



11

Výroční zpráva 2011 Annual Report 2011



VIZE A CÍLE SPOLEČNOSTI

Vize

Chceme se stát jedním z vůdčích integrátorů telematických aplikací a poskytovatelů ICT služeb pro zákazníky ze sektoru železniční dopravy na českém trhu. Zaměřujeme se převážně na zákazníky ze skupiny České dráhy, přičemž poskytované služby a vyvíjené produkty přizpůsobujeme potřebám právě těchto zákazníků.

Chceme být společností, která je nejen kvalitním dodavatelem, ale též partnerem a nositelem inovací.

Cíle

- Zaměřit svoje aktivity přednostně na zákazníky ze skupiny České dráhy;
- Zaujmout pozici strategického partnera a integrátora;
- Poskytovat služby s přidanou hodnotou;
- Stát se společností technologicky vyspělou, držící se průmyslových standardů a využívající tzv. „Best Practices“ v oboru ICT;
- Dosáhnout vysoké efektivity vyvíjených produktů a poskytovaných služeb tak, aby byly konkurenceschopné kvalitou i cenou.



COMPANY MISSION AND GOALS

Mission

Our mission is to become one of the leading integrators of telematics applications and providers of ICT services for customers in the rail transport sector in the Czech Republic. We focus predominantly on customers from the České dráhy Group, and adapt the services we provide and the products we develop to their needs.

We see ourselves as a company that is not just a supplier of top-quality services, but also a partner and an innovator.

Goals

- Give the priority focus in our activities to customers from the České dráhy Group;
- Position ourselves as a strategic partner and integrator;
- Provide value-added services;
- Become a technologically advanced company that upholds industrial standards and utilizes best practices in the ICT sector;
- Achieve a high degree of effectiveness in our products and services to ensure that they are competitive in terms of both quality and price.

Obsah

Přehled vybraných výsledků	4	Finanční situace	34
Úvodní slovo předsedy představenstva	6	Rozvaha	34
Profil společnosti	8	Základní kapitál	34
Partner v segmentu drážní dopravy a logistiky	8	Závazky	34
Poskytované služby, technické a odborné zázemí	10	Výkaz zisku a ztráty	34
Místo působnosti	10	Peněžní tok	34
Certifikace systémů řízení	12	Zpráva dozorcí rady	36
Partnerství a členství	12		
Významné události roku 2011 a roku 2012 do uzávěrky výroční zprávy	14	Finanční část	38
Hlavní události roku 2011	14	Zpráva nezávislého auditora	40
Hlavní události roku 2012 do uzávěrky výroční zprávy	14	Účetní výkazy	42
Statutární orgány společnosti a její management	16	Rozvaha	42
Valná hromada	16	Výkaz zisku a ztráty	46
Dozorčí rada	16	Přehled o změnách vlastního kapitálu	48
Představenstvo	16	Přehled o peněžních tocích (Cash Flow)	48
Vrcholový management	16	Příloha účetní závěrky za rok 2011	50
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	18	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	88
Stručné zhodnocení uplynulého roku	18	Přehled použitých zkratk	96
Výzkum a vývoj v roce 2011	22	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	98
Stav majetku společnosti	22	Identifikační a kontaktní údaje	100
Projekty spolufinancované z veřejných zdrojů	24		
Systém řízení rizik	24		
Zaměstnanecká politika a sociální program	24		
Společenská odpovědnost	28		
Řízení kvality, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, požární ochrany a ochrany životního prostředí	28		
Očekávané události, záměry a cíle v roce 2012	30		

Dne 18. 4. 2012 byl do obchodního rejstříku zapsán nový název společnosti ČD - Informační Systémy, a.s., a ke shodnému datu došlo i k úpravě loga společnosti. Informace uvedené v této výroční zprávě, které se týkají období do 18. 4. 2012, uvádějí původní název firmy, a to ČDT - Informační Systémy, a.s., události popisované po tomto datu již pracují s novým názvem ve tvaru ČD - Informační Systémy, a.s.

Od 18. 4. 2012 společnost užívá novou značku.



Contents

Selected Figures	5	Financial Situation	35
Introduction by the Chairman of the Board of Directors	7	Balance Sheet	35
Company Profile	9	Stated Capital	35
Partner in the Rail Transport and Logistics Segment	9	Liabilities	35
Services, Technical Facilities, and Specialized Expertise	11	Profit and Loss Account	35
Locations	11	Cash Flow	35
Management System Certifications	13	Report of the Supervisory Board	37
Partnerships and Memberships	13		
Important Events of 2011 and 2012 Up to Annual Report Closing Date	15	Financial Section	39
Important Events of 2011	15	Independent Auditor's Report	41
Important Events of 2012 Up to Annual Report Closing Date	15	Financial Statements	43
Company Statutory Bodies and Management	17	Balance Sheet	43
General Meeting	17	Profit and Loss Account	47
Supervisory Board	17	Statement of Changes in Equity	49
Board of Directors	17	Cash Flow Statement	49
Senior Management	17	Notes to the 2011 Financial Statements	51
Board of Directors' Report on Business Operations	19	Related Parties Report	89
Brief Assessment of the Past Year	19	Glossary of Abbreviations	97
Research and Development in 2011	23	Information on Persons Responsible for the Annual Report	99
State of Company Assets	23	Identification and Contact Information	100
Projects Co-financed from Public Sources	25		
Risk Management System	25		
Human Resources Policy and Social Program	25		
Corporate Social Responsibility	29		
Management of Quality, Occupational Health & Safety, Fire Safety, and Environmental Protection	29		
Forecast, Plans, and Goals for 2012	31		

On April 18, 2012 the company's new name, ČD - Informační Systémy, a.s., was recorded in the Commercial Register and, as of the same date, the company's logo was also modified. The information presented in this Annual Report relating to the period before April 18, 2012 uses the company's original name, ČDT - Informační Systémy, a.s., while descriptions of events occurring after said date use the new name, ČD - Informační Systémy, a.s.

As of April 18, 2012 the company uses a new brand.



Přehled vybraných výsledků

(tis. Kč)	1. dubna 2011	31. prosince 2011
Aktiva celkem	298 881	311 003
z toho: dlouhodobý majetek	78 329	79 639
Oběžná aktiva	219 430	224 107
Vlastní kapitál	112 115	122 710
Cizí zdroje	171 393	184 093

Tržby za vlastní výkony a prodané zboží	31. prosince 2011
Výkony	347 466
z toho: tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	343 569
Ostatní výnosy	37 610
EBITDA	38 171



Selected Figures

(CZK '000)	1 April 2011	31 December 2011
Total assets	298,881	311,003
of which, e.g.: fixed assets	78,329	79,639
Current assets	219,430	224,107
Equity	112,115	122,710
Liabilities	171,393	184,093

Revenues	31 December 2011
Sales revenues	347,466
of which, e.g.: revenues from sales of own products and services	343,569
Other revenues	37,610
EBITDA	38,171

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení obchodní přátelé,

jménem představenstva společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s., vám předkládám výroční zprávu za rok 2011. Společnost má za sebou prvních devět měsíců existence. Byla založena 1. dubna 2011 vyčleněním části podniku, úseku Systémy a technologie, ze společnosti ČD - Telematika a.s. s cílem zaměřit se na poskytování informatických služeb pro skupinu České dráhy.

Nově založená společnost si zachovala kontinuitu poskytování širokého spektra ICT služeb v tzv. end-to-end rozsahu, počínajícím vývojem zákaznických aplikací zaměřených na segment železniční dopravy, uvedením těchto aplikací do provozu, jejich následnou servisní péčí a končících podporou uživatelů. Významný podíl poskytovaných služeb zaujímaly projekty implementace, údržby a provozu systému SAP, který tvoří nosnou část informačních systémů u našich zákazníků.

V roce 2011 pokračovali naši zákazníci v transformačních změnách a iniciativách vedoucích ke snižování nákladů a dosažení vyšší efektivity. Tyto iniciativy vyvolaly poptávku po rozvoji informačních systémů, resp. jejich částí, které poskytují detailní pohled na uskutečněné provozní výkony, s nimi spojené náklady a tržby, to vše doplněné o analytický reporting. Zároveň byly zahájeny navazující projekty vývoje softwarových modulů, umožňující zákazníkům vytvářet obchodně-finanční modely, a reagovat tak pružně na měnící se situaci na trhu. Ve srovnání s rokem 2010 jsme zaznamenali nárůst tržeb za projekty vývoje softwarových produktů o 13 %.

Rozhodnutím vlády České republiky došlo v uplynulém roce k přechodu organizační složky Obsluha dráhy ze společnosti České dráhy, a.s., do státní organizace Správa železniční dopravní cesty. Tato změna si vyžádala migraci části informačního systému ze společnosti České dráhy, a.s., do Správy železniční dopravní cesty, s.o., včetně následné integrace a zajištění provozních a servisních služeb. Naše společnost se významnou měrou podílela na vlastní realizaci těchto změn, provedla potřebná provozní zajištění, integraci aplikací do cílového prostředí a následné spuštění servisní podpory.

V nadcházejícím roce 2012 očekáváme posun společnosti do role strategického dodavatele ICT služeb pro skupinu České dráhy, a tudíž i výrazné posílení naší pozice systémového integrátora. Aktivně se chceme zapojit do projektů průřezové holdingové působnosti, a podpořit tak konsolidační a integrační procesy ve skupině. Věřím, že v této nové roli obstojíme a že budeme moci naplno využít potenciál dodavatele disponujícího jak oborovým, tak ICT know-how, a tím přispějeme našim zákazníkům k dosažení jejich podnikatelských cílů.

Na závěr bych rád poděkoval všem spolupracovníkům napříč skupinou České dráhy, kteří v tomto historicky prvním roce existence společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s., přispěli k jejímu zdárnému startu a úspěšnému nastavení její činnosti, a věřím, že v budoucnu budeme významným způsobem přispívat k pozitivním hospodářským výsledkům skupiny České dráhy, jejímž jsme se stali členem.



Ing. Michal Drápala
předseda představenstva

Introduction by the Chairman of the Board of Directors

Dear business friends:

On behalf of the Board of Directors of ČDT - Informační Systémy, a.s., I hereby present to you the 2011 Annual Report. The company has completed its first nine months in existence. It was established on 1 April 2011 by the spin-off of a portion of the ČD - Telematika a.s. enterprise – the Systems & Technologies section – with the objective of focusing on providing IT services to the České dráhy Group.

The newly established company preserved the continuity of providing a wide range of ICT services on an end-to-end basis, from developing customer applications focused on the rail transport segment, through putting these applications into operation and subsequently servicing and maintaining them, to providing user support. A substantial share of the company's services were projects involving the implementation, maintenance, and operation of the SAP system, which comprises the bulk of our customers' information systems.

In 2011, our customers continued to undergo transformative changes and initiatives designed to reduce costs and increase efficiency. These initiatives gave rise to demand for the development of information systems, and parts thereof, that provide a detailed view of operational work, related expenses and revenues, all accompanied by analytical reporting. At the same time, related projects were launched to develop software modules to enable customers to do commercial and financial modeling and respond more flexibly to the changing market situation. In comparison with 2010, we registered 13% growth in revenues from software development projects.

Under a decision of the Government of the Czech Republic, the Rail Services organizational unit of České dráhy, a.s. passed to the Railway Infrastructure Administration last year. As a result of this change, it was necessary to migrate a portion of the information system from České dráhy, a.s. to the Railway Infrastructure Administration, including subsequent integration and provision of operational and maintenance services. Our company played a substantial role in the actual implementation of these changes, carried out necessary operational work, integrated applications in the target environment, and subsequently launched support services.

In the upcoming year 2012, we expect the company to become a strategic supplier of ICT services to the České dráhy Group, which will bring with it a major reinforcement of our position as a systems integrator. We intend to get actively involved in Group-wide projects, so as to support the Group's consolidation and integration processes. I am confident that we are up to this new role and that we will be able to fully leverage our potential as a supplier of both sector-specific and general ICT know-how, thereby helping our customers reach their business goals.

In conclusion, I would like to thank all my co-workers across the České dráhy Group who, in this historic first year of business for ČDT - Informační Systémy, a.s., helped to get the company off to a great start and to successfully set up its operations. I am confident that, in the future, we will make significant contributions to the positive financial performance of the České dráhy Group of which we are now a part.



Michal Drápala
Chairman of the Board of Directors



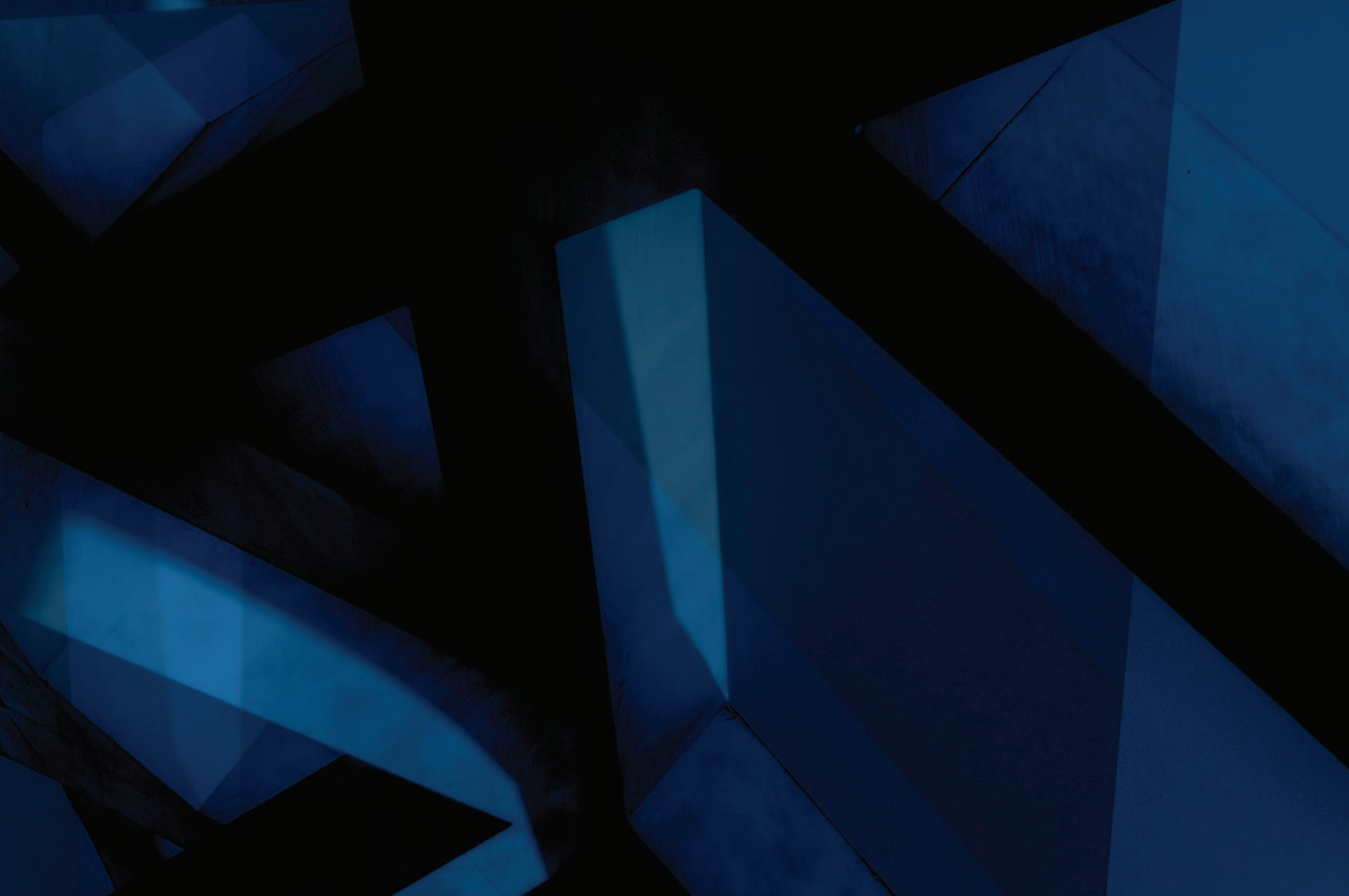
Profil společnosti

Partner v segmentu drážní dopravy a logistiky

Společnost ČDT - Informační Systémy, a.s. (dále jen ČDT - Informační Systémy nebo ČDT-IS), se zaměřuje na poskytování specializovaných služeb zaměřených zejména na oblast dopravy a logistiky, mezi něž patří vývoj a provoz aplikací, systémová integrace, SAP řešení, podpora a servis ICT. Velkou část portfolia tvoří služby orientované na potřeby společností ze skupiny České dráhy.

Dlouhodobým cílem společnosti je posilovat strategické partnerství se skupinou České dráhy, a to především v oblasti ICT, zvyšovat kvalitu a efektivitu, a vytvářet tak podmínky pro dlouhodobé obchodní partnerství založené na vzájemné důvěře a profesionalitě.

Historie společnosti pod názvem ČDT - Informační Systémy, a.s., se začíná psát od 1. dubna 2011, kdy došlo k vyčlenění úseku Systémy a technologie z ČD - Telematika a.s. (dále jen ČD - Telematika nebo ČD-T) do samostatné dceřiné společnosti.



Company Profile

Partner in the Rail Transport and Logistics Segment

ČDT - Informační Systémy, a.s. (hereinafter “ČDT - Informační Systémy” or “ČDT-IS”) is a provider of specialized services focusing in particular on the area of rail transport and logistics, including development and operation of software applications, systems integration, SAP solutions, and ICT support services. Services tailored to the needs of companies in the České dráhy Group form a large part of the portfolio.

The company's long-term goals are to strengthen its strategic partnership with the České dráhy Group, especially in the ICT area, improve quality and efficiency, and thereby create conditions for a long-term business partnership founded upon mutual trust and professionalism.

The company's history under the name ČDT - Informační Systémy, a.s. began on 1 April 2011, when the Systems & Technologies section of ČD - Telematika a.s. (hereinafter “ČD - Telematika” or “ČD-T”) was spun off into a separate subsidiary.

Poskytované služby, technické a odborné zázemí

Klíčovými oblastmi produktového portfolia společnosti ČDT - Informační Systémy jsou vývoj a implementace zákaznických řešení pro osobní a nákladní dopravu a implementace a úpravy ERP systémů zejména na platformě SAP. Svým zákazníkům společnost nabízí vedle vývoje aplikací též konzultační služby v oblasti procesní analýzy, dále návrh a realizaci projektů optimalizujících datovou základnu a konsolidaci aplikačního prostředí. Dodavatelský model společnosti je vždy přizpůsobován potřebám zákazníka, ať už se jedná o dodávku tradičním způsobem nebo v dnešní době stále žádanější formu „Software as a Service“.

Z pohledu komplexnosti služeb ČDT - Informační Systémy patří významné místo vývoji a implementaci rozsáhlých zákaznických řešení zejména v oblastech podpory ekonomických a provozních procesů pro železniční dopravce a přepravce nebo manažery železniční infrastruktury. Významným trendem v této oblasti je poptávka zejména po řešeních s vysokou přidanou hodnotou s možností vytěžení klíčových informací pro monitoring výkonnosti core procesů a následná manažerská rozhodnutí prostřednictvím nástrojů reportingu a business intelligence. Na tuto poptávku se společnosti daří úspěšně reagovat. Vysoce ceněnou přidanou hodnotou řešení, jež poskytuje, je jejich vysoká míra integrace se stávajícím aplikačním portfoliem zákazníka a jeho dlouhodobá využitelnost.

Důležitou pozici v portfoliu služeb ČDT - Informační Systémy již tradičně zaujímá role integrátora ERP systému SAP v prostředí informačního systému skupiny České dráhy. V této oblasti společnost zajišťuje služby pokrývající kompletní životní cyklus implementovaných modulů, tj. vlastní realizaci, následnou údržbu a jejich provoz včetně zákaznického help desku. Odborná zdatnost a kvalita služeb jsou zaručeny pravidelnou certifikací na úrovni SAP Kompetenčního centra. Dlouholeté zkušenosti společnosti jsou spojeny s projekty v oblasti správy majetku (modul RE), řízení financí, materiálového hospodářství, mezd a personalistiky, údržby a opravárenství. V projektech pokrývajících široké spektrum podnikových procesů spolupracuje společnost ČDT - Informační Systémy s partnery a je schopna integrovat řešení třetích stran.

Mezi stěžejní služby ČDT - Informační Systémy bezesporu patří ICT podpora klíčových business procesů u zákazníků. Ta zahrnuje zajištění bezpečného prostředí pro provoz a správu veškerých životně důležitých aplikací, a to s vysokou dostupností. Nedílnou součástí je díky implementovaným nástrojům pro správu, konfiguraci a dohled nepřetržitý monitoring kvality poskytovaných služeb s pravidelným reportingem pro následné rozeznání potřeb klienta. Samozřejmostí je také správa koncových zařízení zákazníka, a to jak po stránce hardwaru a jeho pravidelných upgradů, tak po stránce aplikační, včetně např. tiskových služeb. Výpočetní techniku poskytuje společnost ČDT - Informační Systémy i formou pronájmu. Díky pokročilému systému plánování údržby dokáže pružně reagovat na rozmanité požadavky zákazníků. Prostřednictvím sítě servisních pracovišť poskytuje služby správy koncových zařízení s vysokou spolehlivostí garantovanou SLA (Service Level Agreement) po celé České republice.

Díky dvěma geograficky odděleným datovým centrům v Praze a v Pardubicích společnost ČDT - Informační Systémy nabízí i široké spektrum služeb provozu informačních systémů. Služby jsou koncipovány jako komplexní, zahrnují poskytnutí plně škálovatelného prostředí pro provoz a správu aplikací. Zcela virtualizované provozní prostředí umožňuje individuální nastavení výkonnosti pro každou aplikaci a jednotlivého zákazníka. Datová centra jsou vybavena a certifikována pro poskytnutí služeb s vysokou dostupností a bezpečností včetně služeb typu IaaS, PaaS, SaaS a Managed. Standardní součástí podpory zákazníka je také certifikace nově nasazovaných verzí aplikačního softwaru, expertní podpora provozu aplikací, odborný i všeobecný help desk 24 hodin denně, 7 dní v týdnu.

Nedílnou součástí nabízených činností je i optimalizace infrastrukturních služeb a bezpečnost informačních systémů.

Místo působnosti

Společnost ČDT - Informační Systémy sídlí v Praze, pobočky má v sedmi městech České republiky – v Brně, Hradci Králové, Olomouci, Ostravě, Pardubicích, Plzni a Ústí nad Labem.

Services, Technical Facilities, and Specialized Expertise

The key areas of the ČDT - Informační Systémy product portfolio are the development and implementation of customer solutions for passenger and freight transport and the implementation and modification of ERP systems, particularly based on the SAP platform. In addition to application development, the company offers its customers consulting services in the area of process analysis, design and execution of database optimization projects, and consolidation of the application environment. The company's contractor model is always tailored to the customer's needs, whether it's in the form of conventional supplies or, as is more and more in demand today, Software as a Service.

In terms of the comprehensiveness of ČDT - Informační Systémy's services, development and implementation of extensive customer solutions – particularly for supporting financial and operational processes for rail operators and haulers and rail infrastructure managers – are at the forefront. A significant trend in this area is demand for solutions with high added value, with the ability to extract key information for monitoring performance in core processes and subsequent management decision-making aided by reporting and business intelligence tools. The company is responding successfully to this demand. The highly appreciated added value of our solutions lies in their close integration with the customer's existing application portfolio, ensuring long-term usefulness.

An important part of ČDT - Informační Systémy's service portfolio is our traditional role of SAP system ERP integrator in the environment of the České dráhy Group information system. In this area, the company's services cover the entire life cycle of implemented modules, i.e. from implementation, through subsequent maintenance, to operation, including the customer help desk. The professionalism and quality of the services are guaranteed by regular certification at the SAP Competency Center level. The company has many years of experience in property management (RE module), financial management, stocking and supplies management, wages and human resources management, and repairs & maintenance. ČDT - Informační Systémy works with its partners on projects spanning the entire spectrum of enterprise processes and is capable of integrating third-party solutions.

One of ČDT - Informační Systémy's most important services is on-site ICT support of customers' key business processes. That includes assuring a secure environment for operating and administering all mission-critical applications, with high availability. Thanks to our administration, configuration, and supervision tools, continual monitoring is an integral part of our services, with regular reporting to enable identification of the customer's needs. An obvious part of this is administering the customer's terminal equipment, in terms of hardware and regular hardware upgrades as well as application support, such as printing services. ČDT - Informační Systémy also provides computer hardware and software through leases. Thanks to our advanced maintenance planning system, we are able to respond flexibly to a wide range of customer support requests. Through a network of service sites, the company provides terminal equipment administration services with a high degree of reliability, guaranteed by SLA (Service Level Agreement), throughout the Czech Republic.

Thanks to two geographically separate datacenters in Prague and Pardubice, ČDT - Informační Systémy also offers a wide range of information system operational services. These services are designed to be comprehensive, including the provision of a fully scalable environment for running and administering applications. A fully virtualized operating environment enables performance to be determined individually for each application and each individual customer. The datacenters are equipped and certified to provide services with high availability and security, including the IaaS, PaaS, SaaS, and Managed service types. Also, certification of newly launched versions of application software, expert support for running applications, and specialized and general help desks available 24 hours, seven days a week are all standard parts of our customer support.

Infrastructure services optimization and information system security are integral to our offering as well.

Locations

ČDT - Informační Systémy is headquartered in Prague and has branches in seven locations in the Czech Republic: Brno, Hradec Králové, Olomouc, Ostrava, Pardubice, Pilsen, and Ústí nad Labem.

Certifikace systémů řízení

- ČSN EN ISO 9001:2008 Systém managementu kvality
- ČSN EN ISO 10006:2003 Systém pro management jakosti projektů
- ČSN EN ISO 14001:2004 Systém environmentálního managementu
- ČSN OHSAS 18001:2007 Systém managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci
- ČSN ISO/IEC 20000-1:2006 Informační technologie – Management služeb
- ČSN ISO/IEC 27001:2005 Systém managementu bezpečnosti informací

Partnerství a členství

IBM Česká republika, spol. s r.o.

Společnost ČDT - Informační Systémy je držitelem partnerské úrovně IBM Business Partner, pro jejíž získání je třeba splnit kritéria stanovená přímo společností IBM. Díky tomuto partnerství může společnost svým zákazníkům poskytovat produkty IBM na vysoké úrovni.

HEWLETT-PACKARD s.r.o.

Společnost ČDT - Informační Systémy je držitelem certifikace partnerské úrovně HP Preferred Partner, díky níž může zákazníkům nabízet produkty a služby Hewlett-Packard v takové kvalitě, jakou budou požadovat.

Oracle Czech s.r.o.

Spolupráce se společností Oracle na partnerské úrovni Oracle Gold Partner potvrzuje, že ČDT-IS může poskytovat zákazníkům komplexní řešení a služby založené na pokročilých technologiích Oracle.

SAP ČR, spol. s r.o.

Společnost ČDT - Informační Systémy má uzavřenou partnerskou smlouvou se společností SAP ČR, spol. s r.o. Při dodávkách ERP řešení je partnerem dodávaných licencí pro skupinu České dráhy a disponuje také certifikovaným kompetenčním centrem.

MICROSOFT s.r.o.

V oblasti Core Infrastructure je společnost ČDT - Informační Systémy certifikovaným partnerem Microsoft Certified Silver Partner. Díky tomuto partnerství je schopna poskytovat profesionální služby při komplexní správě koncových zařízení produktů Microsoft.

ČDT-IS dále úzce spolupracuje se společnostmi Fujitsu Technology Solutions s.r.o., Lenovo Technology B.V. organizační složka, Motorola Solutions CZ s.r.o., DELL Computer, spol. s r.o., AŽD Praha s.r.o. a také OLTIS Group a.s.

V akademické oblasti spolupracuje společnost s Českým vysokým učením technickým v Praze a s Univerzitou Pardubice. Spolupráce se rozvíjí zejména v oblasti výzkumu a vývoje, ve společném řešení dotovaných projektů i v oblasti lidských zdrojů. Specialisté ze společnosti se také přímo zapojují do výuky a předávají studentům zkušenosti z praxe.

Management System Certifications

- ČSN EN ISO 9001:2008 – Quality management systems
- ČSN EN ISO 10006:2003 – Quality management systems – Guidelines for quality management in projects
- ČSN EN ISO 14001:2004 – Environmental management systems
- ČSN OHSAS 18001:2007 – Occupational health and safety management systems
- ČSN ISO/IEC 20000-1:2006 – Information technologies – Service management
- ČSN ISO/IEC 27001:2005 – Information security management systems

Partnerships and Memberships

IBM Česká republika, spol. s r.o.

ČDT - Informační Systémy is an IBM Business Partner. To gain this status, the partner must fulfill criteria stipulated directly by IBM. Thanks to this partnership, the company can offer its customers IBM products at a high level of quality.

HEWLETT-PACKARD s.r.o.

ČDT - Informační Systémy holds HP Preferred Partner certification, thanks to which it can offer customers Hewlett-Packard products and services at the quality they demand.

Oracle Czech s.r.o.

Collaboration with Oracle at the Oracle Gold Partner level confirms that ČDT-IS has the capability to provide customers comprehensive solutions and services based on Oracle advanced technologies.

SAP ČR, spol. s r.o.

ČDT - Informační Systémy has entered into a partnership agreement with SAP ČR, spol. s r.o. In deliveries of ERP solutions, we are listed as a partner on licenses delivered to the České dráhy Group and also run a certified Competency Center.

MICROSOFT s.r.o.

In the Core Infrastructure area, ČDT - Informační Systémy is a Microsoft Certified Silver Partner. Thanks to this partnership, it is able to provide professional services in the comprehensive administration of terminal equipment running Microsoft products.

Furthermore, ČDT-IS works closely with the companies Fujitsu Technology Solutions s.r.o., Lenovo Technology B.V. organizační složka, Motorola Solutions CZ s.r.o., DELL Computer, spol. s r.o., AŽD Praha s.r.o., and OLTIS Group a.s.

In the academic area, the company collaborates with the Czech Technical University in Prague and with the University of Pardubice. In particular, the collaboration involves research & development and joint work on grant-financed projects, including projects in the human resources area. Company specialists are also directly involved in teaching students and passing on practical knowledge to them.

Významné události roku 2011 a roku 2012 do uzávěrky výroční zprávy

Hlavní události roku 2011

Duben

- Založení společnosti ČDT - Informační Systémy vyčleněním části podniku, úseku Systémy a technologie, ze společnosti ČD - Telematika s cílem zaměřit se na poskytování informatických služeb pro skupinu České dráhy (1. dubna).

Květen

- Nastavení a konsolidace podpůrných služeb mezi ČDT-IS a ČD-T v oblasti ekonomiky, personalistiky, podpory obchodu a dalších aktivit.
- Zajištění informační podpory konsolidace výkonových a ekonomických ukazatelů v rámci holdingu ČD-T.

Červen

- Úspěšné absolvování externích auditů a získání certifikátů ČSN EN ISO 9001:2008, ČSN EN ISO 10006:2003, ČSN EN ISO 14001:2004, ČSN OHSAS 18001:2007, ČSN ISO/IEC 20000-1:2006, ČSN ISO/IEC 27001:2005.

Červenec

- Plnohodnotné nasazení nového celosíťového informačního systému pro archivaci a vyhodnocování pohybu objektů na železniční síti státní organizace Správa železniční dopravní cesty (SŽDC) pro osobního dopravce České dráhy, a.s., včetně manažerské nadstavby provozované na platformě datových skladů a reportingu. Informační systém Archiv dat provozních výkonů (ADPV) plně nahradil původní systémy založené na ručním sběru dat.

Srpen

- Pilotní ověření rozdělení hlavních funkcionalit systémů v rámci připravovaného přechodu organizační složky Obsluha dráhy ze společnosti České dráhy, a.s., do SŽDC.

Září

- Úspěšné realizování převodu IT systémů a služeb v rámci přechodu organizační složky Obsluha dráhy ze společnosti České dráhy, a.s., do SŽDC.
- Převzetí provozování a administrace poštovních služeb na platformě Microsoft Exchange pro ČD Cargo, a.s.

Říjen

- Získání zakázek ve výběrových řízeních SŽDC a úspěšné zahájení jejich realizace. Obsah zakázek:
 - Provozní platforma SAP – poskytnutí hardwaru a zajištění provozu systému SAP včetně báze podpory na dobu 4 let.
 - Provozní údržba HR pro živou dopravní cestu – kompletní outsourcing systému SAP pro modul HR části organizace SŽDC (živá dopravní cesta = řízení provozu na železnici).
 - Provozní údržba HR pro mrtvou dopravní cestu – kompletní provozní údržba HR (mrtvá dopravní cesta = správa a údržba zařízení, např. koleje, návěstidla atd.).

Listopad

- Roll out informačního systému ADPV pro potřeby SŽDC, začlenění základních údajů od ostatních dopravců pohybujících se na železniční síti SŽDC. Vybudování samostatné manažerské nadstavby pro potřeby analýzy zatížení tratí.

Prosinec

- Získání zakázky na dodávku tiskových zařízení pro tisk vnitrostátních a mezinárodních jízdenek společnosti České dráhy, a.s.
- Dokončení upgradu hardwaru datových center a jejich virtualizace.

Hlavní události roku 2012 do uzávěrky výroční zprávy

Leden

- Úspěšná konsolidace prostředí HR SAP pro zákazníka SŽDC. Realizace sloučení personálních a mzdových dat do jedné instance modulu HR SAP, včetně metodických odlišností obou prostředí.

Únor

- Odprodání vlastnického podílu ČD - Telematika ve společnosti ČDT - Informační Systémy a převod 100 % akcií na nového vlastníka České dráhy, a.s. Společnost ČDT-IS se tak stala plnohodnotným členem skupiny České dráhy.

Březen

- Rozhodnutí společnosti ČD Cargo, a.s., o přijetí nabídky a navrženého řešení od společnosti ČDT-IS v rámci veřejné zakázky na implementaci Provozního informačního systému ČD Cargo (PRIS). Pro ČDT-IS se jedná o jednu z nosných implementačních zakázek v roce 2012.
- Schválení Podnikatelského plánu společnosti ČDT-IS pro rok 2012 valnou hromadou.

Duben

- Nabytí účinnosti březnového rozhodnutí valné hromady ČDT-IS o změně názvu společnosti na ČD - Informační Systémy, a.s., a změna stanov.

Important Events of 2011 and 2012 Up to Annual Report Closing Date

Important Events of 2011

April

- ČDT - Informační Systémy established by spin-off of a portion of the ČD - Telematika enterprise – the Systems & Technologies section – with the aim of providing IT services to the České dráhy Group (April 1).

May

- Fine-tuning and consolidation of ancillary services between ČDT-IS and ČD-T in areas such as finance, human resources, sales support and other activities.
- IT support secured for the consolidation of performance and financial indicators within the ČD-T Group.

June

- The company successfully undergoes external audits and obtains the following certifications: ČSN EN ISO 9001:2008, ČSN EN ISO 10006:2003, ČSN EN ISO 14001:2004, ČSN OHSAS 18001:2007, ČSN ISO/IEC 20000-1:2006, ČSN ISO/IEC 27001:2005.

July

- Full-fledged launch of the new, network-wide information system for archiving and evaluating the movement of objects in the rail network of the Railway Infrastructure Administration (SŽDC) for the passenger carrier České dráhy, a.s., including a Management Information System (MIS) component operated on a data warehouses and reporting platform. The new system, entitled ADPV (Operational Work Data Archive) completely replaced legacy systems, in which data were gathered by hand.

August

- Verification, on a pilot basis, of the division of key functionalities of systems in preparation for the passage of the Rail Services organizational unit from České dráhy, a.s. to SŽDC.

September

- IT systems and services successfully transferred as part of the passage of the Rail Services organizational unit from České dráhy, a.s. to SŽDC.
- Company takes over operation and administration of e-mail services on the Microsoft Exchange platform for ČD Cargo, a.s.

October

- Company wins contracts in SŽDC tenders and successfully begins implementing them. The contracts are:
 - SAP operational platform – sourcing of hardware and securing operation of the SAP system, including base support for a four-year period.
 - Operational HR maintenance for live rail infrastructure – complete outsourcing of SAP system for the HR model of a portion of the SŽDC organization (live rail infrastructure = management of rail traffic).
 - Operational HR maintenance for dead rail infrastructure – complete operational HR maintenance (dead rail infrastructure = administration and maintenance of equipment, e.g. tracks, signaling devices, etc.).

November

- Roll-out of ADPV information system for SŽDC, integration of basic information from other carriers operating in the SŽDC rail network. Building of a separate MIS for analysis of traffic patterns.

December

- Company obtains a contract to deliver printing equipment to České dráhy, a.s. for printing of domestic and international rail tickets.
- Completion of a datacenter hardware upgrade and related datacenter virtualization work.

Important Events of 2012 Up to Annual Report Closing Date

January

- HR SAP environment successfully consolidated for the customer SŽDC. Personnel and wage data merged into a single instance of the HR SAP module, including reconciliation of methodological differences between the two environments.

February

- ČD - Telematika's equity stake in ČDT - Informační Systémy sold and 100% of the shares transferred to the new owner, České dráhy, a.s. With this step, ČDT-IS becomes a full-fledged member of the České dráhy Group.

March

- ČD Cargo, a.s. decides to accept an offer and proposed solution from ČDT-IS included in a public tender for implementation of the ČD Cargo Operational Information System (PRIS). For ČDT-IS, this will be one of its largest implementation contracts in 2012.
- General Meeting approves the ČDT-IS Business Plan for 2012.

April

- A decision, adopted by the ČDT-IS General Meeting in March, changing the company's name to ČD - Informační Systémy, a.s. and revising the Articles of Association, takes effect.

Statutární orgány společnosti a její management

Valná hromada

Valná hromada, tvořená akcionáři, je nejvyšším orgánem společnosti a rozhoduje o zásadních hospodářských, organizačních, provozních záležitostech a o strategickém zaměření společnosti. Valná hromada volí a odvolává členy dozorčí rady a členy představenstva. Její působnost a pravomoci určují obchodní zákoník a stanovy společnosti. Představenstvo svolává valnou hromadu zpravidla jedenkrát ročně.

Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti má šest členů a dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování strategie společnosti včetně podnikatelské činnosti. Složení, působnost a pravomoci dozorčí rady určují obchodní zákoník a stanovy společnosti. Dozorčí rada zasedá zpravidla jednou za kalendářní měsíc.

Členové dozorčí rady

Ing. Michal Nebeský – předseda dozorčí rady od 1. 4. 2011

Roman Doležal – člen dozorčí rady od 1. 4. 2012

Ing. Tomáš Dvořák – člen dozorčí rady od 1. 4. 2011

Ing. Michaela Oharková – členka dozorčí rady od 1. 4. 2011

Seznam členů dozorčí rady, kteří ukončili činnost v roce 2011, respektive do uzávěrky výroční zprávy

Stanislav Boháč – člen dozorčí rady od 1. 4. 2011 do 31. 3. 2012

Miroslav Hora – člen dozorčí rady od 1. 4. 2011 do 6. 3. 2012

JUDr. Štefan Malatín – člen dozorčí rady od 1. 4. 2011 do 6. 3. 2012

Představenstvo

Představenstvo se skládá ze tří členů a je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Statutární orgán je volen dozorčí radou a je zpravidla sestaven z členů vrcholového vedení společnosti. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou upraveny právními předpisy nebo stanovami nebo nespádají do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady společnosti. Představenstvo zasedá zpravidla jednou za týden. Základní informace o představenstvu a jeho působnosti jsou obsaženy ve stanovách společnosti.

Členové představenstva

Ing. Michal Drápala – předseda představenstva od 1. 4. 2011

Ing. Miroslav Brabec, MBA – místopředseda představenstva od 1. 4. 2011

Ing. Ivo Kocián – člen představenstva od 6. 3. 2012

Seznam členů představenstva, kteří ukončili činnost v roce 2011, respektive do uzávěrky výroční zprávy

Ing. Bohumil Zajíček – člen představenstva od 1. 4. 2011 do 6. 3. 2012

Vrcholový management

Ing. Tomáš Dvořák – ředitel odboru Vývoj od 1. 4. 2011

Ing. Zdeněk Kudlička – ředitel odboru Komplexní servis od 1. 4. 2011

Ing. Roman Paveza – pověřený vedením odboru Provoz od 1. 2. 2012

Ing. Radek Urbánek – ředitel odboru SAP od 1. 4. 2011

Ing. Tomáš Vacek – ředitel odboru Garanti a produktoví manažeři od 1. 4. 2011

Seznam členů vrcholového managementu, kteří ukončili činnost v roce 2011, respektive do uzávěrky výroční zprávy

Ing. Iva Auingerová – ředitelka odboru Provoz od 1. 4. 2011 do 31. 1. 2012

Company Statutory Bodies and Management

General Meeting

The General Meeting, consisting of the shareholders, is the company's highest body and it decides in financial, organizational, and operational matters of fundamental importance and determines the company's strategic focus. The General Meeting elects and removes members of the Supervisory Board and Board of Directors. Its powers and authority are determined by the Commercial Code and the Articles of Association. The Board of Directors convenes the General Meeting once per year, as a rule.

Supervisory Board

The Supervisory Board, composed of six members, oversees the Board of Directors' exercise of its powers and the implementation of company strategy, including all business activities. The composition, powers, and authority of the Supervisory Board are determined by the Commercial Code and the Articles of Association. The Supervisory Board meets once per calendar month, as a rule.

Members of the Supervisory Board

Michal Nebeský – Chairman since 1 April 2011
Roman Doležal – Member since 1 April 2012
Tomáš Dvořák – Member since 1 April 2011
Michaela Oharková – Member since 1 April 2011

List of Supervisory Board members whose membership ceased in 2011 or before the Annual Report closing date

Stanislav Boháč – Member from 1 April 2011 to 31 March 2012
Miroslav Hora – Member from 1 April 2011 to 6 March 2012
Štefan Malatín – Member from 1 April 2011 to 6 March 2012

Board of Directors

The three-member Board of Directors is the statutory body that runs the company's operations and acts in its name. The statutory body is elected by the Supervisory Board and, as a rule, is composed of members of the company's senior management. The Board of Directors decides in all company matters not treated by law, regulation, or the Articles of Association and not reserved for the General Meeting or the Supervisory Board. The Board of Directors meets once per week, as a rule. The Articles of Association contain basic information concerning the Board of Directors and its powers and responsibilities.

Members of the Board of Directors

Michal Drápala – Chairman since 1 April 2011
Miroslav Brabec – Vice-Chairman since 1 April 2011
Ivo Kocián – Member since 6 March 2012

List of Board of Directors members whose membership ceased in 2011 or before the Annual Report closing date

Bohumil Zajíček – Member from 1 April 2011 to 6 March 2012

Senior Management

Tomáš Dvořák – Director Development since 1 April 2011
Zdeněk Kudlička – Director Comprehensive Support Services since 1 April 2011
Roman Paveza – Acting Director Operations since 1 February 2012
Radek Urbánek – Director SAP since 1 April 2011
Tomáš Vacek – Director Team Leaders and Product Managers since 1 April 2011

List of members of senior management whose membership ceased in 2011 or before the Annual Report closing date

Iva Auingerová – Director Operations from 1 April 2011 to 31 January 2012



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

Stručné zhodnocení uplynulého roku

Společnost ČDT - Informační Systémy navázala na podnikatelské aktivity úseku Systémy a technologie, na jehož základě po vyčlenění z ČD-T byla založena. Veškeré smluvní závazky byly převzaty a plynule se pokračovalo v jejich plnění. Tím byla zachována kontinuita dodávek a poskytovaných služeb zákazníkům ve všech čtyřech oblastech:

- vývoj a implementace zákaznických SW řešení pro segment železniční doprava,
- provoz aplikací a služby datového centra,
- servis výpočetní techniky a podpora uživatelů,
- provoz a údržba ERP systémů SAP.

Vývoj a implementace zákaznických SW řešení pro segment železniční doprava

Jednou z nejdynamičtěji se rozvíjejících oblastí portfolia poskytovaných služeb ČDT-IS je vývoj a implementace zákaznických SW řešení pro segment železniční doprava. V této oblasti se vždy nejdříve projevují nové trendy a změny, ke kterým dochází na straně zákazníků. Rok 2011 tuto skutečnost plně prokázal. Přestože ČDT-IS očekávala, že jí největší profitabilitu přinese segment nákladní železniční dopravy a přepravy, byl zaznamenán meziroční propad tržeb o cca 20 %. Tento propad byl způsoben zejména posunem termínů zahájení a realizace skupiny projektů PROBIS až na rok 2012. Důvodem k posunu byla především komplikovaná administrativa na straně zadavatele, jelikož část projektu je financována z Operačního programu Doprava.



Board of Directors' Report on Business Operations

Brief Assessment of the Past Year

ČDT - Informační Systémy built on the business activities of the Systems & Technologies section, which was spun off from ČD-T to establish the company. All contractual obligations were taken over and the company continued to meet them without interruption. In this way, continuity of deliveries and supplies of services to customers was assured in four areas:

- development and implementation of customer software solutions for the rail transport segment,
- operation of applications and datacenter services,
- servicing of computer hardware and user support services,
- operation and maintenance of SAP ERP systems.

Development and Implementation of Customer Software Solutions for the Rail Transport Segment

One of the fastest growing areas of the ČDT-IS services portfolio is the development and implementation of customer software solutions for the rail transport segment. This is the area where new trends and changes taking place on the customer's side always show up first, and 2011 fully affirmed this fact. Although ČDT-IS expected the rail freight transport and haulage segment to be the most profitable, sales revenues actually fell by approximately 20% year-on-year. This decline was caused by a shift, into 2012, in the date for commencement and implementation of the PROBIS group of projects, among other factors. The shift was due mainly to administrative complications on the customer's side, since part of the project is financed by the EU Operational Program 'Transport'.

Naopak oblast manažerského reportingu a controllingu zaznamenala v roce 2011 zajímavý nárůst tržeb o 32 %. Podíl se na něm zejména úspěšné dokončení projektu ADPV pro zákazníka České dráhy, a.s., a jeho roll out pro SŽDC. Zároveň se v této produktové oblasti plně projeví trendy několika minulých let, kdy došlo k masivnímu nárůstu potřeb na straně managementu zákazníků ohledně kvalitního a pravidelného reportingu klíčových ekonomických a výkonových ukazatelů. O tuto oblast společnost ČDT-IS očekává zvýšený zájem i v dalším období, a proto přistoupila k postupnému posilování kapacit.

Celkově oblast vývoje meziročně utrhla více o cca 13 %, což s ohledem na probíhající nákladovou optimalizaci na straně zákazníků lze považovat za velmi dobrý výsledek a signál, že ČDT-IS poskytuje kvalitní produkty, které jsou pro zákazníky přínosem. Vývoj SW řešení se podílel na celkových tržbách společnosti částkou 103 mil. Kč, což představuje podíl 22 %.

Provoz aplikací a služby datového centra

V roce 2011, stejně tak jako v předchozích letech, došlo u zákazníků k nárůstu požadavků na zvyšování výpočetního výkonu, resp. úložného prostoru na straně jedné a konsolidaci aplikací a redukcí výdajů na straně druhé. To mělo za následek stagnaci tržeb. Dosažený objem 177 mil. Kč je zhruba na stejné úrovni jako v roce 2010. Přesto však tvořily provozní služby nejsilnější pilíř tržeb celé společnosti na úrovni 38 %.

I přes konzervativní chování zákazníků byly v roce 2011 realizovány důležité projekty, jako například převzetí provozní péče o systémy MS Exchange a MS SharePoint pro ČD Cargo, a.s., zachování kontinuity poskytování provozních služeb pro soubor aplikací převedených do SŽDC v rámci přechodu části společnosti České dráhy, a.s., organizační složky Obsluha dráhy, nebo upgrade prostředí Lotus Domino v ČD-T.

Servis výpočetní techniky a podpora uživatelů

Stabilní oblast poskytovaných služeb je servis výpočetní techniky a podpora koncových uživatelů. Tyto služby doplňují portfolio ČDT-IS, a umožňují tak pokrýt potřeby uživatelů v rozsahu end-to-end.

V roce 2011 měl objem těchto služeb měřený meziroční změnou tržeb klesající tendenci na úrovni cca -8 %, což bylo zapříčiněno změnou modelu zajištění poskytování služeb pro společnost ČD Cargo, a.s. Nový model obsahuje větší podíl komoditní servisní podpory poskytovaný přímo výrobcem.

Zároveň se v roce 2011 rozšířily služby správy koncových zařízení také na část uživatelů SŽDC, a to díky projektu převedení organizační složky Obsluha dráhy. Tento projekt znamenal přesun významného počtu zaměstnanců společnosti České dráhy, a.s., do SŽDC a převod servisních služeb v rozsahu 38 %.

Provoz a údržba ERP systémů SAP

SŽDC vyhlásila v roce 2011 soubor výběrových řízení na převzetí provozu a údržby ERP systému SAP. Společnost ČDT-IS uspěla v soutěžích na dodávku provozní platformy a na provozní údržbu modulu HR v prostředí SAP. Tato skutečnost měla kladný vliv na nárůst tržeb v oblasti outsourcingu informačních systémů SAP. Naopak úbytek tržeb byl zaznamenán v dodávkách nových projektů implementace SAP modulů v důsledku menší poptávky ze strany společnosti České dráhy, a.s.

Jako úspěch lze hodnotit dokončení implementace modulu RE-FX pro České dráhy, a.s., který byl jedním z milníků využívání SAP v oblasti správy nemovitostí. Dalším úspěšným bodem byla i interní realizace implementace systému SAP. V roce 2011 se podařilo rovněž uspět i na externím trhu, mimo skupinu České dráhy, a to jak při realizaci kompletních dodávek pro společnost Pražská teplárenská a.s. – Implementace RE-Flexible, tak formou subdodávek pro projekty ČEZ – Solution Manager.

Objem tržeb provozu a údržby systémů SAP v roce 2010 činil 88 mil. Kč, v roce 2011 byl zaznamenán mírný pokles o 2 %.

Meziroční srovnání ekonomických ukazatelů

Hospodaření úseků (tis. Kč)

	SYSTECH a SAP				
	2010	1–3/2011	4–12/2011	2011	růst/pokles (%)
Tržby	430 680	189 476	368 301	557 777	29,5
EBITDA	45 170	14 804	38 171	52 975	17,3
EBT	-13 377	2 875	3 573	6 448	148,2
Rentabilita tržeb (%)	-3,1	1,5	1,0	1,2	137,2

Pozn.: Výsledky úseků SYSTECH a SAP uvedené v roce 2010 a 1–3/2011 jsou za období, kdy úseky byly součástí společnosti ČD - Telematika. Výsledky byly zjištěny na základě controllingového sledování.

The Management Reporting & Controlling business, on the other hand, saw substantial (+32%) growth in its sales revenues in 2011. Here, the drivers are the successful completion of the ADPV project for the customer České dráhy, a.s. and its roll-out for SŽDC. At the same time, in this product area we saw the full effects of trends of the past few years, when customer management's needs for high-quality, regular reporting of key financial and operating performance indicators rose massively. Since ČDT-IS expects demand in this area to increase in the years to come as well, the company began to gradually increase capacity.

Overall, the development area posted an approximately 13% year-on-year increase in sales revenues which, in view of ongoing cost optimization by customers, can be considered a very good result and a signal that ČDT-IS provides high-quality products that are beneficial to customers. Development of software solutions accounted for CZK 103 million, or 22%, of the company's overall sales revenues.

Operation of Applications and Datacenter Services

The situation in 2011 was similar to that of previous years: rising customer demands for more computing performance and storage capacity, on the one hand, and consolidation of applications and reductions in expenditures on the other. As a result, sales revenues were flat. Their total, CZK 177 million, is at roughly the same level as seen in 2010. Still, however, operational services were the strongest component in the company's overall sales revenues, accounting for 38%.

Despite customers' conservative behavior, several important projects were implemented in 2011. These included the take-over of operational care of the MS Exchange and MS SharePoint systems for ČD Cargo, a.s., preservation of the continuity of provision of operational services for the set of applications transferred to SŽDC as part of the passage of a portion of České dráhy, a.s. (the Rail Services organizational unit), and an upgrade of the Lotus Domino environment at ČD-T.

Servicing of Computer Hardware and User Support Services

A stable area of the business is servicing of computer hardware and provision of user support services. These services supplement the ČDT-IS portfolio and enable the company to meet user needs on an end-to-end basis.

In 2011, the volume of these services, in terms of the year-on-year change in sales revenues, exhibited a declining trend at a level of approximately -8%, which was caused by a change in the model for securing the provision of services to ČD Cargo, a.s. The new model contains a larger share of commodity support services provided directly by the manufacturer.

At the same time, 2011 saw an expansion of terminal equipment administration services to include a portion of SŽDC's users, thanks to the Rail Services organizational unit migration project, which shifted a substantial number of employees from České dráhy, a.s. to SŽDC along with 38% of support services.

Operation and Maintenance of SAP ERP Systems

In 2011, SŽDC announced a set of tenders for take-over of operation and maintenance of its SAP ERP system. ČDT-IS won tenders to deliver an operational platform and for operational maintenance of the HR module in the SAP environment. This circumstance had a positive impact in terms of growth in SAP outsourcing revenues. Declining revenues, on the other hand, were registered in deliveries of new projects for implementation of SAP modules as a result of lower demand from České dráhy, a.s.

One of the year's successes was the completion of implementation of the RE-FX module for České dráhy, a.s., which was a milestone in the utilization of SAP in real property management. Another highlight was the internal implementation of the SAP system. Also in 2011, we succeeded in the external market, i.e. outside the České dráhy Group, both in implementing complete deliveries for Pražská teplárenská a.s. – Implementation of RE-Flexible, and in the form of sub-deliveries for the ČEZ – Solution Manager projects.

Operation and maintenance of SAP systems accounted for CZK 88 million in revenues in 2010. In 2011, a moderate, 2%, decline was registered.

Year-on-Year Comparison of Financial Performance Indicators

Financial Performance Results, by Section (CZK '000)

	SYSTECH and SAP				
	2010	1–3/2011	4–12/2011	2011	change (%)
Sales revenues	430,680	189,476	368,301	557,777	29.5
EBITDA	45,170	14,804	38,171	52,975	17.3
EBT	(13,377)	2,875	3,573	6,448	148.2
Return on sales (%)	(3.1)	1.5	1.0	1.2	137.2

Remark: The 2010 and 1–3/2011 figures for the SYSTECH and SAP sections are from a time when the sections were part ČD - Telematika. The results were determined from monitoring conducted by the Controlling function.

Výzkum a vývoj v roce 2011

Společnost ČDT - Informační Systémy věnuje velkou pozornost oblasti výzkumu a vývoje. Navazuje na aktivity, na kterých se její zaměstnanci podíleli v rámci společnosti ČD - Telematika. Hlavní zájem je soustředěn do oblastí, ve kterých má ČDT-IS největší kompetence – nákladní doprava a přeprava, osobní doprava, datové sklady, odúčtovny přepravních služeb a dopravní cesta.

Celkový objem nákladů proinvestovaných v rámci vývoje v roce 2011 činil 21,7 mil. Kč. Největšími investičními projekty v tomto smyslu byly:

- Vývoj informačního systému ComposT, zajišťujícího algoritmickou podporu technologických procesů při pořizování složení a rozborů vlaků včetně jejich připravenosti k odjezdu a komunikaci mezi dopravci a správcem dopravní infrastruktury.
- Vývoj informačního systému ADPV, integrujícího detailní údaje o výkonech základních objektů dopravního procesu společnosti České dráhy, a.s. (vlak, hnací vozidlo, vozy, lokomotivní a vlakové čety), včetně zajištění úplnosti vazeb na kooperující systémy a harmonizace kontroly metadat.
- Vývoj informačního systému Produktový controlling, sloužícího pro podporu modelování a plánování dopravních výkonů v rámci obchodních činností v souvislosti s provozováním osobní dopravy. Systém je založen na ocenění namodelovaných výkonů vypočtených na základě sazeb vycházejících z realizovaných výkonů.
- Pasport RSM – modul DKV/vlečky, zajišťující podporu činností správce infrastruktury dep kolejových vozidel s možností implementace i na jiné správce železniční vlečky.
- Rozvoj informačního systému OPT (Odúčtovna přepravních tržeb) s důrazem na využití lokálních nástrojů podporujících selekci a manipulaci se záznamy provozních informací o osobních vozech za účelem generování srovnávacích prezentačních výstupů. Vytvoření komplexní prezentační vrstvy dynamicky propojené s vyspělými nástroji pro spolupráci s uživatelem, která bude respektovat vzájemné vazby na hlavní datové oblasti.

Vyvíjené moduly a funkcionality byly řešeny s důrazem na jejich univerzální architekturu a obecné použití v komplexu aplikačních řešení v rámci připravované systémové integrace informačních systémů na straně zákazníka. Při realizaci byly využity poznatky z dopravního inženýrství a zkušenosti pracovníků, kteří teorii dopravního inženýrství dále rozvíjejí při řešení akademických doktorandských prací.

Stav majetku společnosti

Celková aktiva společnosti ke konci prvního čtvrtletí roku 2011 představovala 298,9 mil. Kč, na jeho konci pak 311 mil. Kč. Vlastní kapitál společnosti od konce prvního čtvrtletí do konce roku 2011 vzrostl o 10,6 mil. Kč na 122,7 mil. Kč.

Přírůstky u softwaru byly v roce 2011 tvořeny především novými softwarovými licencemi pro produkty VMWare, MS SQLSVRENT 2008R2, IBM Lotus Notes, SharePointSvr 2010 a GUI Master Editor v souhrnné výši přibližně 6,6 mil. Kč. Nehmotný majetek zařazený do užívání v roce 2011, který byl vytvořen vlastní činností, činil celkem 8,7 mil. Kč. Odpisy k tomuto majetku činily 7,4 mil. Kč. Jednalo se především o softwarové aplikace určené k opakovanému prodeji v rámci skupiny České dráhy.

V roce 2011 byl na základě inventarizace vyřazen nevyužitelný a již plně odepsaný software v pořizovací hodnotě 80,7 mil. Kč. Převážná část tohoto softwaru pocházela z vkladu odštěpného závodu ČD - Telematika o.z. do společnosti ČD - Telematika a.s. a následně do společnosti ČDT-IS. Jednalo se například o aplikace informačního systému KMŽP, informačního systému KPT, provozní výkony – TP 412 a o aplikace interně generovaného softwaru personální evidence: MONITOR – dispečink, realizace datového skladu. Z nakupovaného softwaru byly vyřazeny plně odepsané programy Case 4.0 a Oracle Designer v hodnotě 415 tis. Kč.

Celková zůstatková hodnota dlouhodobého nehmotného majetku ke konci roku 2011 činila 18,1 mil. Kč.

Přírůstky v kategorii stroje a zařízení sestávají především z nákupu diskových polí v souhrnné hodnotě 8,6 mil. Kč, nových serverů v souhrnné výši okolo 9 mil. Kč a páskové knihovny v hodnotě přibližně 200 tis. Kč.

Výpočetní technika (notebooky, PC, monitory) určená k pronájmu tvoří přírůstky ve výši 9,5 mil. Kč v kategorii jiný dlouhodobý majetek. Dle plánu obnovy je zastaralá výpočetní technika nahrazována novou. Technika vrácená od nájemce je postupně prodávána obchodníkům s použitou technikou a dalším osobám. Vytvořená opravná položka k tomuto majetku představuje korekci zůstatkové účetní ceny u starších kusů výpočetní techniky čekajících na obnovu na cenu tržní.

Research and Development in 2011

ČDT - Informační Systémy pays close attention to the R&D area, building on initiatives that its employees were involved in while the company was part of ČD - Telematika. The main thrust of our interest is in areas where ČDT-IS has the highest competency – freight transport and haulage, passenger transport, data warehouses, transport service clearinghouses, and transport infrastructure.

Development expenditures totaled CZK 21.7 million in 2011. The biggest projects in terms of financial outlay were as follows:

- Development of the CompoST information system, which provides algorithmic support for industrial processes in the acquisition, composition, and analysis of trains, including their preparedness for departure, as well as communications between carriers and the transport infrastructure administrator.
- Development of the ADPV information system integrating detailed data on activities of basic objects within the České dráhy, a.s. transport process (trains, locomotives, rail cars, locomotive and train crews), including ensuring completeness of links to cooperating systems and harmonizing checks of metadata.
- Development of the Product Controlling information system, which supports modeling and planning of transport-related business activity in conjunction with passenger transport operations. The system is based on valuation of operational models calculated using rates based on actual operations.
- Passport RSM – DKV/rail spurs module, which supports rail vehicle depot infrastructure administration activity with the option of adapting the implementation to other rail spur administrators.
- Development of the OPT (Transport Service Clearinghouse) information system with emphasis on utilization of local tools supporting selection and processing of passenger railcar operation records for the purpose of generating comparison presentation reports. Creation of a comprehensive presentation layer dynamically interlinked with advanced tools for user cooperation, that will respect mutual relations to the main data area.

The above modules and functionality were developed with emphasis on their universal architecture and general usability within the overall system of application solutions, as part of the customer's preparations to integrate its information systems. Their implementation relied on the transportation engineering know-how and expertise of employees who further developed transportation engineering theory at the academic level, as part of their doctoral work.

State of Company Assets

The company's total assets at the end of Q1 2011 were CZK 298.9 million, and CZK 311 million at year end. From the end of Q1 to year-end 2011, the company's equity rose CZK 10.6 million, to CZK 122.7 million.

Additions to software in 2011 consisted primarily of new software licenses for the products VMWare, MS SQLSVRENT 2008R2, IBM Lotus Notes, SharePointSvr 2010, and GUI Master Editor in an aggregate total amount of approximately CZK 6.6 million. Intangible assets created in-house and put into use in 2011 totaled CZK 8.7 million. Amortization of these assets totaled CZK 7.4 million. For the most part, these assets were software applications designated for resale within the České dráhy Group.

Based on an inventory-taking, obsolete and fully amortized software with a historical cost of CZK 80.7 million was stricken from the books in 2011. The bulk of this software originated from the spin-off of the ČD - Telematika o.z. unit to form the company ČD - Telematika a.s., and subsequently passed to ČDT-IS. It included, for example, applications of the KMŽP information system, the KPT information system, and operations – TP 412 as well as internally developed personnel records software applications: MONITOR – dispatch and data warehouse implementation. Some purchased software was also stricken from the books: Case 4.0 and Oracle Designer, both fully amortized, with a historical cost of CZK 415,000.

The total net book value of intangible fixed assets at year end 2011 was CZK 18.1 million.

Additions in the "Machinery and equipment" category are comprised primarily of purchased disk arrays in an aggregate value of CZK 8.6 million, new servers totaling approximately CZK 9 million, and tape libraries totaling approximately CZK 200,000.

Computers (i.e., laptops, PCs, and monitors) designated for lease accounted for a CZK 9.5 million addition in the "Other fixed assets" category. Under the renewal plan, obsolete hardware is replaced with new items. Hardware returned from lessees is sold, on an ongoing basis, to used hardware dealers and other buyers. The allowance for this category of assets represents a correction of the net book value of older pieces of hardware awaiting write-down to market value.

V důsledku fyzické likvidace zastaralého majetku byly v roce 2011 v kategorii stroje a zařízení vyřazeny nefunkční servery v hodnotě 1,2 mil. Kč, disková pole v hodnotě 1,5 mil. Kč a osobní počítače v hodnotě 2,4 mil. Kč. V kategorii majetku určeného k pronájmu byla fyzicky zlikvidována výpočetní technika v hodnotě 1 mil. Kč. Ostatní úbytky majetku vznikly především odprodejem klimatizací a záložních zdrojů v souhrnné hodnotě přibližně 4,4 mil. Kč a pronajaté výpočetní techniky v souhrnné hodnotě přibližně 4,5 mil. Kč.

Celková zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku ke konci roku 2011 činila 61,6 mil. Kč. Investice v oblasti dlouhodobého hmotného majetku v roce 2011 dosáhly 28,5 mil. Kč.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Projekty spolufinancované z veřejných zdrojů

Společnost ČDT - Informační Systémy se v roce 2011 podílela celkem na dvou projektech, které byly spolufinancovány z národních veřejných zdrojů. Oba tyto projekty byly v roce 2011 úspěšně ukončeny.

Přehled projektů

- Využití infrastruktury železničních vleček pro účely městské logistiky a obsluhy území – v rámci tohoto projektu ČDT-IS působila jako spoluřešitel. Plnění úkolů a další práce v projektu byly k 1. 4. 2011 převzaty od společnosti ČD - Telematika. Projekt spadl pod gesci Ministerstva dopravy ČR a byl k 31. 12. 2011 dokončen.
- Podpora činnosti sítě logistických center pro kombinovanou dopravu při orientaci na páteřní železniční dopravu – v tomto projektu působila ČDT-IS jako spoluřešitel. Plnění úkolů a další práce v projektu byly k 1. 4. 2011 převzaty od společnosti ČD - Telematika. Projekt spadl pod gesci Ministerstva průmyslu a obchodu ČR a byl k 31. 12. 2011 dokončen.

Systém řízení rizik

V ČDT-IS je úspěšně zaváděn integrovaný systém řízení rizik s cílem omezit vliv rizik na hospodářský výsledek tak, aby dopady nevyužitých příležitostí na výnosy nebo dopady v oblasti nákladů byly minimální.

Systém řízení rizik ČDT-IS je navázán na systém řízení rizik skupiny České dráhy. Rizika jsou v hlavních kategoriích členěna na strategická, provozní (tj. technologická, informační, majetková, environmentální, personální aj.), finanční (tj. likviditní, měnová, tržní aj.) a compliance. V interních předpisech jsou stanoveny role vlastníků a analytiků, jejichž nositelé pod kontrolou manažera rizik v definovaném sledu činností (identifikace, analýza, hodnocení, zvládání, monitorování a komunikace rizika) procesy rizik kontrolují. Metoda zvládání rizik zahrnuje především eliminaci, redukci nebo transfer. Akceptování rizika je na posledním místě.

Do působnosti odboru Bezpečnost, krizové řízení a interní audit pro zabezpečení popsaného systému řízení rizik společnosti dále spadá:

- zajišťování průběžných interních auditů;
- zpracování analýzy výsledků auditů a předložení návrhů předsedovi představenstva na účinná opatření k odstranění nedostatků v řídicí praxi;
- identifikace rizik;
- posouzení přiměřenosti a účinnosti strategie a struktury vnitřního řídicího a kontrolního systému;
- zajištění standardních kontrolních činností podle pokynů předsedy představenstva nebo představenstva a na vyžádání dozorčí rady;
- průběžná analýza nedostatků v hospodářské praxi, monitoring účinnosti interních opatření v součinnosti s ostatními útvary a podíl na zkvalitňování metodických pokynů.

Z analýz nedostatků, zjištěných při kontrolách a auditech, vznikají návrhy preventivních opatření k omezení hrozeb nebo slabin a návrhy následných opatření k minimalizaci dopadů.

Zaměstnanecká politika a sociální program

Společnost ČDT - Informační Systémy si je vědoma toho, že zaměstnanci jsou největší devízou každé společnosti. Proto věnuje velkou pozornost jejich výběru, motivaci, dalšímu profesnímu rozvoji a vytváření příznivého pracovního prostředí.

Zaměstnanci v číslech v roce 2011

Počet zaměstnanců k 1. dubnu	277
Počet zaměstnanců k 31. prosinci	276
Průměrný počet zaměstnanců	274,96
Počet nových zaměstnanců	12
Počet ukončených pracovních poměrů	15

Věková struktura zaměstnanců k 31. prosinci 2011

věk	počet
21–30	25
31–40	72
41–50	97
51–60	73
nad 60	9

Průměrný věk k 31. prosinci 2011 byl 45,01 roku.

Due to the physical liquidation of obsolete assets in the “Machinery and equipment” category, 2011 saw the following items stricken from the books: non-functioning servers valued at CZK 1.2 million, disk arrays valued at CZK 1.5 million, and personal computers valued at CZK 2.4 million. Also, CZK 1 million of hardware was physically liquidated in the “Assets designated for lease” category. Other disposals of assets took place due to selling off of air conditioning equipment and uninterruptible power supplies in an aggregate value of approximately CZK 4.4 million and leased hardware in an aggregate value of approximately CZK 4.5 million.

The total net book value of tangible fixed assets at year end 2011 was CZK 61.6 million. Additions to tangible fixed assets totaled CZK 28.5 million for the year.

The company has no organizational units outside of the Czech Republic.

Projects Co-financed from Public Sources

In 2011, ČDT - Informační Systémy was involved in a total of two projects that were co-financed from national public sources. Both projects were successfully completed in 2011.

List of Projects

- Use of industrial rail spur infrastructure for municipal logistics and area services – work on this project, of which ČDT-IS was a co-implementer, was taken over from ČD - Telematika as of 1 April 2011. The project, which was overseen by the Ministry of Transport of the Czech Republic, was completed as of 31 December 2011.
- Support for network of logistical centers for combined transport with focus on trunk rail transport – ČDT-IS was a co-implementer of this project. Task fulfillment and other work on the project was taken over from ČD - Telematika as of 1 April 2011. The project, which was overseen by the Ministry of Industry and Trade of the Czech Republic, was completed as of 31 December 2011.

Risk Management System

ČDT-IS is successfully implementing an integrated risk management system with the objective of limiting the impact of various risks on profitability in a way that also minimizes the impact of unutilized opportunities on revenues as well as the cost impacts.

The ČDT-IS risk management system is linked to the risk management system of the České dráhy Group. The principal risk categories are: strategic, operational (i.e. technological, information, asset, environmental, personnel, etc.), financial (i.e. liquidity, foreign currency, market, etc.), and compliance. Internal directives stipulate the roles of the owners and analysts who control the risk processes, under the supervision of the risk manager, in a defined series of steps (risk identification, analysis, assessment, addressing, monitoring, and communication). Risk addressing includes taking measures to eliminate, mitigate, or transfer a risk. Acceptance of risk is used only as a last resort.

Furthermore, the Security, Crisis Management, and Internal Audit department's powers and responsibilities for securing the company's risk management system described above include the following:

- securing internal audits on an ongoing basis;
- drafting analyses of audit results and submitting proposals to the Chairman of the Board of Directors for effective measures to correct shortcomings in management practice;
- identifying risks;
- judging the usefulness and effectiveness of the strategy and structure of the internal management and oversight system;
- providing for standard vetting activities as instructed by the Chairman of the Board of Directors or by the Board of Directors and at the request of the Supervisory Board;
- analyzing, on an ongoing basis, any shortcomings in financial practice, monitoring the effectiveness of internal measures in cooperation with other units, and playing a role in improvement of the company's internal guidelines.

When checks and audits uncover shortcomings, they are analyzed and the results of the analyses are used to propose preventive measures to address the dangers or weak areas in question, as well as subsequent measures to minimize impacts.

Human Resources Policy and Social Program

ČDT - Informační Systémy is aware that the most important asset of each and every company is its employees. That's why we pay close attention to recruiting and motivating employees, encouraging their continuing professional growth and development, and nurturing a positive work environment.

Work Force Figures for 2011

Number of employees at April 1	277
Number of employees at December 31	276
Average number of employees	274.96
Number of new employees	12
Number of terminations	15

Work Force Age Structure as at 31 December 2011

age	number
21–30	25
31–40	72
41–50	97
51–60	73
over 60	9

The average employee age at 31 December 2011 was 45.01 years.

Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců

Podmínkou plnění strategických cílů ČDT-IS je zformování lidských zdrojů a efektivní využití jejich potenciálu. Vzdělávání a rozvoj cílí na zaměstnance s perspektivou jejich profesního a osobního růstu. Stěžejním cílem managementu znalostí ve společnosti je, aby správní lidé disponovali ve správnou chvíli správnými znalostmi.

Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců byly v roce 2011 zaměřeny na odborná školení a kurzy (tzv. hard skills), které podporují a udržují kvalifikační potenciál zaměstnanců, na školení podmíněná legislativními požadavky (zákonná periodická školení) a na rozvoj jazykových dovedností jednotlivých zaměstnanců (převážně anglického jazyka).

Využívání e-learningu jako moderní metody vzdělávání se postupně stává neoddelitelnou součástí procesu vzdělávání a rozvoje lidských zdrojů. Stejně je tomu i ve společnosti ČDT-IS, kde byl v tomto směru zaznamenán viditelný pokrok. Rozhodujícími faktory implementace a využívání této moderní metody jsou bezesporu návratnost investic a úspora času.

Sociální politika

Sociální politika v ČDT-IS se řídí Podnikovou kolektivní smlouvou společnosti ČD - Telematika platnou od 1. dubna 2010 až do 31. prosince 2012. Zaměstnanci společnosti ČDT - Informační Systémy byli převedeni ze společnosti ČD - Telematika k 1. dubnu 2011 v souladu s § 338 zákoníku práce, tj. přechodem práv a povinností z pracovněprávních vztahů. Práva a povinnosti vyplývající z kolektivní smlouvy tak přešly na společnost ČDT-IS a jsou pro ni závazné po dobu účinnosti kolektivní smlouvy, nejdéle však do konce následujícího kalendářního roku.

Podniková kolektivní smlouva sjednala nárůst základní měsíční mzdy v roce 2011 o 2 %. Tento nárůst byl splněn. Pokračoval také proces postupného přechodu všech zaměstnanců na nový motivační systém odměňování. V současné době mají všichni zaměstnanci společnosti mzdu sjednanou smluvně s individuálními či týmovými ročními bonusy.

Nad rámec zákoníku práce jsou upraveny některé další nároky zaměstnanců:

- zvýšené odstupné nad rámec zákonného odstupného při ukončení pracovního poměru zaměstnance z organizačních důvodů,
- zkrácení pracovní doby na 37,5 hodiny týdně bez snížení mzdy,
- dovolená v délce pěti týdnů.

Kolektivní smlouva na roky 2010 až 2012 a program benefitů zaručují zaměstnancům balíčky nejrozličnějších pracovněprávních, mzdových a sociálních výhod, které posilují motivaci a zároveň zvyšují uspokojení individuálních potřeb.

V rámci benefitního a stabilizačního programu byly zaměstnancům poskytovány další výhody, jako např. příspěvky na penzijní připojištění v celkové výši 1 706 tis. Kč, příspěvky na životní pojištění v celkové výši 1 338,3 tis. Kč, zvláštní odměny při životních a pracovních výročích pro celkem 6 zaměstnanců, příspěvky na stravování v celkové výši 2 116,6 tis. Kč, ošatné.

Mimo to jsou zaměstnancům poskytovány ještě další benefity ze sociálního fondu, jako např. příspěvky na stravování, rekreaci apod.

Čerpání sociálního fondu v roce 2011

Položka	Kč
Příspěvek na společné akce zaměstnavatele a odborů	94 342
v tom: na opravu a údržbu rekreačních zařízení	15 000
na sportovní den zaměstnanců	75 000
na kulturní, sportovní, zájmovou a společenskou činnost zaměstnanců	4 342
Příspěvek na tábory a pobytové rekreace dětí a mládeže, na léčebné a ozdravné pobyty dětí a mládeže	10 430
Příspěvek na individuální rekreace, zájezdy, léčebné a ozdravné pobyty zaměstnanců	7 500
Příspěvek na stravování zaměstnanců	287 210
Celkem	399 482

Employee Training and Development

One of the conditions for fulfillment of ČDT-IS's strategic objectives is the formation of a work force and effective utilization of its potential. Training and development initiatives aim to contribute to employees' professional and personal growth. One of the company's fundamental knowledge management goals is to ensure that the right people have the right know-how at the right time.

In 2011, employee training and development focused on so-called "hard skills" training and courses that support and maintain employees' qualification potential, training necessary to meet legislative requirements (mandatory periodic training), and development of the language skills (mostly English language) of individual employees.

Use of e-learning as a modern education tool is gradually becoming an integral part of the human resources training and development process everywhere, and ČDT-IS is no exception. Visible progress was made in this direction. Return on investment and time savings are decisive factors that speak clearly in favor of implementing and utilizing this modern method.

Social Policy

Social policy at ČDT-IS is governed by the Enterprise Collective Agreement of ČD - Telematika valid from 1 April 2010 to 31 December 2012. The employees of ČDT - Informační Systémy were transferred from ČD - Telematika as of 1 April 2011 in accordance with Section 338 of the Labor Code, i.e. passage of rights and obligations arising from labor-law relations. In this manner, the rights and obligations ensuing from the Collective Agreement passed to ČDT-IS and are binding upon it for as long as the Collective Agreement remains in effect, but for no longer than until the end of the following calendar year.

The Enterprise Collective Agreement called for the base monthly wage to rise 2% in 2011. This rise was fulfilled. The process of migrating all employees to a new incentive-based remuneration system continued as well. At present, all company employees have contracts with annual individual and/or team bonuses.

Beyond the statutory requirements set forth in the Labor Code, company employees are entitled to the following additional benefits:

- increased severance pay beyond the legal requirement when an employee is terminated due to a reorganization,
- reduced, 37.5-hour work week with no reduction in wage,
- five weeks of paid vacation per year.

The collective agreement for the years 2010 to 2012 and the benefits program guarantee for employees various packages of legal entitlements and wage and social benefits to enhance employee motivation while at the same time bringing increased satisfaction of individual needs.

As part of the benefit and stabilization program, employees also received other benefits such as Supplemental Pension Insurance contributions totaling CZK 1,706,000, life insurance contributions totaling CZK 1,338,300, special bonuses in commemoration of career jubilee for a total of 6 employees, meal contributions totaling CZK 2,116,600, and clothing allowances.

Finally, employees receive additional benefits from the social fund, such as meal plan contributions, recreational sojourns, etc.

Use of the Social Fund in 2011

Item	CZK
Contribution for employer/union joint events	94,342
of which: for repairs and maintenance of recreational facilities	15,000
for employee sports day	75,000
for employee culture, arts, sports, interest, and social activities	4,342
Contributions for children and youth camps and recreational sojourns and for therapeutic and sanatorium stays for children and youth	10,430
Contributions for employee individual recreation, holiday travel, therapeutic and sanatorium stays	7,500
Employee meal plan contribution	287,210
Total	399,482

Společenská odpovědnost

Společnost ČDT - Informační Systémy si je vědoma společenské odpovědnosti, která vyplývá z jejího postavení na trhu. K partnerům, zákazníkům i zaměstnancům se chová jako odpovědný partner, který ctí zásady etického podnikání. Společnost patří k zastáncům myšlenky trvale udržitelného rozvoje hospodaření, a proto se snaží v rámci firemních aktivit prosazovat environmentální přístup. Cílem společnosti je udržet křehkou rovnováhu mezi ekonomickými výsledky, rozvojovými požadavky a vztahy ve společnosti.

Vzhledem k zaměření společnosti je klíčová spolupráce s akademickou sférou a podpora nových talentů. Spolupráce s univerzitami probíhá v několika úrovních – sponzoring, výzkum a vývoj, zadávání zakázek, odborné stáže a přednášky. Snahou ČDT-IS je oslovit studenty a zapojit zaměstnance do vzdělávacího procesu, umožnit jim zapracování po absolutoriu i při studiu, a tím získat kvalifikované členy pro svůj tým. V neposlední řadě společnost podporuje a neustále rozvíjí spolupráci na výzkumných projektech mezi vysokými školami a komerčními firmami. Mezi podporované instituce patří České vysoké učení technické v Praze a Univerzita Pardubice.

Řízení kvality, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, požární ochrana a ochrana životního prostředí

Systém řízení kvality, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci (BOZP), požární ochrany a ochrany životního prostředí považuje společnost ČDT - Informační Systémy za důležitou součást řízení celé společnosti. Věnuje proto velkou pozornost dodržování a naplňování všech požadavků legislativy České republiky. Pracovní procesy jsou nastaveny tak, aby nepříznivé vlivy na životní prostředí byly co nejmenší. K zajištění ochrany životního prostředí byl zaveden Environmental Management System v souladu s ČSN EN ISO 14001:2004, založený na principu prevence a trvalého zlepšování ochrany životního prostředí.

Odpadové hospodářství

Společnost ČDT - Informační Systémy vede detailní evidenci odpadů, jež předává ke zpracování oprávněným osobám v souladu s platnou legislativou. Pro všechny provozovny v regionech byl společností vydán souhlas k nakládání s nebezpečným odpadem. V roce 2011 nakládala společnost ČDT-IS s 14 t nebezpečného odpadu a 9 t ostatního odpadu.

Požární ochrana

Důsledným plněním úkolů a opatření v oblasti prevence požární ochrany na všech stupních řízení bylo zajištěno, že nedošlo k žádné mimořádné události, a tudíž nevznikly žádné škody na majetku, které vlastní nebo má ve správě ČDT-IS.

Interní dokumentace z oblasti životního prostředí, BOZP a požární ochrany

Vzhledem k založení společnosti ČDT - Informační Systémy vkladem části podniku ČD - Telematika a.s. do samostatné dceřiné společnosti aktualizovala mateřská společnost veškerou interní dokumentaci z oblasti životního prostředí, požární ochrany a BOZP. Nové znění interní dokumentace nabylo platnosti pro obě společnosti. Věcně a místně příslušné orgány státní správy vydaly pro ČDT-IS dokumenty potřebné k zajišťování samostatné činnosti v oblasti nakládání s odpady dle platných legislativních předpisů.

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

K zajištění BOZP byl zaveden systém dle požadavků ČSN OHSAS 18001:2007. V rámci zhodnocení fyzického stavu BOZP na pracovištích a u technických zařízení byly provedeny проверки BOZP, které proběhly v prvním pololetí roku 2011. V průběhu prověrek nebyly zjištěny zásadní neshody, které by ohrožovaly život a zdraví zaměstnanců.

Pro prevenci a minimalizaci rizik BOZP jsou prováděna pravidelná školení zaměstnanců v oblasti BOZP a rizik vyplývajících ze specifických podmínek příslušného pracoviště. Důraz je kladen na používání osobních ochranných pracovních prostředků a ze strany vedoucích zaměstnanců je zajištěna důsledná pravidelná kontrola dodržování BOZP dle platné legislativy. V roce 2011 nebyl registrován žádný pracovní úraz s pracovní neschopností.

Corporate Social Responsibility

ČDT - Informační Systémy is aware of the social responsibility that ensues from its market standing. Toward partners, customers, and employees alike, it strives to be a responsible partner that honors the principles of business ethics. Since the company subscribes to the ideals of sustainable business development, it endeavors in the scope of its business activities to advocate an environmental approach. The company's objective is to maintain the fragile balance between financial results, development needs, and social relationships.

In view of the company's focus, collaboration with academic institutions and support for new talent are key. Collaboration with universities takes place on several levels – sponsorship, research & development, contracting, professional internships, and lectures. ČDT-IS endeavors to capture student's interest and get its employees involved in the education process, and gives students and graduates work opportunities, thereby gaining new, qualified team members. Last but not least, the company supports and continuously develops collaboration between universities and commercial entities in research projects. Supported institutions include the Czech Technical University in Prague and the University of Pardubice.

Management of Quality, Occupational Health & Safety, Fire Safety, and Environmental Protection

ČDT - Informační Systémy considers its system for managing quality, occupational health & safety (OHS), fire safety, and environmental protection to be an important part of managing the company as a whole. Therefore, we pay close attention to compliance and fulfillment of all requirements given by Czech Republic legislation. Work processes are planned and implemented so as to keep undesirable environmental impacts to a minimum. In order to ensure environmental protection, an Environmental Management System was implemented in compliance with the ČSN EN ISO 14001:2004 standard, based on principles of prevention and continual improvement of environmental protection.

Waste Management

ČDT - Informační Systémy keeps detailed records of waste, which are submitted to authorized persons for processing in accordance with applicable legislation. The company has obtained authorization to handle hazardous waste for all its regional work sites. In 2011, ČDT-IS disposed of 14 tons of hazardous waste and nine tons of other waste.

Fire Safety

Thanks to rigorous task fulfillment and implementation of measures in the fire protection area at all levels of management, there were no extraordinary events and thus no damage to property, either the company's own or administered by ČDT-IS.

Environmental, OHS, and Fire Safety Internal Documentation

In conjunction with the establishment of ČDT - Informační Systémy by the investment of a portion of the ČD - Telematika enterprise into a separate subsidiary, the corporate parent updated all internal documentation relating to the environment, fire protection, and OHS. The new versions of the internal documentation have entered into force for both companies. The relevant government authorities issued ČDT-IS all documents necessary for it to engage in independent operations in the area of waste management, pursuant to applicable legislation.

Occupational Health and Safety

A system compliant with the ČSN OHSAS 18001:2007 standard has been implemented to ensure OHS. In order to evaluate the physical state of OHS at the work sites and on technical equipment, OHS audits were conducted in the first half of 2011. The audits found no fundamental discrepancies that could endanger the lives or health of employees.

To prevent and minimize OHS risks, employees undergo regular OHS training that highlights the risks posed by the specific conditions of the given work site. Emphasis is placed on the use of personal protective equipment and executive employees are tasked with conducting strict, regular OHS compliance checks in accordance with applicable legislation. No work-related injuries resulting in injury leave were registered in 2011.

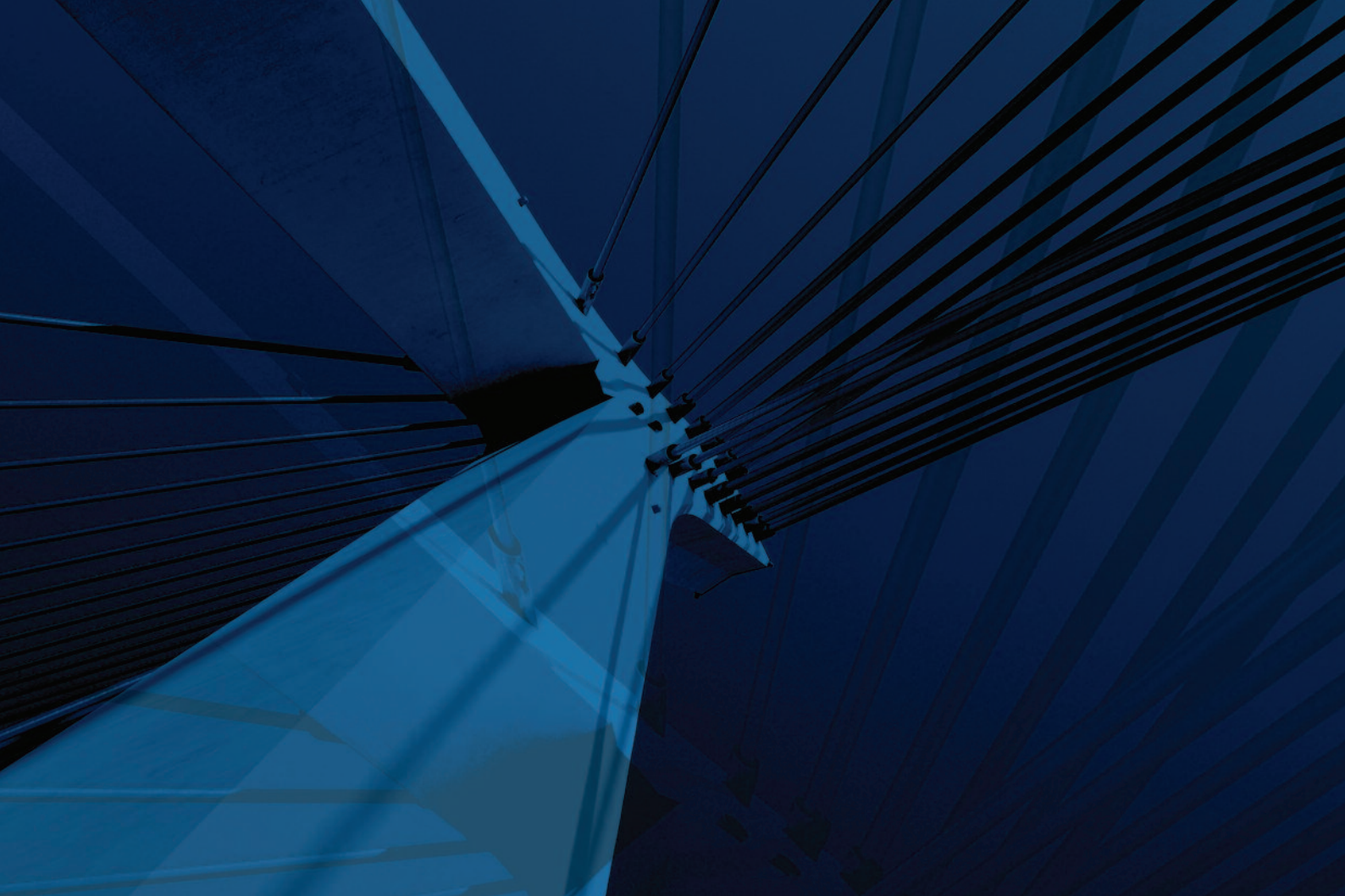


Očekávané události, záměry a cíle v roce 2012

Dlouhodobým cílem ČDT-IS je zaujmout pozici strategického partnera-integrátora informatických služeb pro společnosti ze skupiny České dráhy; dodávkou ICT produktů a poskytováním služeb podpořit zákazníka České dráhy, a.s., v jeho úsilí dosáhnout stanovených podnikatelských záměrů a cílů.

ČDT-IS bude iniciovat vznik kompetenčních center pro ty oblasti informačních systémů, které jsou sdílené společnostmi skupiny České dráhy. To umožní koordinovat požadavky ve skupině, vytvořit koncepci rozvoje, realizovat projekty většího rozsahu a uplatnit více vlastních produktů. Bude rozvíjet provozní služby a investovat do technologií datových center, jež jsou strategickým obchodním nástrojem a důležitým zdrojem tržeb a které ji odlišují od konkurence.

Společnost chce pokračovat v další spolupráci s vysokými školami, a to jak na bázi vědecké spolupráce při tvorbě telematických aplikací v oboru drážní dopravy, tak ve vzdělávacím procesu. Spolupráce s vysokými školami umožňuje přístup k progresivním technologiím, definování nových výzev v oblasti dopravního inženýrství a díky absolventům k získávání nového řešitelského potenciálu. Hlavními partnery v této oblasti budou i nadále České vysoké učení technické v Praze a Univerzita Pardubice.



Forecast, Plans, and Goals for 2012

The long-term goal of ČDT-IS is to be a strategic partner and integrator of IT services for companies in the České dráhy Group, and through the delivery of ICT products and services to support our customer České dráhy's efforts to realize its stipulated business plans and goals.

ČDT-IS will initiate the formation of competency centers for those information systems areas that are shared by companies in the České dráhy Group. That will make it possible to coordinate needs within the Group, develop a plan for growth, implement large-scale projects, and apply more in-house developed products. We will develop our operational services and invest in datacenter technologies, for these represent a strategic business tool that provides an important source of revenue and distinguishes us from the competition.

The company intends to continue in its collaboration with universities, both in joint research concerning the development of rail transport sector-related telematics applications and in education. Collaboration with universities enables us to work with the latest technologies, define new challenges in transportation engineering, and recruit university graduates. Our principal partners in this area will continue to be the Czech Technical University in Prague and the University of Pardubice.

Strategický význam pro podnikatelskou činnost ČDT-IS mají provozní služby, technicky zajišťované systémy soustředěnými v datových centrech. Průběžně narůstající požadavky na provozní služby vyžadují investice do technického vybavení datových center s cílem dosáhnout potřebné kapacity výpočetního výkonu a úložného prostoru, ale též do technologií (tzv. virtualizace) poskytujících vyšší procento využitelnosti a sdílení technických prostředků větším množstvím služeb. Pozitivním efektem technické inovace jsou úspory ve spotřebě elektrické energie a celkové dosažení vyšší efektivity investic. Plánované investice na rok 2012 budou pokrývat jak kvantitativní nárůst potřeb provozních služeb, tak nutný technologický rozvoj směrem k efektivnějšímu využití zdrojů datových center.

Dalším faktorem vynucujícím investice do datových center jsou zvyšující se požadavky zákazníků na vysokou dostupnost informačních systémů a záruky bezpečného ukládání dat. V této souvislosti chceme realizovat projekt vzájemného zálohování dvou datových center, který zajistí replikaci dat ve dvou nezávislých a geograficky oddělených lokalitách. Tím dojde ke snížení rizika nedostupnosti služeb a ztráty dat v případě výpadku jednoho z datových center.

Z pohledu zajímavých obchodních příležitostí vidíme největší potenciál v připravovaných rozsáhlých integračních projektech, a to jak ve skupině České dráhy, tak například pro SŽDC.

Jedním z klíčových faktorů obchodní stability pro rok 2012, ale též pro další období bude aktivní účast na inovaci informačního systému v projektu PROBIS pro zákazníka ČD Cargo, a.s. Předpokládáme dodávku aplikací pro podporu obchodních procesů nákladní přepravy a pro podporu vlakových procesů. U zákazníků České dráhy, a.s., i ČD Cargo, a.s., chceme pokračovat v dlouhodobě rozvíjených aplikacích interního finančního řízení, manažerského reportingu, produktového controllingu a v dalších návazných aplikacích. Zajímavý potenciál vidíme u zákazníka České dráhy, a.s., ve vývoji a implementaci aplikací zavádějících nové služby sdílení informací s cestující veřejností, a to zejména na platformě web technologií a v aplikační integraci nových systémů podporujících odbavení cestujících, jako je např. softwarová nadstavba prodejních automatů. Jedná se o střednědobé záměry v časovém horizontu 2012–2014. ČDT-IS se chce aktivně podílet na projektech integrace železniční osobní dopravy s regionálními dopravními systémy, kde může uplatnit svoje oborové know-how.

V oblasti produktů SAP v roce 2012 vidíme jako nosné příležitosti zahájení projektů spolehlivostní údržby kolejových vozidel pro České dráhy, a.s., i ČD Cargo, a.s., dále realizaci archivace systému SAP pro skupinu České dráhy a dokončení projektu DOOD – správa kmenových dat odběratelů a dodavatelů. Pro zákazníka ČD - Telematika předpokládá ČDT-IS dokončení projektu podpory nákupního procesu a implementace logistiky.

Nové příležitosti pro dodávku implementačních projektů přináší rovněž již zmiňovaná holdingová iniciativa vytvoření centra sdílených služeb, kde lze identifikovat potřebu úpravy stávajících ERP systémů, resp. integraci dosud autonomně pracujících částí.

Již v minulých letech realizovala ČDT-IS pro zákazníka ČD Cargo, a.s., projekt Poskytování výpočetní techniky formou služby. Jedná se o velmi perspektivní segment. ČDT-IS v průběhu projektu nakupuje koncová zařízení (PC) a poskytuje je formou pronájmu.

Operational services running on systems located in datacenters are of strategic importance for ČDT-IS's business. There is growing demand for operational services requiring that investments be made in equipping datacenters with the objective of bringing to bear the necessary computing and storage capacity, as well as in virtualization technologies that enable higher hardware utilization percentages to be achieved by running a larger number of services on the same hardware. These technical innovations bring positive effects in the form of lower electricity bills and higher returns on investment. Planned capital expenditures for 2012 will cover both the quantitative growth in needs for operational services and the necessary technological development toward more effective utilization of datacenter resources.

Another factor necessitating investment in datacenters is increasing customer requirements for high availability of information systems and guarantees of safe data storage. In this respect, we intend to implement a project of mutual back-ups between the two datacenters, which will ensure that data is replicated in two stand-alone, geographically separate datacenters. This will mitigate the risk that services might become inaccessible and/or data might be lost as a result of an outage in one of the datacenters.

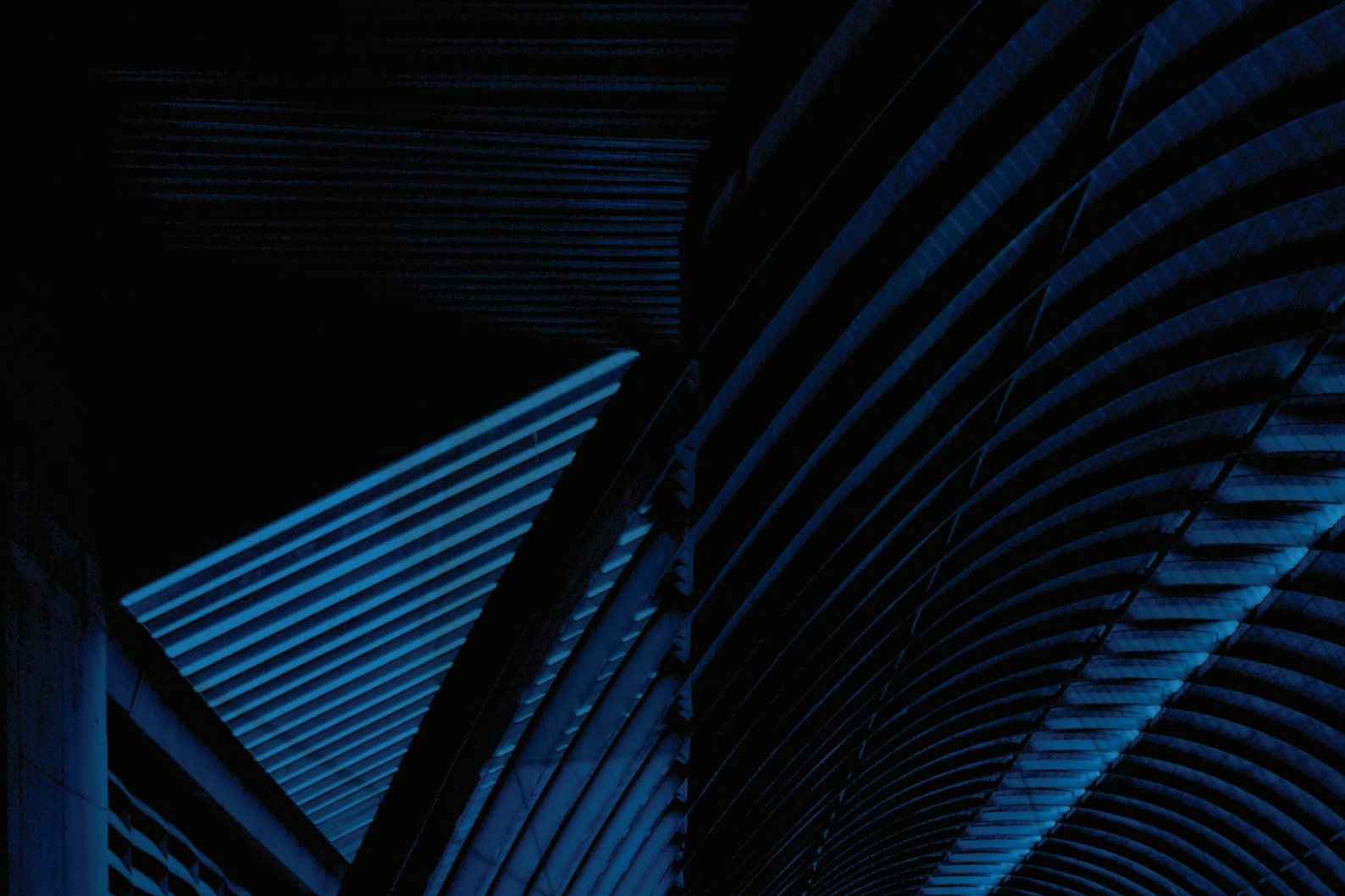
In terms of business opportunities, we see the greatest potential in upcoming extensive integration projects both in the České dráhy Group and, for example, for SŽDC.

One of the key factors influencing the stability of the business in 2012 and beyond will be active participation in information system innovation within the PROBIS project for the customer ČD Cargo, a.s. We expect to deliver applications that support commercial processes in freight haulage and train assembly processes. For the customers České dráhy, a.s. and ČD Cargo, a.s., our aim is to continue to develop long-standing applications for internal financial management, management reporting, product controlling, and other related applications. In the case of České dráhy, a.s., we see interesting potential in the development and implementation of applications that roll out new services for sharing information with the traveling public, particularly those based on web technologies, as well as in the applications integration of new systems supporting passenger check-in, such as software extensions for automated ticket sale machines. These are medium-range goals for the 2012–2014 period. ČDT-IS intends to play an active role in projects for integrating passenger rail transport into regional transportation systems, where it is uniquely positioned to apply its sector-specific know-how.

In the SAP products area, we see the biggest opportunities for 2012 in the launch of rail car reliability maintenance projects for České dráhy, a.s. and ČD Cargo, a.s., implementation of a SAP archive system for the České dráhy Group, and completion of the DOOD – customer and vendor database administration project. For the customer ČD - Telematika, ČDT-IS anticipates completion of the procurement process support project and implementation of logistics.

Another source of new implementation project opportunities is the already mentioned Group-wide initiative for creating shared service centers, which will necessitate modification of existing ERP systems and the integration of components that had previously operated autonomously.

ČDT-IS has already done work for ČD Cargo, a.s. in the past – the Hardware as a Service project. This is a very promising segment. During the course of the project, ČDT-IS purchases terminal equipment (PCs) and leases it to the customer.



Finanční situace

Rozvaha

Majetek

K datu svého založení společnost ČDT - Informační Systémy přijala vkladem část majetku společnosti ČD - Telematika, jenž souvisel s úsekem Systémy a technologie a odborem SAP. Během roku 2011 společnost především obnovila opotřebované servery a disková pole a pokračovala ve výměně výpočetní techniky určené k pronájmu dle plánu obnovy dohodnutého s nájemcem. V roce 2011 společnost také pokračovala v optimalizaci objemu a struktury majetku tak, aby odpovídal strategickým potřebám.

Pohledávky

Krátkodobé pohledávky z obchodního styku ke konci roku 2011 činily 174,5 mil. Kč, což je o 23 mil. Kč méně, než bylo ke dni vkladu. Pohledávky po splatnosti více než 90 dnů dosahují výše pouze 163 tis. Kč.

Peněžní prostředky vzrostly ve sledovaném období o 112 % na celkovou výši 36 mil. Kč.

Základní kapitál

V roce 2011 nedošlo k žádným změnám základního kapitálu, který k 31. prosinci 2011 činil 67,3 mld. Kč.

Závazky

Objem krátkodobých závazků z obchodních vztahů dosahoval k 31. prosinci 2011 výše 135 mil. Kč, z čehož 12 mil. Kč bylo po splatnosti více než 90 dnů.

Výkaz zisku a ztráty

Výsledek hospodaření před zdaněním za rok 2011 činil 3,6 mil. Kč.

Peněžní tok

Čistý peněžní tok z provozní činnosti v roce 2011 dosahoval částky 59,4 mil. Kč. Čistý peněžní tok vztahující se k výdajům spojeným s nabytím stálých aktiv představoval -39,9 mil. Kč.



Financial Situation

Balance Sheet

Assets

As of its inception date, ČDT - Informační Systémy accepted the transfer of a portion of the assets of ČD - Telematika – those relating to the Systems & Technologies section and the SAP segment. During 2011, the company mainly renewed obsolete servers and disk arrays and continued to replace hardware designated for lease according to the plan agreed with the lessee. In 2011, the company also continued to optimize the amount and structure of assets to bring it into line with its strategic needs.

Receivables

At year end 2011, current receivables stood at CZK 174.5 million, down CZK 23 million from the inception date. Receivables over 90 days overdue totaled just CZK 163,000.

Cash grew by 112% during the period in question, to a total level of CZK 36 million.

Stated Capital

There were no changes to the stated capital in 2011; it was CZK 67.3 million at 31 December 2011.

Liabilities

Current trade payables totaled CZK 135 million at 31 December 2011. Of this figure, CZK 12 million is more than 90 days overdue.

Profit and Loss Account

The earnings before tax figure for 2011 was CZK 3.6 million.

Cash Flow

Net cash provided by operating activities in 2011 reached CZK 59.4 million. Net cash flow related to expenses associated with the acquisition of fixed assets accounted for CZK -39.9 million.

Zpráva dozorčí rady

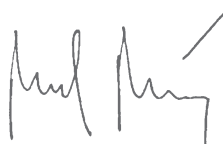
Společnost ČDT - Informační Systémy, a.s., byla založena společností ČD - Telematika a.s. 17. 3. 2011 a zapsána do obchodního rejstříku 1. 4. 2011. V roce 2011 byla společnost ČDT - Informační Systémy, a.s., průběžně kontrolována dozorčí radou společnosti (dále jen „dozorčí rada“), která se sešla na šesti řádných zasedáních. Dozorčí rada společnosti pracovala ve složení Ing. Michaela Oharková, Miroslav Hora, JUDr. Štefan Malatín, Ing. Tomáš Dvořák, Stanislav Boháč a Ing. Michal Nebeský, který byl na jejím prvním zasedání zvolen předsedou. Zasedání dozorčí rady probíhala v souladu s obchodním zákoníkem v platném znění a stanovami společnosti. Pravidelné podklady pro svá jednání dostávala dozorčí rada s předstihem.

Představenstvo dle stanov společnosti průběžně žádalo o předchozí souhlas s uvažovanými provozními transakcemi přesahujícími stanovené hraniční hodnoty. Dozorčí rada navrhované transakce projednávala a odsouhlasovala. V ročním souhrnu šlo například o investice do technologií za 50 mil. Kč, provozní úvěr či program krátkodobého finančního investování.

Dozorčí rada na počátku svého působení vzala na vědomí představenstvem předložený Podnikatelský plán společnosti na rok 2011, který následně valná hromada schválila. Dozorčí radě byly průběžně předkládány dílčí finanční výsledky společnosti včetně podrobné analýzy tržeb, pohledávek, závazků, peněžních toků, pracovního kapitálu a aktualizované předpovědi celoročního hospodaření společnosti. Předmětem zkoumání dozorčí rady byly v průběhu roku i větší vývojové projekty prováděné pro významného zákazníka společnosti. Dozorčí rada po zodpovězení doplňujících dotazů vždy vzala uvedené skutečnosti na vědomí.

Dozorčí rada vzala na vědomí návrh představenstva, aby se statutárním auditorem stala společnost Deloitte Audit s.r.o., spolupracující mimo jiné se společnostmi ČD - Telematika a.s. či České dráhy, a.s. Valná hromada v závěru prvního pololetí určila Deloitte Audit s.r.o. statutárním auditorem společnosti.

Na zasedáních v dubnu a v květnu 2012 přezkoumala dozorčí rada roční účetní závěrku společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s., za rok 2011 včetně její přílohy, zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti za rok 2011, zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, zprávu auditora o ověření účetní závěrky společnosti za rok 2011 včetně její přílohy a návrh na rozdělení zisku za rok 2011. Dozorčí rada po přezkoumání všech zmíněných dokumentů informovala valnou hromadu o svém souhlasném stanovisku k uvedeným dokumentům a doporučila valné hromadě schválit roční účetní závěrku společnosti za rok 2011. Dozorčí rada dále doporučila valné hromadě rozhodnout o rozdělení zisku za rok 2011 dle návrhu představenstva společnosti.



Ing. Michal Nebeský
předseda dozorčí rady

Report of the Supervisory Board

ČDT - Informační Systémy, a.s. was established by ČD - Telematika a.s. on March 17, 2011 and incorporated in the Commercial Register on April 1, 2011. In 2011, ČDT - Informační Systémy, a.s. was overseen by the company's Supervisory Board (the "Supervisory Board"), which met for six regularly-scheduled meetings. The Supervisory Board consisted of Michaela Oharková, Miroslav Hora, Štefan Malatín, Tomáš Dvořák, Stanislav Boháč, and Michal Nebeský – the latter of which was elected chairman at the Supervisory Board's first meeting. The meetings of the Supervisory Board took place in accordance with the Commercial Code, as amended, and the Articles of Association. The Supervisory Board received materials for its meetings regularly and in advance.

Pursuant to the Articles of Association, the Board of Directors asked for prior consent with planned operating transactions above the stipulated financial limit. The Supervisory Board discussed and approved the proposed transactions. During the year, these transactions included CZK 50 million in capital expenditures for technology, an operational loan, and a program of short-term financial investments.

Early on in its tenure, the Supervisory Board took under consideration the company's 2011 Business Plan as submitted by the Board of Directors and subsequently approved by the General Meeting. On a regular basis, the Supervisory Board received information on the company's year-to-date financial situation, including detailed analyses of sales revenues, receivables, payables, cash flows, working capital, and updated company earnings forecasts for the entire year. During the year, the Supervisory Board also reviewed larger development projects undertaken for a major customer of the company. After its questions were answered, the Supervisory Board took the presented information under consideration in all cases.

The Supervisory Board took under consideration the Board of Directors' proposal that Deloitte Audit s.r.o. – which works with ČD - Telematika a.s. and České dráhy, a.s., among others – be appointed the statutory auditor. Late in the first half, the General Meeting appointed Deloitte Audit s.r.o. the company's statutory auditor.

At its meetings in April and May 2012, the Supervisory Board reviewed the 2011 year-end financial statements of ČDT - Informační Systémy, a.s., including the notes thereto, the Board of Directors' report on the company's business operations in 2011, the related parties report, the auditor's report on its audit of the company's 2011 financial statements, including notes thereto, and the profit distribution proposal for 2011. Upon its review of all the mentioned documents, it informed the General Meeting of its consenting opinion on the documents in question and recommended that the General Meeting approve the company's 2011 year-end financial statements. The Supervisory Board further recommended that the General Meeting decide on the 2011 profit distribution pursuant to the proposal put forward by the Board of Directors.



Michal Nebeský
Chairman of the
Supervisory Board

FINANČNÍ ČÁST

Zpráva nezávislého auditora	40
Účetní výkazy	42
Rozvaha	42
Výkaz zisku a ztráty	46
Přehled o změnách vlastního kapitálu	48
Přehled o peněžních tocích (Cash Flow)	48
Příloha účetní závěrky za rok 2011	50
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	88
Přehled použitých zkratk	96
Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	98
Identifikační a kontaktní údaje	100

FINANCIAL SECTION

Independent Auditor's Report	41
Financial Statements	43
Balance Sheet	43
Profit and Loss Account	47
Statement of Changes in Equity	49
Cash Flow Statement	49
Notes to the 2011 Financial Statements	51
Related Parties Report	89
Glossary of Abbreviations	97
Information on Persons Responsible for the Annual Report	99
Identification and Contact Information	100

Zpráva nezávislého auditora

Pro akcionáře společnosti ČD - Informační Systémy, a.s.

Se sídlem: Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3, Žižkov
Identifikační číslo: 24829871

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedení auditu jsme dne 12. dubna 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 42 až 87, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s., zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2011, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s., k 31. prosinci 2011 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.“

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČD - Informační Systémy, a.s., za rok končící k 31. prosinci 2011, která je součástí této výroční zprávy na stranách 88 až 95. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedení ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČD - Informační Systémy, a.s., za rok končící k 31. prosinci 2011 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2011 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedení ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou. Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Zdůraznění skutečnosti

Dne 27. března 2012 rozhodl jediný akcionář společnosti v působnosti valné hromady o změně obchodní firmy z ČDT - Informační Systémy, a.s., na ČD - Informační Systémy, a.s. Tato změna obchodní firmy byla do obchodního rejstříku zapsána dne 18. dubna 2012. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

V Praze dne 2. května 2012

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79

Statutární auditor:

Václav Loubek
oprávnění č. 2037

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of ČD - Informační Systémy, a.s.

Having its registered office at: Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3, Žižkov
Identification number: 24829871

Report on the Financial Statements

Based upon our audit, we issued the following audit report dated 12 April 2012 on the financial statements which are included in this annual report on pages 42 to 87:

"We have audited the accompanying financial statements of ČDT - Informační Systémy, a.s., which comprise the balance sheet as of 31 December 2011, and the profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the nine-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Statutory Body's Responsibility for the Financial Statements

The Statutory Body is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with accounting regulations applicable in the Czech Republic, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the related application guidelines issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of ČDT - Informační Systémy, a.s. as of 31 December 2011, and of its financial performance and its cash flows for the nine-months period then ended in accordance with accounting regulations applicable in the Czech Republic."

Report on the Related Party Transactions Report

We have also reviewed the factual accuracy of the information included in the related party transactions report of ČD - Informační Systémy, a.s. for the year ended 31 December 2011 which is included in this annual report on pages 88 to 95. This related party transactions report is the responsibility of the Company's Statutory Body. Our responsibility is to express our view on the related party transactions report based on our review.

We conducted our review in accordance with Auditing Standard 56 issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. This standard requires that we plan and perform the review to obtain moderate assurance as to whether the related party transactions report is free of material factual misstatements. A review is limited primarily to inquiries of Company personnel and analytical procedures and examination, on a test basis, of the factual accuracy of information, and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit of the related party transactions report and, accordingly, we do not express an audit opinion.

Nothing has come to our attention based on our review that indicates that the information contained in the related party transactions report of ČD - Informační Systémy, a.s. for the year ended 31 December 2011 contains material factual misstatements.

Report on the Annual Report

We have also audited the annual report of the Company as of 31 December 2011 for consistency with the financial statements referred to above. This annual report is the responsibility of the Company's Statutory Body. Our responsibility is to express an opinion on the consistency of the annual report and the financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and the related application guidelines issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that the auditor plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the information included in the annual report describing matters that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the relevant financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the information included in the annual report of the Company is consistent, in all material respects, with the financial statements referred to above.

Emphasis of Matter

On 27 March 2012, the sole shareholder of the Company, acting in the capacity as a general meeting, resolved to change the business name of the Company from ČDT - Informační Systémy, a.s. to ČD - Informační Systémy, a.s. This change in the business name was registered in the Register of Companies on 18 April 2012. Our opinion is not modified in respect of this matter.

In Prague on 2 May 2012

Audit firm:



Deloitte Audit s.r.o.
Certificate no. 79

Statutory auditor:



Václav Loubek
Certificate no. 2037

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/cz/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Rozvaha

v plném rozsahu k datu 31.12.2011 (v tisících Kč)

	Brutto	31.12.2011 Korekce	Netto	1.4.2011 Netto
AKTIVA CELKEM	910 377	599 374	311 003	298 881
B. Dlouhodobý majetek	678 940	599 301	79 639	78 329
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	514 129	496 042	18 087	20 855
B.I.1. Zřizovací výdaje	663	94	569	
B.I.3. Software	513 262	495 948	17 314	18 602
B.I.7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	204		204	2 253
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	164 811	103 259	61 552	57 474
B.II.3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	127 629	94 182	33 447	26 428
B.II.6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	36 401	9 045	27 356	30 078
B.II.7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	136		136	323
B.II.9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	645	32	613	645
C. Oběžná aktiva	224 180	73	224 107	219 430
C.I. Zásoby	2 864	48	2 816	4 842
C.I.1. Materiál	2 864	48	2 816	1 356
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary				3 486
C.II. Dlouhodobé pohledávky	8 284		8 284	
C.II.1. Pohledávky z obchodních vztahů	863		863	
C.II.8. Odložená daňová pohledávka	7 421		7 421	
C.III. Krátkodobé pohledávky	176 897	25	176 872	197 587
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	174 550	25	174 525	197 437
C.III.7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 008		2 008	
C.III.8. Dohadné účty aktivní	15		15	150
C.III.9. Jiné pohledávky	324		324	
C.IV. Krátkodobý finanční majetek	36 135		36 135	17 001
C.IV.1. Peníze	24		24	
C.IV.2. Účty v bankách	36 111		36 111	17 001
D.I. Časové rozlišení	7 257		7 257	1 122
D.I.1. Náklady příštích období	7 257		7 257	1 122

Balance Sheet

full version as of 31.12.2011 (in CZK thousand)

		Gross	31.12.2011 Adjustment	Net	1.4.2011 Net
	TOTAL ASSETS	910,377	599,374	311,003	298,881
B.	Fixed assets	678,940	599,301	79,639	78,329
B.I.	Intangible fixed assets	514,129	496,042	18,087	20,855
B.I.1.	Start-up costs	663	94	569	
B.I.3.	Software	513,262	495,948	17,314	18,602
B.I.7.	Intangible fixed assets under construction	204		204	2,253
B.II.	Tangible fixed assets	164,811	103,259	61,552	57,474
B.II.3.	Individual movable assets and sets of movable assets	127,629	94,182	33,447	26,428
B.II.6.	Other tangible fixed assets	36,401	9,045	27,356	30,078
B.II.7.	Tangible fixed assets under construction	136		136	323
B.II.9.	Valuation difference on acquired assets	645	32	613	645
C.	Current assets	224,180	73	224,107	219,430
C.I.	Inventories	2,864	48	2,816	4,842
C.I.1.	Material	2,864	48	2,816	1,356
C.I.2.	Work in progress and semifinished goods				3,486
C.II.	Long-term receivables	8,284		8,284	
C.II.1.	Trade receivables	863		863	
C.II.8.	Deferred tax asset	7,421		7,421	
C.III.	Short-term receivables	176,897	25	176,872	197,587
C.III.1.	Trade receivables	174,550	25	174,525	197,437
C.III.7.	Short-term prepayments made	2,008		2,008	
C.III.8.	Estimated receivables	15		15	150
C.III.9.	Other receivables	324		324	
C.IV.	Current financial assets	36,135		36,135	17,001
C.IV.1.	Cash on hand	24		24	
C.IV.2.	Cash at bank	36,111		36,111	17,001
D.I.	Other assets	7,257		7,257	1,122
D.I.1.	Deferred expenses	7,257		7,257	1,122

Rozvaha

v plném rozsahu k datu 31.12.2011 (v tisících Kč)

	31.12.2011	1.4.2011
PASIVA CELKEM	311 003	298 881
A. Vlastní kapitál	122 710	112 115
A.I. Základní kapitál	67 269	67 269
A.I.1. Základní kapitál	67 269	67 269
A.II. Kapitálové fondy	43 046	44 846
A.II.1. Emisní ážio	43 046	44 846
A.III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	1 401	
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	1 401	
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	10 994	
B. Cizí zdroje	184 093	171 393
B.I. Rezervy	700	
B.I.4. Ostatní rezervy	700	
B.III. Krátkodobé závazky	183 393	171 393
B.III.1. Závazky z obchodních vztahů	135 299	40 592
B.III.2. Závazky – ovládající a řídicí osoba		108 956
B.III.5. Závazky k zaměstnancům	8 696	8 201
B.III.6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	4 844	4 489
B.III.7. Stát – daňové závazky a dotace	4 692	651
B.III.10. Dohadné účty pasivní	29 862	5 741
B.III.11. Jiné závazky		2 763
C.I. Časové rozlišení	4 200	15 373
C.I.2. Výnosy příštích období	4 200	15 373

Balance Sheet

full version as of 31.12.2011 (in CZK thousand)

	31.12.2011	1.4.2011
TOTAL LIABILITIES & EQUITY	311,003	298,881
A. Equity	122,710	112,115
A.I. Share capital	67,269	67,269
A.I.1. Share capital	67,269	67,269
A.II. Capital funds	43,046	44,846
A.II.1. Share premium	43,046	44,846
A.III. Statutory funds	1,401	
A.III.2. Statutory and other funds	1,401	
A.V. Profit or loss for the current period (+/-)	10,994	
B. Liabilities	184,093	171,393
B.I. Reserves	700	
B.I.4. Other reserves	700	
B.III. Short-term liabilities	183,393	171,393
B.III.1. Trade payables	135,299	40,592
B.III.2. Payables – controlling entity		108,956
B.III.5. Payables to employees	8,696	8,201
B.III.6. Social security and health insurance payables	4,844	4,489
B.III.7. State – tax payables and subsidies	4,692	651
B.III.10. Estimated payables	29,862	5,741
B.III.11. Other payables		2,763
C.I. Other liabilities	4,200	15,373
C.I.2. Deferred income	4,200	15,373

Výkaz zisku a ztráty

v druhovém členění období končícího k 31.12.2011 (v tisících Kč)

		Období do 31.12.2011
I.	Tržby za prodej zboží	24 732
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	22 063
+	Obchodní marže	2 669
II.	Výkony	347 466
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	343 569
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-3 486
II.3.	Aktivace	7 383
B.	Výkonová spotřeba	160 036
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	11 189
B.2.	Služby	148 847
+	Přidaná hodnota	190 099
C.	Osobní náklady	152 265
C.1.	Mzdové náklady	108 569
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	2 178
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	36 646
C.4.	Sociální náklady	4 872
D.	Daně a poplatky	3
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	34 860
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	2 928
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	2 928
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	4 929
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	4 929
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	2 467
IV.	Ostatní provozní výnosy	9 950
H.	Ostatní provozní náklady	5 142
*	Provozní výsledek hospodaření	3 311
X.	Výnosové úroky	22
N.	Nákladové úroky	433
XI.	Ostatní finanční výnosy	3 477
O.	Ostatní finanční náklady	2 804
*	Finanční výsledek hospodaření	262
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	-7 421
Q.2.	– odložená	-7 421
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	10 994
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	10 994
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	3 573

Profit and Loss Account

structured by the nature of expense method period ended 31.12.2011 (in CZK thousand)

		Period ended 31.12.2011
I.	Sales of goods	24,732
A.	Costs of goods sold	22,063
+	Gross margin	2,669
II.	Production	347,466
II.1.	Sales of own products and services	343,569
II.2.	Change in internally produced inventory	(3,486)
II.3.	Own work capitalised	7,383
B.	Purchased consumables and services	160,036
B.1.	Consumed material and energy	11,189
B.2.	Services	148,847
+	Added value	190,099
C.	Staff costs	152,265
C.1.	Payroll costs	108,569
C.2.	Remuneration to members of statutory bodies	2,178
C.3.	Social security and health insurance costs	36,646
C.4.	Social costs	4,872
D.	Taxes and charges	3
E.	Depreciation of intangible and tangible fixed assets	34,860
III.	Sales of fixed assets and material	2,928
III.1.	Sales of fixed assets	2,928
III.2.	Sales of material	
F.	Net book value of fixed assets and material sold	4,929
F.1.	Net book value of sold fixed assets	4,929
G.	Change in reserves and provisions relating to operating activities and complex deferred expenses	2,467
IV.	Other operating income	9,950
H.	Other operating expenses	5,142
*	Operating profit or loss	3,311
X.	Interest income	22
N.	Interest expenses	433
XI.	Other financial income	3,477
O.	Other financial expenses	2,804
*	Financial profit or loss	262
Q.	Income tax on ordinary activities	(7,421)
Q.2.	– deferred	(7,421)
**	Profit or loss from ordinary activities	10,994
***	Profit or loss for the current period (+/-)	10,994
****	Profit or loss before tax	3,573

Přehled o změnách vlastního kapitálu

k datu 31.12.2011 (v tisících Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.4.2011	67 269	44 846			112 115
Příděl do sociálního fondu z emisního ážia		-1 800	1 800		
Výdaje z kapitálových fondů			-399		-399
Výsledek hospodaření za běžné období				10 994	10 994
Stav k 31.12.2011	67 269	43 046	1 401	10 994	122 710

Přehled o peněžních tocích (Cash Flow)

období končící k 31.12.2011 (v tisících Kč)

		Období do 31.12.2011
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	17 001
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)	
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	3 573
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	36 748
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	34 860
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	2 467
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	2 001
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	411
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-2 991
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	40 321
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	19 526
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	13 958
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	3 590
A.2.3.	Změna stavu zásob	1 978
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	59 847
A.3.	Vyplacené úroky	-433
A.4.	Přijaté úroky	22
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	59 436
	Peněžní toky z investiční činnosti	
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-42 831
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	2 928
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-39 903
	Peněžní toky z finančních činností	
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-399
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	-399
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-399
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	19 134
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	36 135

Statement of Changes in Equity

period ended 31.12.2011 (in CZK thousand)

	Share capital	Capital funds	Statutory funds	Profit or loss for the current period	Total equity
Balance at 1 April 2011	67,269	44,846			112,115
Allocation to the social fund from share premium		(1,800)	1,800		
Payments from capital funds			(399)		(399)
Profit or loss for the current period				10,994	10,994
Balance at 31 December 2011	67,269	43,046	1,401	10,994	122,710

Cash Flow Statement

period ended 31.12.2011 (in CZK thousand)

		Period ended 31.12.2011
P.	Opening balance of cash and cash equivalents	17,001
	Cash flows from ordinary activities	
Z.	Profit or loss from ordinary activities before tax	3,573
A.1.	Adjustments for non-cash transactions	36,748
A.1.1.	Depreciation of fixed assets	34,860
A.1.2.	Change in provisions and reserves	2,467
A.1.3.	Profit/(loss) on the sale of fixed assets	2,001
A.1.5.	Interest expense and interest income	411
A.1.6.	Adjustments for other non-cash transactions	(2,991)
A.*	Net operating cash flow before changes in working capital	40,321
A.2.	Change in working capital	19,526
A.2.1.	Change in operating receivables and other assets	13,958
A.2.2.	Change in operating payables and other liabilities	3,590
A.2.3.	Change in inventories	1,978
A.**	Net cash flow from operations before tax and extraordinary items	59,847
A.3.	Interest paid	(433)
A.4.	Interest received	22
A.***	Net operating cash flows	59,436
	Cash flows from investing activities	
B.1.	Fixed assets expenditures	(42,831)
B.2.	Proceeds from fixed assets sold	2,928
B.***	Net investment cash flows	(39,903)
	Cash flow from financial activities	
C.2.	Impact of changes in equity	(399)
C.2.5.	Payments from capital funds	(399)
C.***	Net financial cash flows	(399)
F.	Net increase or decrease in cash and cash equivalents	19,134
R.	Closing balance of cash and cash equivalents	36,135

Příloha účetní závěrky za rok 2011

OBSAH

1.	OBECNÉ ÚDAJE	54
1.1.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI	54
1.2.	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	54
1.3.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI	54
1.4.	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA	54
1.5.	IDENTIFIKACE SKUPINY	56
2.	ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	56
3.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	58
3.1.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	58
3.2.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	60
3.3.	REPRODUKČNÍ POŘÍZOVACÍ CENA	60
3.4.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	60
3.5.	DERIVÁTY	60
3.6.	ZÁSOBY	60
3.6.1.	Nedokončená výroba	62
3.7.	POHLEDÁVKY	62
3.8.	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	62
3.9.	REZERVY	62
3.10.	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU	62
3.11.	FINANČNÍ LEASING	62
3.12.	DANĚ	64
3.12.1.	Daňové odpisy dlouhodobého majetku	64
3.12.2.	Splatná daň	64
3.12.3.	Odložená daň	64
3.13.	STÁTNÍ DOTACE	64
3.14.	VÝNOSY	64
3.15.	POUŽITÍ ODHADŮ	64
3.16.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	64
4.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	66
4.1.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	66
4.1.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	66
4.1.2.	Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností	66
4.2.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	68
4.2.1.	Majetek najatý formou finančního leasingu	70
4.2.2.	Operativní leasing	70
4.3.	ZÁSOBY	70
4.4.	DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY	70
4.5.	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	70
4.5.1.	Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů k podnikům ve skupině	72
4.5.2.	Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů k podnikům mimo skupinu	72
4.5.3.	Pohledávky k podnikům ve skupině	72

Notes to the 2011 Financial Statements

TABLE OF CONTENTS

1.	GENERAL INFORMATION	55
1.1.	INCORPORATION AND DESCRIPTION OF THE BUSINESS	55
1.2.	YEAR-ON-YEAR CHANGES IN AND AMENDMENTS TO THE REGISTER OF COMPANIES	55
1.3.	ORGANISATIONAL STRUCTURE OF THE COMPANY	55
1.4.	BOARD OF DIRECTORS AND SUPERVISORY BOARD	55
1.5.	GROUP IDENTIFICATION	57
2.	BASIS OF ACCOUNTING AND GENERAL ACCOUNTING PRINCIPLES	57
3.	SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES	59
3.1.	TANGIBLE FIXED ASSETS	59
3.2.	INTANGIBLE FIXED ASSETS	61
3.3.	REPLACEMENT COST	61
3.4.	CURRENT FINANCIAL ASSETS	61
3.5.	DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS	61
3.6.	INVENTORY	61
3.6.1.	Work in Progress	63
3.7.	RECEIVABLES	63
3.8.	TRADE PAYABLES	63
3.9.	RESERVES	63
3.10.	FOREIGN CURRENCY TRANSLATION	63
3.11.	FINANCE LEASES	63
3.12.	TAXATION	65
3.12.1.	Depreciation of Fixed Assets for Tax Purposes	65
3.12.2.	Current Tax Payable	65
3.12.3.	Deferred Tax	65
3.13.	GOVERNMENT GRANTS	65
3.14.	REVENUE RECOGNITION	65
3.15.	USE OF ESTIMATES	65
3.16.	CASH FLOW STATEMENT	65
4.	ADDITIONAL INFORMATION ON THE BALANCE SHEET AND PROFIT AND LOSS ACCOUNT	67
4.1.	FIXED ASSETS	67
4.1.1.	Intangible Fixed Assets	67
4.1.2.	Internally-Developed Intangible Fixed Assets	67
4.2.	TANGIBLE FIXED ASSETS	69
4.2.1.	Assets Held under Finance Leases	71
4.2.2.	Operating Leases	71
4.3.	INVENTORY	71
4.4.	LONG-TERM RECEIVABLES	71
4.5.	SHORT-TERM RECEIVABLES	71
4.5.1.	Aging of Intercompany Trade Receivables	73
4.5.2.	Aging of Other-than-Intercompany Trade Receivables	73
4.5.3.	Intercompany Receivables	73

4.6.	KRÁTKODOBÉ POSKYTNUTÉ ZÁLOHY	72
4.7.	JINÉ POHLEDÁVKY	74
4.8.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	74
4.9.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIVNÍ	74
4.9.1.	Náklady příštích období	74
4.10.	VLASTNÍ KAPITÁL	74
4.11.	REZERVY	74
4.12.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	74
4.12.1.	Věková struktura závazků k podnikům ve skupině	74
4.12.2.	Věková struktura závazků k podnikům mimo skupinu	76
4.12.3.	Závazky k podnikům ve skupině	76
4.13.	DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE	76
4.14.	DAŇ Z PŘÍJMŮ	76
4.14.1.	Odložená daň	76
4.14.2.	Daňový náklad	78
4.15.	SPLATNÉ ZÁVAZKY Z TITULU SOCIÁLNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A DAŇOVÉ NEDOPLATKY	78
4.16.	DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ	78
4.17.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIVNÍ	78
4.17.1.	Výnosy příštích období	78
4.18.	VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ	78
4.18.1.	Výnosy realizované se spřízněnými subjekty	80
4.18.2.	Nákupy realizované se spřízněnými subjekty	80
4.18.3.	Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými subjekty	80
4.19.	SPOTŘEBOVANÉ NÁKUPY	82
4.20.	SLUŽBY	82
4.20.1.	Celkové náklady na odměny statutární auditorské společnosti	82
4.21.	ODPISY DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJETKU	82
4.22.	NÁKLADY A VÝNOSY Z PRODANÉHO DLOUHODOBÉHO MAJETKU	82
4.23.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	82
4.24.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	84
4.25.	OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY	84
4.26.	OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY	84
5.	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	84
5.1.	OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ	84
6.	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ	86
7.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	86

4.6.	SHORT-TERM PREPAYMENTS MADE	73
4.7.	OTHER RECEIVABLES	75
4.8.	CURRENT FINANCIAL ASSETS	75
4.9.	TEMPORARY ASSETS	75
4.9.1.	Deferred Expenses	75
4.10.	EQUITY	75
4.11.	RESERVES	75
4.12.	SHORT-TERM PAYABLES	75
4.12.1.	Aging of Intercompany Payables	75
4.12.2.	Aging of Other than Intercompany Payables	77
4.12.3.	Intercompany Payables	77
4.13.	DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS	77
4.14.	INCOME TAXATION	77
4.14.1.	Deferred Tax	77
4.14.2.	Income Tax Charge	79
4.15.	DUE PAYABLES ARISING FROM SOCIAL SECURITY AND HEALTH INSURANCE CONTRIBUTIONS AND TAX ARREARS	79
4.16.	ESTIMATED PAYABLES	79
4.17.	TEMPORARY LIABILITIES	79
4.17.1.	Deferred Income	79
4.18.	DETAILS OF INCOME BY PRINCIPAL ACTIVITY	79
4.18.1.	Income Generated with Related Parties	81
4.18.2.	Purchases from Related Parties	81
4.18.3.	Purchases and Sales of Fixed Assets and Non-Current Financial Assets with Related Parties	81
4.19.	CONSUMED PURCHASES	83
4.20.	SERVICES	83
4.20.1.	Total Expenses Incurred on the Fees to the Statutory Audit Company	83
4.21.	DEPRECIATION OF INTANGIBLE AND TANGIBLE FIXED ASSETS	83
4.22.	EXPENSES OF/INCOME FROM FIXED ASSETS SOLD	83
4.23.	OTHER OPERATING INCOME	83
4.24.	OTHER OPERATING EXPENSES	85
4.25.	OTHER FINANCIAL INCOME	85
4.26.	OTHER FINANCIAL EXPENSES	85
5.	EMPLOYEES, MANAGEMENT AND STATUTORY BODIES	85
5.1.	STAFF COSTS AND NUMBER OF EMPLOYEES	85
6.	OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS	87
7.	POST BALANCE SHEET EVENTS	87

1. Obecné údaje

1.1. Založení a charakteristika společnosti

Akciová společnost ČDT - Informační Systémy, a.s. (dále jen „společnost“ nebo „ČDT-IS“), byla založena bez veřejné nabídky akcií zakladatelskou listinou ve formě notářského zápisu ze dne 17.3.2011 jediným zakladatelem ČD - Telematika a.s., IČ: 61459445, se sídlem Praha 3, Perneroва 2819/2a, PSČ 130 00. Základní kapitál ve výši 67 269 tis. Kč byl splacen vkladem části podniku ČD - Telematika a.s. (organizační jednotky sestávající především z úseku SYSTECH a z odboru SAP) v souladu se zakladatelskou listinou ze dne 17.3.2011 v rozsahu oceněném znaleckým posudkem soudního znalce Ing. Aleše Galatíka č. 2/2011 ze dne 5.1.2011. Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 1.4.2011.

Předmětem podnikání společnosti je:

- vývoj a provoz aplikací a databází v oblasti dopravy, logistiky a manažerských informačních systémů,
- provozování datových úložišť,
- implementace, optimalizace, provoz a údržba SAP systémů a produktů,
- servis výpočetní techniky,
- projektování, výstavba, provoz a údržba ICT infrastruktury,
- revize, prohlídky a zkoušky určených technických zařízení v provozu,
- montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení,
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
- výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení.

Sídlo společnosti je v Praze 3, Perneroва 2819/2a, PSČ 130 00, místo podnikání je v Praze 9, Pod Tábořem 369/8a, PSČ 190 00.

Společnost má základní kapitál ve výši 67 269 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2011.

Účetním obdobím je kalendářní rok – od 1.4.2011 do 31.12.2011.

Společnost ČD - Telematika a.s. (dále též „mateřská společnost“ nebo „ČDT“), IČ: 61459445, se sídlem Praha 3, Perneroва 2819/2a, PSČ 130 00, vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti.

1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

Od okamžiku zápisu společnosti do konce roku 2011 nedošlo ke změně v zápisech do obchodního rejstříku.

1.3. Organizační struktura společnosti

Společnost se člení na tyto odbory:

- odbor Komplexní servis,
- odbor Provoz,
- odbor Vývoj,
- odbor SAP,
- aparát ČDT-IS.

1.4. Představenstvo a dozorčí rada

	Funkce	Jméno
Představenstvo	předseda	Ing. Michal Drápala
	místopředseda	Ing. Miroslav Brabec, MBA
	člen	Ing. Bohumil Zajíček
Dozorčí rada	předseda	Ing. Michal Nebeský
	člen	JUDr. Štěpán Malatín
	člen	Stanislav Boháč
	člen	Ing. Tomáš Dvořák
	členka	Ing. Michaela Oharková
	člen	Miroslav Hora

1. General Information

1.1. Incorporation and Description of the Business

ČDT - Informační Systémy, a.s. (hereinafter the "Company" or "ČDT-IS"), a joint stock company, formed without a public issuance of shares through the Deed of Foundation, in the form of a Notarial Deed of 17 March 2011, by its sole founder, ČD - Telematika a.s. corporate ID: 61459445, based in Prague 3, Perneroва 2819/2a, 130 00. The share capital in the amount of CZK 67,269 thousand was paid through an investment of a business part of ČD - Telematika a.s. (ie an organisational unit principally including the SYSTECH section and the SAP department), in line with the Deed of Foundation of 17 March 2011, and in the scope as set out in expert valuation report no. 2/2011 performed by a court-appointed appraiser, Aleš Galatík, of 5 January 2011. The Company was incorporated following its registration in the Register of Companies on 1 April 2011.

The principal business activities of the Company are as follows:

- Development and operation of applications and databases in the area of transport, logistics and management information systems;
- Operation of data storage facilities;
- Implementation, optimisation, operation and maintenance of SAP systems and products;
- Information technology maintenance;
- Design, establishment, operation and maintenance of ICT infrastructure;
- Inspection, examination and testing of selected electrical equipment under operation;
- Assembly, repair, inspection and testing of electrical equipment;
- Production, trade and services not outlined in Appendix 1 – 3 of the Trade Licencing Act; and
- Production, installation and repairs of electrical machines, appliances and electronic and telecommunication equipment.

The Company's registered office is located in Prague 3, Perneroва 2819/2a, 130 00, and its place of business is: Prague 9, Pod Tábořem 369/8a, 190 00.

The Company's share capital amounts to CZK 67,269 thousand.

The Company's financial statements have been prepared as of and for the period ended 31 December 2011.

The reporting period is the period from 1 April 2011 to 31 December 2011.

ČD - Telematika a.s. (hereinafter also referred to as the "Parent Company" or "ČDT"), corporate ID: 61459445, based in Prague 3, Perneroва 2819/2a, 130 00, holds a 100% equity investment in the Company.

1.2. Year-on-Year Changes in and Amendments to the Register of Companies

No changes were made in the details held in the Register of Companies between the date of the Company's entry into the Register of Companies and the balance sheet date.

1.3. Organisational Structure of the Company

The Company is divided into the following divisions:

- Comprehensive services;
- Operations;
- Development;
- SAP;
- ČDT-IS administration.

1.4. Board of Directors and Supervisory Board

	Position	Name
Board of Directors	Chairman	Michal Drápala
	Vice-Chairman	Miroslav Brabec
	Member	Bohumil Zajíček
Supervisory Board	Chairman	Michal Nebeský
	Member	Štefan Malatín
	Member	Stanislav Boháč
	Member	Tomáš Dvořák
	Member	Michaela Oharková
	Member	Miroslav Hora

1.5. Identifikace skupiny

Společnost ČDT - Informační Systémy, a.s., je součástí konsolidačního celku skupiny České dráhy.

Struktura konsolidačního celku k 31.12.2011 je následující:

Mateřská společnost	Dceřiné společnosti	
České dráhy, a.s.	ČD - Telematika a.s.	ČDT - Informační Systémy, a.s.
	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	
	JLV, a.s.	
	Smíchov Station Development, a.s.	
	Žižkov Station Development, a.s.	
	Centrum Holešovice a.s.	
	ČD Cargo, a.s.	CD Generalvertretung GmbH
		CD - Generalvertretung Wien GmbH
		Koleje Czeskie Sp. z o.o.
		Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.
		ČD Logistics, a.s.
		RAILLEX, a.s.
		BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.
		Ostravská dopravní společnost, a.s.
	DPOV, a.s.	

Identifikační údaje společností v konsolidačním celku:

Název společnosti	Sídlo	IČ	Vztah ke společnosti
České dráhy, a.s.	Praha 1, Nábřeží L. Svobody 12/1222	70994226	propojená osoba
ČD Cargo, a.s.	Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c	28196678	propojená osoba
DPOV, a.s.	Přerov, Husova 635/1b	27786331	propojená osoba
ČD Logistics, a.s.	Praha 1, Nové Město, Opletalova 1284/37	27906931	propojená osoba
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Praha 4, Novodvorská 1698	27257258	propojená osoba
ČD - Telematika a.s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	24829871	mateřská společnost

Pozn.: Uvedeny pouze ty společnosti konsolidačního celku skupiny České dráhy, s kterými společnost eviduje obchodní vztahy.

Identifikační údaje dalších propojených osob mimo konsolidační celek:

Název společnosti	Sídlo	IČ	Vztah ke společnosti
ČD Restaurant, a.s.	Praha 3, Prvního pluku 81/2a	27881415	propojená osoba
ČD travel, s.r.o.	Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c	27364976	propojená osoba
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Přerov, Husova 635/1b	27378225	propojená osoba
ČD Reality a.s.	Praha 4, Novodvorská 1698	27195872	propojená osoba

Pozn.: Uvedeny pouze ty společnosti konsolidačního celku skupiny České dráhy, se kterými společnost eviduje obchodní vztahy.

2. Účetní metody a obecné účetní zásady

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami s výjimkou kapitoly 3.5. Deriváty, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

1.5. Group Identification

ČDT - Informační Systémy, a.s. is included in the České dráhy Consolidation Group.

The Consolidation Group structure as of 31 December 2011:

Parent company	Subsidiaries	
České dráhy, a.s.	ČD - Telematika a.s.	ČDT - Informační Systémy, a.s.
	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	
	JLV, a.s.	
	Smíchov Station Development, a.s.	
	Žižkov Station Development, a.s.	
	Centrum Holešovice a.s.	
	ČD Cargo, a.s.	CD Generalvertretung GmbH
		CD - Generalvertretung Wien GmbH
		Koleje Czeskie Sp. z o.o.
		Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.
DPOV, a.s.		ČD Logistics, a.s.
		RAILLEX, a.s.
		BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.
		Ostravská dopravní společnost, a.s.

Identification information of the entities included in the Consolidation Group:

Entity	Registered office	Corporate ID	Relation to the Company
České dráhy, a.s.	Prague 1, Nábřeží L. Svobody 12/1222	70994226	Related party
ČD Cargo, a.s.	Prague 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c	28196678	Related party
DPOV, a.s.	Přerov, Husova 635/1b	27786331	Related party
ČD Logistics, a.s.	Prague 1, Nové Město, Opletalova 1284/37	27906931	Related party
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Prague 4, Novodvorská 1698	27257258	Related party
ČD - Telematika a.s.	Prague 3, Pernerova 2819/2a	24829871	Parent

Note: The above includes solely those entities of the České dráhy Consolidation Group with which the Company reports business relationships.

Identification information of other related parties outside the Consolidation Group:

Entity	Registered office	Corporate ID	Relation to the Company
ČD Restaurant, a.s.	Prague 3, Prvního pluku 81/2a	27881415	Related party
ČD travel, s.r.o.	Prague 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c	27364976	Related party
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Přerov, Husova 635/1b	27378225	Related party
ČD Reality a.s.	Prague 4, Novodvorská 1698	27195872	Related party

Note: The above includes solely those entities of the České dráhy Consolidation Group with which the Company reports business relationships.

2. Basis of Accounting and General Accounting Principles

The Company's accounting books and records are maintained and the financial statements were prepared in accordance with the Accounting Act 563/1991 Coll., as amended; Regulation 500/2002 Coll., which provides implementation guidance on certain provisions of the Accounting Act for reporting entities that are businesses maintaining double-entry accounting records, as amended; and Czech Accounting Standards for Businesses, as amended.

The accounting records are maintained in compliance with the general accounting principles, specifically the historical cost valuation basis, with certain exceptions as disclosed in Note 3.5. – Derivative Financial Instruments, the accruals principle, the prudence concept and the going concern assumption.

These financial statements are presented in thousands of Czech crowns ("CZK").

3. Přehled významných účetních pravidel a postupů

3.1. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 10 tis. Kč v jednotlivém případě.

Výjimku z pravidla pořizovací ceny 10 tis. Kč tvoří přívěsné vozíky, jednostopá vozidla, auta po ukončeném leasingu a ostatní majetek, o kterém pojednává zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, které se považují za hmotný majetek vždy, bez ohledu na pořizovací cenu.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností (výrobní režie), popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesahuje období jednoho účetního období.

Majetek zjištěný při inventarizaci, který nebyl dříve zahrnut v účetnictví, a případné dary jsou oceněny reprodukční pořizovací cenou.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku (s výjimkou pozemků a nedokončených investic) je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let
Budovy	lineární	50
Stavby	lineární	25
Optická vlákna	lineární	25
Stroje a zařízení (PC, NB, servery, tiskárny, monitory, skenery, rozvaděče, HDD, UPS, modemy atd.)	lineární	4
Měřicí přístroje	lineární	6–12
Klimatizace, svářečky, soustruhy	lineární	14
Střídače, zdroje, rozvaděče, rozbočovače, měniče, zař. požární atd.	lineární	20
Soupravy vrtné, SDH, SFP, faxy atd.	lineární	8
Přístroje fot., mikrosk., projektory	lineární	10
Kopírovací stroje	lineární	5
Automobily	lineární	8
Jiný dlouhodobý majetek k pronájmu (PC, monitory)	lineární	5
Jiný dlouhodobý majetek k pronájmu (notebooky)	lineární	3

Pozn.: Jiný dlouhodobý majetek k pronájmu je odepisován po dobu nájemní smlouvy.

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odpisován u pronajímatele.

Technická zhodnocení na najatém dlouhodobém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy nebo po dobu odhadované životnosti, a to vždy po tu dobu, která je kratší.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku obsahuje kladný (aktivní) rozdíl mezi oceněním podniku (nebo jeho části) nabytého vkladem a souhrnem ocenění jeho jednotlivých složek majetku v účetnictví vkládající účetní jednotky, sníženým o převzaté závazky. Aktivní oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odpisuje do nákladů rovnoměrně 180 měsíců od nabytí majetku.

Způsob tvorby opravných položek

Na základě inventarizace byly vytvořeny opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku, jehož ocenění v účetnictví přechodně neodpovídá reálnému stavu. Výpočet opravné položky k dlouhodobému hmotnému investičnímu majetku je stanoven jako rozdíl mezi zůstatkovou cenou majetku a předpokládanou prodejní cenou.

3. Summary of Significant Accounting Policies

3.1. Tangible Fixed Assets

Tangible fixed assets include assets with an estimated useful life of greater than one year and an acquisition cost of greater than CZK 10 thousand on an individual basis.

Exceptions to the rule of the CZK 10 thousand acquisition cost include trailers, single-track vehicles, motor vehicles included in the Company's assets after the expiration of a lease contract and other assets stipulated in Act 16/1993 Coll., on Road Tax, which are always considered to be tangible assets, regardless of their acquisition cost.

Purchased tangible fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and any recognised impairment losses.

Tangible fixed assets developed internally are valued at direct costs, incidental costs directly attributable to the internal production of assets (production overheads), or alternatively incidental costs of an administrative character if the production period of the assets exceeds one accounting period.

Assets identified during stock-taking that were not previously included in the accounting records and any gifts are valued at replacement cost.

The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 40 thousand for the taxation period increases the acquisition cost of the related tangible fixed asset.

Depreciation is charged so as to write off the cost of tangible fixed assets, other than land and assets under construction, over their estimated useful lives, using the straight-line method, on the following basis:

	Depreciation method	Number of years
Buildings	Straight-line	50
Structures	Straight-line	25
Optical fibres	Straight-line	25
Machinery and equipment (PCs, NBs, servers, printers, monitors, scanners, switchboards, HDD, UPS, modems, etc)	Straight-line	4
Measuring instruments	Straight-line	6–12
Air-conditioning, welding machines, lathes	Straight-line	14
Invertors, sources, switchboards, branching systems, changers, fire fighting equipment, etc	Straight-line	20
Drilling sets, SDH, SFP, faxes, etc	Straight-line	8
Photographic devices, microscopes, projectors	Straight-line	10
Copying machines	Straight-line	5
Cars	Straight-line	8
Other leased tangible fixed assets (PCs, monitors)	Straight-line	5
Other leased tangible fixed assets (notebooks)	Straight-line	3

Note: Other leased tangible fixed assets are depreciated over the lease term.

Assets held under finance leases are depreciated by the lessor.

Technical improvements on leasehold tangible fixed assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term or the estimated useful life.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between the sales proceeds and the net book value of the asset at the sale date and is recognised through the profit and loss account.

The valuation difference on acquired assets is composed of the positive difference between the valuation of the business or part thereof acquired through investment and the sum of the carrying values of individual components of assets of the investing entity net of assumed liabilities. A positive difference on acquired assets is amortised to expenses on a straight-line basis over 180 months from the acquisition.

Provisioning

Provisions against tangible fixed assets were made based on the results of the inventory taking, to the extent that the carrying value temporarily does not match the actual balance. The calculation of provisions against tangible fixed assets is determined as the difference between the net book value of the relevant assets and their anticipated selling price.

3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož pořizovací cena je vyšší než 60 tis. Kč. Výjimku tvoří software, který se odepisuje vždy bez ohledu na pořizovací cenu.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí – kromě jiného – nehmotné výsledky vývoje s dobou použitelnosti delší než jeden rok, ty se aktivují pouze v případě využití pro opakovaný prodej. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, SW a ocenitelná práva vytvořená vlastní činností pro vlastní potřebu se neaktivují. Oceňuje se vlastními náklady nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 60 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

Zřizovacími výdaji je rozuměn souhrn výdajů vynaložených na založení účetní jednotky a také souhrn výdajů vynaložených od okamžiku založení do okamžiku jejího vzniku. Jsou jimi zejména soudní a správní poplatky, poradenské služby a jiná obdobná plnění související se založením a vznikem účetní jednotky.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let/%
Zřizovací výdaje	lineárně	5 let
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, interně vyvinutý SW	zrychleně	85 % v 1. roce, 15 % v 2. roce
Software	lineárně	3 roky
Ocenitelná práva – věcná břemena	lineárně	25 let

3.3. Reprodukční pořizovací cena

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý nehmotný majetek vytvořený vlastní činností, pokud je reprodukční pořizovací cena nižší než vlastní náklady, dlouhodobý hmotný majetek bezúplatně nabytý na základě smlouvy o koupi najaté věci (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet oprávek), dlouhodobý majetek nově zjištěný v účetnictví (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet oprávek) a vklad dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku. Reprodukční pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje. Zjišťuje se znaleckými posudky nebo dle aktuálních cenových nabídek dodavatelů.

3.4. Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří především hotovost v pokladně, hotovostní vklady na bankovních účtech a dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti (směnky).

Krátkodobý finanční majetek se při nákupu ocení pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

3.5. Deriváty

Společnost využívá deriváty jako efektivní zajišťovací nástroj ve své strategii řízení rizik. Společnost nedokumentuje plnění požadavků českých účetních předpisů pro zajišťovací účetnictví, a neúčtuje proto o těchto derivátech jako o zajišťovacích. Tyto deriváty jsou účtovány jako deriváty určené k obchodování.

K datu účetní závěrky jsou deriváty účtovány v reálné hodnotě. Jako reálná hodnota je použita tržní hodnota. Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování je účtována buď jako náklad, nebo výnos z derivátových operací.

3.6. Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména celní poplatky, dopravné, poštovné, provize a skonta.

Výdeje zásob ze skladu jsou účtovány metodou FIFO.

3.2. Intangible Fixed Assets

Intangible fixed assets include assets with an estimated useful life of greater than one year and an acquisition cost of greater than CZK 60 thousand on an individual basis, except for software, which is always amortised, regardless of the acquisition cost.

Intangible fixed assets also comprise development activities with an estimated useful life of greater than one year. Assets arising from development activities are capitalised only if utilised for repeated sale. Intangible assets arising from research and development, software and valuable rights generated internally for the Company's internal needs are not capitalised. Internally-generated intangible assets are stated at the lower of internal production costs and replacement cost.

Purchased intangible fixed assets are stated at cost less accumulated amortisation and any recognised impairment losses.

The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 60 thousand for the taxation period increases the acquisition cost of the related intangible fixed asset.

The start-up costs include the aggregate expenditure incurred in the formation of the Company and the aggregate expenditure incurred from the date of the Company's formation until its incorporation. These principally include court and administration fees, advisory services and other similar payments related to the company's formation and incorporation.

The amortisation of intangible fixed assets is recorded on a straight-line basis over their estimated useful lives as follows:

	Amortisation method	Number of years/percentage
Start-up costs	Straight-line	5 years
Research and development, internally-developed SW	Accelerated	85% in the first year, 15% in the second year
Software	Straight-line	3 years
Valuable rights – easements	Straight-line	25 years

3.3. Replacement Cost

The replacement cost is applied in the valuation of tangible and intangible fixed assets acquired through donation, internally-developed intangible fixed assets, in the event that the replacement cost is lower than the internal costs incurred, tangible fixed assets acquired without consideration based on a contract for the purchase of a leased asset (accounted for through a corresponding entry on the relevant accumulated depreciation account), fixed assets recently entered in the accounting records (accounted for by a corresponding entry in the relevant accumulated depreciation account), and an investment of tangible and intangible fixed assets. The replacement cost represents the cost at which the relevant assets would be acquired at the recognition date. The replacement cost is determined based on expert appraisals or based on the current price bids made by suppliers.

3.4. Current Financial Assets

Current financial assets principally include cash on hand, cash deposits on bank accounts and debt securities maturing within less than one year held to maturity (bills of exchange).

Upon acquisition, current financial assets are stated at cost. The acquisition cost includes the direct costs of acquisition, such as fees and charges paid to brokers, advisors and stock exchanges.

3.5. Derivative Financial Instruments

The Company uses derivative financial instruments as effective hedging instruments in accordance with its risk management strategy. The Company does not evidence the fulfilment of hedge accounting criteria under Czech Accounting Standards and hence the derivatives are not accounted for as hedges. These derivatives are recognised as derivatives held for trading.

At the balance sheet date, derivatives are reported at fair value. The Company uses the market value as a fair value measure. Fair value changes in respect of trading derivatives are recognised as an expense or income from derivative transactions as appropriate.

3.6. Inventory

Purchased inventory is valued at acquisition cost. Acquisition cost includes the purchase cost and indirect acquisition costs such as custom fees, freight costs, postal fees, commissions and discounts.

Inventory is issued out of stock using the FIFO method.

Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky k zásobám jsou tvořeny v případech, kdy snížení ocenění zásob v účetnictví není trvalého charakteru. Hodnota bezobrátkových zásob a hodnota zásob, u kterých je současná cena na trhu významně nižší než účetní hodnota stávajících zásob, je kompenzována tvorbou opravných položek. K datu účetní závěrky jsou na základě inventarizace k zásobám vytvářeny opravné položky. Výše opravných položek se pohybuje v intervalu 20–100 % dle expertního názoru odpovědných pracovníků. Výjimku tvoří servisní kusy, u kterých nedochází k morálnímu opotřebení.

3.6.1. Nedokončená výroba

Nedokončenou výrobu tvoří společnost na rozpracované projekty, a to v případě, že práce již pokročily, ale nebyly zatím vyúčtovány zákazníkovi.

Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady vynaložené na výrobu nebo jinou činnost, popřípadě i část nepřímých nákladů, která se vztahuje k výrobě nebo k jiné činnosti.

Do kalkulačního vzorce pro ocenění nedokončené výroby společnost zahrnuje:

- přímé materiálové náklady,
- přímé mzdové náklady,
- výrobní režii – odpisy výrobních zařízení apod.

K zúčtování nedokončené výroby dochází vždy v měsíci, ve kterém je vystavena faktura odběrateli.

3.7. Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám.

Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky se tvoří dle analýzy doby splatnosti a dále dle individuálního posouzení, na pohledávky 90 až 180 dnů po lhůtě splatnosti je tvořena 40% opravná položka, na pohledávky 180 až 365 dnů po lhůtě splatnosti je tvořena 75% opravná položka, na pohledávky více než 365 dnů po splatnosti je tvořena 100% opravná položka. Nad rámec výše uvedeného je možné tvořit opravné položky na pohledávky dle individuálního posouzení.

3.8. Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.9. Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.

Společnost tvoří rezervu na zaměstnanecké benefity vyplývající z kolektivní smlouvy. Jedná se konkrétně o zvláštní odměnu při dosažení životního jubilea 50 let věku a při prvním skončení pracovního poměru po nabytí nároku na starobní nebo plný invalidní důchod.

3.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány pevným kurzem vyhlášeným vždy k 1. dni v měsíci Českou národní bankou (dále jen „ČNB“).

K datu účetní závěrky jsou relevantní aktiva a pasiva přepočtena kurzem ČNB platným k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena.

3.11. Finanční leasing

Finančním leasingem se rozumí pořízení dlouhodobého hmotného majetku způsobem, při kterém se po uplynutí nebo v průběhu sjednané doby úplatného užívání majetku uživatelem převádí vlastnictví majetku z vlastníka na uživatele a uživatel do převodu vlastnictví hradí platby za nabytí v rámci nákladů.

Navýšená první splátka finančního leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

Majetek pořízený formou finančního leasingu, který společnost užívá, byl pořízen na základě leasingových smluv uzavřených mezi společností ČD - Telematika a.s. a příslušnou leasingovou společností. Společnost ČDT - Informační Systémy, a.s., má tento majetek podnajatý od své mateřské společnosti.

Provisioning

The Company recognises provisions against inventory whose impairment is not deemed permanent. The value of idle inventory and the inventory whose current market value is significantly lower than the carrying value is written down through provisions. As of the balance sheet date, provisions against inventory are made based on the inventory-taking results. Provisions are established at 20–100%, pursuant to an expert opinion of the relevant employees. An exception is made in respect of spare parts which do not suffer moral wear-and-tear.

3.6.1. Work in Progress

Under work in progress, the Company reports projects in progress, even in the event that the work has been completed and has not yet been billed to customers.

Internally-developed inventory is valued at the cost of producing the inventory, which primarily consists of the direct costs of production or any other activity, and/or the portion of indirect costs relating to production or any other activity.

The calculation formula for the valuation of work in progress includes the following:

- Direct costs of material;
- Direct payroll costs; and
- Production overheads – depreciation of production equipment, etc.

Work in progress is always derecognised in the month in which an invoice is issued to customers.

3.7. Receivables

Upon origination, receivables are stated at their nominal value as subsequently reduced by the appropriate provisions for doubtful and bad amounts.

Provisioning

Provisions are established based on the aging analysis and the assessment of individual receivables. Receivables past due by 90–180 days are provided for at 40%, receivables past due by 180–365 days are provided for at 75% and receivables past due by more than 365 days are provided for in full. Additional provisions can be established based on individual assessments.

3.8. Trade Payables

Trade payables are stated at their nominal value.

3.9. Reserves

Reserves are intended to cover future risks and expenditure, the nature of which is clearly defined and which are likely to be incurred, but which are uncertain as to the amount or the date on which they will arise.

The Company creates a reserve for employee benefits arising from the collective agreement. Specifically, these include a special bonus to employees turning 50 years of age and to employees leaving their position for the first time upon reaching an age entitling them to an old-age pension or upon their entitlement to a full disability pension.

3.10. Foreign Currency Translation

Transactions denominated in foreign currencies during the year are translated using the fixed exchange rate of the Czech National Bank (hereinafter the “CNB”) prevailing on the first day of each month.

At the balance sheet date, the relevant assets and liabilities are translated at the CNB’s exchange rate prevailing as of that date.

3.11. Finance Leases

A finance lease is the acquisition of a tangible fixed asset such that, over or after the contractual lease term, ownership title to the asset transfers from the lessor to the lessee; pending the transfer of title the lessee makes lease payments to the lessor for the asset that are charged to expenses.

The initial lump-sum payment related to assets acquired under finance leases is amortised and expensed over the lease period.

Assets acquired under finance leases used by the Company were acquired under lease contracts concluded between ČD - Telematika a.s. and the relevant leasing company. The Company holds assets under sub-leases from its parent company.

3.12. Daně

3.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

V roce 2011 byly zastaveny daňové odpisy u třídy majetku samostatné movité věci a soubory movitých věcí.

3.12.2. Splatná daň

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně, která vychází z jeho porozumění interpretaci daňových zákonů platných v České republice k datu sestavení účetní závěrky, a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky.

3.12.3. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

3.13. Státní dotace

Dotace k úhradě nákladů se účtují do ostatních provozních výnosů ve věcné a časové souvislosti s účtováním nákladů na stanovený účel. Dotace na pořízení dlouhodobého nehmotného nebo hmotného majetku a technického zhodnocení a dotace na úhradu úroků zahrnovaných do pořizovací ceny snižuje jejich pořizovací cenu nebo vlastní náklady.

3.14. Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodeji.

Tržby z prodeje zboží jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení zboží a převedení práv vztahujících se k tomuto zboží.

3.15. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3.16. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2011	1.4.2011
Pokladní hotovost a peníze na cestě	24	–
Účty v bankách	36 111	17 001
Peněžní ekvivalenty zahrnuté v krátkodobém finančním majetku	–	–
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	36 135	17 001

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

3.12. Taxation

3.12.1. Depreciation of Fixed Assets for Tax Purposes

The depreciation of fixed assets is calculated using the straight-line method for tax purposes.

In the period ended 31 December 2011, depreciation for tax purposes ceased to be recorded in respect of the following asset class: individual movable assets and sets of movable assets.

3.12.2. Current Tax Payable

The management of the Company has recognised a tax payable and a tax charge based on its tax calculation, which follows from its understanding of the interpretation of Czech tax legislation valid at the financial statements date and believes that the amount of tax is correct in compliance with the effective Czech tax regulations.

3.12.3. Deferred Tax

Deferred tax is accounted for using the balance sheet liability method.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is charged or credited to the profit and loss account, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the related deferred tax is also dealt with in equity.

3.13. Government Grants

Grants received to offset costs are recognised as other operating income over the period necessary to match them with the related costs. Grants received to acquire tangible and intangible fixed assets and technical improvements and grants towards interest expenses added to the cost are deducted in reporting their cost or internal cost.

3.14. Revenue Recognition

Revenue is measured at the value of the consideration received or receivable and represents amounts receivable for goods and services provided in the normal course of business, net of discounts, value added tax and other sales-related taxes.

Sales of goods are recognised when goods are delivered and the title has passed.

3.15. Use of Estimates

The presentation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the balance sheet date and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Management of the Company has made these estimates and assumptions on the basis of all the relevant information available to it. Nevertheless, pursuant to the nature of estimates, the actual results and outcomes in the future may differ from these estimates.

3.16. Cash Flow Statement

The cash flow statement is prepared using the indirect method. Cash equivalents include current liquid assets easily convertible into cash in an amount agreed in advance. Cash and cash equivalents can be analysed as follows:

(CZK thousand)	31 Dec. 2011	1 Apr. 2011
Cash on hand and cash in transit	24	–
Cash at bank	36,111	17,001
Cash equivalents included in current financial assets	–	–
Total cash and cash equivalents	36,135	17,001

Cash flows from operating, investment and financial activities presented in the cash flow statement are not offset.

4. Doplnující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

4.1. Dlouhodobý majetek

4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Stav k 1.4.2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Zřizovací výdaje	–	663	–	663
Software	578 201	15 761	80 700	513 262
Nedokončený DNM	2 253	2 108	4 157	204
Celkem	580 454	18 532	84 857	514 129

Oprávkky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 1.4.2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Zřizovací výdaje	–	94	–	94
Software	559 599	17 049	80 700	495 948
Nedokončený DNM	–	–	–	–
Opravná položka k DNM	–	–	–	–
Celkem	559 599	17 143	80 700	496 042

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	Stav k 1.4.2011	Stav k 31.12.2011
Zřizovací výdaje	–	569
Software	18 602	17 314
Nedokončený DNM	2 253	204
Celkem	20 855	18 087

V roce 2011 byly pořízeny softwarové licence pro produkty VMWare, MS SQLSVRENT 2008R2, IBM Lotus Notes, SharePointSvr 2010 a GUI Master Editor.

V roce 2011 byl na základě inventarizace vyřazen nevyužitelný a již plně odepsaný software v pořizovací hodnotě 80,7 mil. Kč. Převážná část tohoto softwaru pocházela z vkladu odštěpného závodu ČD - Telematika o.z. do společnosti ČD - Telematika a.s. a následně do společnosti ČDT-IS. Jednalo se například o aplikace IS KMŽP, IS KPT, Provozní výkony – TP 412 a o aplikace interně generovaného softwaru Personální evidence, MONITOR – dispečink, Realizace datového skladu.

Z nakupovaného softwaru byly vyřazeny plně odepsané programy Case 4.0 a Oracle Designer.

4.1.2. Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností

V roce 2011 byl také vlastní činností vytvořen software v celkové hodnotě 8,7 mil. Kč. Jedná se především o softwarové aplikace určené pro opakovaný prodej především v rámci skupiny České dráhy. Odpisy tohoto majetku v roce 2011 dosáhly výše 7,4 mil. Kč.

Software vytvořený vlastní činností je oceňován na úrovni přímých nákladů (především přímé mzdy a externí služby) a části nepřímých výrobních nákladů (např. poměrná část odpisů).

4. Additional Information on the Balance Sheet and Profit and Loss Account

4.1. Fixed Assets

4.1.1. Intangible Fixed Assets

Cost

(CZK thousand)	Balance at 1 Apr. 2011	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec. 2011
Start-up costs	–	663	–	663
Software	578,201	15,761	80,700	513,262
IFA under construction	2,253	2,108	4,157	204
Total	580,454	18,532	84,857	514,129

Accumulated Amortisation

(CZK thousand)	Balance at 1 Apr. 2011	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec. 2011
Start-up costs	–	94	–	94
Software	559,599	17,049	80,700	495,948
IFA under construction	–	–	–	–
Provision against IFA	–	–	–	–
Total	559,599	17,143	80,700	496,042

Net Book Value

(CZK thousand)	Balance at 1 Apr. 2011	Balance at 31 Dec. 2011
Start-up costs	–	569
Software	18,602	17,314
IFA under construction	2,253	204
Total	20,855	18,087

In the period ended 31 December 2011, the Company acquired software licences for the following products: VMWare, MS SQLSVRENT 2008R2, IBM Lotus Notes, SharePointSvr 2010, and GUI Master Editor.

In the period ended 31 December 2011 and based on inventory-taking, the Company disposed of the following unusable and fully-amortised software with an acquisition cost of CZK 80.7 million. The predominant portion of this software originated from an investment made by the branch plant, ČD - Telematika o.z. in ČD - Telematika a.s., which was subsequently re-allocated to the Company. The investment principally included the IS KMZP and IS KPT applications, the TP 412 operations performance, applications under the internally-developed staff administration software, the MONITOR – dispatching application and the establishment of a data warehouse.

Out of the externally-purchased software, the Company disposed of the fully-amortised Case 4.0 and Oracle Designer programmes.

4.1.2. Internally-Developed Intangible Fixed Assets

In the period ended 31 December 2011, the Company produced internally-developed software in the amount of CZK 8,700 thousand. This principally includes software applications intended for repeated sale, principally within the České dráhy Group. The amortisation charges related to these assets for the period ended 31 December 2011 amounted to CZK 7,400 thousand.

Internally-developed software is valued at direct costs (principally the costs of direct payroll and external services) plus a portion of indirect production costs (such as a proportional part of the amortisation charges).

4.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Stav k 1.4.2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Samostatné movité věci	115 557	19 057	6 985	127 629
– Stroje a zařízení	98 722	17 668	5 316	111 074
– Ostatní	16 835	1 389	1 669	16 555
Jiný DHM	32 478	9 453	5 530	36 401
Nedokončený DHM	323	33 037	33 224	136
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	645	–	–	645
Celkem	149 003	61 547	45 739	164 811

Oprávky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 1.4.2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Samostatné movité věci	89 129	12 038	6 985	94 182
– Stroje a zařízení	74 009	10 758	5 316	79 451
– Ostatní	15 120	1 280	1 669	14 731
Jiný DHM	2 400	10 481	5 530	7 351
Nedokončený DHM	–	–	–	–
Opravná položka k jinému DHM	–	1 694	–	1 694
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	–	32	–	32
Celkem	91 529	24 245	12 515	103 259

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	Stav k 1.4.2011	Stav k 31.12.2011
Samostatné movité věci	26 428	33 447
– Stroje a zařízení	24 713	31 623
– Ostatní	1 715	1 824
Jiný DHM	30 078	27 356
Nedokončený DHM	323	136
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	645	613
Celkem	57 474	61 552

Přírůstky v kategorii stroje a zařízení sestávají především z nákupu diskových polí v souhrnné hodnotě, nových serverů a páskové knihovny.

Přírůstky v kategorii jiný dlouhodobý majetek tvoří výpočetní technika (notebooky, PC, monitory) určená k pronájmu. Dle plánu obnovy je stará výpočetní technika nahrazována novými kusy. Výpočetní technika vrácená od nájemce je postupně prodávána obchodníkům s použitou technikou a dalším osobám. Vytvořená opravná položka k tomuto majetku představuje korekci zůstatkové účetní ceny starších kusů výpočetní techniky čekajících na obnovu na cenu tržní.

V roce 2011 byly v kategorii stroje a zařízení vyřazeny nefunkční servery, disková pole a osobní počítače. Další úbytky v této kategorii představuje prodej klimatizací a záložních zdrojů mateřské společnosti.

V kategorii majetku určeného k pronájmu byla fyzicky zlikvidována výpočetní technika v hodnotě 1 mil. Kč, další úbytky představuje prodej výpočetní techniky, a to především obchodníkům s použitou výpočetní technikou.

Ostatní úbytky majetku vznikly především odprodejem klimatizací a záložních zdrojů v souhrnné hodnotě přibližně 4,4 mil. Kč a pronajaté výpočetní techniky v souhrnné hodnotě přibližně 4,5 mil. Kč.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku vznikl jako rozdíl mezi zůstatkovou účetní hodnotou majetku a závazků, který byl vložen do vlastního kapitálu společnosti, a tržní hodnotou tohoto majetku a závazků stanoveného na základě znaleckého posudku. Účetní hodnota vloženého souboru majetku a závazků činila k datu vkladu 111 470 tis. Kč. Tržní ocenění stanovené soudem jmenovaným znalcem činila 112 115 tis. Kč. Oceňovací rozdíl ve výši 645 tis. Kč bude odepisován po dobu 15 let.

4.2. Tangible Fixed Assets

Cost

(CZK thousand)	Balance at 1 Apr. 2011	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec. 2011
Individual movable assets	115,557	19,057	6,985	127,629
– Machinery and equipment	98,722	17,668	5,316	111,074
– Other	16,835	1,389	1,669	16,555
Other TFA	32,478	9,453	5,530	36,401
TFA under construction	323	33,037	33,224	136
Valuation difference on acquired assets	645	–	–	645
Total	149,003	61,547	45,739	164,811

Accumulated Depreciation

(CZK thousand)	Balance at 1 Apr. 2011	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec. 2011
Individual movable assets	89,129	12,038	6,985	94,182
– Machinery and equipment	74,009	10,758	5,316	79,451
– Other	15,120	1,280	1,669	14,731
Other TFA	2,400	10,481	5,530	7,351
TFA under construction	–	–	–	–
Provision against other TFA	–	1,694	–	1,694
Valuation difference on acquired assets	–	32	–	32
Total	91,529	24,245	12,515	103,259

Net Book Value

(CZK thousand)	Balance at 1 Apr. 2011	Balance at 31 Dec. 2011
Individual movable assets	26,428	33,447
– Machinery and equipment	24,713	31,623
– Other	1,715	1,824
Other TFA	30,078	27,356
TFA under construction	323	136
Valuation difference on acquired assets	645	613
Total	57,474	61,552

The additions in the “Machinery and equipment” category principally include the purchase of data storage devices, new servers and a tape library.

The additions in the category of “Other tangible fixed assets” principally include information technology (notebooks, PCs and monitors) intended for lease. In accordance with the modernisation plan, obsolete information technology is replaced by new assets. The information technology returned by the lessees is gradually sold to sellers of second-hand technology and to other entities. The provision recognised against these assets represents an adjustment in the net book value of older information technology assets whose cost is planned to be adjusted to the market value.

In the period ended 31 December 2011, the “Machinery and equipment” category included non-functioning servers, data storage devices and personal computers. Additional disposals in this category include the sale of air-conditioning devices and back-up systems to the parent company.

In the category of leased assets, information technology in the amount of CZK 1,000 thousand was physically liquidated. Additional disposals in this category include the sale of information technology, principally to second-hand IT sellers.

Other disposals of assets arose principally from the sale of the air-conditioning devices and the back-up resources in the aggregate amount of CZK 4,400 thousand and of leased information technology in the aggregate amount of CZK 4,500 thousand.

The valuation difference on acquired assets arose from the difference between the net book value of assets and liabilities invested into the Company's share capital, and the market value of these assets and liabilities determined based on an expert appraisal. The carrying value of the invested set of assets and liabilities at the investment date amounted to CZK 111,470 thousand. The market value determined by the court-appointed appraiser amounted to CZK 112,115 thousand. The valuation difference in the amount of CZK 645 thousand will be depreciated over 15 years.

4.2.1. Majetek najatý formou finančního leasingu

Finanční leasing s následnou koupí najaté věci

(údaje v tis. Kč)	Datum zahájení	Doba trvání v měsících	Celková hodnota leasingu	Skutečně uhrazené splátky k 31.12.2011	Splatno v roce 2011	Splatno v dalších letech
Popis předmětu/skupiny předmětů						
Diskové pole IBM	02/2011	54	10 518	2 909	2 909	7 609
Celkem			10 518	2 909	2 909	7 609

Uvedené údaje jsou bez daně z přidané hodnoty, pokud je možno tuto daň uplatnit jako odpočet na vstupu.

Majetek pořízený formou finančního leasingu, který společnost užívá, byl pořízen na základě leasingových smluv uzavřených mezi společností ČD - Telematika a.s. a příslušnou leasingovou společností. Společnost ČDT - Informační Systémy, a.s., má tento majetek podnajatý od své mateřské společnosti.

4.2.2. Operativní leasing

(údaje v tis. Kč)	Datum zahájení	Doba trvání v měsících	Celková hodnota leasingu	Skutečně uhrazené splátky k 31.12.2011	Splatno v roce 2011	Splatno v dalších letech
Popis předmětu/skupiny předmětů						
HW – koncová zařízení	11/2007	60	4 245	3 536	849	709
Servery	07/2008	48	5 509	4 820	1 377	689
HW – koncová zařízení	07/2008	60	147	102	29	45
Flotila os. automobilů	06/2007–12/2011	36–60	9 436	4 401	1 643	5 035
Celkem			19 337	12 859	3 898	6 478

Uvedené smlouvy o operativním leasingu byly primárně uzavřeny mezi společností ČD - Telematika a.s. Společnost užívá uvedené předměty operativního leasingu na základě podnájemní smlouvy uzavřené s mateřskou společností.

4.3. Zásoby

Zůstatková hodnota zásob k 31.12.2011 činí 2 816 tis. Kč a k 1.4.2011 činila 4 842 tis. Kč. Opravné položky k zásobám dosahovaly výše 48 tis. Kč k 31.12.2011. K 1.4.2011 nevznikla potřeba tvořit opravné položky k zásobám. Opravné položky se vztahují k nízkoobrátkovému materiálu a pak k materiálu, u kterého došlo ke snížení hodnoty.

Materiál je složen především z komponentů výpočetní techniky, notebooků a PC, náhradních dílů.

K 1.4.2011 tvořila významnou část zásob nedokončená výroba – rozpracované projekty týkající se vývoje SW aplikací – ve výši 3 486 tis. Kč.

4.4. Dlouhodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011	Stav k 1.4.2011
Dlouhodobé pohledávky z obch. vztahů – spolupráce na vývoji SW řešení	863	–
Odložená daňová pohledávka	7 421	–
Dlouhodobé pohledávky celkem	8 284	–

4.5. Krátkodobé pohledávky

Struktura pohledávek z obchodního styku je uvedena v členění na pohledávky za společnostmi v rámci konsolidačního celku a mimo něj.

Společnost neeviduje žádné pohledávky, které mají dobu splatnosti delší než 5 let.

4.2.1. Assets Held under Finance Leases

Finance Leases

(CZK thousand)	Date of inception	Lease term in months	Total lease value	Payments made at 31 Dec. 2011	Due in 2011	Due in the following years
Asset						
IBM data storage device	Feb 2011	54	10,518	2,909	2,909	7,609
Total			10,518	2,909	2,909	7,609

The above figures are net of VAT if input VAT recovery is possible.

The assets acquired under finance leases used by the Company were acquired under lease contracts concluded between ČD - Telematika a.s. and the relevant leasing company. The Company holds the above assets under sub-leases from the parent company.

4.2.2. Operating Leases

(CZK thousand)	Date of inception	Lease term in months	Total lease value	Payments made at 31 Dec. 2011	Due in 2011	Due in the following years
Asset						
HW – end devices	Nov 2007	60	4,245	3,536	849	709
Servers	Jul 2008	48	5,509	4,820	1,377	689
HW – end devices	Jul 2008	60	147	102	29	45
Passenger car fleet	Jun 2007–Dec 2011	36–60	9,436	4,401	1,643	5,035
Total			19,337	12,859	3,898	6,478

The above operating lease contracts were concluded primarily with ČD - Telematika a.s. The Company uses the above assets under operating leases based on a sub-lease contract concluded with the parent company.

4.3. Inventory

As of 31 December 2011 and 1 April 2011, the net book value of inventory amounted to CZK 2,816 thousand and CZK 4,842 thousand, respectively. As of 31 December 2011, the provisions against inventory amounted to CZK 48 thousand. As of 1 April 2011, there was no need to establish provisions against inventory. The provisions are related to slow-moving inventory of material and to impaired material.

Material principally comprises the following components: information technology, notebooks, PCs and spare parts.

As of 1 April 2011, work in progress formed a significant portion of inventory – projects in progress relating to the development of SW applications – in the amount of CZK 3,486 thousand.

4.4. Long-Term Receivables

(CZK thousand)	Balance at 31 Dec. 2011	Balance at 1 Apr. 2011
Long-term trade receivables – co-operation related to the development of SW solutions	863	–
Deferred tax asset	7,421	–
Total long-term receivables	8,284	–

4.5. Short-Term Receivables

The structure of trade receivables is broken down by receivables from entities included in the consolidation group and entities outside the group.

The Company reports no receivables with maturity exceeding five years.

4.5.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	0–90 dní	Po splatnosti 91–180 dní	181–360 dní	1–2 roky	2 roky a více let	Celkem po splatnosti	Celkem
Datum									
31.12.2011	Brutto	160 110	219	60	85	–	–	364	160 474
	Opr. položky	–	–	–	–	–	–	–	–
	Netto	160 110	219	60	85	–	–	364	160 474
1.4.2011	Brutto	180 011	7 086	–	4	91	39	7 220	187 231
	Opr. položky	–	–	–	–	–	–	–	–
	Netto	180 011	7 086	–	4	91	39	7 220	187 231

4.5.2. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů k podnikům mimo skupinu

(údaje v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	0–90 dní	Po splatnosti 91–180 dní	181–360 dní	1–2 roky	2 roky a více let	Celkem po splatnosti	Celkem
Datum									
31.12.2011	Brutto	13 748	310	6	7	5	–	328	14 076
	Opr. položky	–	7	6	7	5	–	25	25
	Netto	13 748	303	–	–	–	–	303	14 051
1.4.2011	Brutto	10 135	69	–	–	2	–	71	10 206
	Opr. položky	–	–	–	–	–	–	–	–
	Netto	10 135	69	–	–	2	–	71	10 206

4.5.3. Pohledávky k podnikům ve skupině

Krátkodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011	Stav k 1.4.2011
Název společnosti		
České dráhy, a.s.	85 293	121 058
ČD Cargo, a.s.	47 554	64 152
DPOV, a.s.	2 693	1 154
ČD Reality a.s.	5	10
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	223	368
ČD - Telematika a.s.	24 038	–
ČD Logistics, a.s.	78	77
ČD Restaurant, a.s.	8	3
ČD travel, s.r.o.	211	33
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	371	376
Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině	160 474	187 231
Pohledávky mimo skupinu	14 051	10 206
Krátkodobé pohledávky celkem	174 525	197 437

4.6. Krátkodobé poskytnuté zálohy

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011	Stav k 1.4.2011
Krátkodobé poskytnuté zálohy		
Zálohy na energie a služby spojené s nájmem	2 003	–
Ostatní	5	–
Celkem	2 008	–

Společnost během roku 2011 zaplatila společnosti ČD - Telematika a.s. zálohy na energie a služby spojené s nájmem v celkové výši 2 003 tis. Kč.

4.5.1. Aging of Intercompany Trade Receivables

(CZK thousand) Year	Category	Before due	0–90 days	91–180 days	Past due 181–360 days	1–2 years	2 and more years	Total past due	Total
31 Dec 2011	Gross	160,110	219	60	85	–	–	364	160,474
	Provisions	–	–	–	–	–	–	–	–
	Net	160,110	219	60	85	–	–	364	160,474
1 Apr 2011	Gross	180,011	7,086	–	4	91	39	7,220	187,231
	Provisions	–	–	–	–	–	–	–	–
	Net	180,011	7,086	–	4	91	39	7,220	187,231

4.5.2. Aging of Other-than-Intercompany Trade Receivables

(CZK thousand) Year	Category	Before due	0–90 days	91–180 days	Past due 181–360 days	1–2 years	2 and more years	Total past due	Total
31 Dec 2011	Gross	13,748	310	6	7	5	–	328	14,076
	Provisions	–	7	6	7	5	–	25	25
	Net	13,748	303	–	–	–	–	303	14,051
1 Apr 2011	Gross	10,135	69	–	–	2	–	71	10,206
	Provisions	–	–	–	–	–	–	–	–
	Net	10,135	69	–	–	2	–	71	10,206

4.5.3. Intercompany Receivables

Short-Term Receivables

(CZK thousand) Entity	Balance at 31 Dec. 2011	Balance at 1 Apr. 2011
České dráhy, a.s.	85,293	121,058
ČD Cargo, a.s.	47,554	64,152
DPOV, a.s.	2,693	1,154
ČD Reality a.s.	5	10
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	223	368
ČD - Telematika a.s.	24,038	–
ČD Logistics, a.s.	78	77
ČD Restaurant, a.s.	8	3
ČD travel, s.r.o.	211	33
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	371	376
Total short-term intercompany receivables	160,474	187,231
Other than intercompany receivables	14,051	10,206
Total short-term receivables	174,525	197,437

4.6. Short-Term Prepayments Made

(CZK thousand) Short-term prepayments made	Balance at 31 Dec. 2011	Balance at 1 Apr. 2011
Prepayments for utilities and rental-related services	2,003	–
Other	5	–
Total	2,008	–

In the period ended 31 December 2011, the Company made prepayments for utilities and services related to rentals to ČD - Telematika a.s. in the amount of CZK 2,003 thousand.

4.7. Jiné pohledávky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011	Stav k 1.4.2011
Jiné pohledávky		
Pohledávky z přecenění derivátových operací na reálnou hodnotu	266	–
Ostatní	58	–
Celkem	324	–

4.8. Krátkodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011	Stav k 1.4.2011
Pokladna	24	–
Ceniny	–	–
Peníze	24	–
Běžné účty	36 111	17 001
Účty v bankách	36 111	17 001
Dlužné cenné papíry se splatností do jednoho roku držené do splatnosti	–	–
Krátkodobé cenné papíry a podíly	–	–
Krátkodobý finanční majetek celkem	36 135	17 001

4.9. Časové rozlišení aktivní

4.9.1. Náklady příštích období

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011	Stav k 1.4.2011
Náklady příštích období		
SW podpora	7 058	1 076
Drobný hmotný majetek do 10 tis. Kč	193	45
Ostatní	6	1
Celkem	7 257	1 122

4.10. Vlastní kapitál

Vlastní kapitál společnosti k 1.4.2011 je roven hodnotě nepeněžitýho vkladu stanovené znaleckým posudkem. Celková výše základního kapitálu k 1.4.2011 a k 31.12.2011 činí 67 269 tis. Kč. Základní kapitál je tvořen 67 269 ks akcií na jméno v listinné podobě o nominální hodnotě 1 000 Kč. Část nepeněžitýho vkladu, která převýšila hodnotu základního kapitálu, vytvořila emisní ážio ve výši 44 846 tis. Kč.

Rozhodnutím jediného akcionáře bylo z emisního ážia přiděleno do sociálního fondu 1 800 tis. Kč. Během roku bylo z tohoto přidělu vyčerpáno v souladu s kolektivní smlouvou celkem 399 tis. Kč.

4.11. Rezervy

V roce 2011 byl zůstatek rezerv ke konci roku tvořen rezervou na závazky plynoucí z kolektivní smlouvy z titulu mimořádných odměn udělovaných pracovníkům při dovršení životního jubilea 50 let a při prvním odchodu do důchodu ve výši 700 tis. Kč.

4.12. Krátkodobé závazky

4.12.1. Věková struktura závazků k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	0–90 dní	Po splatnosti	181–360 dní	1–2 roky	2 roky a více let	Celkem po splatnosti	Celkem
Datum									
31.12.2011	Krátkodobé	31 991	36 974	11 380	524	–	–	48 878	80 869
1.4.2011	Krátkodobé	108 993	6	–	–	–	–	6	108 999

4.7. Other Receivables

(CZK thousand) Other receivables	Balance at 31 Dec. 2011	Balance at 1 Apr. 2011
Receivables arising from the re-valuation of derivative financial transactions to fair value	266	–
Other	58	–
Total	324	–

4.8. Current Financial Assets

(CZK thousand)	Balance at 31 Dec. 2011	Balance at 1 Apr. 2011
Cash on hand	24	–
Cash equivalents	–	–
Cash	24	–
Current accounts	36,111	17,001
Cash at bank	36,111	17,001
Debt securities held to maturity not exceeding one year	–	–
Short-term investments and securities	–	–
Total current financial assets	36,135	17,001

4.9. Temporary Assets

4.9.1. Deferred Expenses

(CZK thousand) Deferred expenses	Balance at 31 Dec. 2011	Balance at 1 Apr. 2011
SW support	7,058	1,076
Low-value tangible assets up to CZK 10 thousand	193	45
Other	6	1
Total	7,257	1,122

4.10. Equity

As of 1 April 2011, the Company's equity equals the value of the non-cash investment determined based on an expert appraisal. As of 1 April 2011 and 31 December 2011, the aggregate amount of the share capital is CZK 67,269 thousand. The share capital comprises 67,269 registered shares in the certificate form with a nominal value of CZK 1 thousand per share. The portion of the non-cash investment that exceeded the value of the share capital represents the share premium in the amount of CZK 44,846 thousand.

Based on the decision of the sole shareholder, of the share premium the amount of CZK 1,800 thousand was allocated to the social fund. During the period ended 31 December 2011, withdrawals in the amount of CZK 399 thousand were made from this allocation in line with the collective agreement.

4.11. Reserves

As of 31 December 2011, the balance of reserves principally comprised a reserve for liabilities arising from the collective agreement, which represented extraordinary remuneration to employees who had reached 50 years of age and to employees leaving their position for the first time, in the amount of CZK 700 thousand.

4.12. Short-Term Payables

4.12.1. Aging of Intercompany Payables

(CZK thousand) Year	Category	Before due	0–90 days	91–180 days	Past due 181–360 days	1–2 years	2 and more years	Total past due	Total
31 Dec 2011	Short-term	31,991	36,974	11,380	524	–	–	48,878	80,869
1 Apr 2011	Short-term	108,993	6	–	–	–	–	6	108,999

4.12.2. Věková struktura závazků k podnikům mimo skupinu

(údaje v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	0–90 dní	Po splatnosti 91–180 dní	181–360 dní	1–2 roky	2 roky a více let	Celkem po splatnosti	Celkem
Datum									
31.12.2011	Krátkodobé	45 912	8 518	–	–	–	–	8 518	54 430
1.4.2011	Krátkodobé	26 935	12 531	1 083	–	–	–	13 614	40 549

K 31.12.2011 společnost neeviduje žádné závazky se splatností delší než 5 let.

4.12.3. Závazky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011	Stav k 1.4.2011
Název společnosti		
České dráhy, a.s.	42	6
ČD - Telematika a.s.	80 821	–
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	6	37
Celkem krátkodobé závazky z obch. vztahů k podnikům ve skupině	80 869	43
Závazky mimo skupinu	54 430	40 549
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem	135 299	40 592
ČD - Telematika a.s. – krátkodobá půjčka	–	108 956
Krátkodobé závazky – ovládající a řídící osoba celkem	–	108 956

4.13. Derivátové finanční nástroje

K 31.12.2011 má společnost uzavřeny finanční deriváty oceněné v reálné hodnotě na 266 tis. Kč. Hodnota těchto derivátových nástrojů je vykázána v položce Jiné pohledávky. Finanční nástroje tvoří měnové forwardy splatné během roku 2012.

K 1.4.2011 byla reálná hodnota finančních derivátů vykázána v ostatních závazcích, a to ve výši 2 763 tis. Kč.

Společnost používá finanční deriváty jako zajišťovací nástroj, ale nelze o nich podle českých účetních předpisů účtovat jako o zajišťovacích derivátech, protože nesplňují požadavky pro zajišťovací účetnictví. Tyto deriváty jsou proto vykázány jako deriváty určené k obchodování.

4.14. Daň z příjmů

4.14.1. Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011
Oprávky dlouhodobého majetku	5 329
Zásoby	9
Pohledávky	3
Rezervy	133
Dohadná položka na nevyčerpanou dovolenou	238
Dohadná položka na odměny – SZP	635
Nezaplacené výnosové smluvní úroky z prodlení a penále	885
Neuplatněná odčitatelná položka na výzkum a vývoj	189
Odložená daňová pohledávka	7 421

4.12.2. Aging of Other than Intercompany Payables

(CZK thousand) Year	Category	Before due	0–90 days	91–180 days	Past due 181–360 days	1–2 years	2 and more years	Total past due	Total
31 Dec 2011	Short-term	45,912	8,518	–	–	–	–	8,518	54,430
1 Apr 2011	Short-term	26,935	12,531	1,083	–	–	–	13,614	40,549

As of 31 December 2011 the Company does not report any payables with maturity exceeding five years.

4.12.3. Intercompany Payables

(CZK thousand) Entity	Balance at 31 Dec. 2011	Balance at 1 Apr. 2011
České dráhy, a.s.	42	6
ČD - Telematika a.s.	80,821	–
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	6	37
Total short-term trade intercompany payables	80,869	43
Other than intercompany payables	54,430	40,549
Total short-term trade payables	135,299	40,592
ČD - Telematika a.s. – short-term loan	–	108,956
Total short-term payables – controlling entity	–	108,956

4.13. Derivative Financial Instruments

As of 31 December 2011, the Company had concluded financial derivatives stated at fair value in the amount of CZK 266 thousand. The value of these derivative instruments is reported under “Other receivables”. The financial instruments include currency forwards maturing during 2012.

As of 1 April 2011, the fair value of the financial derivatives was reported under “Other payables” in the amount of CZK 2,763 thousand.

The Company has derivative financial instruments which serve as a hedging instrument but cannot be accounted for as hedging instruments under Czech Accounting Standards as they do not meet hedge accounting criteria. These derivatives are therefore presented as trading derivatives.

4.14. Income Taxation

4.14.1. Deferred Tax

The deferred tax asset is analysed as follows:

Deferred Tax Arising from

(CZK thousand)	Balance at 31 Dec. 2011
Accumulated depreciation and amortisation of fixed assets	5,329
Inventory	9
Receivables	3
Reserves	133
Estimated payables arising from outstanding vacation days	238
Estimated payables arising from bonuses – social security and health insurance	635
Outstanding contractual interest income on default and fines	885
Unused tax relief on research and development	189
Total deferred tax asset	7,421

4.14.2. Daňový náklad

Výše daně za rok může být porovnána se ziskem dle výsledovky následovně:

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011
Zisk před zdaněním	3 573
Sazba daně z příjmu	19 %
Daň při lokální sazbě daně z příjmu	679
Daňový dopad nákladů/výnosů, které nejsou daňově uznatelné	116
Uplatnění odčitatelné položky na výzkum a vývoj nezahrnuté do účtování odložené daně	-782
Slevy na dani	-13
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti	-

Efektivní daňová sazba v roce 2011 dosahuje záporných hodnot v důsledku daňového štítu v podobě odčitatelné položky na výzkum a vývoj a především kvůli odložené daňové pohledávce. Výše odložené daňové pohledávky je podpořena mimo jiné pozastavením daňových odpisů v třídě samostatné movité věci a soubory movitých věcí. Zadržené odpisy v roce 2011 dosáhly výše 10 010 tis. Kč.

4.15. Splatné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky

Společnost neeviduje žádné splatné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění ani žádné splatné daňové nedoplatky.

4.16. Dohadné účty pasivní

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011	Stav k 1.4.2011
Dohadné položky na nájem, teplo a el. energie	5 962	370
Dohadné položky na nevyfakturované subdodávky	805	907
Dohadné položky na smluvní pokuty a penále	4 659	-
Dohadné položky na mzdové odměny	13 162	2 409
Dohadné položky na nevyčerpanou dovolenou	1 252	769
Dohadné položky na marketingové náklady	22	-
Dohadné položky na poradenské a právní služby	2 134	148
Dohadné položky na tiskové služby	948	737
Dohadné položky na HW a SW podporu	718	401
Dohadné položky na audit	80	-
Ostatní	120	-
Dohadné účty pasivní	29 862	5 741

4.17. Časové rozlišení pasivní

4.17.1. Výnosy příštích období

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2011	Stav k 1.4.2011
Výnosy z pronájmu podlicence SAP	1 075	4 302
Výnosy z poskytování SW podpory	106	195
Výnosy spojené s vývojovými SW projekty	3 000	10 276
Výnosy z údržby a podpory SAP	-	600
Výnosy z ostatních služeb	19	-
Výnosy příštích období	4 200	15 373

4.18. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2011		Celkem
	Tuzem.	Zahr.	
Tržby z prodeje zboží	204	-	204
Tržby z prodeje zboží – podniky ve skupině	24 528	-	24 528
Tržby za prodej zboží celkem	24 732	-	24 732
Tržby z prodeje služeb	26 636	-	26 636
Tržby z prodeje služeb – podniky ve skupině	316 933	-	316 933
Tržby za prodej služeb celkem	343 569	-	343 569
Ostatní provozní výnosy	2 130	-	2 130
Ostatní provozní výnosy – podniky ve skupině	7 820	-	7 820
Ostatní provozní výnosy celkem	9 950	-	9 950

4.14.2. Income Tax Charge

The charge for the period can be reconciled to the profit per the profit and loss account as follows:

(CZK thousand)	Balance at 31 Dec. 2011
Profit before tax	3,573
Income tax rate	19%
Tax at the domestic income tax rate	679
Tax effect of expenses/income that are not allowable in determining taxable profit	116
Use of a tax relief on research and development not included in the reporting of deferred tax	(782)
Tax reliefs	(13)
Total income tax on ordinary and extraordinary activities	–

The effective tax rate in 2011 is negative as a result of the tax shield taking the form of tax relief on research and development and principally thanks to a deferred tax asset. The amount of the deferred tax asset was primarily supported, among other things, by the halting of tax depreciation in the "Individual movable assets and sets of movable assets" class. The retained depreciation charges in the period ended 31 December 2011 amounted to CZK 10,010 thousand.

4.15. Due Payables arising from Social Security and Health Insurance Contributions and Tax Arrears

The Company does not report any due payables arising from the social security and health insurance and any due tax arrears.

4.16. Estimated Payables

(CZK thousand)	Balance at 31 Dec. 2011	Balance at 1 Apr. 2011
Estimated payables from rental, heat and electricity	5,962	370
Estimated payables from unbilled sub-supplies	805	907
Estimated payables from contractual fines and penalties	4,659	–
Estimated payables from payroll	13,162	2,409
Estimated payables from outstanding vacation days	1,252	769
Estimated payables from marketing costs	22	–
Estimated payables from advisory and legal services	2,134	148
Estimated payables from print services	948	737
Estimated payables from HW and SW support	718	401
Estimated payables from audit	80	–
Other	120	–
Estimated payables	29,862	5,741

4.17. Temporary Liabilities

4.17.1. Deferred Income

(CZK thousand)	Balance at 31 Dec. 2011	Balance at 1 Apr. 2011
Income from the lease of a SAP sub-licence	1,075	4,302
Income from the provision of SW support	106	195
Income related to SW development projects	3,000	10,276
Income from SAP maintenance and support	–	600
Income from other services	19	–
Deferred income	4,200	15,373

4.18. Details of Income by Principal Activity

(CZK thousand)	Period ended 31 Dec. 2011		
	In-country	In-country	In-country
Sales of goods	204	–	204
Sales of goods – group entities	24,528	–	24,528
Total sales of goods	24,732	–	24,732
Sales of services	26,636	–	26,636
Sales of services – group entities	316,933	–	316,933
Total sales of services	343,569	–	343,569
Other operating income	2,130	–	2,130
Other operating income – group entities	7,820	–	7,820
Total other operating income	9,950	–	9,950

4.18.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2011

(údaje v tis. Kč) Subjekt	Zboží	Služby	Ostat. provoz. výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	11 981	175 576	–	187 557
ČD Cargo, a.s.	–	94 293	–	94 293
DPOV, a.s.	–	4 069	–	4 069
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	229	630	–	859
ČD Logistics, a.s.	–	276	–	276
ČD Restaurant, a.s.	–	24	–	24
ČD travel, s.r.o.	–	372	–	372
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	10	1 421	–	1 431
ČD Reality a.s.	–	36	–	36
ČD - Telematika a.s.	12 308	40 236	7 820	60 364
Celkem	24 528	316 933	7 820	349 281

Veškeré výnosy se spřízněnými subjekty byly realizovány v cenách obvyklých.

4.18.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

2011

(údaje v tis. Kč) Subjekt	Zboží	Materiál a energie	Služby	Ostat. provozní náklady	Nákladové úroky	Celkem
České dráhy, a.s.	–	–	–	4 701	–	4 701
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	–	5	5	–	–	10
ČD - Telematika a.s.	13 000	3 746	96 557	5	433	113 741
Celkem	13 000	3 751	96 562	4 706	433	118 452

4.18.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými subjekty

Prodeje

2011

(údaje v tis. Kč) Subjekt	DNM Účetní hodnota	Prodejní cena	DHM Účetní hodnota	Prodejní cena	FM Účetní hodnota	Prodejní cena
ČD - Telematika a.s.	–	–	1 459	1 568	–	–
Celkem	–	–	1 459	1 568	–	–

V roce 2011 společnost prodala průmyslové klimatizace, záložní zdroje a diesel agregát společnosti ČD - Telematika a.s.

Nákupy

2011

(údaje v tis. Kč) Subjekt	DNM	DHM	FM
ČD - Telematika a.s.	1 217	8 994	–
Celkem	1 217	8 994	–

Společnost ČDT-IS v roce 2011 nakoupila od mateřské společnosti licence IBM Lotus Domino Enterprise, práva ke grafickému návrhu loga společnosti a výpočetní techniku od mateřské společnosti ČD - Telematika a.s. Na společnost ČDT-IS byly v roce 2011 také přefakturovány zřizovací výdaje, které byla nucena vynaložit její mateřská společnost před dnem vzniku společnosti ČDT-IS.

4.18.1. Income Generated with Related Parties

2011

(CZK thousand) Entity	Goods	Services	Other operating income	Total
České dráhy, a.s.	11,981	175,576	–	187,557
ČD Cargo, a.s.	–	94,293	–	94,293
DPOV, a.s.	–	4,069	–	4,069
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	229	630	–	859
ČD Logistics, a.s.	–	276	–	276
ČD Restaurant, a.s.	–	24	–	24
ČD travel, s.r.o.	–	372	–	372
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	10	1,421	–	1,431
ČD Reality a.s.	–	36	–	36
ČD - Telematika a.s.	12,308	40,236	7,820	60,364
Total	24,528	316,933	7,820	349,281

All related party proceeds were generated on an arm's length basis.

4.18.2. Purchases from Related Parties

2011

(CZK thousand) Entity	Goods	Material and energy	Services	Other operating expenses	Interest expenses	Total
České dráhy, a.s.	–	–	–	4,701	–	4,701
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	–	5	5	–	–	10
ČD - Telematika a.s.	13,000	3,746	96,557	5	433	113,741
Total	13,000	3,751	96,562	4,706	433	118,452

4.18.3. Purchases and Sales of Fixed Assets and Non-Current Financial Assets with Related Parties

Sales

2011

(CZK thousand) Entity	Intangible FA Carrying value	Selling value	Tangible FA Carrying value	Selling value	Financial assets Carrying value	Selling value
ČD - Telematika a.s.	–	–	1,459	1,568	–	–
Total	–	–	1,459	1,568	–	–

In the period ended 31 December 2011, the Company sold industrial air-conditioning devices, back-up resources and a diesel aggregate to ČD - Telematika a.s.

Purchases

2011

(CZK thousand) Entity	Intangible FA	Tangible FA	Financial assets
ČD - Telematika a.s.	1,217	8,994	–
Total	1,217	8,994	–

In the period ended 31 December 2011, the Company purchased IBM Lotus Domino Enterprise licences, the copyright for the graphic design of the Company's logo and information technology from its parent company, ČD - Telematika, a.s. In addition, in the period ended 31 December 2011, the start-up costs incurred by the Company's parent prior to the Company's incorporation were re-billed to the Company.

4.19. Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2011
Spotřeba materiálu	7 139
Spotřeba energie	4 046
Spotřeba pohonných hmot	4
Spotřebované nákupy celkem	11 189

4.20. Služby

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2011
Opravy a udržování	199
Cestovné	628
Náklady na reprezentaci	444
Telekomunikační služby	25
Služby – dotace	510
Poradenské a právní služby	6 115
Nájemné	77
Školení	1 345
Odměna auditorovi	80
Služby centra sdílených služeb	70 076
Marketingové služby	1 560
Úklidové služby a odvoz odpadu	44
Tiskové služby	5 637
Subdodávky	30 203
SW a HW podpora	29 366
Náklady na certifikaci	1 076
Ostatní služby	1 462
Celkem	148 847

Služby centra sdílených služeb zahrnují administrativní podporu, podporu prodeje, marketingu a dalších služeb poskytovaných mateřskou společností.

4.20.1. Celkové náklady na odměny statutární auditorské společnosti

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2011
Povinný audit účetní závěrky	235
Celkem	235

4.21. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2011
Odpisy DNM a DHM	34 828
Odpisy aktivního oceňovacího rozdílu k nabytému majetku	32
Celkem	34 860

4.22. Náklady a výnosy z prodaného dlouhodobého majetku

Během roku 2011 společnost prodala průmyslové klimatizace, záložní zdroje a diesel agregát mateřské společnosti (viz 4.18.3.). Společnost dále prodala použitou výpočetní techniku, tj. notebooky, PC a monitory v celkové zůstatkové hodnotě 3 470 tis. Kč za 1 360 tis. Kč.

4.23. Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2011
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	42
Přijaté provozní dotace k úhradě nákladů	1 893
Náhrady přijaté od zam. za spotřebu PHM – soukromé cesty	210
Podíl interních IT a ost. služeb pro přefakturaci na ČDT	7 429
Ostatní provozní výnosy	376
Celkem	9 950

4.19. Consumed Purchases

(CZK thousand)	Period ended 31 Dec. 2011
Consumed material	7,139
Consumed energy	4,046
Consumed fuel	4
Total consumed purchases	11,189

4.20. Services

(CZK thousand)	Period ended 31 Dec. 2011
Repairs and maintenance	199
Travel expenses	628
Representation costs	444
Telecommunication services	25
Services – grants	510
Advisory and legal services	6,115
Rental	77
Training	1,345
Remuneration to the auditor	80
Services provided by the shared services centre	70,076
Marketing services	1,560
Cleaning services and waste disposal	44
Print services	5,637
Sub-supplies	30,203
SW and HW support	29,366
Certification costs	1,076
Other services	1,462
Total	148,847

The services provided by the shared services centre include administrative support, sales support, marketing and other services provided by the Parent Company.

4.20.1. Total Expenses Incurred on the Fees to the Statutory Audit Company

(CZK thousand)	Period ended 31 Dec. 2011
Obligatory audit of the financial statements	235
Total	235

4.21. Depreciation of Intangible and Tangible Fixed Assets

(CZK thousand)	Period ended 31 Dec. 2011
Amortisation of IFA and depreciation of TFA	34,828
Amortisation of a positive valuation difference on acquired assets	32
Total	34,860

4.22. Expenses of/Income from Fixed Assets Sold

In the period ended 31 December 2011, the Company sold industrial air-conditioning devices, back-up resources and a diesel aggregate to the parent company (refer to Note 4.18.3.). In addition, the Company sold used information technology, i.e. notebooks, PCs and monitors, in the aggregate net book value of CZK 3,470 thousand, for CZK 1,360 thousand.

4.23. Other Operating Income

(CZK thousand)	Period ended 31 Dec. 2011
Contractual penalties and default interest	42
Grants received to offset costs	1,893
Payments received from employees for fuel consumption – private trips	210
Share of internal IT and other services to be rebilled to ČDT	7,429
Sundry operating income	376
Total	9,950

4.24. Ostatní provozní náklady

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2011
Pojištění	279
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	4 706
Manka a škody v provozní oblasti	38
Ostatní provozní náklady	119
Celkem	5 142

4.25. Ostatní finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2011
Kurzové zisky	293
Zisky z derivátových operací	3 184
Celkem	3 477

4.26. Ostatní finanční náklady

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2011
Kurzové ztráty	300
Bankovní výlohy	65
Ztráty z derivátových operací	2 439
Celkem	2 804

5. Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány

5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok 2011 je následující:

2011

(údaje v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Náklady na soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	266	103 008	34 512	4 655	142 175
Vedení společnosti	5	5 561	1 938	152	7 651
Odměny členům orgánů společnosti	3	2 178	196	65	2 439
Celkem	274	110 747	36 646	4 872	152 265

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení společnosti se rozumí top management společnosti.

4.24. Other Operating Expenses

(CZK thousand)	Period ended 31 Dec. 2011
Insurance	279
Contractual fines and default interest	4,706
Deficits and damage relating to operating activities	38
Sundry operating expenses	119
Total	5,142

4.25. Other Financial Income

(CZK thousand)	Period ended 31 Dec. 2011
Foreign exchange rate gains	293
Income from derivative financial transactions	3,184
Total	3,477

4.26. Other Financial Expenses

(CZK thousand)	Period ended 31 Dec. 2011
Foreign exchange rate losses	300
Banking fees	65
Expenses arising from derivative financial transactions	2,439
Total	2,804

5. Employees, Management and Statutory Bodies

5.1. Staff Costs and Number of Employees

The following table summarises the average number of the Company's employees and managers for the period ended 31 December 2011:

2011

(CZK thousand)	Number of staff	Payroll costs	Social security and health insurance	Other costs	Total staff costs
Employees	266	103,008	34,512	4,655	142,175
Management	5	5,561	1,938	152	7,651
Bonuses to members of the Company's bodies	3	2,178	196	65	2,439
Total	274	110,747	36,646	4,872	152,265

The number of employees is based on the average recalculated headcount. The category of "managers" includes top management of the Company.

6. Závazky neuvedené v účetnictví

Soudní spory

Společnost nevede žádné zásadní soudní spory, které by nebyly zachyceny v účetnictví.

Ekologické závazky

Vedení společnosti si není vědomo žádných možných budoucích závazků souvisejících se škodami způsobenými minulou činností ani závazků souvisejících s prevencí možných škod budoucích k 31.12.2011.

7. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Na základě smlouvy o úplatném převodu akcií uzavřené dne 29.2.2012 společnost ČDT prodala svůj 100% podíl ve společnosti ČDT-IS společnosti České dráhy, a.s.

Dne 6.3.2012 byl na základě rozhodnutí jediného akcionáře, tj. společnosti České dráhy, a.s., odvolán z funkce člena představenstva společnosti ČDT-IS pan Ing. Bohumil Zajíček. Ve funkci byl nahrazen panem Ing. Ivo Kociánem.

Dne 6.3.2012 byli na základě rozhodnutí jediného akcionáře, tj. společnosti České dráhy, a.s., odvoláni z funkce členů dozorčí rady společnosti ČDT-IS pan JUDr. Štefan Malatín a pan Miroslav Hora a jejich místa v dozorčí radě společnosti zůstala neobsazena.

Dne 27.3.2012 rozhodla valná hromada společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s., o změně jména společnosti z „ČDT - Informační Systémy, a.s.“ na „ČD - Informační Systémy, a.s.“

Dne 31.3.2012 skončil mandát zaměstnanci volených členů dozorčí rady, a to panu Ing. Tomáši Dvořákovi a panu Stanislavu Boháčovi. Zaměstnanci zvolili jako své zástupce do dozorčí rady pro následující volební období pana Ing. Tomáše Dvořáka a pana Romana Doležala.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

6. Off Balance Sheet Commitments

Legal Disputes

The Company is involved in no significant legal disputes not reported in the accounting records.

Environmental Liabilities

As of 31 December 2011, the Company's management is not aware of any contingent liabilities pertaining to damage caused by prior activities or liabilities related to the prevention of potential future damage.

7. Post Balance Sheet Events

Based on a contract for a non-cash transfer of shares of 29 February 2012, ČDT sold its 100% shareholding in the Company to České dráhy, a.s.

On 6 March 2012, based on the decision of the sole shareholder, ie České dráhy, a.s., Bohumil Zajíček was recalled from his position as a member of the Company's Board of Directors. He was replaced in this position by Ivo Kocián.

On 6 March 2012, based on the decision of the sole shareholder, ie České dráhy, a.s., Štefan Malatín and Miroslav Hora were recalled from their position as members of the Company's Supervisory Board. These positions in the Supervisory Board remain vacant.

On 27 March 2012, the Company's General Meeting passed a decision on a change in the Company's name from "ČDT - Informační Systémy, a.s." to "ČD - Informační Systémy, a.s."

On 31 March 2012, the term of office for the employees elected as members of the Supervisory Board expired for Tomáš Dvořák and Stanislav Boháč. For the following election period, the employees elected Tomáš Dvořák and Roman Doležal as their representatives in the Supervisory Board.

No other events occurred subsequent to the balance sheet date that would have a material impact on the financial statements.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami vypracovaná
podle ustanovení § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění

Ovládaná a ovládající osoba

Ovládaná osoba

Společnost: ČDT - Informační Systémy, a.s. (dále jen „ČDT-IS“ nebo „společnost“)
Sídlo: Praha 3, Perneroва 2819/2a, PSČ 130 00
IČ: 24829871
zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17064

Ovládající osoba

Společnost: ČD - Telematika a.s. (dále jen „ČDT“)
Sídlo: Praha 3, Perneroва 2819/2a, PSČ 130 00
Právní forma: akciová společnost
IČ: 61459445
zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8938

Podíl v účetní jednotce: 100 %

Propojené osoby

Společnost: České dráhy, a.s.
Sídlo: Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15
IČ: 70994226
zapsaná u rejstříkového soudu vedeného Městským soudem Praha, oddíl B, vložka 8039

Společnost: ČD Cargo, a.s.
Sídlo: Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00
IČ: 28196678
zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844

Společnost: ČD Logistics, a.s.
Sídlo: Praha 1 – Nové Město, Opletalova 1284/37, PSČ 110 00
IČ: 27906931
zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11940

Společnost: ČD Reality a.s.
Sídlo: Praha 6 – Dejvice, Václavkova 169/1, PSČ 160 00
IČ: 27195872
zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9656

Společnost: ČD Restaurant, a.s.
Sídlo: Praha 3, Prvního pluku 81/2a, PSČ 130 11
IČ: 27881415
zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11738

Společnost: ČD travel, s.r.o.
Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 988/31, PSČ 110 00
IČ: 27364976
zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 108644

Related Parties Report

This Related Parties Report was prepared pursuant to the provisions set out in Section 66 (a) (9) of Act 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended

The Controlled and Controlling Entity

Controlled Entity

Entity: ČDT - Informační Systémy, a.s. (hereinafter "ČDT-IS" or the "Company")
Registered Office: Prague 3, Perneroва 2819/2a, 130 00
Corporate ID: 24829871
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 17064

Controlling Entity

Entity: ČD - Telematika a.s. (hereinafter "ČDT")
Registered Office: Prague 3, Perneroва 2819/2a, 130 00
Legal Status: Joint Stock Company
Corporate ID: 61459445
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 8938

Equity Investment in the Controlled Entity: 100%

Related Parties

Entity: České dráhy, a.s.
Registered Office: Prague 1, Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15
Corporate ID: 70994226
Registered with the Register Court maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 8039

Entity: ČD Cargo, a.s.
Registered Office: Prague 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, 170 00
Corporate ID: 28196678
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 12844

Entity: ČD Logistics, a.s.
Registered Office: Prague 1 – Nové Město, Opletalova 1284/37, 110 00
Corporate ID: 27906931
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 11940

Entity: ČD Reality a.s.
Registered Office: Prague 6 – Dejvice, Václavkova 169/1, 160 00
Corporate ID: 27195872
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 9656

Entity: ČD Restaurant, a.s.
Registered Office: Prague 3, Prvního pluku 81/2a, 130 11
Corporate ID: 27881415
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 11738

Entity: ČD travel, s.r.o.
Registered Office: Prague 1, Na Příkopě 988/31, 110 00
Corporate ID: 27364976
Registered with the Municipal Court in Prague, Section C, Insert 108644

Společnost: **Dopravní vzdělávací institut, a.s.** (dále jen „DVI“)
 Sídlo: Praha 3, Husitská 42/22, PSČ 130 00
 IČ: 27378225
 zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10168

Společnost: **DPOV, a.s.**
 Sídlo: Přerov, Husova 635/1b, PSČ 751 52
 IČ: 27786331
 zapsána u Krajského soudu Ostrava, oddíl B, vložka 3147

Společnost: **JLV, a.s.**
 Sídlo: Praha 4, Chodovská 3/228, PSČ 141 00
 IČ: 45272298
 zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1430

Společnost: **RAILREKLAM, spol. s r.o.**
 Sídlo: Praha 1, Klimentská 36/1652, PSČ 110 00
 IČ: 17047234
 zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 2041

Společnost: **Výzkumný Ústav Železniční, a.s.** (dále jen „VÚŽ“)
 Sídlo: Praha 4 – Braník, Novodvorská 1698, PSČ 142 01
 IČ: 27257258
 zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10025

Osoby pod podstatným vlivem ovládající osoby

Společnost: **XT-Card a.s.**
 Sídlo: Praha 3, Perneroва 2819/2a, PSČ 130 00
 IČ: 27408256
 zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10398

Podíl ovládající osoby ve společnosti: **34 %**

Smlouvy uzavřené s propojenými osobami v roce 2011

Společnost uzavřela v roce 2011 následující druhy smluv s propojenými osobami:

(údaje v ks)	Sml. o nájmu vč. souvisejících služeb	Sml. o vývoji a údržbě SW	Sml. o poskytnutí služeb	Sml. o prodeji/ nákupu SW	Sml. o poskytnutí půjčky	Sml. o poskytnutí subdodávek pro exter. zákazníka	Celkem
Název společnosti							
ČDT	5	2	8	2	1	25	43
ČD Cargo, a.s.		14	1				15
České dráhy, a.s.		15	4				19
DPOV, a.s.		2					2
VÚŽ		1		2			3
XT-Card a.s.		1					1
Celkem	5	35	13	4	1	25	83

Entity: **Dopravní vzdělávací institut, a.s.** (hereinafter "DVI")
Registered Office: Prague 3, Husitská 42/22, 130 00
Corporate ID: 27378225
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 10168

Entity: **DPOV, a.s.**
Registered Office: Přerov, Husova 635/1b, 751 52
Corporate ID: 27786331
Registered with the Municipal Court in Ostrava, Section B, Insert 3147

Entity: **JLV, a.s.**
Registered Office: Prague 4, Chodovská 3/228, 141 00
Corporate ID: 45272298
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 1430

Entity: **RAILREKLAM, spol. s r.o.**
Registered Office: Prague 1, Klimentská 36/1652, 110 00
Corporate ID: 17047234
Registered with the Municipal Court in Prague, Section C, Insert 2041

Entity: **Výzkumný Ústav Železniční, a.s.** (hereinafter "VÚŽ")
Registered Office: Prague 4 – Braník, Novodvorská 1698, 142 01
Corporate ID: 27257258
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 10025

Associate controlled by the Controlling Entity

Entity: **XT-Card a.s.**
Registered Office: Prague 3, Pernerova 2819/2a, 130 00
Corporate ID: 27408256
Registered with the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 10398

Equity Investment held by the Controlling
Entity in this entity:

34%

Contracts Concluded with the Related Parties in the period ended 31 December 2011

In the period ended 31 December 2011, the Company concluded the following types of contracts with the Related Parties:

(in pieces)	Rental contract including the related services	Contract for SW development and maintenance	Contract for the provision of services	Contract for the sale/purchase of SW	Contract for the provision of a loan	Contract for the provision of sub-supplies for external customers	Total
Entity							
ČDT	5	2	8	2	1	25	43
ČD Cargo, a.s.		14	1				15
České dráhy, a.s.		15	4				19
DPOV, a.s.		2					2
VÚŽ		1		2			3
XT-Card a.s.		1					1
Total	5	35	13	4	1	25	83

Pohledávky k podnikům ve skupině k 31.12.2011

(údaje v tis. Kč) Název společnosti	Vztah ke společnosti	Stav k 31.12.2011
České dráhy, a.s.	propojená osoba	85 293
ČD Cargo, a.s.	propojená osoba	47 554
DPOV, a.s.	propojená osoba	2 693
ČD Reality a.s.	propojená osoba	5
VÚŽ	propojená osoba	223
ČDT	mateřská společnost	24 038
ČD Logistics, a.s.	propojená osoba	78
ČD Restaurant, a.s.	propojená osoba	8
ČD travel, s.r.o.	propojená osoba	211
DVI	propojená osoba	371
Celkem		160 474

Závazky k podnikům ve skupině k 31.12.2011

(údaje v tis. Kč) Název společnosti	Vztah ke společnosti	Stav k 31.12.2011
České dráhy, a.s.	propojená osoba	42
ČDT	mateřská společnost	80 821
DVI	propojená osoba	6
Celkem		80 869

Výnosy realizované mezi propojenými osobami v roce 2011

(údaje v tis. Kč) Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Služby	Ost. provoz. výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	propojená osoba	11 981	175 576	–	187 557
ČD Cargo, a.s.	propojená osoba	–	94 293	–	94 293
DPOV, a.s.	propojená osoba	–	4 069	–	4 069
VÚŽ	propojená osoba	229	630	–	859
ČD Logistics, a.s.	propojená osoba	–	276	–	276
ČD Restaurant, a.s.	propojená osoba	–	24	–	24
ČD travel, s.r.o.	propojená osoba	–	372	–	372
DVI	propojená osoba	10	1 421	–	1 431
ČD Reality a.s.	propojená osoba	–	36	–	36
ČDT	mateřská společnost	12 308	40 236	7 820	60 364
Celkem		24 528	316 933	7 820	349 281

Nákupy realizované mezi propojenými osobami v roce 2011

(údaje v tis. Kč) Subjekt	Vztah ke společnosti	Zboží	Materiál a energie	Služby	Ost. provoz. náklady	Náklad. úroky	Celkem
České dráhy, a.s.	propojená osoba	–	–	–	4 701	–	4 701
DVI	propojená osoba	–	5	5	–	–	10
ČDT	mateřská společnost	13 000	3 746	96 557	5	433	113 741
Celkem		13 000	3 751	96 562	4 706	433	118 452

Intercompany Receivables as of 31 December 2011

(CZK thousand) Entity	Relation to the Company	Balance at 31 Dec. 2011
České dráhy, a.s.	Related party	85,293
ČD Cargo, a.s.	Related party	47,554
DPOV, a.s.	Related party	2,693
ČD Reality a.s.	Related party	5
VÚŽ	Related party	223
ČDT	Parent company	24,038
ČD Logistics, a.s.	Related party	78
ČD Restaurant, a.s.	Related party	8
ČD travel, s.r.o.	Related party	211
DVI	Related party	371
Total		160,474

Intercompany Payables as of 31 December 2011

(CZK thousand) Entity	Relation to the Company	Balance at 31 Dec. 2011
Česká dráhy, a.s.	Related party	42
ČDT	Parent company	80,821
DVI	Related party	6
Total		80,869

Income Generated with Related Parties in the period ended 31 December 2011

(CZK thousand) Entity	Relation to the Company	Goods	Services	Other operating income	Total
České dráhy, a.s.	Related party	11,981	175,576	–	187,557
ČD Cargo, a.s.	Related party	–	94,293	–	94,293
DPOV, a.s.	Related party	–	4,069	–	4,069
VÚŽ	Related party	229	630	–	859
ČD Logistics, a.s.	Related party	–	276	–	276
ČD Restaurant, a.s.	Related party	–	24	–	24
ČD travel, s.r.o.	Related party	–	372	–	372
DVI	Related party	10	1,421	–	1,431
ČD Reality a.s.	Related party	–	36	–	36
ČDT	Parent company	12,308	40,236	7,820	60,364
Total		24,528	316,933	7,820	349,281

Purchases Realised with Related Parties in the period ended 31 December 2011

(CZK thousand) Entity	Relation to the Company	Goods	Material and energy	Services	Other operating expenses	Interest expenses	Total
České dráhy, a.s.	Related party	–	–	–	4,701	–	4,701
DVI	Related party	–	5	5	–	–	10
ČDT	Parent company	13,000	3,746	96,557	5	433	113,741
Total		13,000	3,751	96,562	4,706	433	118,452

Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými subjekty v roce 2011

Prodeje

V roce 2011 společnost prodala průmyslové klimatizace, záložní zdroje a dieselaagregát společnosti ČD - Telematika a.s. v zůstatkové účetní ceně 1 459 tis. Kč. Tržba činila 1 568 tis. Kč.

Nákupy

2011

(údaje v tis. Kč) Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM	FM
ČDT	mateřská společnost	1 217	8 994	–
Celkem		1 217	8 994	–

Společnost ČDT-IS v roce 2011 nakoupila od mateřské společnosti ČDT licence IBM Lotus Domino Enterprise, práva ke grafickému návrhu loga společnosti a výpočetní techniku. Na společnost ČDT-IS byly v roce 2011 také přefakturovány zřizovací výdaje, které byla nucena vynaložit její mateřská společnost před dnem vzniku společnosti ČDT-IS.

Prohlášení vedení společnosti

Vedení společnosti prohlašuje, že veškeré transakce s propojenými osobami byly uskutečněny za běžných obchodních podmínek, že nebyla učiněna žádná opatření ve prospěch nebo na popud jiné spřízněné osoby. Úplaty za obchodní transakce s propojenými osobami byly sjednány v obvyklé výši obdobných plnění sjednávaných v obdobném rozsahu, místě a čase. Z uzavřených smluv, ostatních právních úkonů nebo opatření mezi spřízněnými osobami nevznikla společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s., žádná újma.

V Praze dne 12. dubna 2012



Ing. Michal Drápala
předseda představenstva



Ing. Miroslav Brabec, MBA
místopředseda představenstva

Purchases and Sales of Fixed Assets and Non-Current Financial Assets with Related Parties in the period ended 31 December 2011

Sales

In the period ended 31 December 2011, the Company sold industrial air-conditioning devices, back-up resources and a diesel aggregate to ČD - Telematika a.s. with a net book value of CZK 1,459 thousand. The proceeds from the sale amounted to CZK 1,568 thousand.

Purchases

2011

(CZK thousand) Entity	Relation to the Company	Intangible fixed assets	Tangible fixed assets	Financial assets
ČDT	Parent company	1,217	8,994	–
Total		1,217	8,994	–

In the period ended 31 December 2011, the Company purchased IBM Lotus Domino Enterprise licences, the copyright for the graphic design of the Company's logo and information technology from its parent company, ČDT. In addition, in the period ended 31 December 2011, the start-up costs incurred by the Company's parent prior to the Company's incorporation were re-billed to the Company.

Declaration of the Company's Management

Management of the Company declares that the aggregate transactions with the related parties were effected under arm's length conditions and that no measures in favour of or at the initiative of another related party were adopted. The performance of the business transactions with the related parties was contracted in the standard amounts equalling similar considerations contracted in a similar scope, at a similar place and time. The contracts, other legal acts and measures concluded between the related parties gave rise to no detriment for ČDT - Informační Systémy, a.s.

In Prague on 12 April 2012



Michal Drápala
Chairman of the Board of Directors



Miroslav Brabec
Vice-Chairman of the Board of Directors

Přehled použitých zkratk

ADPV	Informační systém Archiv dat provozních výkonů
BOZP	Systém řízení kvality, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci
ČD-T	ČD - Telematika a.s.
ČDT	ČD - Telematika a.s.
ČDT-IS	ČDT - Informační Systémy, a.s.
ČNB	Česká národní banka
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek
DVI	Dopravní vzdělávací institut, a.s.
EBITDA	Zisk před započtením úroků, daní a odpisů
ERP	Enterprise Resource Planning (software pro účetnictví a související procesy)
FIFO	First In First Out (metoda oceňování zásob)
FM	Finanční majetek
HR	Human Resources (personalistika, lidské zdroje)
HW	Hardware
IaaS	Infrastructure as a Service (infrastruktura jako služba)
ICT	Information and Communication Technologies (informační a komunikační technologie)
IS	Informační systém
IT	Informační technologie
KMŽP	Kontrola mezinárodních železničních přeprav
KPT	Kontrola přepravních tržeb
NB	Notebook
OHSAS	Occupational Health and Safety Assessment Specification (specifikace pro posuzování bezpečnosti práce a ochrany zdraví při práci dle britské normy BS OHSAS 18001)
PaaS	Platform as a Service (platforma jako služba)
SaaS	Software as a Service (software jako služba)
SW	Software
SYSTECH	Úsek Systémy a technologie
SZP	Sociální a zdravotní pojištění
UPS	Uninterruptible Power Supply (nepřerušitelný zdroj energie)
VÚŽ	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.

Glossary of Abbreviations

ADPV	Operational Work Data Archive
BOZP	Occupational Health and Safety Management System
CNB	Czech National Bank
ČD-T	ČD - Telematika a.s.
ČDT	ČD - Telematika a.s.
ČDT-IS	ČDT - Informační Systémy, a.s.
DVI	Dopravní vzdělávací institut, a.s.
EBITDA	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization
ERP	Enterprise Resource Planning (software for accounting and related processes)
FA	Fixed Assets
FIFO	First In First Out (inventory valuation method)
HR	Human Resources
IaaS	Infrastructure as a Service
ICT	Information and Communication Technologies
IFA	Intangible Fixed Assets
IT	Information Technologies
KMZP	Vetting of international rail transports
KPT	Vetting of transport revenues
OHS	Occupational Health & Safety
OHSAS	Occupational Health and Safety Assessment Specification (specification for assessing occupational health and safety compliance with the British standard BS OHSAS 18001)
PaaS	Platform as a Service
SaaS	Software as a Service
SYSTECH	System Technology section
TFA	Tangible Fixed Assets
VÚŽ	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Čestné prohlášení

Údaje uvedené ve výroční zprávě za rok 2011 odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s., nebyly vynechány.

V Praze dne 2. května 2012



Ing. Michal Drápala
předseda představenstva



Ing. Miroslav Brabec, MBA
místopředseda představenstva

Information on Persons Responsible for the Annual Report

Statutory Declaration

The information presented in the 2011 Annual Report is factual and no significant circumstances were omitted that could affect the accuracy and correctness of an evaluation of ČDT - Informační Systémy, a.s.

Prague, 2 May 2012



Michal Drápala
Chairman of the Board of Directors



Miroslav Brabec
Vice-Chairman of the Board of Directors

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma	ČD - Informační Systémy, a.s.
Sídlo	Pernerova 2819/2a, Praha 3
PSČ	130 00
IČ	24829871
DIČ	CZ24829871
Bankovní spojení	Komerční banka, a.s., číslo účtu (CZK): 43-7795830287/0100
Rejstříkový soud	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 17064
Telefon	+420 972 225 555 +420 972 245 305
Fax	+420 972 225 556
E-mail	cdis@cdis.cz
Web	www.cdis.cz

Identification and Contact Information

Company name	ČD - Informační Systémy, a.s.
Registered office	Pernerova 2819/2a, Prague 3
Postcode	130 00
ID number	24829871
Tax ID	CZ24829871
Bankers	Komerční banka, a.s., account no. (CZK): 43-7795830287/0100
Register court	Municipal Court in Prague, Part B, insert 17064
Telephone	+420 972 225 555 +420 972 245 305
Fax	+420 972 225 556
E-mail	cdis@cdis.cz
Web	www.cdis.cz

Koncept, design, produkce a výroba: © TOP Partners, s.r.o., 2012
Společnost je držitelem certifikátu řízení jakosti podle normy ISO 9001 – č. 33216/A/0001/UK/Cz.

Concept, design, and production: © TOP Partners, s.r.o., 2012
The company holds ISO 9001 quality management certificate no. 33216/A/0001/UK/Cz.

