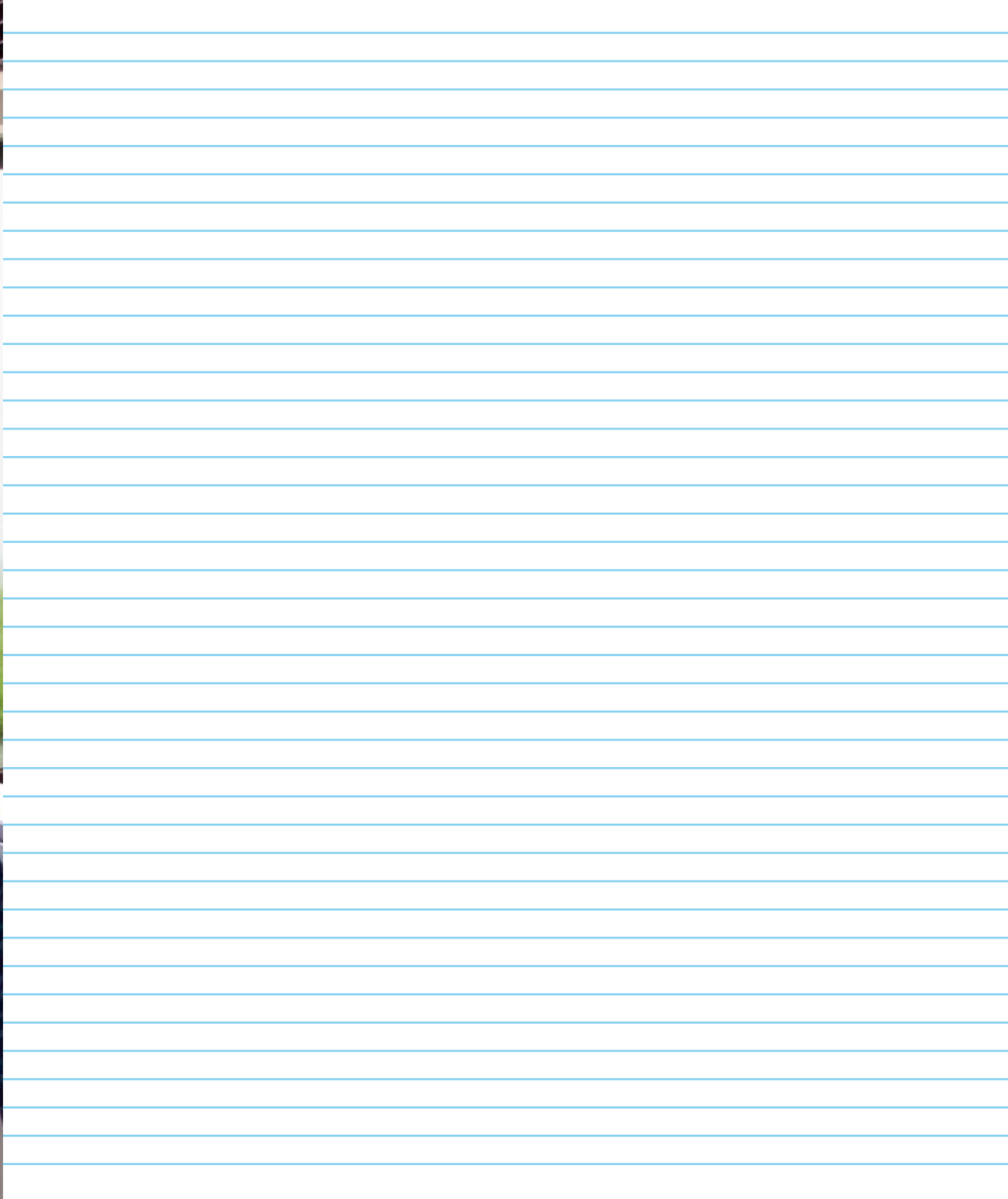




Pololetní zpráva 2009
skupiny České dráhy





České dráhy jsou národním železničním podnikem, který zajišťuje dopravní potřeby státu a dopravní obslužnost území krajů a uspokojuje přepravní potřeby cestující veřejnosti a zákazníků v nákladní dopravě. Podnikání ČD přispívá k naplňování cílů Dopravní politiky ČR v oblasti snižování vlivu dopravy na životní prostředí v zájmu trvale udržitelného rozvoje.

1 Hlavní pololetní ukazatele pro skupinu ČD

KLÍČOVÉ UKAZATELE	2009	2008	ROZDÍL	INDEX ¹
Osobní doprava (ČD, a.s.)				
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	3 227	3 270	-43	99%
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	62 554	60 473	2 081	103%
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	39	37	2	105%
Obsazenost nabízené kapacity (%)	22	22	0	100%
Nákladní doprava (ČD Cargo, a.s.)				
Objem přepravy (mil. t)	31	45	-14	69%
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	5 856	8 155	-2 299	72%
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	13	16	-3	81%
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	189	183	6	103%
Řízení provozu (ČD, a.s.)				
Plnění jízdního řádu (%)	92	91	1	101%
Délka obsluhovaných tratí (km)	9 430	9 487	-57	99%
Počet sledovaných vlaků (tis.)	2 622	2 533	89	104%

¹ Rok 2008 = 100

KOMENTÁŘ K VYBRANÝM HLAVNÍM UKAZATELŮM SKUPINY ČD ZA PRVNÍ POLOLETÍ 2009

- ▶ Přepravní výkon v osobokilometrech se téměř nezměnil, znamená to, že ČD, a.s. sice přepravili méně cestujících absolutně, ale prodloužila se průměrná přepravní vzdálenost. To ukazuje na mírný postupný přesun do dálkové a meziregionální dopravy.
- ▶ Obsazenost kapacity ve výši 22% se meziročně nezměnila s tím, že nejvyšší obsazenost byla tradičně v komerčně provozovaných spojích (především Pendolino) a to 37%.
- ▶ Objem přepravy v nákladní dopravě klesl a to především z důvodu ekonomické krize, přičemž narostla průměrná přepravní vzdálenost.
- ▶ Řízení provozu, jako infrastrukturní složka skupiny ČD, vykazuje stabilní parametry s mírným zlepšením dodržování jízdního řádu na 92%.

2 Hlavní události za první polovinu roku 2009

LEDEN 2009 – KVĚTEN 2009

- ▶ Do provozu bylo dáno 6 jednotek řady 471 CityElefant a dále bylo do provozu uvedeno 11 dvou – a třívozových jednotek Regionova pro regionální dopravu.
- ▶ Kromě nových jednotek byly také rekonstruovány a modernizovány osobní vozy pro dálkovou dopravu a motorové vozy 954 pro vybrané úseky regionálních tratí.

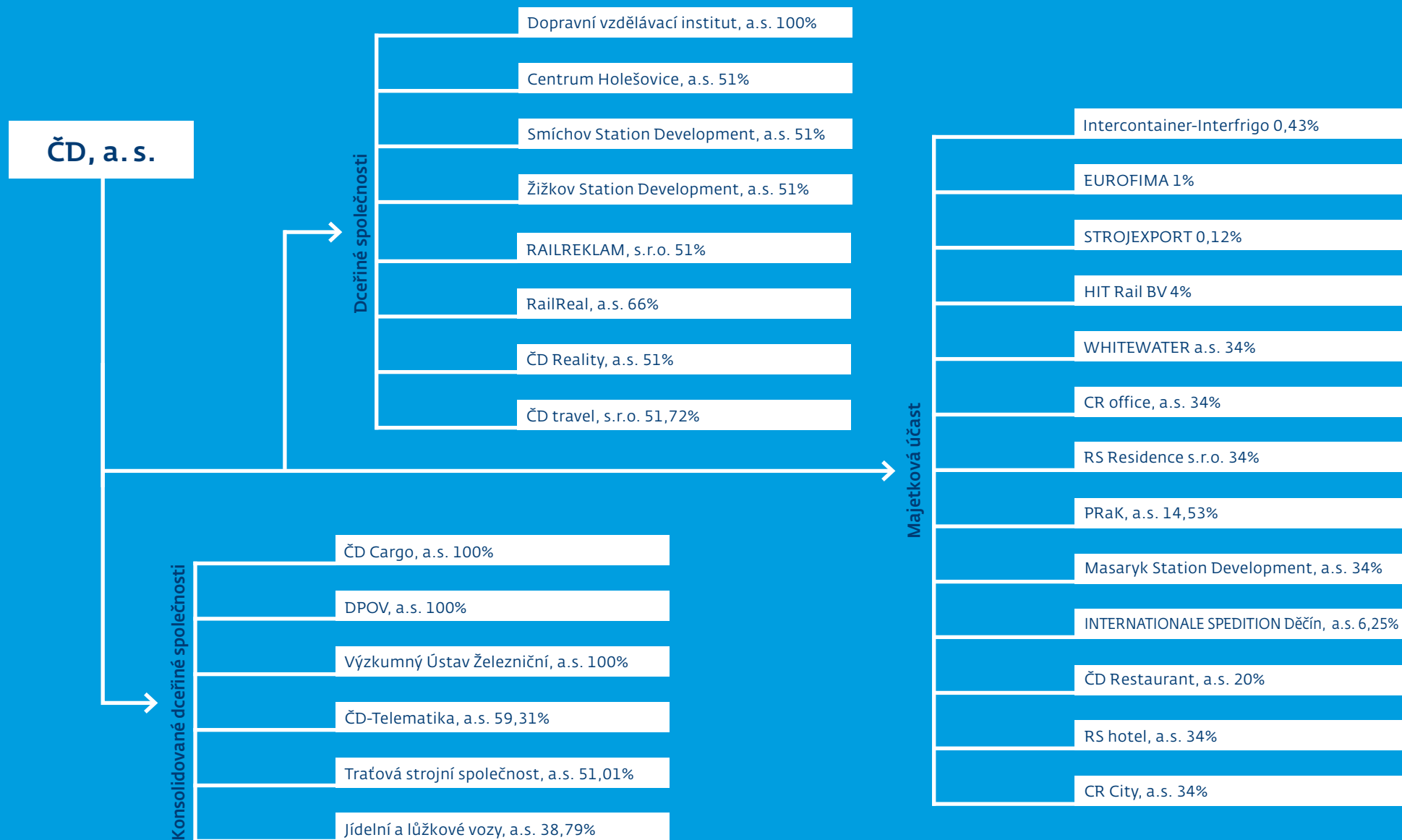
ČERVEN 2009

- ▶ Usnesením č. 686 ze dne 1. 6. 2009 vláda ČR uložila ministru dopavy poskytnout jednorázovou účelovou dotaci jednotlivým krajům na dofinancování dopravní obslužnosti veřejné regionální drážní osobní dopavy ve výši 3,2 mld. Kč pro rok 2009. V průběhu měsíců července, srpna a září docházelo postupně k vydávání rozhodnutí Ministerstvem dopavy o přidělení dotací krajům a současně k postupnému uzavírání dodatků smluv o závazku veřejné služby (ZVS) tak, aby bylo zajištěno vyplácení dofinancování.
- ▶ ČD, a.s. představily změnu tarifu osobní přepravy a nové PRODUKTY - SC Pendolino Sprinter, „Polette vlakem do zahraničí“.
- ▶ ČD, a.s. v rámci dokončení 2. etapy rekonstrukce hlavního nádraží v Praze otevřely moderní odbavovací ČD Centrum a uspořádaly oslavy výročí 170 let trati Vídeň-Brno.
- ▶ Byl spuštěn restrukturalizační projekt Vize2012, jehož cílem je přeměna společnosti v moderního klientsky orientovaného a finančně stabilního dopravce. Tento projekt rozebírá klíčové oblasti úspor a dodatečných příjmů a počítá s pozitivním efektem na hospodaření ČD, a.s. v roce 2012 ve výši jednotek miliard korun.
- ▶ Skupina ČD se prezentovala na 10. ročníku mezinárodní výstavy CZECH RAILDAYS v Ostravě.

HLAVNÍ UDÁLOSTI PO SKONČENÍ POLOLETNÍ UZÁVĚRKY ROKU 2009

- ▶ Dne 31. 8. 2009 bylo usnesením vlády rozhodnuto o uzavření desetileté smlouvy se státem o provozování dálkové dopavy a současně byl s tímto usnesením schválen závazek státu na podílení se na krytí prokazatelné ztráty v regionální dopravě formou účelové dotace krajům. Tato dohoda zajišťuje přiměřený zisk v regionální i dálkové dopravě.

3 Organizační uspořádání skupiny ČD



4 Pololetní zpráva o hospodaření skupiny ČD

► 4.1 České dráhy, a.s.

► 4.1.1 Vývoj hospodaření

Hospodaření ČD, a.s. za období leden-červen roku 2009 naplňuje roční plán. Přesto, že plán ČD, a.s. na rok 2009 počítal s jednorázovými příjmy, především z dividend od dceřiných společností a všechny se nepodařilo realizovat z důvodu hospodářské krize, daří se udržovat hospodaření společnosti vyrovnané, a to především díky dofinancování regionální dopravy jednorázovou dotací, soustavnému tlaku na snižování nákladů včetně jejich detailního sledování, zavedení standardního manažerského vykazování a zavedení osobní odpovědnosti za režijní náklady. Ekonomická krize neměla výrazný vliv na hospodaření společnosti a také díky aktivní klientsky orientované politice se daří naplňovat plán vybraných tržeb z osobní dopravy.

KLÍČOVÉ UKAZATELE	2009	2008	ROZDÍL	INDEX ³
Výnosy celkem (mil. Kč)	13 745²	16 011	-2 266	86%
EBIT (mil. Kč)	-64²	-2 028	1 964	3%
Celková aktiva (mil. Kč)	54 089	57 996	-3 907	93%
Investice (mil. Kč)	2 347	1 045	1 302	225%
Odpisy (mil. Kč)	883	1 187	-304	74%
ROCE (%)	0	-6	6	0%
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	28 837	30 249	-1 412	95%

² Hospodaření je navýšeno o státní dotaci 1,6 mld. Kč, které jsou k 30. 6. 2009 polovinou 3,2 mld. Kč za dofinancování osobní regionální dopravy.

³ Rok 2008 = 100

KOMENTÁŘ K VÝVOJI HOSPODAŘENÍ ČD, A.S. ZA PRVNÍ POLOLETÍ 2009

- Pokles výnosů v roce 2009 v meziročním srovnání souvisí s prodejem části dopravní cesty (tzv. mrtvé dopravní cesty) státní organizaci SŽDC v polovině roku 2008 a zahrnutím tržeb této jednotky do hospodaření ČD, a.s. v minulém účetním období.
- Výrazné zlepšení provozního hospodaření je výsledkem několika faktorů. Hlavním je dodatečné dofinancování regionální dopravy ve výši 1,6 mld. za první pololetí. Dále dochází k postupné realizaci úspor režijních nákladů a mírnému skluzu realizace externích oprav a následnému zpoždění vzniku příslušných nákladů. U oprav se jedná o efekt ve výši 150 mil. Kč.
- Výrazný meziroční nárůst investic byl umožněn výnosy z prodeje části dopravní cesty v polovině roku 2008. Objem, který umožní odstraňovat dlouhodobou zastaralost parku a snižovat průměrné stáří vozového parku na 20 let představuje 5-8 mld. Kč ročně.
- Pokles odpisů, velikosti aktiv a části zaměstnanců souvisí s prodejem části dopravní cesty.

► ROCE (Return on Capital Employed – Výnosnost investovaného kapitálu) jako klíčový srovnávací ukazatel s ostatními železničními dopravci se poprvé podařilo dostat ze záporných hodnot a cílovaná hodnota pro rok 2010 je 1-2%, střednědobě 6-8%, přičemž 8% představuje nejlepší praxi v odvětví – Deutsche Bahn.

► 4.1.2 Osobní doprava

Výkony osobní přepravy za první pololetí lze navzdory počátečnímu poklesu charakterizovat jako stabilizované s potenciálem růstu v druhém pololetí. Díky aktivní zákaznické obchodní politice ČD se podařilo zastavit negativní vývoj poptávky (v porovnání se stejným obdobím loňského roku). Počet cestujících vyjádřený v osobo-kilometrech se v červnu ustálil na loňské úrovni. Přepravní tržby se vyvíjejí velmi dobře, po cenových a tarifních úpravách došlo k vyššímu výběru jízdného.

KLÍČOVÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI	REGIONÁLNÍ DOPRAVA	DÁLKOVÁ DOPRAVA	KOMERČNÍ DOPRAVA
Provozní hospodaření (mil. Kč)			
Tržby z jízdného	1 383	1 731	197
Úhrada objednatelů ⁴	4 284 ⁵	2 015	n/a
Provozní náklady	5 144	3 295	280
z toho:			
Opravy od externích dodavatelů	262	121	35
EBITDA	523	451	-83
Investice (mil. Kč)			
Nová kolejová vozidla	1 620	0	0
Rekonstrukce kolejových vozidel	581	11	0
Naturální ukazatele			
Počet přepravených cestujících (mil.)	64	19	0,6
Obsazenost cestujícími (%)	19	25	37
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	26	109	304
Výkonové ukazatele			
Vlakové kilometry (mil.)	42	19	2
Místo kilometry (mil.)	7 104	6 689	409

⁴ Včetně úhrady za žakovské jízdné.

⁵ Provozní výsledek je navýšený o státní dotaci 1,6 mld. Kč, které jsou k 30.6.2009 polovinou 3,2 mld. Kč za dofinancování osobní regionální dopravy.

► REGIONÁLNÍ DOPRAVA

V roce 2009 je poprvé plně dofinancována ztráta z provozování osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby ve výši 3,2 mld. Kč (tj. za prvních 6 měsíců roku tato úhrada představuje 1,6 mld. Kč). K tomuto dofinancování došlo prostřednictvím jednorázové účelové dotace, kterou poskytlo Ministerstvo dopravy ČR krajským samosprávám.

Obdobný systém je v současné době projednáván mezi zástupci krajů a Ministerstva dopravy pro následující období tak, aby umožnil uzavření dlouhodobých smluv dopravce s objednatelem a vytvořil dlouhodobě ekonomicky stabilní prostředí umožňující masivnější obnovu vozového parku ČD.

► DÁLKOVÁ DOPRAVA

V prvním pololetí 2009 je hospodaření dálkové dopravy provozované v závazku veřejné služby a objednávané Ministerstvem dopravy ČR vyrovnané. Do konce roku předpokládáme mírné zhoršení s tím, jak se projeví externě objednávané opravy vyšších stupňů.

Pro roky 2010 až 2020 je připravována smlouva s MD ČR, která garantuje objem prostředků na úhradu ztráty z dálkové dopravy a zároveň obsahuje možnost vyhlašovat soutěže o obsluhování dálkové dopravy v průběhu trvání této smlouvy.

► KOMERČNÍ DOPRAVA

Tato doprava představuje především provoz vlaků kategorie SC a některé další aktivity, jako pronájem historických nebo zvláštních vlaků.

Provozně je hospodaření komerční železniční dopravy vyrovnané, dlouhodobým problémem je zatížení vysokými pořizovacími náklady a cenami oprav. V první polovině roku 2009 bylo pořízeno strojní vybavení do DPOV, a.s., které umožní snížit ceny oprav souprav Pendolino prováděných v rámci skupiny ČD a zároveň se zvýšila průměrná obsazenost a tržby z cestovního.

V hospodaření komerční železniční dopravy se do konce pololetí ještě plně nepromítají náklady na opravy vyšších stupňů, proto očekáváme zhoršení hospodaření tohoto segmentu dopravy v průběhu druhého pololetí 2009.

V mezinárodní přepravě realizují ČD, a.s. nárůst tržeb vůči srovnatelnému období roku 2008 téměř 18% z důvodu úspěšných marketingových kampaní a také z důvodu oslabování CZK vůči EUR.

► INVESTICE DO KOLEJOVÝCH VOZIDEL

V souladu s celkovou strategií ČD, a.s. je i v roce 2009 v oblasti investic hlavní prioritou obnova a modernizace železničních kolejových vozidel pro osobní (regionální a dálkovou) dopravu. Celkově za první pololetí roku 2009 představují investice do obnovy a rekonstrukcí železničních kolejových vozidel částku v hodnotě 2,21 mld. Kč, tedy více než dvojnásobnou hodnotu oproti srovnatelnému období roku 2008.

KLÍČOVÉ MAJETKOVÉ UKAZATELE	REGIONÁLNÍ DOPRAVA	DÁLKOVÁ DOPRAVA	KOMERČNÍ DOPRAVA
Hmotný majetek – Kolejová vozidla (mil. Kč)	11 013	2 976	5 563 ⁶
Investice (mil. Kč)	2 201	11	0

I ⁶ Pendolino tvoří 4,1 mld. Kč.

INVESTICE DO REGIONÁLNÍ DOPRAVY V PRVNÍM POLOLETÍ ROKU 2009

- Probíhaly dodávky již dříve objednaných modernizovaných motorových jednotek řady 814 Regionova, a to jak ve dvouvozovém (8 ks) tak třívozovém provedení (6 ks).
- ČD podepsaly nový kontrakt na dodávku celkem 68 dalších dvouvozových jednotek Regionova a první čtyři již byly ČD i předány.
- ČD převzaly první 4 z celkem 17 ks řídicích vozů řady 954, které jsou spolu s dodávanými modernizovanými vloženými vozy řady 054 (4 ks) řazeny do regionálních motorových rychlíků.
- Významnou investiční akcí byla dodávka dalších 7 příměstských elektrických patrových jednotek řady 471 CityElefant, v polovině roku 2009 jich tak mají ČD ve stavu celkem 49.

Průměrné stáří hnacích vozidel dosahuje 26 let a tažených vozů 28 let. Téměř 50% vozidel je starší než 30 let.

► 4.1.3 Správa majetku

Správa majetku představuje hospodaření s nemovitým majetkem ČD, což jsou především výpravní budovy (celkem 990).

V 1. pololetí 2009 představovaly výnosy z pronajímaných místností a ploch externím nájemcům 293,4 mil. Kč, což je meziroční nárůst o 37,7 mil. Kč způsobený především růstem tržních nájmů a pokračujícími rekonstrukcemi výpravních budov.

Tržby z prodeje zbytných nemovitostí za 1. pololetí dosáhly 102,6 mil. Kč. Tento mimořádný výnos představuje už jedny z posledních nemovitostí, které může ČD, a.s. prodat. Výnos z těchto prodeje je využíván především k financování rekonstrukcí výpravních budov, které zůstávají v portfoliu ČD, a.s. jako klíčové.

KLÍČOVÉ MAJETKOVÉ UKAZATELE (MIL. KČ.)	SPRÁVA MAJETKU
Hmotný majetek – Budovy ⁷	6 660
Investice	135

⁷ V hodnotě majetku nejsou uvedeny pozemky a ostatní hmotná aktiva v celkové výši 9 519 mil. Kč.

Celkově za první pololetí roku 2009 byly pořízeny stavební investice v hodnotě 135 mil. Kč. Mezi nejvýznamnější patří dokončení rekonstrukce výpravní budovy železniční stanice Čakovice a Čelákovice. Dalšími významnými investičními akcemi jsou z hlediska zajištění zázemí pro železniční kolejová vozidla stavby sanitárních kolejí v Děčíně a v Benešově a elektrická předtápěcí zařízení v PJ Olomouc, PJ Bohumín a v žst. Trutnov.

► 4.1.4 Řízení provozu

Řízení provozu představuje především poskytování infrastrukturních služeb SŽDC jako správci železniční infrastruktury. Řízení provozu není podnikatelská aktivita, ale služba, která své náklady podrobně vykazuje správci infrastruktury a tyto náklady jsou následně propláceny. K polovině roku 2009 je hospodaření řízení provozu mírně ziskové.

Plnění jízdního řádu, který je jedním z hlavních úkolů řízení provozu, bylo v prvním pololetí 91,9 %.

5 Vývoj hospodaření skupiny ČD

(MIL. KČ)	VÝNOSY			
	2009	2008	ROZDÍL	INDEX ⁹
České dráhy, a. s.	13 745 ⁸	16 011	-2 266	86%
ČD Cargo, a. s.	6 935	9 028	-2 093	77%
ČD – Telematika, a.s.	728	816	-88	89%
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	147	87	60	169%
DPOV, a.s.	568	681	-114	83%
Traťová strojní spoječnost, a.s.	351	385	-34	91%
Jídelní a lůžkové vozy, a.s.	159	166	-7	96%
Skupina	22 632	27 174	-4 542	83%

(MIL. KČ)	EBITDA			
	2009	2008	ROZDÍL	INDEX ⁹
České dráhy, a. s.	1 047 ⁸	-842	1 889	324%
ČD Cargo, a. s.	181	699	-518	26%
ČD – Telematika, a.s.	112	142	-30	79%
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	80	23	56	340%
DPOV, a.s.	28	41	-13	68%
Traťová strojní spoječnost, a.s.	71	45	25	156%
Jídelní a lůžkové vozy, a.s.	20	15	4	129%
Skupina	1 538	123	1 414	1246%

⁸ Provozní výsledek je navýšený o státní dotaci 1,6 mld. Kč, které jsou k 30.6.2009 polovinou 3,2 mld. Kč za dofinancování osobní dopravy.

⁹ Rok 2008 = 100

► ČD CARGO, a.s.

Za první pololetí roku 2009 přepravilo Cargo o 32% méně zboží než v loňském roce. Celkové tržby dosáhly 6,9 mld. Kč a díky obchodním a protikrizovým opatřením poklesl meziročně pouze o 24 %. Na meziroční pokles výkonů nákladní železniční dopravy má vliv menší poptávka po přepravních službách zejména v oblasti přepravy železa a strojírenských výrobků a černého uhlí a koksu. Předpoklad zvýšení přepravních objemů v důsledku zavedení „šrotovného“ v sousedních zemích byl také nižší než se původně předpokládalo. Ve druhém pololetí však společnost předpokládá již mírný nárůst přeprav v hlavních oblastech výkonů (přeprava železa, uhlí, stavebnin či chemických výrobků).

Společnost již na začátku tohoto roku přijala protikrizová opatření a další jsou postupně přijímána podle aktuální situace. Opatření se promítají jak navenek tak i uvnitř samotné společnosti. Spočívají v zavedení aktivnější obchodní politiky vůči zákazníkům a provedení reorganizace práce v oblasti obchodní i provozní. Došlo také k částečnému pozastavení investic, jsou omezeny náklady na opravy železničních kolejových vozidel, došlo k redukci režijních nákladů a snížení mezd vedoucích zaměstnanců o 15% i nákladů na marketing.

► ČD – TELEMATIKA, a.s.

V první polovině roku 2009 zaznamenala ČD-T znatelný pokles investiční činnosti u klíčových zákazníků v sektoru železniční dopravy a mírný propad objemu služeb realizovaných v cílové části telekomunikačního sektoru. Ve srovnání s loňským rokem došlo k poklesu celkových výnosů ČD-T o 11%. Společnost na pokles tržeb zareagovala okamžitým snížením nákladů a částečnou redukcí objemu investic. V 1. polovině 2009 ČD-T investovala částku 14,03 mil. Kč do výstavby zařízení DWDM v trase Praha – Beroun - Plzeň, Praha – Ústí nad Labem. ČD-T pro nejbližší období neplánuje významné nové investice, čerstvě redukované probíhající projekty však dokončí. Cílem společnosti je v obtížných tržních podmínkách minimalizovat možnou odchylku od plánovaného výsledku hospodaření.

► VÝZKUMNÝ ÚSTAV ŽELEZNIČNÍ , a.s.

VUZ je jednou z nejlépe prosperujících společností v rámci skupiny ČD. Oproti loňskému roku se společnosti podařilo zvýšit celkové tržby o 69% a EBITDA stoupla o 240%. Na této společnosti se celkové zpomalení hospodaření nijak neprojevovalo. Naopak, v důsledku probíhajícího souběžného dokončování výroby kolejových vozidel z tuzemské i zahraniční produkce se společnosti daří v plné míře naplňovat kapacitu a tím uspokojovat své zákazníky jakými jsou například AnsaldoBreda S.P.A. (Itálie), Alstom Transport (Francie) a Alstom LHB (Německo), Bombardier (Francie), Voith Turbo Lokomotivtechnik (Německo) nebo ŠKODA TRANSPORTATION, a. s.

► DPOV, a.s.

V porovnání s loňským rokem poklesly celkové tržby DPOV o 17% a EBITDA o 32%. Společnost, která se zabývá opravou železničních kolejových vozidel, je v plné míře závislá na zakázkách od své matky, ČD, a.s. a sestry, ČD Cargo. DPOV v 1. polovině 2009 přikročilo k postupnému omezování finančních výdajů ve formě pozastavení investičních akcí a podstoupení patřičných kroků, které vedou k úspoře energií a režijních nákladů.

► TRAŤOVÁ STROJNÍ SPOJEČNOST, a.s.

Celkový meziroční pokles výnosů společnosti o 9% je ovlivněn zpětným leasingem, který evidenčně zvýšil náklady i výnosy společnosti v roce 2008 o 56 mil. Kč. Po očištění o tento vliv jsou výnosy roku 2008 ve výši 329 mil. Kč a vykazují potom meziroční nárůst 6,7%. EBITDA vykázala nárůst o 56%. K překročení plánu tržeb a výsledku hospodaření napomohl dřívější start stavební sezóny v segmentu železničních staveb. Masivní nárůst objemů výroby se projevil již v dubnu. Díky této skutečnosti získala TSS slušné východisko pro splnění plánu roku 2009.

► JÍDELNÍ A LŮŽKOVÉ VOZY, a.s.

Společnost Jídelní a lůžkové vozy, a.s. se v roce 2009 zaměřila na stabilizaci a rozvoj svého postavení na trhu v rámci České republiky a střední Evropy. Tento cíl se daří plnit. Další cíle společnosti v roce 2009 jsou směřovány na upevnění pozice v oblasti železničního cateringu a pokračování spolupráce se zahraničními obchodními partnery.

6 Změny v interním řízení skupiny ČD a v ČD, a.s.

► VIZE 2012

Od počátku roku 2009 byl připravován Transformační program Českých drah VIZE 2012. K oficiálnímu spuštění transformačního programu došlo k 1. červnu.

Transformační program je koncipován na období 2009-2012 a sestává z 16 projektů, které si kladou za cíl zefektivnit hospodaření ČD a přetvořit společnost v moderního, klientsky orientovaného a finančně stabilizovaného dopravce. Mezi hlavní úkoly patří dokončení systémového nastavení železniční osobní dopravy v režimu závazku veřejné služby a vylepšení provozní efektivity společnosti. Jeho finanční ambicí je do roku 2012, skrze zvýšené výnosy a snížení nákladů, dostat hospodaření společnosti na takovou úroveň ziskovosti, která by podporovala získání komerčních zdrojů na financování nezbytných investičních záměrů. Pokračování a navýšení investiční aktivity, zejména v oblasti kolejových vozidel, je nezbytným předpokladem pro zlepšení komfortu cestujících a nutnou podmínkou pro přípravu společnosti na rodící se konkurenční prostředí na české železnici.

► EXTERNÍ A INTERNÍ REPORTING

V první polovině roku 2009 byl zaveden interní finanční reporting podle jednotlivých oblastí řízení. Společnost ČD, a.s. je rozdělena na úseky podle jednotlivých náměstků a finanční hospodaření těchto úseků je detailně vyhodnocováno na měsíční bázi.

V rámci provozování železniční dopravy v závazku veřejné služby mají ČD, a.s. povinnost čtvrtletně připravovat výkazy tzv. prokazatelné ztráty, které vyčíslují výši oprávněných nákladů a tržeb od cestujících. Na základě smluv s objednateli (kraje, stát) je tato prokazatelná ztráta uhrazena (v roce 2009 poprvé plně). V prvních 6 měsících roku 2009 byl postupně zaváděn automatizovaný systém reportování výkazů prokazatelné ztráty a popis metodiky vzniku těchto reportů. V druhé polovině roku proběhne detailní prezentace metodiky jednotlivým objednatelům.

► MARKETING A KOMUNIKACE

V oblasti marketingu došlo k centralizaci marketingových a komunikačních činností do jednoho úseku náměstka pro marketing a komunikaci – získali jsme tak jasný obraz marketingových investic v celé společnosti České dráhy, a.s. Nadále probíhá audit smluv a faktur z minulých let. Došlo k revizi komunikačních nástrojů především v tiskové komunikaci a k systémovému vyhodnocování klíčových marketingových kampaní. Celoplošně a koordinovaně jsou řízeny veletrhy a propagační akce. Bylo rozšířeno informování zákazníků o výlukách a mimořádnostech. Posílena byla reklamní podpora zahraničních nabídek, mimořádných cestovních nabídek a zcela nových produktů osobní dopravy včetně jejich tvorby a rozvoje.

Celkově úsek marketingu a komunikace předpokládá letošní úspory z racionalizace v oblasti marketingu ve výši až 107 mil. Kč oproti plánu roku 2009 a tento trend bude pokračovat dále i v roce 2010.

► ŘÍZENÍ RIZIK

Hlavní rizika, která společnost České dráhy, a.s. vyhodnocuje a sleduje, jsou především tržní a operační. V první polovině roku 2009 započal proces na-
definování pravidel a základního rámce integrovaného systému řízení rizik, jehož implementační fáze se předpokládá v druhé polovině roku. Strategie
řízení rizik bude do budoucna zastřešena nově se tvořícím Výborem pro řízení rizik, který bude zodpovědný za navrhování a kontrolu naplňování strate-
gie ČD v oblasti řízení rizik. Důležitou funkci zejména ve strategii řízení tržních rizik bude hrát nově se tvořící oddělení Treasury, které bude mít v kom-
petenci aktivní řízení komoditních, měnových, případně úrokových rizik využitím vhodných derivátových instrumentů.

Velká pozornost byla v probíhajícím roce věnována odstranění výrazného cenového rizika vyplývajícího z dlouhodobé nedofinancovanosti regionál-
ní dopravy. Pro rok 2009 bylo toto riziko ošetřeno vyjednáváním jednorázové dotace ze státního rozpočtu a v současné době probíhají intenzivní jednání
mezi ČD, regiony a státem o systémovém řešení na další období.

► ŘÍZENÍ HOTOVOSTI

V době ekonomické krize je oblastí řízení likvidity věnována výrazná pozornost. ČD si dostatečnou likviditu zajišťují aktivním vyjednáváním optimálních
platebních podmínek ze strany objednavatelů, tedy státu a regionů. V první půli roku společnost čelila výraznému výpadku v provozním cash flow sou-
visejícím s nedofinancovaností regionální dopravy. Nicméně tento výpadek byl pouze dočasný a bude dorovnán z prostředků jednorázové dotace, která
bude čerpána v průběhu třetího čtvrtletí.

Kromě prostředků generovaných z provozního cash flow ČD aktivně vyhledávají příležitosti pro posílení finanční flexibility z externích zdrojů. V posled-
ních měsících probíhala intenzivní jednání se všemi významnými bankami operujícími na českém trhu na téma provozní financování ČD. Strategií spo-
lečnosti v této oblasti je vybudování robustního směnečného programu, který by etabloval ČD na finančních trzích jako spolehlivého emitenta krátko-
dobých cenných papírů a zároveň zajistil dostatek provozních zdrojů pro hladké fungování společnosti.

7 Zaměstnanci

V roce 2009 pokračuje realizace opatření přijatých ke zlepšení ekonomické situace a zvýšení produktivity práce. V oblasti lidských zdrojů pokračuje optimalizace počtu zaměstnanců s cílem zlepšit věkovou a profesní strukturu při současném zachování efektivní zaměstnanosti. Dále se rozvíjí smluvně zakotvená spolupráce s vybranými školami. Jednou z aktivit je Stipendijní program ČÉDés, na jehož základě žák ZŠ podepíše smlouvu o stipendiu, získá finanční výhody během studia a po absolvování střední školy nastoupí do ČD minimálně na dobu pěti let. V únoru 2009 byl zahájen proces identifikace talentů u ČD a bylo vytipováno 70 perspektivních zaměstnanců s vysokým potenciálem růstu a rozvoje. V této souvislosti bylo zrealizováno tzv. Development centrum, jehož cílem je identifikace rozvojových potřeb zúčastněných zaměstnanců a návrh plánů rozvoje a kariéry. Realizace těchto plánů bude zahájena ve druhém pololetí 2009.

Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané dosáhl za leden až červen 2009 28 837, tj. snížení proti stejnému období 2008 o 1 412 zaměstnanců. Stav k poslednímu dni června (fyzické počty) činil 28 606 zaměstnanců, tj. snížení proti stavu k 31.12.2008 o 687 zaměstnanců.

V průběhu druhého pololetí 2009 budou ČD pokračovat v již započatých aktivitách včetně dopracování projektových plánů, které jsou součástí transformačního programu Víze 2012, a to Program výběru, rozvoje a odměňování a Optimalizace řídicích úrovní.

8 Výhled do konce roku 2009 a dále

Očekávaný výsledek hospodaření ČD, a.s. pro rok 2009 je EBITDA minimálně ve výši 1,3 – 1,5 mld. Kč.

Hlavní rizika naplnění plánu celého roku 2009 jsou především:

- ▶ Časové rozložení finančních nákladů oprav vyšších stupňů - přes zpoždění náběhu těchto nákladů v první polovině roku očekáváme významnější nárůst v druhém pololetí roku 2009.
- ▶ Vývoj cen ropy – ve srovnání s rokem 2008 se náklady na motorovou naftu vyvíjejí zatím velmi příznivě.
- ▶ Počasí v podzimních a zimních měsících – z důvodu meziročního nárůstu cen elektrické energie (2008 vs. 2009) se při chladnějším počasí může tento zvýšený náklad významněji projevit.
- ▶ Realizace plánovaných prodejů nemovitého majetku – z důvodu hospodářské krize se výrazně snížila hloubka trhu s nemovitostmi a je komplikovanější získat plánované výnosy z těchto prodejů.
- ▶ Udržení úsporného přístupu k režijním nákladům.

9 Informace o skupině České dráhy

Skupinu České dráhy tvoří mateřská společnost ČD, a.s. a konsolidované dceřiné společnosti ČD Cargo, a.s., DPOV, a.s., TSS, a.s., ČD Telematika a.s., VUZ, a.s. a JLV, a.s. Skupina České dráhy poskytuje komplexní služby spojené s obsluhou dráhy, provozováním železniční nákladní a osobní dopravy a dále doplňkové a návazné činnosti, především v opravárenství, železničním výzkumu, zkušebnictví, telematice, ubytovacích a stravovacích službách.

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název): _____ České dráhy, a.s.
Sídlo: _____ Nábřeží L. Svobody 1222,
_____ Praha 1, 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
_____ info@cdcargo.cz
http: _____ www.ceskedrahy.cz
_____ www.cd.cz
_____ www.cdcargo.cz
_____ www.cdvuz.cz
_____ www.dpov.cz
_____ www.cdt.cz
_____ www.tssas.cz
_____ www.jlv.cz

