

Prezentace výsledků hospodaření Skupiny ČD za rok 2012



Praha, 29.dubna 2013



Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD

Finanční ukazatele dle IFRS v mil. Kč	2012	2011	Rozdíl	Index
Skupiny ČD				
EBITDA upravená *	6 097	6 782	-685	90%
EBITDA	5 562	6 672	-1 110	83%
EBIT upravený *	-2	1 108	-1 110	n/a
EBIT	-537	998	-1 535	n/a
Výsledek hospodaření za období upravený *)	-1 059	601	-1 660	n/a
Výsledek hospodaření za období	-1 594	491	-2 085	n/a
Celková aktiva	84 525	82 612	1 913	102%
CAPEX	10 268	8 603	1 665	119%
Odpisy	6 099	5 673	426	108%
Zadluženost (%) - cizí zdroje/aktiva	52,3	48,8	3,5	107%
Běžná likvidita (%) - krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky	45,7	48,4	-2,7	94%
ROCE (%) - EBIT/(celková aktiva - krátkodobé závazky)	-0,8	1,6	-2,4	n/a
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	26 443	33 566	-7 123	79%
Osobní doprava (ČD, a.s.)**				
Počet cestujících (mil.)	169	166	3	102%
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	6 907	6 635	272	104%
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	121,7	121,3	0,4	100%
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	41	40	1	103%
Obsazenost nabízené kapacity (%)	25	24	1	104%
Nákladní doprava (ČD Cargo, a.s.)				
Objem přepravy (mil. t)	73,35	78,74	-5,39	93%
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	13 044	13 872	-828	94%
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	25,0	26,2	-1,2	95%
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	178	176	2	101%

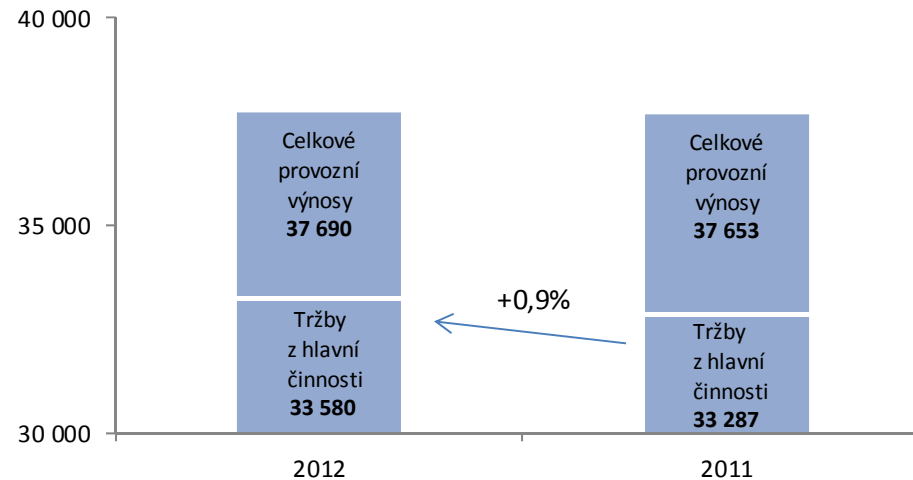
* Upravený ukazatel je očištěný o tvorbu rezervy na restrukturalizaci společnosti ČD Cargo, a.s. ve výši 535 mil. Kč v roce 2012 a 110 mil. Kč v roce 2011.

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



Tržby Skupiny ČD za rok 2012

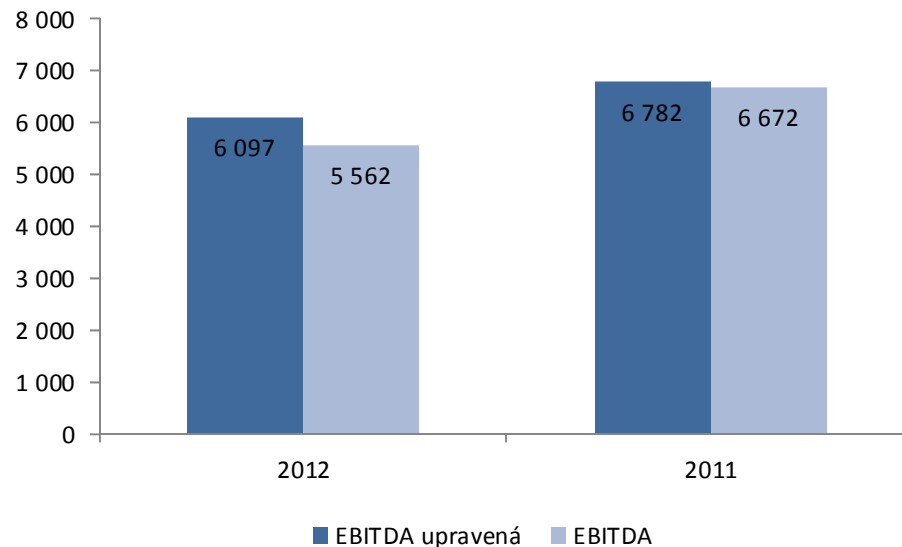
[mil. Kč]



- **Meziročně se Skupině ČD podařilo udržet celkové provozní výnosy na úrovni 37,7 mld. Kč**
- **Tržby z hlavní činnosti zaznamenaly nárůst téměř 300 mil. Kč (+0,9%) a to převážně díky segmentu osobní dopravy, kde meziroční tržby z osobní přepravy vzrostly o 280 mil. Kč (+4%)**
 - **Meziročně došlo k nárůstu tržeb jak ve vnitrostátní tak i mezinárodní dopravě**
 - **V roce 2012 bylo přepraveno o 3 mil. Cestujících více než v roce 2011**
 - **Ve vnitrostátní dopravě je pozitivní nárůst tržeb dále podpořen zavedením nových produktů v dálkové dopravě - spojů ČD Bus a D1 Express**
 - **Průběžně se také dařilo zvyšovat počet držitelů věrnostních aplikací na In-kartě**
 - **V mezinárodní dopravě došlo k výraznému nárůstu tržeb inkasovaných v ČR i tržeb z přepravy realizované v zahraničí, kde je tento nárůst způsoben vyšším počtem zahraničních turistů cestujících do ČR po železniční**

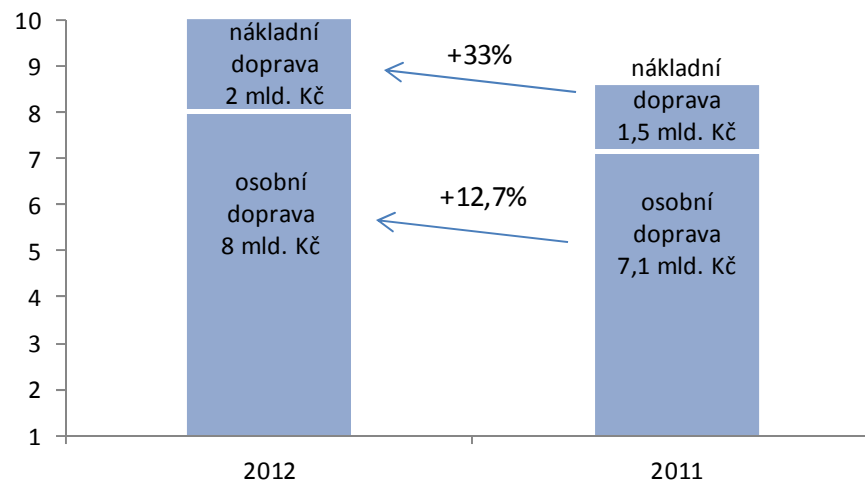
Provozní zisk před odpisy (EBITDA) Skupiny ČD za rok 2012

[mil. Kč]



- **Ukazatel EBITDA, upravený o vytvořenou rezervu na straně ČD Cargo, a.s. na restrukturalizaci společnosti, meziročně klesl přibližně o 700 mil. Kč (-10%)**
- **Tento pokles je primárně způsoben:**
 - **Nárůstem nákladů na elektrickou trakční energii o více než 200 mil. Kč (+8,6%)**
 - **Nárůstem provozních nákladů v oblasti nakupovaných výkonů v nákladní dopravě o 547 mil. Kč (+40%)**
 - **Poklesem výnosů z prodeje zbytného majetku vlivem pokračující krize na realitním trhu**
- **Rezerva na restrukturalizaci ČD Cargo, a.s. byla v roce 2012 vytvořena ve výši 535 mil. Kč a v roce 2011 ve výši 110 mil. Kč**
- **Neupravený výsledek provozního zisku před odpisy EBITDA dosáhl hodnoty 5 562 mil. Kč**

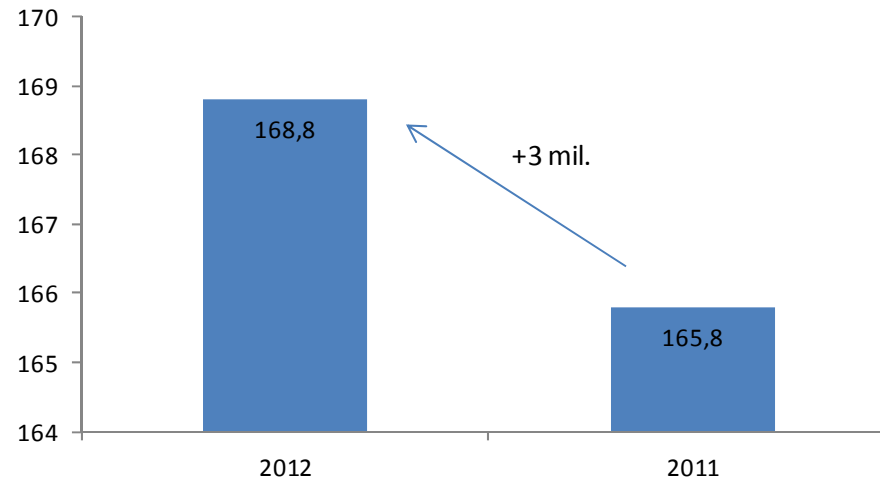
Investice Skupiny ČD



- **V roce 2012 se do osobní dopravy investovalo 8 mld. Kč, což je v porovnání s rokem 2011 o dalších 900 mil. Kč (+12,7%) více**
 - **7 mld. Kč bylo investováno do nákupu nových a modernizace stávajících kolejových vozidel**
 - **V osobní dopravě byla v roce 2012 dodána poslední modernizovaná jednotka Regionova a s podporou EU v rámci ROP pokračovaly dodávky nových motorových vozů RegioSpider a nových motorových a elektrických jednotek RegioShark a Regiopanter**
 - **V roce 2012 dále vstoupila v platnost smlouva o výrobě, uvedení do provozu a dodávce souprav Viaggio Comfort v rozsahu dodávky 7 souprav**
 - **Další 1 mld. Kč se vynaložila na modernizaci a rekonstrukci nemovitého majetku, IT investice a strojní investice**
- **V nákladní dopravě došlo k meziročnímu nárůstu investic o 500 mil. Kč (+33%) - investice v nákladní dopravě primárně směřují na modernizace stávajících nákladních vozů**

Počty přepravených cestujících v osobní dopravě

[mil.]



- **V osobní dopravě bylo v roce 2012 přepraveno o 3 mil. cestujících více než v roce 2011 a to i přes vstup dalšího konkurenčního dopravce**
- **Tržby z přepravy cestujících vzrostly jak ve vnitrostátní tak i mezinárodní dopravě**
- **Nárůst cestujících lze v největší míře přisoudit k neustále se zvyšující kvalitě nabízených služeb a zlepšujícímu se vozovému parku a dále pak i k nabízeným promo akcím, které na železnici přilákají více cestujících**
- **Meziročně došlo také k nárůstu přepravního výkonu v osobní dopravě a to o 272 mil. osobo-kilometrů**

Výsledky hospodaření segmentů hlavních činností Skupiny ČD

[mil. Kč]

Segment osobní dopravy

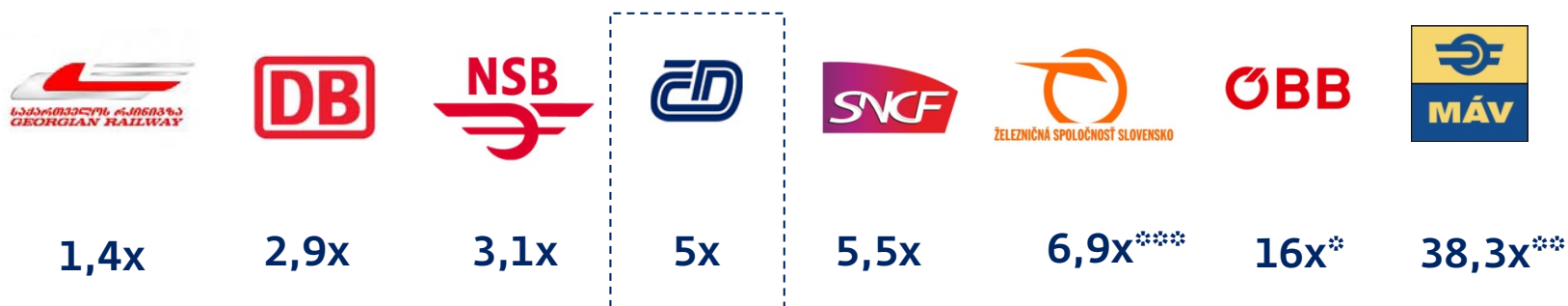
	2012	2011	Rozdíl	Index
Tržby z hlavní činnosti	19 499	19 180	319	102%
Výkonová spotřeba	10 390	10 268	122	101%
Osobní náklady	6 785	6 863	-78	99%
EBITDA	1 862	1 734	128	107%
Odpisy	2 022	1 854	168	109%
EBIT	-160	-120	-40	n/a
Zisk (ztráta) za období	-517	-583	66	n/a

Segment nákladní dopravy

	2012	2011	Rozdíl	Index
Tržby z hlavní činnosti	15 337	15 290	47	100%
Výkonová spotřeba	10 445	9 625	820	109%
Osobní náklady	4 494	4 497	-3	100%
EBITDA	711	1 375	-664	52%
Odpisy	2 587	1 220	1 367	212%
EBIT	-1 876	155	-2 031	n/a
Zisk (ztráta) za období	-1 911	-34	-1 877	n/a

Zadluženost Skupiny ČD v porovnání s ostatními dopravci

Ukazatel čistý dluh/EBITDA



- Střednědobá finanční strategie společnosti definuje dlouhodobě udržitelnou míru zadluženosti při cílovém ukazateli Dluh/EBITDA ve výši 5x (dle IFRS standardů)
- Kriterium zadluženosti je zároveň kontinuálně monitorováno ze strany ratingové agentury Moody's a při překročení hranice zadluženosti Dluh/EBITDA 5.5x (měřeno dle konsolidovaného IFRS) by hrozilo snížení ratingu minimálně o jeden stupeň
- Zadluženost Skupiny ČD (dle konsolidovaných IFRS) se trvale udržuje pod interně stanovenou dlouhodobě udržitelnou hranicí zadluženosti

Ukazatele jsou měřeny na bázi konsolidovaných dat dle IFRS za skupinu za rok 2012.

* Ukazatel je měřen na základě dat z roku 2011. Data za rok 2012 nejsou v současné době veřejně dostupná.

** Ukazatel není možné změřit na základě dat podle IFRS, protože daná společnost zveřejňuje své finanční výsledky jen podle účetních standardů dané země.

*** Ukazatel je měřen na nekonsolidované bázi. Konsolidovaná data společnosti nejsou k dispozici.

