

Prezentace výsledků hospodaření Skupiny ČD 2014



Praha, 30. dubna 2015



Hospodaření Skupiny ČD

[mil. Kč]	2014	2013
Tržby z hlavní činnosti	33 036	32 861
Ostatní provozní výnosy	3 701	4 061
Náklady	-28 989	-31 369
- výkonová spotřeba	-16 271	-17 221
- osobní náklady	-12 107	-12 684
- ostatní provozní zisky/ztráty	-611	-1 464
EBITDA	7 748	5 552
Odpisy	-5 885	-5 726
EBIT	1 863	-174
EBT	543	-1 639
Zisk (ztráta) za období	156	-1 953

(konsolidované IFRS za Skupinu ČD)

- **Tržby z hlavní činnosti dosáhly meziročního nárůstu o 175 mil. Kč (1 %):**
 - *v osobní dopravě došlo meziročně k růstu tržeb z mezinárodní dopravy a částečně i z vnitrostátní dopravy;*
 - *nákladní doprava zaznamenala pokles tržeb způsobený ztrátou některých přeprav černého a hnědého uhlí a dále nižšími objemy nakupovaných výkonů.*
- **Celkové náklady skupiny se meziročně snížily o 2,4 mld. Kč (8 %):**
 - *do poklesu se významně promítly úspory v trakčních nákladech (trakční elektřina a nafta) o 344 mil. Kč (8 %) vlivem nižšího objemu přeprav na straně nákladní dopravy a částečně i snížením cen elektřiny a nafty na trhu;*
 - *na pokles měla dále také vliv pokračující restrukturalizaci v segmentu nákladní dopravy, kde došlo k dalšímu významnému snížení osobních nákladů o 577 mil. Kč (5 %).*
- **Vlivem úspor v provozních nákladech a částečně i zlepšující se ekonomické situací v ČR a Eurozóně dosáhl provozní výsledek hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA) nárůstu 2,2 mld. Kč (40 %).**
- **Provozní výsledek hospodaření (ukazatel EBIT) dosáhl výše 1,9 mld. Kč, což představuje významný nárůst v porovnání s loňskou ztrátou ve výši 174 mil. Kč.**
- **Celkově Skupina ČD za rok 2014 hospodařila se ziskem ve výši 156 mil. Kč v porovnání se ztrátou z předchozího roku ve výši 1,95 mld. Kč.**
- **Rezerva, která se v roce 2013 vytvářela na případné soudní spory, a opravné položky k pohledávkám, dlouhodobému majetku a zásobám, a která v roce 2014 tvořena nebyla, také významně ovlivnila hospodářský výsledek skupiny v meziročním srovnání.**

Hospodaření osobní dopravy

[mil. Kč]	2014	2013
Tržby z hlavní činnosti	20 723	19 923
Ostatní provozní výnosy	0	0
Náklady	-16 204	-16 602
- výkonová spotřeba	-8 619	-8 883
- osobní náklady	-6 877	-6 923
- ostatní provozní zisky/ztráty	-708	-796
EBITDA	4 519	3 321
<i>Odpisy</i>	<i>-4 397</i>	<i>-4 088</i>
EBIT	122	-767
Zisk (ztráta) za období	-865	-2 053

(ČD, a.s. samostatné podle IFRS)

- **Tržby z hlavní činnosti meziročně vzrostly o 800 mil. Kč (4 %):**
 - *v roce 2014 došlo k nárůstu tržeb z osobní přepravy v mezinárodní dopravě a částečně i vnitrostátní dopravě;*
 - *v mezinárodní dopravě došlo k meziročnímu růstu tržeb z mezinárodní přepravy cestujících a za použití osobních vozů ČD v zahraničí vlivem rozdílného kurzu EUR/CZK;*
 - *ve vnitrostátní dopravě byly podniknuty kroky k protržbovým opatřením v oblasti tarifu, díky němuž vzrostly tržby z prodejů na pokladnách, výnosy z IDS (integrováný dopravní systém) a tržby z doplňkových služeb (zvláštní vlaky a přeprava zavazadel).*
- **Největších úspor v nákladech bylo meziročně dosaženo nižšími náklady na trakční energii a naftu a dále se dařilo snižovat náklady v oblasti režie (marketing, poradenství, právní služby atd.).**
- **Výše zmíněné faktory se pozitivně promítly do meziročního nárůstu provozního výsledku hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA), který meziročně vzrostl o 1,2 mld. Kč (36 %).**
- **Přes nárůst odpisů o 309 mil. Kč (8 %) dosáhl segment osobní dopravy kladného provozního výsledku hospodaření (ukazatel EBIT) ve výši 122 mil. Kč v porovnání s provozní ztrátou z roku 2013 ve výši 767 mil. Kč.**
- **Celkově pak za rok 2014 dosáhl segment osobní dopravy významného snížení ztráty z 2 mld. Kč na 865 mil. Kč.**
- **Do zlepšení provozního hospodaření se také pozitivně promítla nižší tvorba rezerv na případné soudní spory a opravných položek k pohledávkám, dlouhodobému majetku a zásobám.**

Hospodaření nákladní dopravy

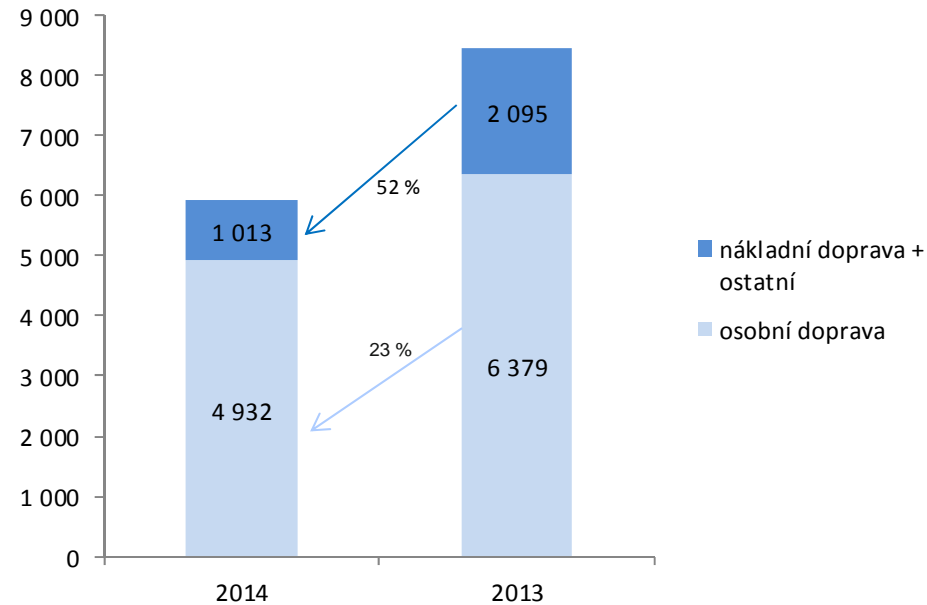
[mil. Kč]	2014	2013
Tržby z hlavní činnosti	13 629	14 213
Ostatní provozní výnosy	0	0
Náklady	-11 075	-11 924
- výkonová spotřeba	-7 735	-8 133
- osobní náklady	-3 808	-4 246
- ostatní provozní zisky/ztráty	468	455
EBITDA	2 554	2 289
<i>Odpisy</i>	<i>-1 075</i>	<i>-1 137</i>
EBIT	1 479	1 152
Zisk (ztráta) za období	877	777

(ČD Cargo, a.s. včetně konsolidovaných dceřiných společností podle IFRS)

- **V nákladní dopravě došlo k meziročnímu poklesu tržeb z hlavní činnosti o 584 mil. Kč (4 %):**
 - *pokles tržeb byl ovlivněn ztrátou některých přeprav černého a hnědého uhlí, které se nepodařilo plně nahradit jinými přepravami, a dále nižšími objemy nakupovaných výkonů.*
- **Snížení tržeb bylo kompenzováno významnými úsporami v celkových nákladech ve výši 849 mil. Kč (7 %):**
 - *do úspor se významně promítla probíhající restrukturalizace, zvyšování produktivity práce a zefektivňování dílčích činností společnosti;*
 - *nižší objem přeprav vedl ke snížení nákladů na spotřebu trakční energie a nafty.*
- **Nižší náklady se pozitivně promítly do provozního výsledku hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA), který se meziročně zvýšil o 265 mil. Kč (12 %) a do provozního výsledku hospodaření (ukazatel EBIT), který se meziročně zvýšil o 327 mil. Kč (28 %), kam se promítlo i meziroční snížení odpisů o 6 %.**
- **Segment nákladní dopravy vykázal v roce 2014 čistý zisk ve výši 877 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 100 mil. Kč.**

Investice Skupiny ČD

[mil. Kč]



- **Celkové investice Skupiny ČD v roce 2014 dosáhly výše 5,9 mld. Kč:**
 - významná část investic ve výši 4,9 mld. Kč byla investována v osobní dopravě; investice jsou zaměřené převážně na nákup nových a rekonstrukce stávajících železničních kolejových vozidel;
 - investice v nákladní dopravě dosáhly 1 mld. Kč ; ty jsou zaměřeny především na obnovu stávajícího vozového parku.
- **K meziročnímu poklesu investiční činnosti došlo jak v osobní tak i nákladní dopravě. V nákladní dopravě primárně z důvodu omezení investičních výdajů z důvodu restrukturalizačních úspor; v osobní dopravě pak buď odložením některých investičních aktivit nebo přesunem plateb za investice v čase.**

Vývoj dluhu

[mil. Kč]	2014	2013
ČD - dluhopisy	25 927	20 753
ČD - Eurofima	2 914	4 120
ČD - leasing	2 356	2 789
ČD - směnky a kontokorentní účty	116	42
ČD - ČSOB syndikát	0	281
Celkem ČD	31 313	27 985
ČD Cargo - dluhopisy	2 176	2 505
ČD Cargo - leasing	2 860	2 726
ČD Cargo - směnky, kontokorentní účty a ostatní	0	845
Celkem ČD Cargo	5 036	6 076
dluh ostatních dceřiných společností	433	524
Konsolidovaný dluh celkem	36 782	34 585

- **Nárůst zadlužení u dluhopisů ČD souvisí s emisí dluhopisů v celkové nominální výši 180 mil. EUR v listopadu roku 2014.**
- **V případě Eurofimy došlo v roce 2014 ke splacení jistiny ve výši EUR 25,4 mil. ke dni 4.2. 2014 a EUR 19,6 mil. ke dni 12.5. 2014.**
- **Ke dni 25.11. 2014 splatily ČD poslední splátku syndikovaného úvěru u ČSOB, který byl v celkové výši 92 mil. EUR. Úvěr byl poskytnut na výrobu a dodání sedmi elektrických tříosustavových jednotek s výkyvnými skříněmi řady 680 – Pendolino.**
- **ČD Cargo realizovalo v roce 2014 poslední, 3. tranši zpětného leasingu modernizovaných hnacích vozidel řady 363.5 - financování modernizace posledních 10 ks hnacích vozidel řady 163 na řadu 363.5.**
- **V roce 2014 využili investoři ČD Cargo možnosti předčasného splacení první emise dluhopisů ve výši 342 mil. Kč z celkového objemu 1 mld. Kč.**

