

**J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.**

**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**2006**

**I. Obsah**

|   |       |           |
|---|-------|-----------|
| <b>I. Obsah</b>   | ..... | <b>02</b> |
| <b>II. Čestné prohlášení</b>  | ..... | <b>03</b> |
| <b>III. Zpráva auditora k výroční zprávě a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami</b>       | ..... | <b>04</b> |
| <b>IV. Charakteristika společnosti</b>  | ..... | <b>06</b> |
| <b>V. Zpráva představenstva, včetně návrhu na vypořádání hospodářského výsledku společnosti</b> | ..... | <b>09</b> |
| <b>VI. Zpráva dozorčí rady o kontrolní činnosti</b>   | ..... | <b>12</b> |
| <b>VII. Zpráva auditora k účetní závěrce</b>  | ..... | <b>14</b> |
| <b>VIII. Účetní závěrka v plném rozsahu</b>   | ..... | <b>16</b> |
| <b>IX. Příloha k účetní závěrce</b>   | ..... | <b>22</b> |
| <b>X. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami</b>  | ..... | <b>30</b> |

## **II. Čestné prohlášení**

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s. prohlašuje, že veškeré informace a údaje v této výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.**

**V Praze dne 25. dubna 2007**



-----  
**Ing. Jozef Tkáč**  
**Předseda představenstva**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

## Zpráva auditora pro akcionáře společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s.

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 9. března 2007 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2006, výkazu zisku a ztráty za rok 2006 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s. jsou uvedeny v bodě číslo 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

### Odpovědnost auditora

Naši odpovědnosti je vyjádřit na základě provedeného 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 normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypořádací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



*Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy."

**Zpráva o vztazích**

Proveřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s. k 31. prosinci 2006. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověřce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zpráv o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami J & T Investment Pool - I- CZK, a.s. k 31. prosinci 2006.

**Výroční zpráva**

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

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

V Praze, dne 25. dubna 2007

*KPMG Česká republika Audit*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Osvědčení číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner

Ing. Pavel Závitkovský  
Partner  
Osvědčení číslo 69

#### **IV. Charakteristika společnosti**

Obchodní jméno: J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.  
Sídlo: Praha 8, Pobřežní 14  
Identifikační číslo: 26714493  
Právní forma: akciová společnost

Zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 7815

##### **Předmět podnikání:**

- realitní činnost
- zprostředkování obchodu
- služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob

##### **Představenstvo společnosti k 31. prosinci 2006**

Předseda představenstva: Ing. Jozef Tkáč  
Člen představenstva: Ing. Ivan Jakabovič  
Člen představenstva: Ing. Peter Korbačka

##### **Dozorčí rada společnosti k 31. prosinci 2006**

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová  
Člen dozorčí rady: Ivan Jakabovič  
Člen dozorčí rady: Pavel Palcr

##### **Informace o základním kapitálu a akciích společnosti:**

Základní kapitál : 500 000 000,-Kč  
Počet akcií: 500 ks  
Nominální hodnota: 1.000.000,- Kč  
Podoba akcie: listinná  
Forma akcie: na majitele

**Osoby, které emitenta ovládají nebo by jej mohly ovládat s uvedením podrobností o výši podílu, který je opravňuje k hlasování:**

|              |   |
|--------------|---|
| Společnost:  | J&T International Anstalt                       |
| Sídlo:       | Ruggell, Liechtenstein, FL-0002.085.784-8       |
| Výše podílu: | v období od 01.01.2006 do 02.01.2006 - 86,40 %  |
|              | v období od 02.01.2006 do 01.02.2006 - 84,60 %  |
|              | v období od 01.02.2006 do 24.04.2006 - 82,80 %  |
|              | v období od 24.04.2006 do 16.05.2006 - 82,80 %  |
|              | v období od 16.05.2006 do 25.05.2006 - 81,00 %  |
|              | v období od 25.05.2006 do 04.07.2006 - 79,80 %  |
|              | v období od 04.07.2006 do 19.07.2006 - 76,00 %  |
|              | v období od 19.07.2006 do 31.08.2006 - 75,60 %  |
|              | v období od 31.08.2006 do 05.09.2006 - 75,20 %  |
|              | v období od 05.09.2006 do 13.09.2006 - 75,00 %  |
|              | v období od 13.09.2006 do 13.10.2006 - 74,60 %  |
|              | v období od 13.10.2006 do 07.12.2006 - 73,60 %  |
|              | v období od 07.12.2006 do 31.12.2006 - 73,40 %. |

**Údaje o činnosti společnosti:**

Stejně jako v roce 2005 i v roce 2006 hlavním zdrojem podnikatelské činnosti společnosti byla i nadále správa vlastního majetku ve formě jeho investování. Společnost se v průběhu roku zaměřila pouze na činnosti související s investicí do společnosti J&T Capital Management Anstalt.

Společnost nevede žádné soudní spory, neexistují žádné nevyřízené žaloby a spory nebo nároky vůči společnosti. Na základě našich informací ani neexistují žádné neuplatněné nároky a platební výměry.

Základní strategie společnosti se přizpůsobila situaci, kdy většina prostředků společnosti je investována prostřednictvím dceřiné společnosti a to společnosti J&T Capital Management Anstalt, se sídlem Ruggell, Liechtenstein (dále JTCMA), která byla založena za účelem zhodnocení prostředků, které jí budou poskytnuty majiteli společnosti.

Společnost kromě toho, že splatila základní kapitál, poskytla společnosti JTCMA i další vklady, jejichž účelem bylo poskytnutí finančních prostředků na zvýšení vlastního kapitálu společnosti a to formou příspěvku mimo základní kapitál. Pro vyloučení všech pochybností se stanovilo ve smlouvě, že poskytnuté finanční prostředky nebudou použity na zvýšení základního kapitálu. V případě, že dojde ke vzniku povinnosti příjemce vrátit poskytnuté finanční prostředky, je příjemce povinen tyto prostředky vrátit pouze v rozsahu v jakém převyšují ztrátu příjemce. Tyto prostředky jsou na straně společnosti účtovány jako dlouhodobá pohledávka.

Majitelé JTCMA uzavřeli smlouvu o dělení zisku, podle které se zisk JTCMA dělí ne podle podílu na základním kapitálu JTCMA, ale v poměru stanoveném smlouvou.

**Údaje o finanční situaci společnosti:**

Finanční situace společnosti je v nezkrácené formě uvedena v rozvaze a výkazu zisků a ztrát jež tvoří samostatnou část výroční zprávy.

**Obchodní společnosti, ve kterých společnost J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., má podstatný vliv:**

Společnost vlastní podíl na společnosti J&T Capital Management Anstalt ve výši 50,00%.

**Informace o pořizování vlastních akcií, zatímních listů, obchodních podílů a akcií, zatímních listů, obchodních podílů ovládající osoby**

Společnost v průběhu roku nepoživovala žádné vlastní akcie, zatímní listy a obchodní podíly a ani v průběhu roku nepoživovala žádné akcie, zatímní listy a obchodní podíly ovládající osoby.

**Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce**

Společnost v průběhu příštího roku očekává, že hospodářská situace společnosti bude příznivá a to zejména z důvodu očekávaného postupného zhodnocení dlouhodobé investice do společnosti J&T Capital Management Anstalt.

**Ostatní informace o skutečnostech, které nastaly až po konci rozvahového dne**

V období od 1. ledna 2007 do 25. dubna roku 2007 nenastaly žádné důležité skutečnosti, které by měly vliv na hospodaření společnosti.

**Údaje o organizačních složkách**

Společnost nemá žádnou organizační složku umístěnou v zahraničí.

**Výdaje na výzkum a vývoj**

Společnost ve sledovaném účetním období nevykládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

**Údaje o investicích do hmotného a nehmotného investičního majetku**

Společnost v průběhu roku neuskutečnila žádné investice do hmotného a nehmotného investičního majetku.

**Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí**

Společnost v průběhu roku nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.



## V. Zpráva představenstva, včetně návrhu na vypořádání hospodářského výsledku společnosti za rok 2005

Zpráva představenstva společnosti J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., identifikační číslo 267 14 493, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7815, (dále jen „společnost“) o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti v roce 2006, k řádné účetní závěrce a návrh na vypořádání hospodářského výsledku společnosti za rok 2006

### 1. Orgány společnosti pracovaly v tomto roce v uvedeném složení

#### Představenstvo společnosti J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

Předseda představenstva: Ing. Jozef Tkáč  
Člen představenstva: Ing. Ivan Jakabovič  
Člen představenstva: Ing. Peter Korbačka

#### Dozorčí rada společnosti J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová  
Člen dozorčí rady: Ivan Jakabovič  
Člen dozorčí rady: Pavel Palcr

### 2. Podnikatelská činnost a stav majetku

J&T Investment Pool - I - CZK, a.s sice ukončil rok 2006 s hospodářským výsledkem ve výši -730 tis. Kč ale s hodnotou vlastního kapitálu k 31. 12. 2006 ve výši 677 091 tis. Kč oproti 604 656 tis. Kč na konci roku 2005. Aktiva společnosti činila 677 099 tis. Kč oproti 604 657 tis. Kč na konci předchozího roku. Vlastní kapitál na akciích v průběhu roku 2006 vzrostl o 144 867 Kč a k 31.12.2006 tedy činí 1 354 181 Kč. Roční zhodnocení hodnoty jedné akcie tedy dosáhlo výše 11,98%.

Představenstvo společnosti se orientovalo především na rozhodování o zásadních strategických otázkách, problematiku splacení emise akcií a investici do dceřiné společnosti.

Stejně jako v roce 2005 i v roce 2006 hlavním zdrojem podnikatelské činnosti společnosti byla i nadále správa vlastního majetku ve formě jeho investování.

Společnost je emitentem 500 ks neregistrovaných listinných akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč. Akcionářem, majícím účast na podnikání společnosti nad 5% základního kapitálu, byla v průběhu celého roku 2006 společnost J&T International Anstalt, se sídlem Ruggell, Liechtenstein, FL-0002.085.784-8. Výše podílu společnosti J&T International Anstalt k 31.12.2006 činila 367 kusů akcií, což je 73,40% hlasovacích práv. Zbývajících 133 kusů akcií, což je 26,60% hlasovacích práv, drží minoritní akcionáři.

Společnost nevede žádné soudní spory, neexistují žádné nevyřízené žaloby a spory nebo nároky vůči společnosti. Na základě našich informací ani neexistují žádné neuplatněné nároky a platební výměry.

## J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93

Výroční zpráva 2006

Zpráva představenstva, včetně návrhu na vypořádání hospodářského výsledku společnosti

Jak již bylo uvedeno výše, základní strategie společnosti se přizpůsobila situaci, kdy většina prostředků společnosti je investována prostřednictvím dceřiné společnosti a to společnosti **J&T Capital Management Anstalt**, se sídlem Ruggell, Liechtenstein (dále JTCMA), která byla založena za účelem zhodnocení prostředků, které jí budou poskytnuty majiteli společnosti. Společnost v roce řádně splatila základní kapitál JTCMA, konkrétně dne 8. října 2004 složila 15 000 CHF.

Společnost kromě toho, že splatila základní kapitál, poskytla společnosti JTCMA i další vklady, jejichž účelem bylo poskytnutí finančních prostředků na zvýšení vlastního kapitálu společnosti a to formou příspěvku mimo základní kapitál. Pro vyloučení všech pochybností se stanovilo ve smlouvě, že poskytnuté finanční prostředky nebudou použity na zvýšení základního kapitálu. V případě, že dojde ke vzniku povinnosti příjemce vrátit poskytnuté finanční prostředky, je příjemce povinen tyto prostředky vrátit pouze v rozsahu v jakém převyšují ztrátu příjemce. Tyto prostředky jsou na straně společnosti účtovány jako dlouhodobá pohledávka.

Uvedená tabulka poskytuje přehled kdy a jaké částky společnost vložila do společnosti JTCMA (s výjimkou uhrazení základního kapitálu) formou vkladu mimo základní kapitál.

| <b>J&amp;T Investment Pool - I - CZK, a.s.</b>          |                   |                          |                    |
|---|-------------------|--------------------------|--------------------|
| Historie vkladů JTIP CZK mimo základní kapitál do JTCMA |                   |                          |                    |
| Datum   | Částka v měně     | Zůstatek v měně          | Poznámka           |
| 1.12.2004   | 494 752 162,80 Kč | 494 752 162,80 Kč        | Vklad              |
| 14.1.2005   | -100 000,00 Kč    | 494 652 162,80 Kč        | Vráceno 18.1.2005  |
| 26.1.2005   | 6 400 000,00 Kč   | 501 052 162,80 Kč        | Vklad              |
| 5.5.2005  | -500 000,00 Kč    | 500 552 162,80 Kč        | Vráceno 5.5.2005   |
| 18.7.2005   | -500 000,00 Kč    | 500 052 162,80 Kč        | Vráceno 18.7.2005  |
| 12.10.2005  | -700 000,00 Kč    | 499 352 162,80 Kč        | Vráceno 12.10.2005 |
| 19.7.2006   | -500 000,00 Kč    | 498 852 162,80 Kč        | Vráceno 19.7.2006  |
| <b>AKTUALNI STAV</b>                                    |                   | <b>498 852 162,80 Kč</b> |                    |

Majitelé JTCMA uzavřeli smlouvu o dělení zisku, podle které se zisk JTCMA dělí ne podle podílu na základním kapitálu JTCMA, ale v poměru stanoveném smlouvou.

Takto rozdělený hospodářský výsledek se použije k přecenění podílu společnosti na společnosti JTCMA a to o příslušnou část hospodářského výsledku společnosti JTCMA. Společnost v řádu desetiletí nepočítá s tím, že by došlo k transferu hospodářského výsledku ze společnosti JTCMA.

Činnost společnosti v roce 2007 i v dalších letech bude opět výrazně ovlivněna skutečností, že většina prostředků byla vložena do dceřiné společnosti JTCMA. Hlavním zdrojem podnikatelské činnosti společnosti bude tedy i nadále správa vlastního majetku. Pro případné další získání peněžních prostředků bude v případě potřeby rozhodnuto o dalším navýšení základního kapitálu společnosti.

### 3. Důležitá rozhodnutí orgánu společnosti

- a) *Rozhodnutí valné hromady:* Dne 19. června 2006 byla rozhodnutím valné hromady schválena řádná účetní závěrka.
- b) *Rozhodnutí představenstva:* Představenstvo společnosti se orientovalo především na rozhodování o zásadních strategických otázkách, problematiku splacení emise akcií a přípravu a realizaci investice do dceřiné společnosti.
- c) *Rozhodnutí dozorčí rady:* Dozorčí rada prováděla pravidelně kontrolu činnosti společnosti.

### 4. Řádná účetní závěrka společnosti za rok 2006

Účetní závěrka ke dni 31. 12. 2006 zahrnuje veškeré operace patřící do účetního období roku 2006. Podrobnosti k jednotlivým částem účetní závěrky jsou obsaženy v příložené účetní závěrce.

Účetní závěrku Společnosti ke dni 31. 12. 2006 ověřil externí auditor a podle jeho výroku účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace Společnosti k 31. 12. 2006 a výsledku jejího hospodaření za rok 2006 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, a s dalšími příslušnými předpisy České republiky.

Představenstvo Společnosti konstatuje, že řádná účetní závěrka Společnosti odpovídá skutečnosti, je sestavena ve smyslu platných právních předpisů české republiky, účetnictví je vedeno průkazně a věrně vyjadřuje stav majetku Společnosti.

| Hlavní ukazatele řádné účetní závěrky za rok 2006 (v tis. Kč) |         |                         |         |
|---|---------|-------------------------|---------|
| Aktiva celkem (ř.001)   | 677 099 | Pasiva celkem (ř.067)   | 677 099 |
| Dlouhodobý majetek (ř.003)                                    | 177 733 | Vlastní kapitál (ř.068) | 677 091 |
| Oběžná aktiva (ř.031)   | 499 366 | Cizí zdroje (ř.085)     | 8       |
| Ostatní aktiva (ř.063)  | 0       | Ostatní pasiva (ř.118)  | 0       |

Hospodářským výsledkem za rok 2006 je ztráta ve výši 730 511,99 Kč. Nerozdělený zisk z předchozích let k 31.12.2006 činil 304 405,84 Kč.

Představenstvo navrhuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2006.

### 5. Návrh na úhradu ztráty za rok 2006

Představenstvo společnosti navrhuje valné hromadě schválit úhradu ztráty za rok 2006 ve výši 730 511,99 Kč tak, že část ztráty za rok 2006 ve výši 304 405,84 Kč bude uhrazena z nerozděleného zisku z předchozích let. Zbývající část ztráty za rok 2006 ve výši 426 106,15 Kč bude zaúčtována na účet neuhrazená ztráta minulých let.

Představenstvo společnosti  
J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

## **VI. Zpráva dozorčí rady**

**Zpráva dozorčí rady společnosti J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., identifikační číslo 267 14 493, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7815, (dále jen „Společnost“)**

### **1. Zpráva o činnosti dozorčí rady:**

Dozorčí rada Společnosti se ve své činnosti řídila příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku a stanovami Společnosti. Za období od 19.06.2006, kdy valná hromada společnosti schválila roční závěrku a rozhodla o vypořádání hospodářského výsledku, do dne konání této valné hromady se dozorčí rada sešla celkem 5x na svém zasedání. Dvakrát v roce 2006 a třikrát v roce 2007.

V roce 2006 se dozorčí rada na svých zasedáních zabývala hodnocením hospodářské situace a řízení Společnosti v roce 2006, průběžnými hospodářskými výsledky a činností Společnosti v roce 2006, koncepcí činnosti Společnosti na rok 2007.

V roce 2007 se dozorčí rada na svém zasedání zabývala hodnocením konečných hospodářských výsledků Společnosti za rok 2006, řádné účetní závěrky za rok 2006, návrhem představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2006, průběžnými hospodářskými výsledky Společnosti za I. čtvrtletí 2007, zprávou představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Společnosti za rok 2006 a zprávou představenstva o vztazích mezi propojenými osobami zpracovanou ve smyslu § 66a odst.9 obchodního zákoníku za rok 2006.

### **2. Řádná účetní závěrka a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2006**

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku Společnosti za rok 2006 ověřenou auditorem - společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., jejíž výrok k účetní závěrce zněl bez výhrad a přezkoumala návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2006. Dozorčí rada Společnosti konstatuje, že řádná účetní závěrka Společnosti odpovídá skutečnosti, je sestavena ve smyslu platných právních předpisů české republiky, účetnictví je vedeno průkazně a věrně vyjadřuje stav majetku Společnosti.

### **3. Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2006**

Dozorčí rada přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami zpracovanou představenstvem Společnosti v souladu s obchodním zákoníkem a ověřenou auditorem a konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady.

**4. S ohledem na tyto skutečnosti a v návaznosti na výrok auditora předkládá dozorčí rada valné hromadě Společnosti toto vyjádření:**

- Řádná uzávěrka za rok 2006 je podložena auditorskou zprávou o přezkoumání roční účetní závěrky a hospodaření společnosti. Dozorčí rada nemá námitek k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2006
- Dozorčí rada nemá námitek k návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2006 předloženého valné hromadě Společnosti.
- Dozorčí rada nemá námitek ke zprávě o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2006.

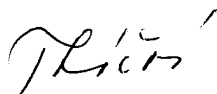
**5. Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady**

Dozorčí rada při hodnocení výsledků roku 2006 konstatuje, že nezjistila žádné zásadní a ani formální závady v chodu a aktivitách Společnosti, ani zásadní ani formální závady ve výkonu funkce členů představenstva společnosti, a že podnikatelská činnost Společnosti se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti.

**6. Na základě výše uvedených skutečností, doporučuje dozorčí rada Společnosti valné hromadě Společnosti schválit**

- řádnou účetní závěrku za rok 2006
- návrh na vypořádání hospodářského výsledku společnosti za rok 2006 způsobem navrženým představenstvem.

Dozorčí rada společnosti  
**J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.**





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

## Zpráva auditora pro akcionáře společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2006, výkazu zisku a ztráty za rok 2006 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s. jsou uvedeny v bodě číslo 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti J & T Investment Pool - I- CZK, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

### *Odpovědnost auditora*

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě provedeného 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 normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlížející k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93  
Výroční zpráva 2006  
Zpráva auditora k účetní závěrce



*Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti J & T Investment Pool - I - CZK, a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 9. března 2007

*KPMG Česká republika Audit*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Osvědčení číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner

Ing. Pavel Čávitkovský  
Partner  
Osvědčení číslo 69

J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93

Výroční zpráva 2006

Účetní závěrka v plném rozsahu

**ROZVAHA**

v plném rozsahu

k 31.12.2006

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

Pobřežní 297/14

186 00 Praha 8

Čís.ř. IKF  
01 801095

Rok Měsíc  
2006 12

|             |
|-------------|
| IČO         |
| 26 71 44 93 |

| označ.<br>a | AKTIVA<br>b  | řad.<br>c | Běžné účetní období |              |            | Mínusé (ú. období) |
|-------------|--|-----------|---------------------|--------------|------------|--------------------|
|             |  |           | Brutto<br>1         | Korekce<br>2 | Netto<br>3 | Netto<br>4         |
|             | <b>AKTIVA CELKEM</b>                                     | 001       | 677 099             | 0            | 677 099    | 604 557            |
| A.          | Pohledávky za upsaný základní kapitál                    | 002       |                     |              |            |                    |
| B.          | <b>Dlouhodobý majetek</b>                                | 003       | 177 733             | 0            | 177 733    | 104 568            |
| B. I.       | <b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>                       | 004       | 0                   | 0            | 0          | 0                  |
| B. I. 1.    | Zřizovací výdaje   | 005       |                     |              | 0          |                    |
| 2.          | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje                       | 006       |                     |              | 0          |                    |
| 3.          | Software   | 007       |                     |              | 0          |                    |
| 4.          | Ocenitelné práva   | 008       |                     |              | 0          |                    |
| 5.          | Goodwill   | 009       |                     |              | 0          |                    |
| 6.          | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek                         | 010       |                     |              | 0          |                    |
| 7.          | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek                  | 011       |                     |              | 0          |                    |
| 8.          | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek         | 012       |                     |              | 0          |                    |
| B. II.      | <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>                         | 013       | 0                   | 0            | 0          | 0                  |
| B. II. 1.   | Pozemky  | 014       |                     |              | 0          |                    |
| 2.          | Stavby   | 015       |                     |              | 0          |                    |
| 3.          | Samostatné movité věci a soubory movitých věcí           | 016       |                     |              | 0          |                    |
| 4.          | Příslušné celky trvalých porostů                         | 017       |                     |              | 0          |                    |
| 5.          | Základní sádko a tažná zvířata                           | 018       |                     |              | 0          |                    |
| 6.          | Jiný dlouhodobý hmotný majetek                           | 019       |                     |              | 0          |                    |
| 7.          | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek                    | 020       |                     |              | 0          |                    |
| 8.          | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek           | 021       |                     |              | 0          |                    |
| 9.          | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku                      | 022       |                     |              | 0          |                    |
| B. III.     | <b>Dlouhodobý finanční majetek</b>                       | 023       | 177 733             | 0            | 177 733    | 104 568            |
| B. III. 1.  | Podíly v ovládaných a řízených osobách                   | 024       | 177 733             |              | 177 733    | 104 568            |
| 2.          | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem       | 025       |                     |              | 0          |                    |
| 3.          | ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly                 | 026       |                     |              | 0          |                    |
| 4.          | Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv | 027       |                     |              | 0          |                    |
| 5.          | Jiný dlouhodobý finanční majetek                         | 028       |                     |              | 0          |                    |
| 6.          | Porozovány dlouhodobý finanční majetek                   | 029       |                     |              | 0          |                    |
| 7.          | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek         | 030       |                     |              | 0          |                    |



J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93

Výroční zpráva 2006

Účetní závěrka v plném rozsahu

| označ.<br>a | AKTIVA<br>b   |     | Běžné účetní období |              |            | Mínuslé úč. období |
|-------------|---|-----|---------------------|--------------|------------|--------------------|
|             |   |     | Brutto<br>1         | Korekce<br>2 | Netto<br>3 | Netto<br>4         |
| C.          | Oběžná aktiva   | 031 | 489 368             | 0            | 489 368    | 500 089            |
| C. I.       | Zásoby  | 032 | 0                   | 0            | 0          | 0                  |
| C. I. 1.    | 1. Materiál   | 033 |                     |              | 0          |                    |
|             | 2. Nedokončená výroba a polotovary                                  | 034 |                     |              | 0          |                    |
|             | 3. Výrobky  | 035 |                     |              | 0          |                    |
|             | 4. Zůstat   | 036 |                     |              | 0          |                    |
|             | 5. Zboží  | 037 |                     |              | 0          |                    |
|             | 6. Poskytnuté zálohy na zásoby                                      | 038 |                     |              | 0          |                    |
| C. II.      | Dlouhodobé pohledávky   | 039 | 0                   | 0            | 0          | 0                  |
| C. II. 1.   | 1. Pohledávky z obchodních vztahů                                   | 040 |                     |              | 0          |                    |
|             | 2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           | 041 |                     |              | 0          |                    |
|             | 3. Pohledávky - podstatný vliv                                      | 042 |                     |              | 0          |                    |
|             | 4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení | 043 |                     |              | 0          |                    |
|             | 5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy                                     | 044 |                     |              |            |                    |
|             | 6. Dohadné účty aktivní   | 045 |                     |              | 0          |                    |
|             | 7. Jiné pohledávky  | 046 |                     |              | 0          |                    |
|             | 8. Odložené daňové pohledávky                                       | 047 |                     |              | 0          |                    |
| C. III.     | Krátkodobé pohledávky   | 048 | 499 034             | 0            | 499 034    | 499 534            |
| C. III. 1.  | 1. Pohledávky z obchodních vztahů                                   | 049 |                     |              | 0          |                    |
|             | 2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                           | 050 | 498 852             |              | 498 852    | 499 362            |
|             | 3. Pohledávky - podstatný vliv                                      | 051 |                     |              | 0          |                    |
|             | 4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení | 052 |                     |              | 0          |                    |
|             | 5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                       | 053 |                     |              | 0          |                    |
|             | 6. Stát - daňové pohledávky   | 054 | 179                 |              | 179        | 179                |
|             | 7. Krátkodobé poskytnuté zálohy                                     | 055 | 3                   |              | 3          | 3                  |
|             | 8. Dohadné účty aktivní   | 056 |                     |              | 0          |                    |
|             | 9. Jiné pohledávky  | 057 |                     |              | 0          | 0                  |
| C. IV.      | Krátkodobý finanční majetek   | 058 | 332                 | 0            | 332        | 555                |
| C. IV. 1.   | 1. Peníze   | 059 |                     |              | 0          |                    |
|             | 2. Účty v bankách   | 060 | 332                 |              | 332        | 555                |
|             | 3. Krátkodobé cenné papíry a podíly                                 | 061 |                     |              | 0          |                    |
|             | 4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek                           | 062 |                     |              | 0          |                    |
| D. 1.       | Časové rozlišení  | 063 | 0                   | 0            | 0          | 0                  |
| D. 1. 1.    | 1. Náklady příštích období  | 064 |                     |              | 0          |                    |
|             | 2. Kompenziční náklady příštích období                              | 065 |                     |              | 0          |                    |
|             | 3. Příjmy příštích období   | 066 |                     |              | 0          |                    |
|             | Kontrolní číslo   |     | 2 708 998           | 0            | 2 708 998  | 2 418 628          |

J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93

Výroční zpráva 2006

Účetní závěrka v plném rozsahu


| označ.<br>a | PASIVA<br>b  | řád.<br>c  | Stav v běžném účet. období<br>5 | Stav v minulém účet. období<br>6 |
|-------------|--|------------|---------------------------------|----------------------------------|
|             | <b>PASIVA CELKEM</b>   | <b>067</b> | <b>677 099</b>                  | <b>604 857</b>                   |
| A.          | Vlastní kapitál  | 068        | 677 001                         | 604 856                          |
| A. I.       | Základní kapitál   | 069        | 500 000                         | 500 000                          |
| A. I. 1.    | Základní kapitál   | 070        | 500 000                         | 500 000                          |
|             | 2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly                         | 071        |                                 |                                  |
|             | 3. Změny základního kapitálu                                       | 072        |                                 |                                  |
| A. II.      | Kapitálové fondy   | 073        | 177 430                         | 104 285                          |
| A. II. 1.   | Emisní dělo  | 074        |                                 |                                  |
|             | 2. Ostatní kapitálové fondy  | 075        |                                 |                                  |
|             | 3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků                 | 076        | 177 430                         | 104 285                          |
|             | 4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách                     | 077        |                                 |                                  |
| A. III.     | Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku          | 078        | 87                              | 87                               |
| A. III. 1.  | Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond                             | 079        | 87                              | 87                               |
|             | 2. Statutární a ostatní fondy                                      | 080        |                                 |                                  |
| A. IV.      | Výsledek hospodaření minulých let                                  | 081        | 304                             | 918                              |
| A. IV. 1.   | Nerozdělený zisk minulých let                                      | 082        | 304                             | 918                              |
|             | 2. Neuhrazená ztráta minulých let                                  | 083        |                                 |                                  |
| A. V.       | Výsledek hospodaření běžného účetního období                       | 084        | -730                            | -614                             |
| B.          | Cizí zdroje  | 085        | 6                               | 1                                |
| B. I.       | Rezervy  | 086        | 0                               | 0                                |
| B. I. 1.    | Rezervy podle zvláštních předpisů                                  | 087        |                                 |                                  |
|             | 2. Rezerva na důchody a podobné závazky                            | 088        |                                 |                                  |
|             | 3. Rezerva na daň z příjmů   | 089        |                                 |                                  |
|             | 4. Ostatní rezervy   | 090        |                                 |                                  |
| B. II.      | Dlouhodobé závazky   | 091        | 0                               | 0                                |
| B. II. 1.   | Závazky z obchodních vztahů  | 092        |                                 |                                  |
|             | 2. Závazky - ovládatel a řídicí osoba                              | 093        |                                 |                                  |
|             | 3. Závazky - podstatný věv   | 094        |                                 |                                  |
|             | 4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení | 095        |                                 |                                  |
|             | 5. Dlouhodobé přijaté zálohy                                       | 096        |                                 |                                  |
|             | 6. Vydlané dluhopisy   | 097        |                                 |                                  |
|             | 7. Dlouhodobé směrnky k úhradě                                     | 098        |                                 |                                  |
|             | 8. Dohadné účty pasivní  | 099        |                                 |                                  |
|             | 9. Jiné závazky  | 100        |                                 |                                  |
|             | 10. Odložený daňový závazek  | 101        |                                 |                                  |

J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93

Výroční zpráva 2006

Účetní závěrka v plném rozsahu

| omeř.<br># | PASIVA<br>b   |     | Stav v běžném účet. období<br>5 | Stav v minulém účet. období<br>6 |
|------------|---|-----|---------------------------------|----------------------------------|
| B. III.    | Krátkodobé závazky  | 102 | 0                               | 1                                |
| B. III. 1. | Závazky z obchodních vztahů                               | 103 | 0                               | 1                                |
| 2.         | Závazky - ovládatel a řídicí osoba                        | 104 |                                 |                                  |
| 3.         | Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem         | 105 |                                 |                                  |
| 4.         | Závazky - podstatný vliv                                  | 106 |                                 |                                  |
| 5.         | Závazky k zaměstnancům                                    | 107 |                                 |                                  |
| 6.         | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 108 |                                 |                                  |
| 7.         | Stát - daňové závazky a dotace                            | 109 |                                 |                                  |
| 8.         | Krátkodobé přijaté zálohy                                 | 110 |                                 |                                  |
| 9.         | Vydání dlouhopisy   | 111 |                                 |                                  |
| 10.        | Doplněná účty pasivní                                     | 112 |                                 |                                  |
| 11.        | Jiné závazky  | 113 |                                 |                                  |
| B. IV.     | Bankovní úvěry a výpomoci                                 | 114 | 0                               | 0                                |
| B. IV. 1.  | Bankovní úvěry dlouhodobé                                 | 115 |                                 |                                  |
| 2.         | Krátkodobé bankovní úvěry                                 | 116 |                                 |                                  |
| 3.         | Krátkodobé finanční výpomoci                              | 117 |                                 |                                  |
| C. I.      | Časové rozlišení  | 118 | 0                               | 0                                |
| C. I. 1.   | Výdaje příštích období                                    | 119 |                                 |                                  |
| 2.         | Výnosy příštích období                                    | 120 |                                 |                                  |
|            | Konečný stav  |     | 2 709 120                       | 2 419 242                        |

|   |  |
|---|--|
| Sešiteno dne:<br><br>9.3.2007                           | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam osoby, která je účetní jednotkou:<br><br>Ing. Jozef Tkáč  |
| Právní forma účetní jednotky:<br><br>akciová společnost | Předmět podnikání<br>reální činnost;<br>zprostředkování obchodů,<br>služby v obl. admin. správy a<br>služby organizační hosp.<br>činnosti u FO a PO  |
|   | Pozn.:   |

J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93

Výroční zpráva 2006

Účetní závěrka v plném rozsahu

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁTY

v plném rozsahu

k 31.12.2006

(v celých tisících Kč)

Čís.j. IKP Rok Měsíc  
01 8.01095 2006 12

IČO  
267 14 493

Název a sídlo

J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

Pobřeží 297/14

186 00 Praha 8


| Označení<br>a | TEXT<br>b   | Číslo<br>řádku<br>c | Skutečnost v účetním období |              |
|---------------|---|---------------------|-----------------------------|--------------|
|               |   |                     | účetní<br>1                 | minulém<br>2 |
| I.            | Tržby za prodej zboží   | 1                   |                             |              |
| A.            | Náklady vynaložené na prodané zboží   | 2                   |                             |              |
| *             | Obchodní marže  | 3                   | 0                           | 0            |
| II.           | Výkony  | 4                   | 0                           | 4            |
| II. 1.        | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb  | 5                   |                             | 4            |
| 2.            | Změna stavu zásob vlastní činnosti  | 6                   |                             |              |
| 3.            | Aktiva  | 7                   |                             |              |
| B.            | Výrovné spojitě   | 8                   | 730                         | 633          |
| B. 1.         | Spotřeba materiálů a energie  | 9                   |                             |              |
| 2.            | Služby  | 10                  | 730                         | 633          |
| +             | Přidaná hodnota   | 11                  | 730                         | 633          |
| C.            | Osobní náklady  | 12                  | 0                           | 0            |
| C. 1.         | Mzdové náklady  | 13                  |                             |              |
| 2.            | Odměny členům orgánu společnosti a družstva   | 14                  |                             |              |
| 3.            | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění   | 15                  |                             |              |
| 4.            | Sociální náklady  | 16                  |                             |              |
| D.            | Daně a poplatky   | 17                  | 1                           |              |
| E.            | Odpsý dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku  | 18                  |                             |              |
| III.          | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů  | 19                  | 0                           | 0            |
| III. 1.       | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku  | 20                  |                             |              |
| 2.            | Tržby z prodeje materiálů   | 21                  |                             |              |
| F.            | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálů                                      | 22                  | 0                           | 0            |
| F. 1.         | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku  | 23                  |                             |              |
| 2.            | Prodávající materiál  | 24                  |                             |              |
| G.            | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a kompenzační náklady příštích období | 25                  |                             |              |
| IV.           | Ostatní provozní výnosy   | 26                  |                             |              |
| H.            | Ostatní provozní náklady  | 27                  |                             |              |
| V.            | Převod provozních výnosů  | 28                  |                             |              |
| I.            | Převod provozních nákladů   | 29                  |                             |              |
| *             | Provozní výsledek hospodaření   | 30                  | -751                        | -629         |

J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93

Výroční zpráva 2006

Účetní závěrka v plném rozsahu

| Označení<br>a | TEXT<br>b   | Číslo<br>řádku<br>c | Skutečnost v účetním období |              |
|---------------|---|---------------------|-----------------------------|--------------|
|               |   |                     | sledovaném<br>1             | minulém<br>2 |
| VI            | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů   | 31                  |                             |              |
| J             | Prodejná cenná papíry a podíly  | 32                  |                             |              |
| VII           | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku  | 33                  | 0                           | 0            |
| VII 1         | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34                  |                             |              |
| 2             | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů                                       | 35                  |                             |              |
| 3             | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku  | 36                  |                             |              |
| VIII          | Výnosy z krátkodobého finančního majetku  | 37                  |                             |              |
| K             | Náklady z finančního majetku  | 38                  |                             |              |
| IX            | Výnosy z převzetí cenných papírů a derivátů   | 39                  |                             |              |
| L             | Náklady z převzetí cenných papírů a derivátů  | 40                  |                             |              |
| M             | Zvláštní rezervy a opravných položek ve finanční oblasti                                      | 41                  |                             |              |
| X             | Výnosové úroky  | 42                  | 2                           | 19           |
| N             | Nákladové úroky   | 43                  |                             | 4            |
| XI            | Ostatní finanční výnosy   | 44                  |                             |              |
| O             | Ostatní finanční náklady  | 45                  | 1                           |              |
| XII           | Převod finančních výnosů  | 46                  |                             |              |
| P             | Převod finančních nákladů   | 47                  |                             |              |
| *             | Finanční výsledek hospodaření   | 48                  | 1                           | 15           |
| Q             | Daň z příjmu za běžnou činnost  | 49                  | 0                           | 0            |
| Q 1           | - zaplacená   | 50                  |                             |              |
| 2             | - odložená  | 51                  |                             |              |
| **            | Výsledek hospodaření za běžnou činnost  | 52                  | -730                        | -614         |
| XIII          | Mimořádné výnosy  | 53                  |                             |              |
| R             | Mimořádné náklady   | 54                  |                             |              |
| S             | Daň z příjmu z mimořádné činnosti   | 55                  | 0                           | 0            |
| S 1           | - zaplacená   | 56                  |                             |              |
| 2             | - odložená  | 57                  |                             |              |
| *             | Mimořádný výsledek hospodaření  | 58                  | 0                           | 0            |
| T             | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům   | 59                  |                             |              |
| **            | Výsledek hospodaření za účetní období   | 60                  | -730                        | -614         |
| ***           | Výsledek hospodaření před zdaněním  |                     | -730                        | -614         |
|               | Kontrolní číslo   |                     | -2 186                      | -1 789       |

|   |  |
|---|--|
| Sešláno dne:<br>9.3.2007                            | Podpisový záznam elektronického orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam osoby, která je účetní jednotkou:<br>Ing. Jozef Tkáč  |
| Právní forma účetní jednotky:<br>akciová společnost | Předmět podnikání:<br>realitní činnost, zprostředkování obchodu, služby v obl. admn. správy a služby organizačně hosp. povahy u FO a PO  |
|   | Pozn.:   |

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**  
Výroční zpráva 2006  
Příloha k účetní závěrce

**J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493**  
Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2006 (v tisících Kč)

**Čl. I**  
**Obecné údaje**

**1. Popis účetní jednotky**

Název: **J & T Investment Pool – I – CZK, a.s.**

Sídlo: **Pobřežní 14, Praha 8**

Datum vzniku: **22. července 2002**

Předmětem činnosti:

Realitní činnost, zprostředkování obchodu, služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob.

Představenstvo k rozvahovému dni 31. prosince 2006:

Předseda představenstva: **Ing. Jozef Tkáč**

Člen představenstva: **Ing. Peter Korbačka**

**Ing. Ivan Jakabovič**

Dozorčí rada k rozvahovému dni 31. prosince 2006:

Předseda dozorčí rady: **RNDr. Marta Tkáčová**

Člen dozorčí rady: **Ivan Jakabovič**

**Pavel Palcr**

V roce 2005 byla společnost začleněna do regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakaboviče a Ing. Jozefa Tkáče, jako dceřiná společnost společností J&T International Anstalt.

Akcionáři:

J&T International Anstalt, Ruggell, Lichtenštejnsko: **73,40%**

Fyzické osoby: **19,80%**

Právnické osoby: **06,80%**

Odměny členům statutárních orgánů v roce 2006 nebyly vypláceny.

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7815.

**J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493**

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2006 (v tisících Kč)

**Čl. II**

**Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování**

**2. Zásadní účetní postupy používané společností**

*(a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek*

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

*(b) Dlouhodobý finanční majetek*

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry, podíly a dlužné cenné papíry držené do splatnosti a je účtován v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením jako poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám.

Realizovatelné cenné papíry a podíly jsou k rozvahovému dni přeceňovány reálnou hodnotou. Zisky/ztráty z tohoto přecenění neovlivňují hospodářský výsledek společnosti až do doby realizace a jsou k rozvahovému dni účtovány jako změna Oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu společnosti.

Majetkové účasti jsou k rozvahovému dni oceňovány podílem na vlastním kapitálu účasti v poměru stanoveném na základě smlouvy o dělení hospodářského výsledku. Na základě této smlouvy je výše podílu na vlastním kapitálu účasti čtvrtletně upravována s ohledem na výši vkladu mimo základní kapitál (bod 6a). Změny ocenění jsou zachyceny prostřednictvím Oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu společnosti.

V případě snížení hodnoty dlužných cenných papírů držených do splatnosti, realizovatelných cenných papírů a majetkových účastí jsou tvořeny opravné položky, popř. je účetní hodnota snížena mimořádným odpisem z titulu trvalého poklesu jejich hodnoty, a to individuálně za každý cenný papír.

Výnosy z tohoto majetku jsou zahrnuty ve výnosech z dlouhodobého finančního majetku.

*(c) Krátkodobý finanční majetek*

Krátkodobý finanční majetek tvoří cenné papíry k obchodování, dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti, vlastní akcie, vlastní dluhopisy a je oceněn pořizovací cenou.

K rozvahovému dni společnost přeceňuje krátkodobý finanční majetek reálnou hodnotou. Toto přecenění je v daném účetním období zachyceno ve výnosech resp. nákladech souvisejících s krátkodobým finančním majetkem.

Výnosy z tohoto krátkodobého finančního majetku jsou zahrnuty ve výnosech z krátkodobého finančního majetku.

U zahraničních cenných papírů je cena pořízení v cizí měně přepočítána aktuálním kurzem koruny ČNB k datu vypořádání obchodu.

**J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493**

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2006 (v tisících Kč)

*(d) Stanovení opravných položek a rezerv*

Společnost tvoří opravné položky a rezervy netto způsobem, tj. do nákladů se vždy účtuje částka ve výši rozdílu stavu opravných položek a rezerv na počátku a konci účetního období.

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků.

*(e) Rezervy*

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpusťte a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

*(f) Přečty cizích měn*

Společnost používá pro přepočet cizích měn denní kurz ČNB. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle oficiálního kurzu ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny v hospodářském výsledku.

Do roku 2002 byly nerealizované kurzové zisky a ztráty vykazovány v rozvaze a na nerealizované kurzové ztráty byla tvořena rezerva, pokud kurzová rizika nebyla zajištěna.

*(g) Daň z příjmů*

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

*(h) Závazky, úvěry a finanční výpomoci*

Společnost klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k datu účetní závěrky, jako krátkodobé.



# J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93

Výroční zpráva 2006  
Příloha k účetní závěrce

## J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2006 (v tisících Kč)

### 3. Dlouhodobý majetek

- a) Společnost nemá žádný hmotný a nehmotný dlouhodobý majetek.
- b) Žádný majetek není zatížen zástavním právem.
- c) Společnost nemá majetek v operativním pronájmu ani finanční pronájem.
- d) V účetnictví společnosti není evidován majetek, jehož tržní ocenění je výrazně vyšší než jeho ocenění v účetnictví.

### 4. Dlouhodobý finanční majetek

| Majetková účast<br>(v tis.)       | Vlastnický<br>podíl | Celkový zisk (+)<br>ztráta (-) | Vlastní<br>kapitál | Podíl na HV | Pořizovací<br>cena | Účetní hodnota<br>podílu |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|--------------------------|
| J&T Capital<br>Management Anstalt | 50 %                | 4 528 EUR                      | 9 165 EUR          | 10 372 CHF  | 15 CHF             | 10 387 CHF               |

Účetní hodnota majetkové účasti ve společnosti J&T Capital Management Anstalt byla stanovena podílem na vlastním kapitálu účasti v poměru stanoveném na základě smlouvy o dělení hospodářského výsledku (viz. bod 2b) a k 31. prosinci 2006 činila 177 733 tis. Kč (2005: 104 568 tis. Kč).

V roce 2006 neměla společnost z dlouhodobého finančního majetku žádný výnos z titulu přijatých dividend.

Sídlo dceřiné společnosti je následující: J&T Capital Management Anstalt, Ruggell, Liechtenstein.

Tato majetková účast byla pořízena v roce 2004.

### 5. Krátkodobý finanční majetek

| tis. Kč                          | 2006       | 2005       |
|----------------------------------|------------|------------|
| Účty v bankách                   | 332        | 555        |
| Krátkodobé cenné papíry a podíly | 0          | 0          |
| <b>Celkem</b>                    | <b>332</b> | <b>555</b> |

**J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493**

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2006 (v tisících Kč)

**6. Pohledávky a závazky v obchodním styku**

*(a) Pohledávky – ovládající a řídicí osoba*

Pohledávky – ovládající a řídicí osoba ve výši 498 852 tis. Kč (2005: 499 352 tis. Kč) představují pohledávku za společností J&T Capital Management Anstalt z titulu poskytnutí finančních prostředků mimo základní kapitál. Pohledávka nemá stanovenou lhůtu splatnosti s tím, že výpovědní lhůta je 15 dnů.

*(b) Jiné pohledávky*

Jiné pohledávky společnost v roce 2006 nevykazuje (2005: 0 tis. Kč).

*(c) Krátkodobé obchodní závazky*

Krátkodobé obchodní závazky činí 8 tis. Kč (2005: 1 tis. Kč).

Všeobecně přijatým postupem společnosti je platit závazky ve lhůtě splatnosti, a tudíž neexistují žádné závazky po splatnosti.

**7. Základní kapitál**

Výše kapitálu činí 500 000 000 Kč a je rozdělen na 500 ks akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000 000 Kč. Akcie mají listinnou podobu.

**8. Přehled o změnách vlastního kapitálu**

*(a) Přehled pohybu vlastního kapitálu*

| tis. Kč                                     | Základní kapitál | Změny základního kapitálu | Zisk/(ztráta) běžného období | Zákonný rezervní fond | Neuhrazená ztráta/nerozdělený zisk | Oceňovací rozdíly z přec. maj. a záv. | Celkem         |
|---|------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1.1.06                           | 500 000          | 0                         | -614                         | 87                    | 918                                | 104 265                               | 604 656        |
| Splacení nových akcií                       | 0                | 0                         | 0                            | 0                     | 0                                  | 0                                     | 0              |
| Převod do neuhrazené ztráty/nerozděl. zisku | 0                | 0                         | 614                          |                       | -614                               | 0                                     | 0              |
| Ztráta roku 2006                            | 0                | 0                         | -730                         | 0                     | 0                                  | 0                                     | -730           |
| Změna oceňovacích rozdíly z přecenění       | 0                | 0                         | 0                            | 0                     | 0                                  | 73 165                                | 73 165         |
| <b>Zůstatek k 31.12.06</b>                  | <b>500 000</b>   | <b>0</b>                  | <b>-730</b>                  | <b>87</b>             | <b>304</b>                         | <b>177 430</b>                        | <b>677 091</b> |

Valná hromada společnosti dne 19.6.2006 rozhodla o úhradě ztráty za rok 2005 ve výši 613 742,57 Kč z nerozděleného zisku z předchozích let.

*(b) Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období*

Valná hromada společnosti rozhodne o úhradě ztráty za rok 2006. Toto rozhodnutí bude provedeno v souladu se stanovami společnosti a právními předpisy.

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**  
**Výroční zpráva 2006**  
**Příloha k účetní závěrce**

**J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493**  
**Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2006 (v tisících Kč)**

(c) *Pohyby na účtu Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků*

| tis. Kč                                 |         |
|---|---------|
| Zůstatek k 1.1.2006                     | 104 265 |
| Změna reálné hodnoty majetkových účastí | 73 165  |
| Zůstatek k 31.12.2006                   | 177 430 |

**9. Rezervy a opravné položky**

Společnost nevytvářela v roce 2006 rezervy ani opravné položky.

**10. Informace o výnosech**

Společnost měla v roce 2006 následující finanční výnosy:

| tis. Kč                              | 2006 | 2005 |
|--------------------------------------|------|------|
| úroky - běžné bankovní účty          | 2    | 1    |
| úroky - půjčky                       | 0    | 0    |
| úroky - termínované vklady           | 0    | 0    |
| výnosy z finančního majetku - směňky | 0    | 18   |

**11. Informace o spřízněných osobách**

(a) *Pohledávky a závazky*

| Spřízněná osoba<br>tis. Kč     | Pohledávky k 31.12. |                | Závazky k 31.12. |          |
|--------------------------------|---------------------|----------------|------------------|----------|
|                                | 2006                | 2005           | 2006             | 2005     |
| Bea Development, a.s.          | 3                   | 3              | 0                | 0        |
| J&T BANKA, a.s.                | 332                 | 555            | 0                | 0        |
| J&T Capital Management Anstalt | 498 852             | 499 352        | 0                | 0        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>499 187</b>      | <b>499 910</b> | <b>0</b>         | <b>0</b> |

# J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93

Výroční zpráva 2006  
Příloha k účetní závěrce

## J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2006 (v tisících Kč)

### (b) Náklady a výnosy

| Spřízněná osoba<br>tis. Kč | Náklady k 31.12. |            | Výnosy k 31.12. |          |
|----------------------------|------------------|------------|-----------------|----------|
|                            | 2006             | 2005       | 2006            | 2005     |
| Bea Development, a.s.      | 36               | 32         | 0               | 0        |
| J&T BANKA, a.s.            | 1                | 0          | 2               | 1        |
| J&T Private Equity B.V.    | 0                | 4          | 0               | 0        |
| J&T SERVICES, s.r.o.       | 196              | 142        | 0               | 0        |
| <b>Celkem</b>              | <b>233</b>       | <b>178</b> | <b>2</b>        | <b>1</b> |

### 12. Daň z příjmů

#### (a) Splatná

Společnost vykazuje za rok 2006 daňovou ztrátu ve výši 730 tis. Kč (2005: daňová ztráta ve výši 610 tis. Kč).

#### (b) Odložená

Společnost z důvodu opatrnosti neučtuje o odložené daňové pohledávce ve výši 175 tis. Kč vzniklé z titulu daňových ztrát minulých let.

### 13. Zaměstnanci

Společnost neměla v roce 2006 ani v roce 2005 žádné zaměstnance. Společnost nevykazuje žádné závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění.

### 14. Výzkum a vývoj

Společnost nevynaložila v roce 2006 žádné výdaje na výzkum a vývoj (2005: 0 Kč).

### 15. Složky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Vedení společnosti se rozhodlo využít možností neuvádět v rámci své roční účetní závěrky Přehled o peněžních tocích.

Obecně společnost definuje peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty tak, že zahrnují peníze v pokladně, peníze na cestě, peníze na bankovních účtech a další finanční aktiva, jejichž ocenění může být spolehlivě určeno a které mohou být snadno přeměněny v peněžní prostředky. Zůstatek peněžních prostředků je ke konci účetního období následující:

| tis. Kč                     | Zůstatek k 31.12. |            |
|-----------------------------|-------------------|------------|
|                             | 2006              | 2005       |
| Krátkodobý finanční majetek | 332               | 535        |
| Obchodovatelné cenné papíry | 0                 | 0          |
| <b>Celkem</b>               | <b>332</b>        | <b>535</b> |

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**  
Výroční zpráva 2006  
Příloha k účetní závěrce


**J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493**  
Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2006 (v tisících Kč)

**16. Závazky nevykázané v rozvaze**

Společnost nemá žádné závazky, které by nebyly k 31. prosinci 2006 vykázány v rozvaze.

**17. Významná následná událost**

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádné významné události.

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Sešitveno dne:<br><br>9. března 2007 | Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účtem jednotkou.<br><br><br><br>Ing. Jozef Tkáč |
|--------------------------------------|---|

## **X. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2006 za J&T Investment Pool - I - CZK, a. s.

Zpracovalo – představenstvo J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. se sídlem Pobřežní 297/14, Praha 8, PSČ 186 00, IČ: 267 14 493 (dále jen „J & T Investment Pool - I - CZK, a.s.“).

Období, za které je zpráva zpracována – od 1.1.2006 - 31.12.2006

### **I.**

#### **1.1**

**Představenstvu J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. je známo, že v roce 2006 byla J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. přímo ovládána následujícími osobami :**

přímo ovládaná společností **J&T International Anstalt**, se sídlem Rugell, FL-0002.085.784-8, Lichtenštejnsko, která vlastnila následující podíly:

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| v období od 01.01.2006 do 02.01.2006 | - 86,40 %  |
| v období od 02.01.2006 do 01.02.2006 | - 84,60 %  |
| v období od 01.02.2006 do 24.04.2006 | - 82,80 %  |
| v období od 24.04.2006 do 16.05.2006 | - 82,80 %  |
| v období od 16.05.2006 do 25.05.2006 | - 81,00 %  |
| v období od 25.05.2006 do 04.07.2006 | - 79,80 %  |
| v období od 04.07.2006 do 19.07.2006 | - 76,00 %  |
| v období od 19.07.2006 do 31.08.2006 | - 75,60 %  |
| v období od 31.08.2006 do 05.09.2006 | - 75,20 %  |
| v období od 05.09.2006 do 13.09.2006 | - 75,00 %  |
| v období od 13.09.2006 do 13.10.2006 | - 74,60 %  |
| v období od 13.10.2006 do 07.12.2006 | - 73,60 %  |
| v období od 07.12.2006 do 31.12.2006 | - 73,40 %. |

**dále J&T International Anstalt, se sídlem Rugell, FL-0002.085.784-8, Lichtenštejnsko vlastní podíly na níže uvedených společnostech**

- **Equity Holding, a.s.**, IČ 10005005 se sídlem Praha 8 Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, 60,97% podílu vlastní společnost J&T International Anstalt, LICHT

**1.2**

**Představenstvu J&T Investment Pool - I - CZK, a. s. je známo, že v období od 1.1.2006 do 31.12.2006 byla J&T Investment Pool - I - CZK, a. s. ovládána nepřímo následujícími osobami :**

**J&T Private Equity B.V.**, IČ 34157775, se sídlem 1017SG Amsterdam, Weteringschans 26, 100% podílu vlastní společnost J&T International Anstalt,LICHT

**J&T FINANCE GROUP, a.s.**,se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, Slovenská republika,PSČ 841 04, IČ 31391087, která vlastní 100% podílu společnosti J&T Private Equity B.V.

**Ing. Jakobovič Ivan,**

r.č. 721008/6246, Bratislava, Donnerova 15, PSČ 841 05, Slovenská republika, který vlastní 50% podílu na společnosti TECHNO PLUS, v.o.s.

**dále Ing. Jakobovič Ivan vlastní podíly na níže uvedených společnostech**

- **KOLIBA REAL,s.r.o.**, IČ 35725745 se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 100% podílu vlastní Ing. Jakobovič Ivan.
- **FASCINATING TRADING LIMITED**, IČ: HE 146967 se sídlem Larnakos, 60 Flat/Office 301Aglantzia, P.C. 2101, Nicosia, Cypru, 50% podíl vlastní Ing. Jakobovič Ivan.
- **J&T Securities,s.r.o.**, IČ: 31366431, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 33% podílu vlastní Ing. Jakobovič Ivan.

**Ing. Tkáč Jozef**, r.č. 500616/210, Bratislava, Na Revíne 2941/13, PSČ 830 00, Slovenská republika, který vlastní 50% podílu na společnosti TECHNO PLUS, v.o.s.

**dále Ing. Tkáč Jozef vlastní podíl na níže uvedené společnosti**

- **SVK, s.r.o. v likvidaci**, IČ 35839597, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 05, Slovenská republika , vlastní 25% podílu na společnosti Ing. Jozef Tkáč

**TECHNO PLUS, veřejná obchodná spoločnosť**, IČ 31385419 se sídlem Bratislava, Donnerova 15, PSČ 841 05, Slovenská republika, která vlastní 98,81% podílu na společnosti J&T Finance Group II,a.s. a zároveň vlastní 55,47% podílu na společnosti J&T FINANCE GROUP, a.s. a také 17,28 % podílu na společnosti SUPPORT & REAL, a.s. ( dříve Stredoeurópska akciová spoločnosť, a.s.)

**J&T Finance Group II,a.s.**, IČ 44960701, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, vlastní 44,53% podílu na společnosti J&T FINANCE GROUP,a.s.

**dále společnost J&T Finance Group II,a.s. vlastní podíly na níže uvedených společnostech**

- **JT INVEST investiční společnost, a.s."v likvidaci"**, IČ: 60729724, se sídlem Brno, Dvořákova 14, Česká republika, 100 % podílu vlastní J&T Finance Group II, a.s.,

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**

Výroční zpráva 2006

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

- **J & T INVESTMENT HOLDING, a.s.**, IČ 49969498, se sídlem Brno, Dornych 467/47a, PSČ 656 16, Česká republika, 60,38 % podílu vlastní J&T Finance Group II, a.s.,
- **SUPPORT & REAL, a.s.**, IČ 36 708 585, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 17% podílu vlastní společnost TECHNO PLUS, v.o.s. a zároveň 47,60% podílu vlastní společnost J&T Finance Group II, a.s.
- **J&T FINANCE GROUP, a.s.**, IČ 31391087, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 05, Slovenská republika, od 15.12.2006, 44,53 % podílu vlastní J&T Finance Group II, a.s.

**II.**

**Představenstvu J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. je známo, že J&T Investment Pool - I - CZK, a. s. byla ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím přímo a nepřímo ovládající společnosti J&T FINANCE GROUP, a.s**

**J&T FINANCE a.s.**, IČ 27592502 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00 Česká Republika, **od 15.12.2006** vlastní 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T BANKA, a.s.**, IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, **v období od 1.1.2006 do 14.12.2006**, vlastnila 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. a **od období 15.12.2006**, vlastní 100% podílu společnost J&T FINANCE, a.s.

**Bea Development, a.s.**, IČO: 26118106 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, **v období od 1.1.2006 do 5.12.2006** vlastnila 0,98% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. a zároveň vlastnila 99,02% podílu společnost J&T BANKA, a.s. **od období 6.12.2006**, vlastní 100% podílu společnost J&T BANKA, a.s.

**J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o.c.p., a.s.**, IČO 35681403, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, **V období od 1.1.2006 do 14.12.2006**, vlastnila 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. **Od období 15.12.2006** vlastní 100% podílu společnost J&T FINANCE, a.s.

**J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**, IČ 47672684 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, Česká republika, **v období od 1.1.2006 do 14.12.2006**, vlastnila 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. a **od období 15.12.2006**, vlastní 100% podílu společnost J&T FINANCE, a.s.

**IBI Bank AG**, IČ CH02030069 se sídlem Talacker 50 12th floor 8001 Zürich, Švýcarská konfederace, **v období od 1.1.2006 do 14.12.2006**, vlastnila 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. a **od období 15.12.2006**, vlastní 100% podílu společnost J&T FINANCE, a.s.

**IBI FUND ADVISORY S.A.**, IČ B65741 se sídlem Aldrigen 11, 1118 Luxembourg, 100% podílu vlastní společnost IBI Bank AG.



**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**

Výroční zpráva 2006

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

**Instinkt, a.s.**, IČ 27622231 se sídlem Praha 7, Jankovcova 1569/2C, PSČ 170 00, **od období 15.11.2006**, vlastní 100% podílu společnost IBI Bank AG.

**United Mobile Partner Czech Republic, s.r.o.**, IČ 27629741, se sídlem Jankovcova 1569/2C, PSČ 170 00, **od období 1.12.2006**, vlastní 100% podílu společnost Instinkt, a.s.

**Geodezie Brno, a.s.**, IČ 46345906, se sídlem Brno, Dornych 47, PSČ 656 16, Česká republika, 79 % podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T REAL ESTATE CZ, a.s.**, IČ 26440547, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, 77,65% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s., a zároveň 22,35 % podílu vlastní společnost Geodezie Brno, a.s.

**Rustonka Development, s.r.o.**, IČ 27597598 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost J&T REAL ESTATE CZ, a.s.

**ZST a.s.**, IČ 35709502, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 100 % podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Výskumný ústav papiera a celulózy a.s.**, IČ 31380051, se sídlem Bratislava, Lamačská 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 100 % podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Lamačská 3, s.r.o.**, IČ 35 812 991 se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, **v období od 1.1.2006 do 31.10.2006** vlastnila 100% podílu společnost Výskumný ústav papiera a celulózy a.s.

**J&T REAL ESTATE, a.s.**, IČ 35712155, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**C.E.N. s.r.o.**, IČ 35780886, se sídlem Gagarinova 12, Bratislava 821 05, Slovenská republika 95,88% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T ASSET MANAGEMENT, a.s.**, IČ 31 399 941, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Honor Invest, a.s.**, IČ 271 45 565, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Pražská energetika, a.s.**, IČ 60193913, se sídlem Praha 10, Na Hroudě 1492/4, PSČ 10005, Česká republika, 34% podílu vlastní společnost Honor Invest, a.s.

**PREdistribuce, a.s.**, IČ 273 76 516, se sídlem Praha 5, Svornosti 3199/19a, PSČ 150, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost Pražská energetika, a.s.,

**PREleas, a.s.**, IČ 25054 040, se sídlem Praha 10, Limuzská 2110/8, PSČ 100 00, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost Pražská energetika, a.s.

**PREměření, a.s.**, IČ 256 77063, se sídlem Praha 7, Partyzánská 7a, PSČ 170 00, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost Pražská energetika, a.s.

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**

Výroční zpráva 2006

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

**ODEM a.s.**, IČ 257 55609, se sídlem Praha 10, Na Hroudě 2149/19, PSČ 100 05, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost Pražská energetika, a.s.

**J&T SERVICES, s.r.o.**, IČ 27193527, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Vodní sklo Brno, a.s.**, IČ 25598384, se sídlem Brno, Dornych 47, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**První zpravodajská, a.s.**, IČ 272 04 090, se sídlem Praha 2 Blanická 1008/28, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**První energetická, a.s.**, IČ 61860948 se sídlem Praha 1, Washingtonova 17/1599, PSČ 11000, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T Credit Investments Ltd.**, IČ 5316383, Bedford row 22, London WC1R 4JS, Anglie, **v období od 1.1.2006 do 30.11.2006** vlastnila 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Európská zdravotná poisťovna, a.s.**, IČ 35954175 se sídlem Bratislava , Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, **v období od 1.1.2006 do 31.10.2006** , vlastnila 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Filiálka, s.r.o.**, IČ 36610003 se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, **v období od 1.1.2006 do 31.8.2006** vlastnila 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T Facility Managenet, s.r.o.**, IČ 35953705 se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**AISE, s.r.o.**, IČ 63472651 se sídlem Zlín, Pekárenská 400, PSČ 760 01, Česká republika, 51% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**AERO GROUP, a.s.**, IČ 27570797 se sídlem Praha 8, Pobřežní 14, PSČ 186 00, Česká republika, 50% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T FINANCE, LLC**, IČ 1067746577 se sídlem Rosolimo 17, Moskva, Ruská republika , **od období 19.6.2006**, vlastní 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T Hotels Management, s.r.o.**, IČ 36651761 se sídlem Bratislava, Hodžovo nám.2, PSČ 811 06, slovenská republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s

**KO-BRA Airport Partners, a.s.**, IČ 35 963 662, se sídlem Bratislava Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 50% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Slovenský odpadový priemysel, a.s.**, IČ 35713411, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**

Výroční zpráva 2006

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

**J&T Investment Advisors, s.r.o.**, IČ: 26687259, se sídlem Praha 8, Pobřežní 14/297, PSČ 186 00, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Ingramm International, B.V.**, IČ 24258319 se sídlem Oslo 24, Barendrecht, 2993LD, Holandsko, 100% podílu vlastní společnost J&T Investment Advisors, s.r.o.

**KABLO ELEKTRO, a.s.**, IČ 46504753 se sídlem Vrchlabí, Českých bratří 509, PSČ 46504753, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost Ingramm International, B.V.

**KABLO ELEKTRO Velké Meziříčí, s.r.o.**, IČ 25250264 se sídlem Velké Meziříčí, U Tržiště 685/1, PSČ 25250264, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost KABLO ELEKTRO, a.s.

**J&T Private Equity B.V.**, IČ 34157775, se sídlem 1017SG Amsterdam, Weteringschans 26, 100% podílu vlastní společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**MOUNTAIN HOLIDAY&SKI RESORTS PUBLIC LIMITED COMPANY**, IČ 4984509, se sídlem Cencion House, The Deva Centre, Manchester, M37BB, Anglie, **v období od 1.1.2006 do 30.4.2006** vlastnila 100% podílu společnost J&T Private Equity B.V.

**Tatranské lanové dráhy, a.s.**, se sídlem Lamačská cesta 3, Bratislava, PSČ 841 04, IČ 31396216, **v období od 1.1.2006 do 30.4.2006** vlastnila 100% podílu společnost MOUNTAIN HOLIDAY&SKI RESORTS PUBLIC LIMITED COMPANY

**J&T Financial Services Ltd.**, IČ 131 634 se sídlem Arch. Makariou III, 284, Fortuna Court, Block B, 2nd Floor, 3105 Limassol, Cyprus, **od 1.1.2006 do 30.12.2006** vlastní 100% podílu společnost J&T Private Equity B.V. **od 31.12.2006** vlastní 100% podílu společnost J&T FINANCE, a.s.

**J&T FINANCIAL INVESTMENTS LTD (TRIM LUFFER LIMITED)**, IČ 99801 se sídlem Sawides Monarch Center, 59-61 Acropoles Avenue, 1st floor, office 102, 2012 Nicosia, Cyprus, 100% podílu vlastní společnost J&T Private Equity B.V.

**Barton & Lloyd Investment, spol. s r.o.**, IČ 31385061 Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, **od období 31.8.2006** vlastní 100% podílu společnost J&T Private Equity B.V.

**Západoslovenské žriedla, a.s.**, IČ 34131418 Santovka, Parková 181, PSČ 935 87, Slovenská republika, **od období 31.8.2006** vlastní 89,96 % podílu společnost Barton & Lloyd Investment, spol. s r.o.

**J&T International Anstalt**, IČ FL00020857848, se sídlem Industriestrasse 105/A, Rugell, Lichtenštejnsko, 100% podílu vlastní společnost J&T Private Equity B.V.

**imAGe GROUP, a.s.**, IČ 610 57 801 se sídlem Praha 1, Krakovská 7/1392, PSČ 110 00, Česká republika, **do doby 31.12.2006** vlastnila 22,76% společnost Equity Holding, a.s.

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**

Výroční zpráva 2006

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

**Equity Holding, a.s.**, IČ 10005005 se sídlem Praha 8 Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, 60,97% podílu vlastní společnost J&T International Anstalt

**J&T Capital Management Anstalt**, FL00021166286, se sídlem Industriestrasse 105/A, Ruggell, Liechtenstein, 50% podílu vlastní společnost J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

**Masna Holding Limited**, IČ HE171824, se sídlem Nicosia akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, Kyperská republika, **od období 1.7.2006** vlastní 100% podílu společnost J&T Private Equity B.V.

**Českomoravský uzenářský holding, a.s.**, IČ 27444759 se sídlem Praha 8, Pobřežní 14/297, PSČ 186 00, Česká republika, **od období 1.7.2006** vlastní 100% podílu společnost Masna Holding Limited

**KMOTR – Masna Kroměříž, a.s.**, IČ 25570765, se sídlem Kroměříž, Hulínská 2286, PSČ 76760, Česká republika, **od období 26.9.2006** vlastní 100% podíl společnost Českomoravský uzenářský holding, a.s.

**Vysočina, a.s.**, IČ 46992189 Třešť, Hodice 1, PSČ 58901, Česká republika, **od období 25.9.2006** vlastní 100% podílu společnost Českomoravský uzenářský holding, a.s.

**Krahulík-MASOZÁVOD Krahulčí, a.s.**, IČ 25586823 Krahulčí 10, okres Jihlava Telč, PSČ 588 56, Česká republika, **od období 1.7.2006** vlastní 100% podílu společnost Českomoravský uzenářský holding, a.s.

**investAGe, a.s. investiční společnost v likvidaci**, IČ 43875408, se sídlem Praha 1, Opletalova 33/960, PSČ 110 00 Česká republika, **v období od 1.1.2006 do 25.4.2006** vlastnila 100% podílu společnost J&T ASSET MANAGEMENT INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

**RM-S HOLDING, a.s.**, IČ 00025500 se sídlem Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 19000, Česká republika, 86,67% podílu vlastní společnost J&T Private Equity B.V.

**RM-SYSTÉM, a.s.**, IČ 47116404, se sídlem Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 180 18, Česká republika, **v období od 1.1.2006 do 5.9.2006** vlastnila 100% podílu společnost RM-S HOLDING, a.s.

**Komoditní burza Praha**, IČ 267 28 087 se sídlem Praha 9, Podvinný mlýn 6, PSČ 180 00, Česká republika, **v období od 1.1.2006 do 19.4.2006** vlastnila 33,33% podílu společnost RM-SYSTÉM, a.s.

**RM-S FINANCE, s.r.o.**, IČ 62915240, se sídlem Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 19000, Česká republika, **v období od 1.1.2006 do 5.9.2006** vlastnila 100% podílu společnost RM-S HOLDING, a.s.

**PROPORTION, a.s.**, IČ 27213480 se sídlem Praha 9 – Libeň, Podvinný mlýn, PSČ 190 00, Česká republika, 100% podílu vlastní společnost RM-S HOLDING, a.s.

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**

Výroční zpráva 2006

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

**J&T FINANCE a.s.**, IČ 27592502 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ18600 Česká Republika ,od **15.12.2006** vlastní 100% podílu společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**III.**

**Představenstvu J&T Investment Pool - I - CZK, a. s. je známo, že v období od 1.1.2006 do 31.12.2006 J&T Investment Pool - I - CZK, a. s.vlastnila podíl na níže uvedené společnosti**

**J&T Capital Management Anstalt, LICHT**, FL- 0002.116.628-6, se sídlem Ruggell, Liechtenstein, 50% podílu vlastní společnost J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

Dále v této zprávě jsou výše v čl.I, II a III uvedené osoby spolu se společností **J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.** označovány také jen jako „**propojené osoby**“.

**IV.**

Společnost J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. v roce 2006 uzavřela s ostatními propojenými osobami následující smlouvy.

- dne 10.07.2006 se společností J&T Capital Management Anstalt Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytnutí finanční prostředků mimo základní kapitál ze dne 30.11.2004 ve znění dodatku č. 1 ze dne 14.1.2005 a dodatku č. 2 ze dne 26.1.2005 a dodatku č. 3 ze dne 5.5.2005 a dodatku č. 4 ze dne 15.7.2005 a dodatku č. 5 ze dne 10.10.2005
- dne 2.1.2006 se společností J&T SERVICES, s.r.o. Dodatek č. 1 k mandátní smlouvě o poskytnutí odborné pomoci ze dne 1.4.2005
- dne 2.1.2006 se společností J&T SERVICES, s.r.o. Dodatek č. 2 ke smlouvě o vedení účetnictví ze dne 31.1.2005 ve znění dodatku č. 1 ze dne 1.4.2005

Společnost J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. v roce 2006 využívala služeb propojených osob a to za obvyklých a běžných smluvních podmínek. V průběhu roku 2006 nebyly v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněny žádné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů. Jedná se o:

- využití bankovních služeb společnosti J&T BANKA, a.s. a služby související s nájemní smlouvou od společnosti Bea Development, a.s.

Společnost J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. v roce 2006 neuskutečnila s propojenými osobami žádné další právní úkony, ostatní úkony, opatření, plnění a protiplnění.

**V.**

Představenstvo prohlašuje, že do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J&T Investment Pool - I - CZK vyhotovované dle §66a, odst. 9, Obchodního zákoníka pro účetní období 1.1.2006 končící 31.12.2006 uvedlo veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé, o:

- smlouvách mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám,

**J&T Investment Pool – I – CZK, a.s., IČ: 26 71 44 93**

Výroční zpráva 2006

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob,
- veškerých opatřeních přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. konstatuje, že společnost J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou osobou, společnosti J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda.

Konstatuje dále, že ovládající osoby uplatňovaly svůj vliv na společnost J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. pouze prostřednictvím výkonu akcionářských práv v působnosti valné hromady.

Praha, únor 2007

Představenstvo společnosti  
**J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.**

