











2024

Pololetní zpráva

Skupiny České dráhy

Obsah

| | |
|--|----|
|  Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD | 3 |
|  Úvodní slovo předsedy představenstva | 4 |
|  Přehled majetkových účastí Skupiny ČD k 30. červnu 2024 | 6 |
|  Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Skupiny ČD za období 6 měsíců končící 30. června 2024 | 7 |
|  Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období 6 měsíců končící 30. června 2024 | 9 |
|  Odpovědnost za pololetní zprávu Skupiny ČD | 29 |
|  Přehled použitých zkratk | 30 |
|  Identifikační a kontaktní údaje | 31 |

Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD

| Skupina ČD | Jednotka | 1-6/2024 | 1-6/2023 | Rozdíl | Index |
|---|-----------|----------|----------|--------|-------|
| Výnosy | mil. Kč | 25 373 | 24 344 | 1 029 | 104,2 |
| EBITDA z pokračujících činností | mil. Kč | 7 106 | 6 496 | 610 | 109,4 |
| EBIT z pokračujících činností | mil. Kč | 2 118 | 2 003 | 115 | 105,7 |
| Zisk před zdaněním | mil. Kč | 694 | 987 | -293 | 70,3 |
| Zisk za období | mil. Kč | 554 | 640 | -86 | 86,6 |
| Celková aktiva | mil. Kč | 136 548 | 119 288 | 17 260 | 114,5 |
| CAPEX (kapitálové výdaje) | mil. Kč | 7 575 | 7 343 | 232 | 103,2 |
| Odpisy, amortizace a snížení hodnoty | mil. Kč | 4 988 | 4 493 | 495 | 111,0 |
| Hrubá zadluženost – cizí zdroje / celková aktiva | % | 72,2 | 70,2 | 2 | 102,8 |
| Debt/EBITDA - úvěry, půjčky a závazky z leasingu / EBITDA | 1 | 11,7 | 10,5 | 1,2 | 111,4 |
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců | osob | 21 532 | 21 796 | -264 | 98,8 |
| Osobní doprava | | | | | |
| Počet přepravených cestujících | mil. osob | 81,6 | 79,1 | 2,5 | 103,2 |
| Přepravní výkon | mil. oskm | 3 914 | 3 609 | 305 | 108,5 |
| Dopravní výkon | mil. vlkm | 58,3 | 58,3 | 0,0 | 100,0 |
| Průměrná přepravní vzdálenost | km | 48,0 | 45,6 | 2,4 | 105,3 |
| Obsazenost nabízené kapacity | % | 28,9 | 27,1 | 1,8 | 106,6 |
| Nákladní doprava | | | | | |
| Objem přepravy | mil. t | 28,1 | 30,9 | -2,8 | 90,9 |

Úvodní slovo

předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

předkládáme vám pololetní zprávu hospodářských výsledků Skupiny ČD za leden až červen roku 2024.

Jako Skupina jsme dosáhli za první pololetí zisku před zdaněním na úrovni téměř 700 mil. Kč. Je to sice o něco méně než v loňském roce, ale za pozitivní považujeme zejména trendy v segmentu osobní dopravy. I díky tomu nám skupinové tržby meziročně narostly o více než 1 mld. Kč na 25,4 mld. Kč.

Jsem přesvědčen, že modernizace našich služeb a nákup nových vlakových souprav výrazně přispívají k tomu, že stále více zákazníků volí České dráhy pro své cesty po republice i do zahraničí. I díky tomu jsme v první polovině roku 2024 přepravili téměř 82 milionů cestujících. Jedná se o 3% meziroční růst. Zvyšující se počet cestujících se výrazně pozitivně projevil i na výnosech z osobní přepravy. Ty meziročně narostly o 1,6 mld. Kč na více než 16 mld. Kč. Zvláště výrazný růst tržeb jsme zaznamenali v oblasti mezinárodní přepravy, kde tržby vzrostly o 23 % oproti stejnému období loňského roku. Tento úspěch přičítáme rostoucí poptávce a rozšíření nabídky nočních spojů, které se setkaly s velkým zájmem cestujících. Přepravní výkon dosáhl 3 914 milionů osobokilometrů a meziročně narostl o téměř 8,5 %.

Je evidentní, že investice do nákupu nových vlaků mají pozitivní dopad na spokojenost našich zákazníků. Rok 2024 je pro nás rokem významným, co se obnovy a modernizace naší vlakové flotily týká. Jen v první polovině letošního roku jsme uvedli do provozu 15 nových motorových jednotek RegioFox, 22 elektrických RegioPanterů a 17 vysoce výkonných lokomotiv Vectron. Nová vozidla zvyšují nejen komfort a spolehlivost našich služeb, ale také lákají více cestujících, kteří oceňují kvalitu a pohodlí, které jim nabízíme.

Naše plány zahrnují nejen pokračování v modernizaci vozidlového parku, ale také strategické investice do infrastruktury, včetně výstavby nových údržbových a opravárenských hal nebo sítě nabíjecích stanic pro nízkoemisní vozidla.

Modernizace vozového parku ale ovlivňuje také nákladovou stranu. V důsledku valorizačních mechanismů nám meziročně vzrostly náklady na pronajatá vozidla. A také meziročně rostly náklady na spotřebovanou energii. I přesto EBITDA segmentu meziročně vzrostla o více než 900 mil. Kč. V důsledku modernizace vozového parku pak meziročně narostly odpisy o více než 0,5 mld. Kč a také nám nepomohl kurz koruny vůči euru, která meziročně oslabila o téměř 6 %, což mělo negativní vliv na finanční výsledek. I přesto segment osobní dopravy letos dosáhl nejvyššího zisku před zdaněním ze všech segmentů Skupiny ČD.

Také segment nákladní dopravy dosáhl zisku před zdaněním, a to na úrovni 240 mil. Kč, což lze v kontextu vývoje tuzemské ekonomiky považovat za dobrý výsledek. Meziroční pokles hospodářského výsledku je ovlivněn především významným snížením přepravních objemů a tržeb na tuzemském dopravním trhu, a to zejména v oblastech přepravy hnědého uhlí v důsledku utlumování výroby energie z fosilních paliv a přepravy pro hutní průmysl vlivem omezené produkce Liberty Ostrava. Rostoucí objemy kombinované dopravy a dalších komodit ani výkony ČD Cargo v zahraničí nemohou tento pokles plně nahradit, i když významně přispěly k dosaženému zisku.

Nadále však ČD Cargo pokračuje a bude pokračovat v investicích zlepšujících kvalitu nabízených dopravních služeb a umožňujících rozvoj mezinárodních přeprav, což považuje za základní pilíře své strategie.

Ostatní segmenty v podstatě splnily očekávání.

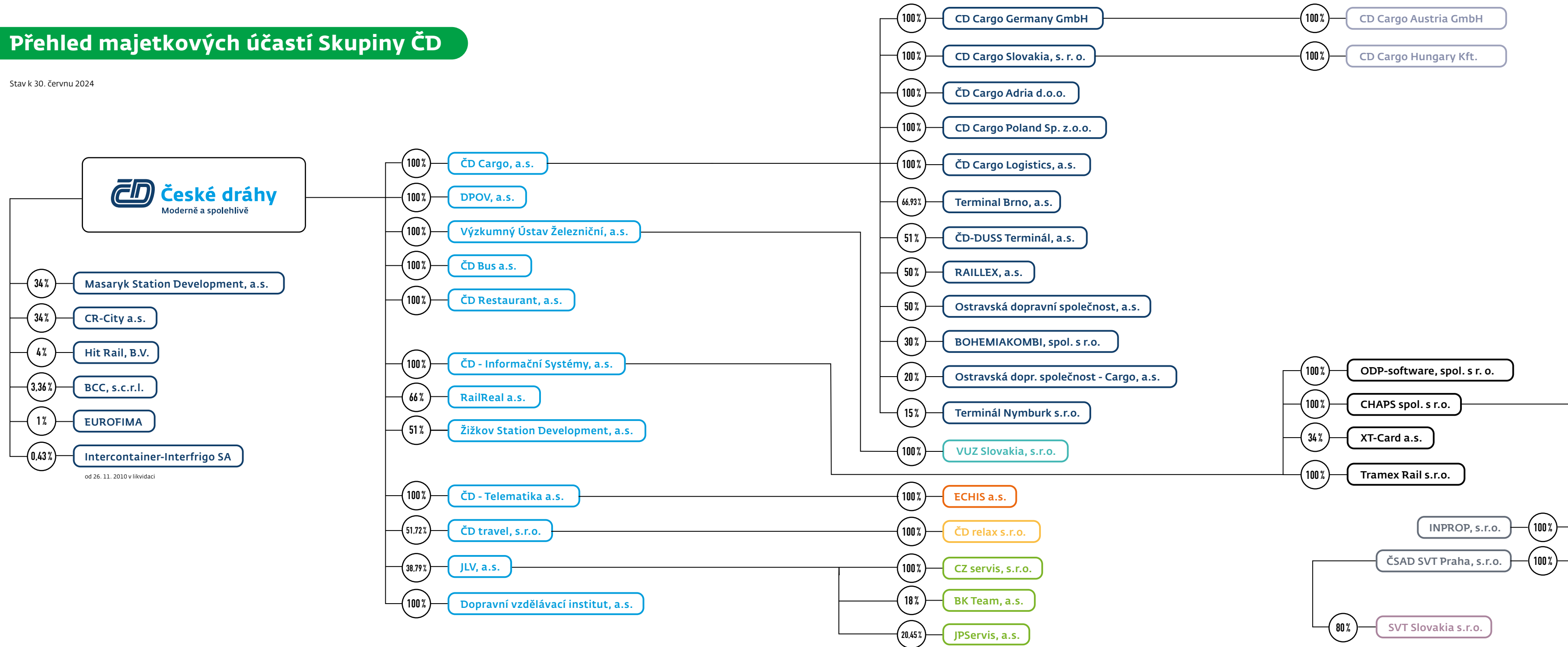
Závěrem chci poděkovat všem našim zákazníkům, zaměstnancům a partnerům za jejich podporu a důvěru. Věřím, že se nám společně bude dařit v dalších měsících a letech zkvalitňovat železniční dopravu a České dráhy budou nadále první volbou pro cestování, přepravu nákladu nebo při hledání nového zaměstnání.

Mgr. Michal Krapinec
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Přehled majetkových účastí Skupiny ČD

Stav k 30. červnu 2024



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

Skupiny ČD za období 6 měsíců končící 30. června 2024

Ekonomické výsledky dle segmentů

(údaje v mil. Kč)

| | | Osobní doprava | Nákladní doprava | Správa majetku | Certifikace a testování | Ostatní | Eliminace | Celkem |
|--------------------------------------|--------|----------------|------------------|----------------|-------------------------|---------|-----------|---------|
| Výnosy | 6/2024 | 16 021 | 7 845 | 257 | 466 | 3 331 | -2 547 | 25 373 |
| | 6/2023 | 14 402 | 7 952 | 256 | 475 | 3 551 | -2 292 | 24 344 |
| Služby, spotřeba materiálu a energie | 6/2024 | -6 445 | -3 374 | -211 | -119 | -2 292 | 2 151 | -10 290 |
| | 6/2023 | -5 758 | -3 293 | -243 | -80 | -2 523 | 2 004 | -9 893 |
| Osobní náklady | 6/2024 | -4 965 | -2 650 | -121 | -94 | -772 | 183 | -8 419 |
| | 6/2023 | -4 887 | -2 534 | -136 | -77 | -713 | 182 | -8 165 |
| EBITDA z pokračujících činností | 6/2024 | 4 905 | 1 793 | 60 | 240 | 892 | -784 | 7 106 |
| | 6/2023 | 3 977 | 2 082 | -21 | 311 | 858 | -711 | 6 496 |
| Odpisy, amortizace a snížení hodnoty | 6/2024 | -3 482 | -1 287 | -117 | -31 | -157 | 86 | -4 988 |
| | 6/2023 | -2 932 | -1 338 | -114 | -30 | -144 | 65 | -4 493 |
| EBIT z pokračujících činností | 6/2024 | 1 423 | 506 | -57 | 209 | 735 | -698 | 2 118 |
| | 6/2023 | 1 045 | 744 | -135 | 281 | 714 | -646 | 2 003 |
| Zisk (+)/Ztráta (-) před zdaněním | 6/2024 | 262 | 240 | -54 | 221 | 727 | -702 | 694 |
| | 6/2023 | 286 | 481 | -132 | 290 | 706 | -644 | 987 |

Osobní doprava

V 1. pololetí roku 2024 ve srovnání s rokem 2023 vzrostly v osobní dopravě jak přepravní výkony, tak tržby z přepravy cestujících.

V oblasti **přepravních výkonů** v osobní dopravě bylo za období leden až červen 2024 přepraveno téměř 82 mil. cestujících (meziroční růst o 3 %) a přepravní výkon činil 3 914 mil. oskm (meziroční růst o 8 %). Největší meziroční nárůst byl v 1. pololetí zaznamenán u mezinárodních cest (růst o 13 %), který se projevil v prodloužení celkové průměrné přepravní vzdálenosti. Průměrná přepravní vzdálenost byla v 1. pololetí 2024 48 km, tj. o 2,4 km více než v první polovině roku 2023.

Dopravní výkony v osobní dopravě za období leden až červen 2024 byly ve srovnání s prvním pololetím předchozího roku **stabilní**.

Výnosy segmentu osobní dopravy v období leden až červen 2024 byly ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku ovlivněny pozitivním vývojem v přepravě cestujících, který se projevil růstem tržeb z přepravy cestujících na 4 997 mil. Kč v roce 2024 (+355 mil. Kč, tj. +8 %).

Růst tržeb v oblasti **vnitrostátní přepravy** (včetně smluv uzavřených v tzv. režimu brutto), za období leden až červen 2024 o 129 mil. Kč (tj. +4 %) proti stejnému období předchozího roku, je výsledkem provedené inflační valorizace v prosinci 2023 a nárůstu počtu cestujících ve vnitrostátní přepravě.

K ještě výraznějšímu růstu tržeb došlo v oblasti **mezinárodní přepravy**, kde jsme v období leden až červen 2024 zaznamenali navýšení proti stejnému období předchozího roku o 226 mil. Kč, tj. +23 %. Pozitivní výsledek v mezinárodní dopravě lze vysvětlit kromě rostoucí poptávky po denním spojení také navýšením nabídky služeb u nočních spojů.

Na straně nákladů byl v prvním pololetí 2024 segment osobní dopravy negativně ovlivněn zejména růstem nákladů za nájemné ŽKV od RSL a ELL a další služby primárně v důsledku inflace a smluvních valorizačních mechanismů. Dále se do výsledku hospodaření negativně promítá negativní saldo kurzových rozdílů dle vývoje kurzu CZK/EUR, vyšší osobní náklady v důsledku schválené meziroční valorizace a vyšší trakční náklady odvislé od vyšších prodejních cen.

V případě ekonomické situace došlo v uplynulém pololetí ke stabilizaci ve vývoji reálných mezd, a proto lze z ekonomického hlediska očekávat spíše příznivé podmínky pro rozvoj ekonomické aktivity s pozitivním dopadem na cestovní poptávku ve druhé polovině roku. Další vývoj v roce 2024 bude však záviset nejen na celkové ekonomické situaci v České republice a v sousedních státech, ale také na úspěšnosti v pokračování obnovování vozového parku a na úspěšnosti v dodržování stanovených standardů kvality dopravy.

V oblasti dlouhodobého investičního majetku uvedly ČD za období leden až červen 2024 do provozu 22 souprav RegioPanter (15× EMU240 pro Olomoucký kraj, 4× EMU240 a 2× EMU160 pro Královéhradecký kraj a 1× EMU240 pro Středočeský kraj), 17 lokomotiv Vectron, 15 vlaků RegioFox (9 ks pro Kraj Vysočina a 6 ks pro Pardubický kraj) a první ComfortJet. Intenzivní přebírání dalších vozidel do majetku ČD bude pokračovat i ve druhé polovině roku 2024.

Nákladní doprava

Skupina ČD Cargo realizovala v prvním pololetí roku 2024 zisk před zdaněním ve výši 240 mil. Kč.

Meziroční pokles hospodářského výsledku o 50 % je dán především významným snížením přepravních objemů a tržeb na tuzemském dopravním trhu, kde výkony poklesly o téměř 3,5 mil. tun. Jednalo se především o přepravy hnědého uhlí v důsledku utlumování výroby energie z fosilních paliv a přepravy pro hutní průmysl vlivem omezené produkce Liberty Ostrava. Rostoucí objemy kombinované dopravy a dalších komodit ani výkony ČD Cargo v zahraničí nemohou tento pokles plně nahradit, i když významně přispěly k dosaženému zisku. Negativně se na hospodářském výsledku projevuje také meziroční růst cen řady nákladových vstupů, především trakční energie a paliva a obecný tlak na zvyšování mezd v důsledku vývoje cenové hladiny v posledních letech.

Změna struktury přepravovaných komodit a celkový pokles výkonů na železničním trhu nákladní dopravy v České republice vede k nezbytné redukci nadbytečných kapacit, pro které ČD Cargo nemá využití. Již v prvním pololetí letošního roku došlo k mírnému poklesu zaměstnanosti, odstavování zbytných nákladních vozů a lokomotiv a zastavení některých plánovaných investic. Vývoj následujících měsíců potvrdí celkový rozsah redukováných kapacit, který bude nezbytný pro zajištění konkurenceschopnosti a udržitelnosti nabízených služeb a celkovou stabilitu společnosti.

Nadále však ČD Cargo pokračuje a bude pokračovat v investicích zlepšujících kvalitu nabízených dopravních služeb a umožňujících rozvoj mezinárodních přeprav, což považuje za základní pilíře své strategie.

Správa majetku

V dubnu roku 2024 byla zahájena významná stavební investiční akce Výstavba halý pro údržbu pro nové jednotky v SÚ Cheb. Dále probíhají stavební úpravy střešních pláštů na opravárenských halách v SÚ Brno Maloměřice a aktuálně je také v realizaci akce na plynofikaci areálů SÚ a ZC v České Třebové.

V segmentu správy majetku byly realizovány plánované prodeje nemovitého majetku. Nejvýznamnější prodeje nemovitostí k 30. 6. 2024 se uskutečnily v pražském obvodu Vršovice a Libeň (soubory pozemků), dále v územích měst Kladno, Beroun a Chabařovice (soubor pozemků).

V rámci developerských projektů připravujeme prodej výpravní budovy a vybraných pozemků v lokalitě Praha – Nákladové nádraží Žižkov, kdy jsme byli na konci roku 2023 osloveni MHMP s žádostí o odkup těchto zbytných nemovitostí. V květnu tohoto roku bylo zahájeno výběrové řízení na nové sídlo ČD, a sice formou soutěžního dialogu, jehož výsledkem by měl být výběr lokality – budovy nového sídla ČD, optimálně k nastěhování v letech 2028–2029.

V oblasti energetiky byly v předchozím období prováděny přípravné činnosti a zpracování podkladů k výstavbě střešních a pozemních fotovoltaických elektráren (FVE).

Certifikace a testování

Segment Certifikace a testování realizoval v 1. pololetí 2024 zisk před zdaněním ve výši 221 milionů Kč. Tento hospodářský výsledek pozitivně ovlivňuje vysoká poptávka v oblasti zkušebnictví i hodnotitelství. V meziročním srovnání dochází k nárůstu výkonů Autorizované osoby v oblasti certifikace, využití kapacit zkušebního centra VUZ Velim je na úrovni roku 2023. Vývoj ve 2. polovině roku 2024 bude závislý na stavu připravenosti projektů ze strany zákazníků, jak v oblasti zkušebnictví, tak v oblasti certifikace.

Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období 6 měsíců končící 30. června 2024

Mezitímní konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za období končící 30. června 2024

(údaje v mil. Kč)

| | | Období končící 30. 6. 2024 (neauditováno) | Období končící 30. 6. 2023 (neauditováno) |
|---|---|--|--|
| Pokračující činnosti | | | |
| Výnosy | 5 | 25 373 | 24 344 |
| Ostatní provozní výnosy | | 880 | 622 |
| Služby, spotřeba materiálu a energie | | -10 290 | -9 893 |
| Osobní náklady | | -8 419 | -8 165 |
| Odpisy, amortizace a snížení hodnoty budov, pozemků a zařízení | | -4 988 | -4 493 |
| Ostatní provozní náklady | | -492 | -402 |
| Ztráty a zisky ze znehodnocení finančních aktiv (včetně jejich zrušení) | | 54 | -10 |
| Zisk z provozní činnosti | | 2 118 | 2 003 |
| Finanční náklady | | -1 713 | -1 628 |
| Finanční výnosy | 6 | 283 | 606 |
| Podíl na zisku přidružených a společných podniků | | 6 | 6 |
| Zisk před zdaněním | | 694 | 987 |
| Daň z příjmů | 7 | -140 | -347 |
| Zisk za období z pokračujících činností | | 554 | 640 |
| Zisk za období | | 554 | 640 |
| Případající vlastníkům Společnosti | | 552 | 637 |
| Případající nekontrolním podílům | | 2 | 3 |

Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. června 2024

(údaje v mil. Kč)

| | Období končící 30. 6. 2024 (neauditováno) | Období končící 30. 6. 2023 (neauditováno) |
|---|--|--|
| Zisk za období | 554 | 640 |
| Pojistně-matematické zisky z přecenění závazků z definovaných požitků | -6 | -14 |
| Přecenění investic do kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 28 | -5 |
| Související daň z příjmů | -6 | 1 |
| Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do zisku/ztráty) | 16 | -18 |
| Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu zahranič. jednotek | 19 | 19 |
| Změna fondu zajištění peněžních toků | -259 | -446 |
| Změna fondu nákladů zajištění | -23 | 116 |
| Související daň z příjmů | 26 | 62 |
| Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do zisku/ztráty v následujících obdobích) | -237 | -249 |
| Ostatní úplný výsledek za období po zdanění | -221 | -267 |
| Úplný výsledek za období celkem | 333 | 373 |
| Případající vlastníkům Společnosti | 331 | 370 |
| Případající nekontrolním podílům | 2 | 3 |

Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 30. červnu 2024

(údaje v mil. Kč)

| | | 30. 6. 2024 (neauditováno) | 31. 12. 2023 (auditováno) |
|--|----|----------------------------|---------------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | 8 | 101 354 | 97 726 |
| Investice do nemovitostí | | 933 | 941 |
| Goodwill | | 141 | 141 |
| Nehmotná aktiva | 9 | 1 021 | 1 128 |
| Aktiva z práva k užívání | 10 | 7 296 | 6 852 |
| Investice do společných podniků a přidružených společností | | 190 | 206 |
| Odložená daňová pohledávka | | 10 | 8 |
| Pohledávky z obchodních vztahů | | 1 417 | 1 416 |
| Ostatní finanční aktiva | | 606 | 568 |
| Ostatní aktiva | | 41 | 36 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | | 113 009 | 109 022 |
| Zásoby | 11 | 3 132 | 3 078 |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 12 | 4 399 | 3 853 |
| Předplacená daň z příjmu | | 17 | 31 |
| Ostatní finanční aktiva | | 948 | 1 262 |
| Ostatní aktiva | 13 | 2 057 | 1 618 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 14 | 12 986 | 8 119 |
| Krátkodobá aktiva celkem | | 23 539 | 17 961 |
| AKTIVA CELKEM | | 136 548 | 126 983 |
| Základní kapitál | | 20 000 | 20 000 |
| Ostatní kapitálové fondy | | 17 159 | 17 240 |
| Nerozdělený zisk | | 751 | 339 |
| Vlastní kapitál připadající vlastníkům Společnosti | | 37 910 | 37 579 |
| Nekontrolní podíly | | 57 | 55 |
| Vlastní kapitál celkem | | 37 967 | 37 634 |
| Úvěry, půjčky a závazky z leasingu | 15 | 74 984 | 65 849 |
| Odložený daňový závazek | | 1 856 | 1 891 |
| Rezervy | 16 | 299 | 290 |
| Ostatní finanční závazky | | 994 | 1 186 |
| Ostatní závazky | | 37 | 63 |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 78 170 | 69 279 |
| Závazky z obchodních vztahů | | 6 490 | 6 406 |
| Úvěry, půjčky a závazky z leasingu | 15 | 7 852 | 6 911 |
| Závazky z daně z příjmu | | 95 | 134 |
| Rezervy | 16 | 1 652 | 1 657 |
| Ostatní finanční závazky | | 800 | 718 |
| Ostatní závazky a smluvní závazky | 17 | 3 522 | 4 244 |
| Krátkodobé závazky celkem | | 20 411 | 20 070 |
| PASIVA CELKEM | | 136 548 | 126 983 |

Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2024

(údaje v mil. Kč)

| | Základní kapitál | Ostatní kapitálové fondy | | | Nerozdělený zisk / Neuhrazená ztráta | Vlastní kapitál připadající vlastníkům Společnosti | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|---|------------------|--------------------------|---|------------------|---|---|-----------------------|------------------------------|
| | | Emisní ážio | Fond ze zajištění peněžních toků | Ostatní fondy | | | | |
| Stav k 1. lednu 2023 (auditováno) | 20 000 | 16 440 | 1 074 | 371 | -2 812 | 35 073 | 50 | 35 123 |
| Úplný výsledek | | | | | | | | |
| Zisk za období | 0 | 0 | 0 | 0 | 637 | 637 | 3 | 640 |
| Ostatní úplný výsledek za období | 0 | 0 | -361 | 94 | 0 | -267 | 0 | -267 |
| Úplný výsledek za období celkem | 0 | 0 | -361 | 94 | 637 | 370 | 3 | 373 |
| Transakce s vlastníky | | | | | | | | |
| Příděl do rezervního fondu | 0 | 0 | 0 | 19 | -19 | 0 | 0 | 0 |
| Transakce s vlastníky za období celkem | 0 | 0 | 0 | 19 | -19 | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 30. červnu 2023 (neauditováno) | 20 000 | 16 440 | 713 | 484 | -2 194 | 35 443 | 53 | 35 496 |
| Stav k 1. lednu 2024 (auditováno) | 20 000 | 16 440 | 209 | 591 | 339 | 37 579 | 55 | 37 634 |
| Úplný výsledek | | | | | | | | |
| Zisk za období | 0 | 0 | 0 | 0 | 552 | 552 | 2 | 554 |
| Ostatní úplný výsledek za období | 0 | 0 | -233 | 12 | 0 | -221 | 0 | -221 |
| Úplný výsledek za období celkem | 0 | 0 | -233 | 12 | 552 | 331 | 2 | 333 |
| Transakce s vlastníky | | | | | | | | |
| Příděl do rezervního fondu | 0 | 0 | 0 | 186 | -186 | 0 | 0 | 0 |
| Převody z rezervního fondu | 0 | 0 | 0 | -46 | 46 | 0 | 0 | 0 |
| Transakce s vlastníky za období celkem | 0 | 0 | 0 | 140 | -140 | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 30. červnu 2024 (neauditováno) | 20 000 | 16 440 | -24 | 743 | 751 | 37 910 | 57 | 37 967 |

Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období končící 30. června 2024

(údaje v mil. Kč)

| | | Období končící 30. 6. 2024 (neauditováno) | Období končící 30. 6. 2023 (neauditováno) |
|---|----|---|---|
| PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | | |
| Zisk za období | | 554 | 640 |
| Daň z příjmů | 7 | 140 | 347 |
| Výnosy z dividend | | -3 | -1 |
| Finanční náklady – úroky | | 1 387 | 1 310 |
| Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv | | -193 | -107 |
| Zisk z prodeje přidružené společnosti | | -7 | 0 |
| Odpisy a amortizace | | 4 911 | 4 618 |
| Ztráty (+)/Zrušení ztrát (-) ze znehodnocení aktiv | | 28 | -87 |
| Změna stavu rezerv | 16 | 4 | -41 |
| Kurzové zisky (-)/ztráty (+) | 6 | 182 | -134 |
| Podíl na zisku společných a přidružených podniků | | -6 | -6 |
| Ostatní | | -158 | -190 |
| Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu | | 6 839 | 6 349 |
| Snížení (+)/Zvýšení (-) stavu pohledávek z obchodních vztahů | 12 | -424 | 465 |
| Zvýšení stavu zásob | | -56 | -320 |
| Zvýšení stavu ostatních aktiv | 13 | -97 | -621 |
| Zvýšení (+)/Snížení (-) stavu závazků z obchodních vztahů | | -323 | 165 |
| Snížení stavu ostatních závazků a smluvních závazků | 17 | -370 | -41 |
| Změny pracovního kapitálu celkem | | -1 270 | -352 |
| Peněžní toky z provozních operací před úroky, dividendami a daněmi | | 5 569 | 5 997 |
| Zaplacené úroky | | -1 378 | -950 |
| Zaplacená daň z příjmů | 7 | -155 | -134 |
| Přijaté dividendy | | 23 | 1 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | | 4 059 | 4 914 |
| PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | | |
| Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení | 8 | -7 444 | -7 203 |
| Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení | | 192 | 130 |
| Výdaje za nabytí investic do nemovitostí | | -6 | -8 |
| Výdaje za nabytí nehmotných aktiv | 9 | -125 | -132 |
| Čisté peněžní toky z prodeje přidružené společnosti | | 7 | 0 |
| Přijaté úroky | | 165 | 187 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | | -7 211 | -7 026 |

(údaje v mil. Kč)

| | Období končící 30. 6. 2024 (neauditováno) | | Období končící 30. 6. 2023 (neauditováno) | |
|---|---|---------------|---|---------------|
| PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ | | | | |
| Čerpání úvěrů a půjček | 15 | 10 386 | | 10 739 |
| Splátky úvěrů a půjček | 15 | -1 330 | | -11 199 |
| Úhrada jistiny závazků z leasingu | 15 | -1 046 | | -518 |
| Čisté peněžní toky z financování | | 8 010 | | -978 |
| Čistý přírůstek (+)/úbytek (-) peněz a peněžních ekvivalentů | | 4 858 | | -3 090 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období | | 8 119 | | 8 761 |
| Vliv změn měnových kurzů na peníze a peněžní ekvivalenty | | 9 | | -152 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období | 14 | 12 986 | | 5 519 |

Příloha ke zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrce za období končící 30. června 2024

| | | | |
|--|----|---|----|
| ■ 1. Všeobecné informace | 16 | ■ 13. Ostatní aktiva | 21 |
| ■ 2. Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy | 16 | ■ 14. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 22 |
| ■ 3. Sezónnost | 16 | ■ 15. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu | 22 |
| ■ 4. Segmenty | 17 | ■ 16. Rezervy | 23 |
| ■ 5. Výnosy | 19 | ■ 17. Ostatní závazky a smluvní závazky | 23 |
| ■ 6. Finanční výnosy | 20 | ■ 18. Transakce se spřízněnými stranami | 23 |
| ■ 7. Daň z příjmů | 20 | ■ 19. Smluvní závazky k výdajům | 26 |
| ■ 8. Pozemky, budovy a zařízení | 20 | ■ 20. Soudní spory | 26 |
| ■ 9. Nehmotná aktiva | 21 | ■ 21. Reálná hodnota finančních nástrojů | 27 |
| ■ 10. Aktiva z práva k užívání | 21 | ■ 22. Události po konci mezitímního účetního období | 28 |
| ■ 11. Zásoby | 21 | ■ 23. Schválení zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky | 28 |
| ■ 12. Pohledávky z obchodních vztahů | 21 | | |

1. Všeobecné informace

1.1. Obecné informace

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

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je provozování železniční dopravy. Ostatní činnosti Skupiny představuje především správa nemovitého majetku. 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 železnic, s.o., (dále jen „SŽ“). SŽ zajišťuje provozuschopnost a obsluhu dopravní cesty.

1.2. Změny v konsolidačním celku

Dne 5. 6. 2024 společnost České dráhy, a.s., převedla všech 51 kusů kmenových akcií společnosti Smíchov Station Development, a.s., na společnost Sekyra Group, a.s., a není od tohoto data akcionářem společnosti Smíchov Station Development, a.s.

Dne 22. 4. 2024 došlo k převodu akcií ČD Cargo Logistics a.s. na zbylé akcionáře ve společnosti Terminál Mošnov, a.s., a tím i ukončení kapitálové účasti ČD Cargo Logistics, a.s., v této společnosti.

2. Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období 6 měsíců končící 30. června 2024 byla sestavena v souladu s Mezinárodním standardem účetního výkaznictví IAS 34 přijatým Evropskou unií. 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 2023.

Tato zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka nebyla auditována externími auditory.

Tato zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních pravidel a metod výpočtu, které byly uplatněny v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosincem 2023, s výjimkou odhadu daně z příjmů (viz poznámka 7) a přijetí úprav standardů účinných od 1. ledna 2024. Skupina nepoužila žádný standard, interpretaci nebo dodatek přijatý Evropskou unií před datem jejich účinnosti. Několik dodatků standardů platí poprvé v roce 2024, ale nemají dopad na zkrácenou mezitímní konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Při přípravě této zkrácené mezitímní účetní závěrky vedení učinilo úsudky a odhady, které ovlivňují aplikaci účetních pravidel a vykazované částky aktiv a závazky. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit. Významné úsudky učiněné vedením při aplikaci účetních pravidel Skupiny a klíčové zdroje nejistoty odhadů byly stejné jako zdroje popsané v účetní závěrce za rok 2023.

Zásada nepřetržitého trvání podniku

V době schválení zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky má vedení Skupiny důvodné očekávání, že Skupina má přiměřené zdroje pro pokračování provozu v dohledné budoucnosti. Proto tato účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku a nezahrnuje žádné úpravy účetních hodnot a klasifikace aktiv, závazků a vykazovaných nákladů, které by jinak mohly být požadovány, pokud zásada nepřetržitého trvání podniku nebyla splněna.

3. Sezónnost

Tržby v osobní železniční přepravě nejsou výrazně ovlivněny sezónními vlivy, nicméně existují faktory, které mohou mít dopad na počet cestujících a výši tržeb v různých obdobích roku (aktuální vliv ceny pohonných hmot, vliv počasí, vliv kulturních a sportovních akcí s vysokou návštěvností). Mezi další výrazné vlivy ovlivňující cestovní poptávku pak obecně patří vývoj ekonomické situace a reálných mezd, obnovování vozového parku, dodržování stanovených standardů kvality, cenová politika dopravce nebo marketingové akce. Zejména pro mezinárodní přepravu je pak určující aktuální bezpečnostní situace v Evropě (např. restrikce v cestování vlivem pandemie covidu-19 a válečné konflikty).

V železniční nákladní dopravě se sezónnost projevuje v přepravách některých komodit, především uhlí pro teplárny a potraviny (obilí, cukrová řepa apod.).

4. Segmenty

(údaje v mil. Kč)

| Období končící 30. 6. 2024 | Osobní doprava | Nákladní doprava | Správa majetku | Certifikace a testování | Celkem za vykazované segmenty | Ostatní ** | Eliminace ** | Celkem |
|--|----------------|------------------|----------------|-------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Výnosy | | | | | | | | |
| z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu | 15 857 | 7 594 | 43 | 455 | 23 949 | 1 022 | 0 | 24 971 |
| Tržby z osobní přepravy | 5 660 | 0 | 0 | 0 | 5 660 | 0 | 0 | 5 660 |
| Tržby z nákladní přepravy | 0 | 6 997 | 0 | 0 | 6 997 | 0 | 0 | 6 997 |
| Úhrady od objednatelů | 10 040 | 0 | 0 | 0 | 10 040 | 0 | 0 | 10 040 |
| Výnosy z ostatních služeb | 157 | 597 | 43 | 455 | 1 252 | 1 022 | 0 | 2 274 |
| z toho výnosy ve Skupině | 106 | 48 | 0 | 10 | 164 | 2 308 | -2 472 | 0 |
| Tržby z osobní přepravy | 5 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | -5 | 0 |
| Výnosy z ostatních služeb | 101 | 48 | 0 | 10 | 159 | 2 308 | -2 467 | 0 |
| Výnosy ze smluv se zákazníky celkem | 15 963 | 7 642 | 43 | 465 | 24 113 | 3 330 | -2 472 | 24 971 |
| Výnosy z pronájmu mimo Skupinu | 23 | 193 | 185 | 1 | 402 | 0 | 0 | 402 |
| Výnosy z pronájmu ve Skupině | 35 | 10 | 29 | 0 | 74 | 1 | -75 | 0 |
| Výnosy z pronájmu celkem | 58 | 203 | 214 | 1 | 476 | 1 | -75 | 402 |
| Výnosy celkem | 16 021 | 7 845 | 257 | 466 | 24 589 | 3 331 | -2 547 | 25 373 |
| Trakční náklady | -2 154 | -963 | 0 | 0 | -3 117 | 0 | 5 | -3 112 |
| Úhrada za užití žel. dopravní cesty a přidělenou kapacitu žel. dopr. cesty | -949 | -542 | 0 | 0 | -1 491 | 0 | 1 | -1 490 |
| Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie | -3 342 | -1 869 | -211 | -119 | -5 541 | -2 292 | 2 145 | -5 688 |
| Služby, spotřeba materiálu a energie celkem | -6 445 | -3 374 | -211 | -119 | -10 149 | -2 292 | 2 151 | -10 290 |
| Osobní náklady | -4 965 | -2 650 | -121 | -94 | -7 830 | -772 | 183 | -8 419 |
| Odpisy a amortizace | -3 395 | -1 288 | -117 | -31 | -4 831 | -159 | 86 | -4 904 |
| Snížení hodnoty *** | -87 | 1 | 0 | 0 | -86 | 2 | 0 | -84 |
| Ostatní provozní výnosy | 456 | 230 | 175 | 2 | 863 | 601 | -584 | 880 |
| Ostatní provozní náklady | -163 | -262 | -40 | -15 | -480 | -25 | 13 | -492 |
| Ztráty a zisky ze znehodnocení finančních aktiv (včetně jejich zrušení) | 1 | 4 | 0 | 0 | 5 | 49 | 0 | 54 |
| Zisk (+)/Ztráta (-) z provozní činnosti | 1 423 | 506 | -57 | 209 | 2 081 | 735 | -698 | 2 118 |
| Finanční náklady | -1 354 | -352 | -8 | 0 | -1 714 | -38 | 39 | -1 713 |
| Finanční výnosy **** | 193 | 86 | 11 | 12 | 302 | 30 | -43 | 289 |
| Zisk (+)/Ztráta (-) před zdaněním | 262 | 240 | -54 | 221 | 669 | 727 | -702 | 694 |
| Daňový náklad | 5 | -54 | 0 | -43 | -92 | -53 | 5 | -140 |
| Zisk (+)/Ztráta (-) za období | 267 | 186 | -54 | 178 | 577 | 674 | -697 | 554 |

* Sloupec Ostatní zahrnuje výnosy a náklady všech dceřiných společností s výjimkou Skupiny ČD Cargo a Výzkumného Ústavu Železničního a výnosy a náklady, které nespádají do segmentu Osobní doprava a Správa majetku.

** Sloupec Eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

*** Snížení hodnoty zahrnuje snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí.

**** Zahrnuje také podíl na zisku přidružených a společných podniků.

(údaje v mil. Kč)

| Období končící 30. 6. 2023 | Osobní doprava | Nákladní doprava | Správa majetku | Certifikace a testování | Celkem za vykazované segmenty | Ostatní ** | Eliminace *** | Celkem |
|--|----------------|------------------|----------------|-------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Výnosy | | | | | | | | |
| z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu | 14 278 | 7 724 | 65 | 471 | 22 538 | 1 439 | 0 | 23 977 |
| Tržby z osobní přepravy | 5 208 | 0 | 0 | 0 | 5 208 | 0 | 0 | 5 208 |
| Tržby z nákladní přepravy | 0 | 7 329 | 0 | 0 | 7 329 | 0 | 0 | 7 329 |
| Úhrady od objednatelů | 8 998 | 0 | 0 | 0 | 8 998 | 0 | 0 | 8 998 |
| Výnosy z ostatních služeb | 72 | 395 | 65 | 471 | 1 003 | 1 439 | 0 | 2 442 |
| z toho výnosy ve Skupině | 103 | 39 | 0 | 3 | 145 | 2 112 | -2 257 | 0 |
| Tržby z osobní přepravy | 5 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | -5 | 0 |
| Výnosy z ostatních služeb | 98 | 39 | 0 | 3 | 140 | 2 112 | -2 252 | 0 |
| Výnosy ze smluv se zákazníky celkem | 14 381 | 7 763 | 65 | 474 | 22 683 | 3 551 | -2 257 | 23 977 |
| Výnosy z pronájmu mimo Skupinu | 19 | 183 | 164 | 1 | 367 | 0 | 0 | 367 |
| Výnosy z pronájmu ve Skupině | 2 | 6 | 27 | 0 | 35 | 0 | -35 | 0 |
| Výnosy z pronájmu celkem | 21 | 189 | 191 | 1 | 402 | 0 | -35 | 367 |
| Výnosy celkem | 14 402 | 7 952 | 256 | 475 | 23 085 | 3 551 | -2 292 | 24 344 |
| Trakční náklady | -1 895 | -922 | 0 | 0 | -2 817 | 0 | 7 | -2 810 |
| Úhrada za užití žel. dopravní cesty a přidělenou kapacitu žel. dopr. cesty | -908 | -537 | 0 | 0 | -1 445 | 0 | 1 | -1 444 |
| Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie | -2 955 | -1 834 | -243 | -80 | -5 112 | -2 523 | 1 996 | -5 639 |
| Služby, spotřeba materiálů a energie celkem | -5 758 | -3 293 | -243 | -80 | -9 374 | -2 523 | 2 004 | -9 893 |
| Osobní náklady | -4 887 | -2 534 | -136 | -77 | -7 634 | -713 | 182 | -8 165 |
| Odpisy a amortizace | -3 028 | -1 344 | -114 | -30 | -4 516 | -144 | 65 | -4 595 |
| Snížení hodnoty **** | 96 | 6 | 0 | 0 | 102 | 0 | 0 | 102 |
| Ostatní provozní výnosy | 333 | 217 | 106 | 4 | 660 | 574 | -612 | 622 |
| Ostatní provozní náklady | -125 | -237 | -4 | -11 | -377 | -32 | 7 | -402 |
| Ztráty a zisky ze znehodnocení finančních aktiv (včetně jejich zrušení) | 12 | -23 | 0 | 0 | -11 | 1 | 0 | -10 |
| Zisk (+)/Ztráta (-) z provozní činnosti | 1 045 | 744 | -135 | 281 | 1 935 | 714 | -646 | 2 003 |
| Finanční náklady | -1 298 | -303 | -19 | 0 | -1 620 | -37 | 29 | -1 628 |
| Finanční výnosy ***** | 539 | 40 | 22 | 9 | 610 | 29 | -27 | 612 |
| Zisk (+)/Ztráta (-) před zdaněním | 286 | 481 | -132 | 290 | 925 | 706 | -644 | 987 |
| Daňový náklad | -77 | -167 | -5 | -56 | -305 | -65 | 23 | -347 |
| Zisk (+)/Ztráta (-) za období | 209 | 314 | -137 | 234 | 620 | 641 | -621 | 640 |

* Sloupec Ostatní zahrnuje výnosy a náklady všech dceřiných společností s výjimkou Skupiny ČD Cargo a Výzkumného Ústavu Železničního a výnosy a náklady, které nespadají do segmentu Osobní doprava a Správa majetku.

** Sloupec Eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

*** Snížení hodnoty zahrnuje snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí.

**** Zahrnuje také podíl na zisku přidružených a společných podniků.

5. Výnosy

(údaje v mil. Kč)

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------|---------------|
| VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY | | |
| Segment osobní dopravy | 15 857 | 14 278 |
| Tržby z osobní přepravy – jízdné | 5 660 | 5 208 |
| <i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i> | 3 792 | 3 663 |
| <i>Přeprava cestujících mezinárodní *</i> | 1 868 | 1 545 |
| Tržby z osobní přepravy – úhrady od objednatelů veřejné služby | 10 040 | 8 998 |
| <i>Úhrada ze státního rozpočtu</i> | 2 667 | 2 724 |
| <i>Úhrada z rozpočtu krajů</i> | 7 373 | 6 274 |
| Tržby z ostatních služeb | 157 | 72 |
| Segment nákladní dopravy | 7 594 | 7 724 |
| Tržby z nákladní přepravy | 6 997 | 7 329 |
| <i>Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní</i> | 1 787 | 2 457 |
| <i>Tržby z nákladní přepravy – zahraničí</i> | 5 210 | 4 872 |
| <i>Tržby z nákladní přepravy – Německo</i> | 1 839 | 1 508 |
| <i>Tržby z nákladní přepravy – Rakousko</i> | 586 | 587 |
| <i>Tržby z nákladní přepravy – Slovensko</i> | 546 | 669 |
| <i>Tržby z nákladní přepravy – Polsko</i> | 699 | 1 298 |
| <i>Tržby z nákladní přepravy – ostatní země</i> | 1 540 | 810 |
| Ostatní tržby z nákladní přepravy | 467 | 300 |
| <i>Ostatní tržby z nákladní přepravy vnitrostátní</i> | 226 | 234 |
| <i>Ostatní tržby z nákladní přepravy mezinárodní</i> | 241 | 66 |
| Ostatní tržby související s přepravou | 130 | 95 |
| Segment správy majetku | 43 | 65 |
| Tržby z ostatních služeb | 43 | 65 |
| Segment certifikace a testování | 455 | 471 |
| Tržby z ostatních služeb | 455 | 471 |
| Nepřiřazeno segmentům | 1 022 | 1 439 |
| Tržby za prodej ostatních služeb | 1 022 | 1 439 |
| <i>Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané v průběhu času</i> | 1 022 | 1 439 |
| <i>Tržby za prodej služeb v oblasti telematiky</i> | 646 | 1 043 |
| <i>Tržby za prodej ostatních vlastních služeb</i> | 376 | 396 |
| Výnosy ze smluv se zákazníky celkem | 24 971 | 23 977 |

(údaje v mil. Kč)

| | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| VÝNOSY Z PRONÁJMU | | |
| Segment správy majetku | 185 | 164 |
| Segment nákladní dopravy | 193 | 183 |
| Segment osobní dopravy | 23 | 19 |
| Segment certifikace a testování | 1 | 1 |
| Výnosy z pronájmu celkem | 402 | 367 |
| VÝNOSY CELKEM | 25 373 | 24 344 |

* Zahrnuje tržby za mezinárodní výkony ve výši 663 mil. Kč za 1–6/2024 (566 mil. Kč za 1–6/2023).

Úhrady od objednatelů veřejné služby se vztahují k regionální a dálkové vnitrostátní přepravě cestujících.

Skupina poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu Skupiny) jsou stanoveny smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Výše úhrady za objednatele (stát), je omezena objemem finančních zdrojů, které byly stanoveny státním rozpočtem na úhradu prokazatelné ztráty v drážní osobní dopravě.

6. Finanční výnosy

Pokles finančních výnosů oproti srovnatelnému období minulého roku je zapříčiněn zejména oslabením koruny v letošním roce ve srovnání s koncem roku 2023. Naproti tomu posílení koruny v první polovině roku 2023 oproti konci roku 2022 způsobilo vyšší kurzové zisky za pololetí 2023. Kurzové zisky v letošním roce jsou o 310 mil. Kč nižší oproti 1. polovině roku 2023.

7. Daň z příjmů

Daň z příjmů vykázaná v mezitímním konsolidovaném výkazu zisků a ztrát za období končící k 30. 6. 2024 ve výši -140 mil. Kč (k 30. 6. 2023 ve výši -347 mil. Kč) obsahuje splatnou daň ve výši -156 mil. Kč (k 30. 6. 2023 ve výši -217 mil. Kč) a odloženou daň ve výši 16 mil. Kč (k 30. 6. 2023 ve výši -130 mil. Kč).

Skupina počítá náklady na daň z příjmů za období pomocí daňové sazby, která byla stanovena na základě odhadu váženého aritmetického průměru roční sazby daně ze zisku očekávané pro celý účetní rok.

Efektivní sazba daně je ovlivněna zejména tím, že mateřská společnost neúčtuje z důvodu opatrnosti o odložené daňové pohledávce, neboť její využití není vzhledem k nízkým očekávaným budoucím zdanitelným ziskům pravděpodobné.

8. Pozemky, budovy a zařízení

V období od 1. 1. do 30. 6. 2024 Skupina pořídila pozemky, budovy a zařízení ve výši 8 995 mil. Kč (v období 1. 1. do 30. 6. 2023 ve výši 7 208 mil. Kč). Z toho 198 mil. Kč představují poskytnuté zálohy (2 117 mil. Kč k 30. 6. 2023) a 6 056 mil. Kč tvoří přírůstky na dopravních prostředcích a komponentech (3 899 mil. Kč k 30. 6. 2023).

Nejvýznamnějšími položkami poskytnutých záloh jsou zálohy na nákup železničních kolejových vozidel a zálohy na ETCS.

Mezi nejvýznamnější položky přírůstků dopravních prostředků a komponent patří pořízení železničních kolejových vozidel a osobních vozů ve výši 3 835 mil. Kč a dosazení ETCS.

K dalším významným přírůstkům patří nákup hnacích vozidel a nákladních vozů, modernizace a periodické opravy hnacích vozidel a nákladních vozů a pořízení nových dvojkolí v nákladní přepravě.

Pozemky, budovy a zařízení v zůstatkové hodnotě 95 mil. Kč byly Skupinou v období od 1. 1. do 30. 6. 2024 vyřazeny (v období 1. 1. do 30. 6. 2023 ve výši 117 mil. Kč).

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino) a lokomotivy ř. 380. Stav snížení hodnoty u ř. 680 je k 30. 6. 2024 ve výši 424 mil. Kč (k 31. 12. 2023: 438 mil. Kč) a stav snížení hodnoty u ř. 380 je k 30. 6. 2024 ve výši 1 599 mil. Kč (k 31. 12. 2023: 1 635 mil. Kč).

Skupina neidentifikovala žádné významné faktory, které by vedly ke změně závěrů, které učinila k 31. 12. 2023, ohledně snížení hodnoty nefinančních aktiv.

9. Nehmotná aktiva

V období od 1. 1. do 30. 6. 2024 pořídila Skupina nehmotná aktiva ve výši 86 mil. Kč (v období 1. 1. do 30. 6. 2023 ve výši 106 mil. Kč).

Nejvýznamnější položky přírůstků nehmotného majetku představují softwary používané k obchodní činnosti (DISOD, PARIS, APS, In-karta, POP, UNIPOK, IS OPT a KASO).

10. Aktiva z práva k užívání

V období od 1. 1. do 30. 6. 2024 Skupina uzavřela nové smlouvy na nájem ve výši 1 713 mil. Kč (v období 1. 1. do 30. 6. 2023 ve výši 1 363 mil. Kč).

Mezi nejvýznamnější položky nově pronajatého majetku patří nájem 17 lokomotiv Vectron pro osobní dopravu.

Aktiva z práva k užívání v zůstatkové hodnotě 349 mil. Kč byla Skupinou v období od 1. 1. do 30. 6. 2024 vyřazena (v období 1. 1. do 30. 6. 2023 ve výši 161 mil. Kč).

V průběhu mezitímního období byly ukončeny zejména smlouvy na nájem nákladních vozů a smlouvy na nájem 2 lokomotiv Vectron, u kterých byla uplatněna opce na nákup a které byly zařazeny do majetku Skupiny.

11. Zásoby

Stav snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu je k 30. 6. 2024 ve výši 173 mil. Kč (k 31. 12. 2023 ve výši 175 mil. Kč).

12. Pohledávky z obchodních vztahů

Nárůst Pohledávek z obchodních vztahů oproti konci roku 2023 je způsoben zejména větším objemem přeprav v nákladní dopravě v pololetí oproti konci roku.

13. Ostatní aktiva

Nárůst Ostatních aktiv je způsoben zejména nárůstem pohledávek z titulu DPH.

14. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

(údaje v mil. Kč)

| | 30. 6. 2024 | 31. 12. 2023 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| Pokladní hotovost a peníze na cestě | 136 | 71 |
| Účty v bankách | 12 850 | 7 801 |
| Depozitní směnky | 0 | 247 |
| Celkem | 12 986 | 8 119 |

15. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu

(údaje v mil. Kč)

| | 30. 6. 2024 | 31. 12. 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Bankovní úvěry | 2 430 | 2 185 |
| Závazek ke společnosti EUROFIMA | 129 | 290 |
| Závazky z leasingu | 2 627 | 2 503 |
| Zajištěné půjčky | 376 | 355 |
| Kontokorentní účty | 793 | 415 |
| Vydané dluhopisy | 1 469 | 1 094 |
| Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé | 28 | 69 |
| Krátkodobé celkem | 7 852 | 6 911 |
| Bankovní úvěry | 13 219 | 13 015 |
| Závazek ke společnosti EUROFIMA | 11 342 | 11 321 |
| Závazky z leasingu | 4 646 | 4 418 |
| Zajištěné půjčky | 2 488 | 2 149 |
| Vydané dluhopisy | 43 274 | 34 931 |
| Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé | 15 | 15 |
| Dlouhodobé celkem | 74 984 | 65 849 |
| Celkem | 82 836 | 72 760 |

Dne 24. června 2024 byly emitovány dluhopisy v objemu 8,001 mld. Kč se splatností v roce 2029 a sazbou 5,50 %.

Dále byly v průběhu mezitímního období načerpány nové bankovní úvěry v celkové výši 61 mil. EUR s fixní úrokovou sazbou.

16. Rezervy

(údaje v mil. Kč)

| | Zůstatek k 31. 12. 2023 | Tvorba | Čerpání | Zrušení nevyužité části | Zůstatek k 30. 6. 2024 |
|--|----------------------------|------------|------------|----------------------------|---------------------------|
| Rezerva na soudní spory | 1 029 | 0 | 0 | 0 | 1 029 |
| Rezerva na požitky po skončení pracovního poměru | 193 | 1 | 3 | 0 | 191 |
| Rezerva na jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky | 296 | 57 | 72 | 1 | 280 |
| Rezerva na restrukturalizaci | 23 | 63 | 23 | 0 | 63 |
| Rezerva na nevýhodné smlouvy | 118 | 0 | 32 | 0 | 86 |
| Ostatní rezervy | 288 | 79 | 62 | 3 | 302 |
| Rezervy celkem | 1 947 | 200 | 192 | 4 | 1 951 |
| <i>Dlouhodobé</i> | 290 | | | | 299 |
| <i>Krátkodobé</i> | 1 657 | | | | 1 652 |

16.1. Rezervy na soudní spory – vývoj v roce 2024

V období 1–6/2024 nedošlo k významné změně (v tvorbě ani čerpání) rezervy na soudní spory. Všechny skutečnosti popsané v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok 2023 k soudním sporům a rezervám na soudní spory jsou platné i pro tuto zkrácenou mezitímní závěrku a v poznámce 20 je popsán pouze nový vývoj a významné relevantní skutečnosti roku 2024.

17. Ostatní závazky a smluvní závazky

Pokles Ostatních závazků a smluvních závazků oproti konci roku 2023 je způsoben zejména nevyúčtovanými vztahy s kraji v pololetí a poklesem smluvních závazků představujících předplacené služby.

18. Transakce se spřízněnými stranami

18.1. Výnosy, nákupy a nevyrovnané zůstatky realizované se spřízněnými stranami

Nákup služeb od společnosti JLV, a.s., činil za období 1–6/2024 128 mil. Kč (za období 1–6/2023 113 mil. Kč). Závazky vůči společnosti JLV, a.s., byly k 30. 6. 2024 ve výši 51 mil. Kč (k 30. 6. 2023 46 mil. Kč).

18.2. Vztahy se společnostmi kontrolovanými státem

Níže jsou uvedeny významné transakce se spřízněnými stranami, které se Skupině podařilo identifikovat: úhrady závazku veřejné služby (kraje a Ministerstvo dopravy), transakce se státní organizací SŽ a Skupinou ČEZ.

(údaje v mil. Kč)

| Výnosy | Protistrana | 30. 6. 2024 | 30. 6. 2023 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Výnosy z pronájmu nemovitostí | SŽ | 25 | 15 |
| Úhrada za náhradní autobusovou dopravu | SŽ | 226 | 97 |
| Úhrady od objednatelů veřejné služby – ze státního rozpočtu | stát – MD | 2 668 | 2 724 |
| Kompenzace slev jízdného 50 % | stát – MD | 785 | 764 |
| Úhrady od objednatelů veřejné služby z rozpočtů krajů – smlouvy „brutto“ | kraje | 3 206 | 2 121 |
| Úhrady od objednatelů veřejné služby z rozpočtů krajů – smlouvy „netto“ | kraje | 4 168 | 4 153 |
| Výnosy – telekomunikační služby | SŽ | 327 | 701 |
| Výnosy z prodeje zaměstnaneckých rekreací | SŽ | 16 | 99 |
| Tržby z nákladní přepravy | ČEZ | 9 | 44 |
| Provoz a údržba SW | SŽ | 30 | 29 |
| Výnosy z rekuperace trakční energie | SŽ | 85 | 50 |
| Ostatní výnosy | SŽ | 22 | 0 |

(údaje v mil. Kč)

| Náklady | Protistrana | 30. 6. 2024 | 30. 6. 2023 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – osobní doprava | SŽ | 944 | 904 |
| Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava | SŽ | 301 | 373 |
| Spotřeba elektrické trakční energie – osobní doprava | SŽ | 1 478 | 1 304 |
| Spotřeba elektrické trakční energie – nákladní doprava | SŽ | 410 | 432 |
| Náklady – telekomunikační služby | SŽ | 23 | 25 |
| Ostatní náklady | SŽ | 81 | 0 |
| Ostatní náklady | ČEZ | 37 | 0 |

(údaje v mil. Kč)

| Pohledávky | Protistrana | 30. 6. 2024 | 31. 12. 2023 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|
| Úhrada za náhradní autobusovou dopravu | SŽ | 0 | 184 |
| Kompensace slev jízdného 50 % | stát – MD | 247 | 112 |
| Závazek veřejné služby | kraje | 117 | 283 |
| Telekomunikační služby | SŽ | 235 | 127 |
| Poskytnuté zálohy | SŽ | 50 | 60 |
| Nákladní přeprava | ČEZ | 2 | 26 |
| Nákladní přeprava | SŽ | 18 | 12 |
| Kompensace za bezdůvodné obohacení | SŽ | 679 | 678 |
| Provoz a údržba SW | SŽ | 15 | 0 |
| Ostatní pohledávky | ČEZ | 3 | 0 |
| Ostatní pohledávky | SŽ | 7 | 19 |

(údaje v mil. Kč)

| Závazky | Protistrana | 30. 6. 2024 | 31. 12. 2023 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|
| Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – osobní doprava | SŽ | 370 | 410 |
| Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava | SŽ | 110 | 160 |
| Spotřeba elektrické trakční energie – osobní doprava | SŽ | 98 | 83 |
| Závazky z leasingu | SŽ | 200 | 190 |
| Závazek veřejné služby | stát – MD | 113 | 202 |
| Závazek veřejné služby | kraje | 282 | 436 |
| Spotřeba elektrické trakční energie – nákladní doprava | SŽ | 98 | 76 |
| Ostatní závazky | SŽ | 57 | 43 |
| Ostatní závazky | ČEZ | 9 | 19 |

19. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 53 863 mil. Kč (k 31. 12. 2023 ve výši 54 704 mil. Kč). Podstatnou část závazků k výdajům představují investice do železničních kolejových vozidel.

20. Soudní spory

Všechny skutečnosti týkající se soudních sporů popsané v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok 2023 jsou platné i pro tuto zkrácenou mezitímní konsolidovanou závěrku. K 30. 6. 2024 ani k datu vydání této účetní závěrky nedošlo k žádné významné relevantní skutečnosti, mimo informace popsané níže.

20.1. Žaloba LEO Express na náhradu škody

V roce 2022 Městský soud připustil, aby do řízení jako žalobce namísto současného žalobce, tzn. společnosti LEO Express Global a.s. vstoupila společnost LEO Mobility s.r.o. (v žalobě na částku 34 mil. Kč) a pan L. Novotný (v žalobě na částku 434 mil. Kč). Proti tomuto usnesení podaly ČD odvolání, když v řízení o 34 mil. Kč nakonec došlo ke vstupu LEO Mobility s.r.o., zatímco v řízení o 434 mil. Kč zatím není o procesním nástupnictví pravomocně rozhodnuto.

V řízení o 34 mil. Kč byl uzavřen dne 23. 6. 2023 soudní smír, na základě kterého zanikají veškeré nároky LEO Mobility s.r.o. a tato společnost je zavázána zaplatit náklady řízení ČD ve výši 2 mil. Kč. Tento spor je tak pravomocně ukončen.

V roce 2024 již soud pravomocně rozhodl otázku aktivní legitimace ve sporu o 434 mil. Kč, nicméně proti tomuto rozhodnutí bylo podáno dovolání a soud prvního stupně čeká na rozhodnutí o dovolání, než bude dále postupovat ve věci dopředu.

Podle názoru vedení Skupiny není pravděpodobné, že Skupině v této souvislosti vznikne závazek, a tudíž není tvořena rezerva.

21. Reálná hodnota finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

| Finanční aktiva | Úroveň | Reálná hodnota 30. 6. 2024 | Účetní hodnota 30. 6. 2024 | Reálná hodnota 31. 12. 2023 | Účetní hodnota 31. 12. 2023 |
|--|----------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Oceněné reálnou hodnotou | | 706 | 706 | 674 | 674 |
| Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví | Úroveň 2 | 345 | 345 | 341 | 341 |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku | Úroveň 3 | 361 | 361 | 333 | 333 |
| Oceněná naběhlou hodnotou | | 202 | 205 | 214 | 216 |
| Pohledávky z finančního leasingu | Úroveň 2 | 149 | 149 | 139 | 139 |
| Ostatní dlouhodobá finanční aktiva | Úroveň 2 | 53 | 56 | 75 | 77 |
| Celkem | | 908 | 911 | 888 | 890 |

(údaje v mil. Kč)

| Finanční závazky | Úroveň | Reálná hodnota 30. 6. 2024 | Účetní hodnota 30. 6. 2024 | Reálná hodnota 31. 12. 2023 | Účetní hodnota 31. 12. 2023 |
|---|----------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Oceněné reálnou hodnotou | | 1 341 | 1 341 | 1 481 | 1 481 |
| Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví | Úroveň 2 | 1 341 | 1 341 | 1 478 | 1 478 |
| Finanční deriváty ostatní | Úroveň 2 | 0 | 0 | 3 | 3 |
| Oceněné naběhlou hodnotou | | 70 809 | 72 070 | 61 252 | 63 110 |
| Vydané dluhopisy | Úroveň 2 | 9 458 | 10 344 | 8 531 | 10 167 |
| Vydané dluhopisy (veř. obchodované) | Úroveň 1 | 34 034 | 34 398 | 25 663 | 25 858 |
| Úvěry * | Úroveň 2 | 15 287 | 15 648 | 14 902 | 15 201 |
| Úvěr od společnosti EUROFIMA | Úroveň 2 | 11 843 | 11 471 | 11 909 | 11 611 |
| Ostatní dlouhodobé finanční závazky a úvěry | Úroveň 2 | 187 | 209 | 247 | 273 |
| Celkem | | 72 150 | 73 411 | 62 733 | 64 591 |

* Reálná hodnota variabilně úročených úvěrů je přibližně shodná s účetní hodnotou těchto úvěrů.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů, ostatní krátkodobá finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky nejsou v tabulce uvedeny, protože jejich reálná hodnota je přibližně shodná s účetní hodnotou z důvodu jejich krátkodobé splatnosti.

Během roku 2024 a 2023 nedošlo k přesunům finančních nástrojů mezi jednotlivými úrovněmi.

21.1. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které jsou oceňovány reálnou hodnotou, se určují takto:

- Reálná hodnota investic do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byla odhadnuta pomocí přístupu založeného na čistých aktivech. K 30. 6. 2024 a k 31. 12. 2023 vedení Skupiny analyzovalo auditované účetní závěrky společnosti, do níž bylo investováno, a dospělo k závěru, že její reálná hodnota se přibližně rovná reálné hodnotě jejích čistých aktiv.
- Reálná hodnota úrokových swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.
- Reálná hodnota meziměnových úrokových swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích v příslušných měnách.
- Reálná hodnota měnových swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných výnosových křivkách a swapových bodech pro příslušné měny.
- Reálná hodnota komoditních swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích na základě očekávaných cen komodit.

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou, ale jejich zveřejnění je vyžadováno, se určují takto:

- Reálná hodnota dluhopisů je určena na základě kótovaných tržních cen, pokud existují. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálná hodnota modelem na základě kótovaných tržních cen srovnatelných dluhopisů.
- Reálná hodnota ostatních dlouhodobých finančních aktiv a závazků je vypočítána pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Budoucí peněžní toky se diskontují s použitím diskontní sazby odvozené z přírůstkové výpůjční úrokové míry.

21.2. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou v konsolidovaném výkazu o finanční situaci

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou jsou rozděleny do úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- Ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích.
- Ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen).
- Ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informace o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Investice do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 30. 6. 2024 a 31. 12. 2023 jsou zahrnuty do úrovně 3. Všechny ostatní finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou k 30. 6. 2024 a 31. 12. 2023 jsou zahrnuty do úrovně 2.

22. Události po konci mezitímního účetního období

Po konci mezitímního účetního období nedošlo k žádným významným událostem.

23. Schválení zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky

Tato zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 3. září 2024.

Odpovědnost za pololetní zprávu Skupiny ČD

Čestné prohlášení

Oprávněné osoby emitenta prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.

V Praze dne 3. září 2024



Mgr. Michal Krapinec
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Mgr. Ing. Lukáš Svoboda
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Tato zpráva nebyla ověřena auditorem.

Přehled použitých zkratk

| | |
|-----------------|--|
| CAPEX | Investiční (kapitálové) výdaje |
| ČD | České dráhy, a.s. |
| DISOD | Dispečerský informační systém osobní dopavy |
| EBIT | Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním |
| EBITDA | Výsledek hospodaření před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací |
| ESG | Environmental, Social, Governance |
| ETCS | European Train Control System |
| EUROFIMA | Evropská společnost pro financování železničních vozidel |
| FVE | Fotovoltaická elektrárna |
| IAS | Mezinárodní účetní standardy |
| IFRS | Mezinárodní standardy finančního výkaznictví |
| IS | Informační systém |
| IS OPT | Informační systém Odúčtovny přepravních tržeb |
| JLV | Jídelní a lůžkové vozy, a.s. |
| KASO | Komplexní aplikace pro sestavu oběhů |
| MD | Ministerstvo dopavy České republiky |
| MHMP | Magistrát hlavního města Prahy |

| | |
|---------------|--|
| NNŽ | Nákladové nádraží Žižkov |
| OPT | Odúčtovna přepravních tržeb |
| Oskm | Osobokilometr (součin dopravního výkonu a počtu přepravených osob) |
| PARIS | Prodejní a rezervační informační systém |
| POP | Přenosná osobní pokladna |
| RSM | Regionální správa majetku |
| SÚ | Středisko údržby |
| SW | Software |
| SŽ | Správa železnic, státní organizace (dříve SŽDC) |
| UNIPOK | Pokladní systém osobní dopavy ČR |
| ÚMVŽST | Úprava majetkoprávních vztahů v železničních stanicích |
| Vlkm | Vlakové kilometry (suma součinů počtu vlaků a ujetých vzdáleností) |
| VUZ | Výzkumný Ústav Železniční, a.s. |
| ZC VUZ | Zkušební centrum VUZ Velim |
| ZC | Zásobovací centrum |

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
info@cdcargo.cz

Http: www.cd.cz
www.ceskedrahy.cz
www.cdcargo.cz
www.cdvuz.cz
www.cdt.cz
www.dpov.cz
www.dvi.cz
www.cdbus.cz

