

**J&T ASSET
MANAGEMENT,
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, a.s.**

Pololetní zpráva

2004

PROFIL SPOLEČNOSTI

Název	J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
IČ	47 67 26 84
Rejstříkový soud	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 5850
Předmět činnosti	Kolektivní investování
Sídlo, kontaktní adresa	Pobřežní 14/297, Praha 8, PSČ: 18600
Místo působení	Česká republika
Akcionáři	J&T FINANCE GROUP, a.s. - 100 % akcionář
Základní kapitál	20.000.000,-Kč
Vlastní kapitál k 30. 06. 2004	14 711 tis. Kč
Majetek ve správě k 30. 06. 2004	1,2 mld. Kč
Depozitář	Komerční banka, a. s.

Obhospodařované fondy k 30. 06. 2004:

- J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.
- J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T OPPORTUNITY SKK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., Druhý fond KSIO otevřený podílový fond
- Investiční fond energetiky, a.s.
- PROFIT FOND, investiční fond, a.s.
- Investiční fond NEWTON, a.s.

Společnost je řádným členem Unie investičních společností ČR, která je členem FEFSI (Fédération Européenne des Fonds et Sociétés d'Investissement - Evropské federace investičních fondů a společností).

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Představenstvo:

Mgr. Miloslav Zábojník

člen představenstva – vznik funkce 27.7.1999

Dozorčí rada:

Mgr. Ivo Enekl

předseda dozorčí rady - vznik funkce 22.6.2004

Dr. Oldřich Krejčí

člen dozorčí rady - vznik funkce 31.1.2000

Mgr. Jan Zuska

člen dozorčí rady - vznik funkce 23.1.2003

Vedení společnosti:

Mgr. Miloslav Zábojník

generální ředitel

Popis změn v orgánech společnosti:

Mgr. Ivo Enekl

místopředseda představenstva - zánik funkce 22.6.2004

Mgr. Ivo Enekl

předseda dozorčí rady - vznik funkce 22.6.2004

Ing. Lubomír Makúch

člen představenstva - zánik funkce 22.6.2004

Ing. Kamil Kocurek

člen dozorčí rady - zánik funkce 22.6.2004

ZPRÁVA O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Komentář výsledků roku 2004

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. ukončila první polovinu roku 2004 s hospodářským výsledkem výši -1 961 tis. Kč a s hodnotou vlastního kapitálu k 30. 06. 2004 ve výši 14 711 tis. Kč oproti 16 673 tis. Kč na konci roku. Aktiva společnosti činila 69 058 tis. Kč oproti 71 729 tis. Kč na konci předchozího roku. Pokles vlastního kapitálu a účetní ztráta byly způsobeny odpisem goodwillu.

K 30. 06. 2004 spravovala investiční společnost majetek ve výši 1,2 mld. Kč.

Investiční společnost

Společnost J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Pobřežní 14/297, Praha 8, 186 00, IČ: 47 67 26 84, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze v oddíle B, vložka 5850 (dále jen „společnost“ nebo „J&T ASSET MANAGEMENT“) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 8. února 1993. J&T ASSET MANAGEMENT je investiční společností, a předmětem její činnosti je správa majetku investičních fondů na smluvním základě, příprava a založení podílových fondů, soustředění peněžních prostředků a jejich další investování. Tuto činnost společnost vykonává na základě povolení Komise pro cenné papíry. Činnost společnosti se řídí ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování a podléhá státnímu dozoru Komise pro cenné papíry.

Výkon funkce depozitáře provádí Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360.

Akcionářem se 100% podílem na společnosti J&T ASSET MANAGEMENT je od 31.10.2003 společnost J&T FINANCE GROUP, a.s., IČ: 31391087, se sídlem Lamačská cesta 3, 841 04, Bratislava, Slovenská republika, zapsaná v obchodnom registru Okresného soudu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 802/B.

Dne 22. 06. 2004 valná hromada společnosti rozhodla o změně stanov a to tak, že v čele společnosti stojí nadále jednočlenné představenstvo.

Investiční společnost J&T ASSET MANAGEMENT při své činnosti dbá na to, aby svěřené prostředky ochránila před vlivem všech možných investičních rizik, jako je riziko z výkyvu kursů měn, pohybu úrokových měr, nesplacení závazku nebo neočekávané výše inflace. Investiční společnost při své činnosti plně využívá všech možností moderního portfolio managementu. Základem investičního procesu je detailní analýza jednotlivých druhů aktiv (akcie, obligace, peněžní trh) a stanovení jejich předpokládané výnosnosti a rizika. Pro každé portfolio je poté stanoven optimální strategický mix, a to v závislosti na jeho orientaci.

Společnost J&T ASSET MANAGEMENT při své investiční činnosti přísně dbá na dodržování následujících investičních principů:

- vykazování pravdivých a nezkrivených údajů o výkonových ukazatelích portfolií
- uplatňování principů opatrnosti, důslednosti, nezávislosti a profesionality při posuzování investic
- nezneužívání získaných důvěrných informací ve svůj prospěch, zákaz jejich zneužívání na jiné účely
- dodržování všech právně platných zákonů a předpisů
- dodržování profesionálních etických standardů

J&T ASSET MANAGEMENT se tedy snaží být maximálně otevřenou společností se zpětnou vazbou ke klientovi. Společnost nabízí produkty, které umožňují klientům mít kdykoli kompletní přehled informací o jednotlivých fondech a společnosti a o stavu své investice prostřednictvím internetu na svých stránkách www.jtam.cz, kde všichni zájemci naleznou maximální množství informací týkajících se jak investiční společnosti, tak všech spravovaných fondů. Díky produktu e-PERSPEKTIVA má klient 24hodinovou kontrolu stavu svého účtu, okamžitý přehled o aktuálním a historickém stavu portfolia, možnost kdykoli (24 hodin a 7 dní v týdnu) zadat pokyny pro přechod mezi fondy a pro zpětný prodej podílových listů a v neposlední řadě je to i přímý přístup klientů ke stejným informacím, jako má sama pobočka. Zákazníci tak mají možnost využívat veškerých výhod otevřených podílových fondů J&T ASSET MANAGEMENT prostřednictvím celosvětové sítě internetu. Další informace podílník získá prostřednictvím zelené telefonní linky, na vyžádání prostřednictvím SMS služby, zasíláním krátkých zpráv na klientovu e-mailovou adresu. Samozřejmostí je pravidelné zveřejňování informací v denním tisku.

Společnost nemá žádným ze svých produktů monopolní ani dominantní postavení na trhu. Vzhledem k silnému konkurenčnímu prostředí v oblasti investování finančních prostředků se společnost soustředí zejména na budování image a vstupování do povědomí potenciálních klientů. Vedení investiční společnosti si je plně vědomo dlouhé cesty i vysokých nároků, které čekají každý subjekt podnikající na tuzemském kapitálovém trhu, který se chce ucházet o přízeň investorů. A je si plně vědomo vysokých nároků, které jsou i nadále budou kladeny na společnosti tohoto typu.

Souhrn nejdůležitějších aktivit roku 2004

Společnost na začátku roku spravovala podílové fondy, a to:

- J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.
- J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T OPPORTUNITY SKK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T AG2000 otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. (přebrán do správy 31.12.2003 pod názvem investAGe, a.s. investiční společnost AG 2000 FOND otevřený podílový fond)
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., Druhý fond KSIO otevřený podílový fond
- Investiční fond energetiky, a.s.
- PROFIT FOND, investiční fond, a.s.
- Investiční fond NEWTON, a.s.

Fond investAGe, a.s. investiční společnost AG 2000 FOND otevřený podílový fond, který vznikl na základě povolení Ministerstva financí ČR ze dne 11. října 1993, Č.j. 101/52 722/93, byl rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 16. prosince 2003 č.j.: 41/N/135/2003/1, které nabylo právní moci dne 31. 12. 2003 převeden pod správu společnosti JTAM, která tentýž den požádala o změnu statutu.

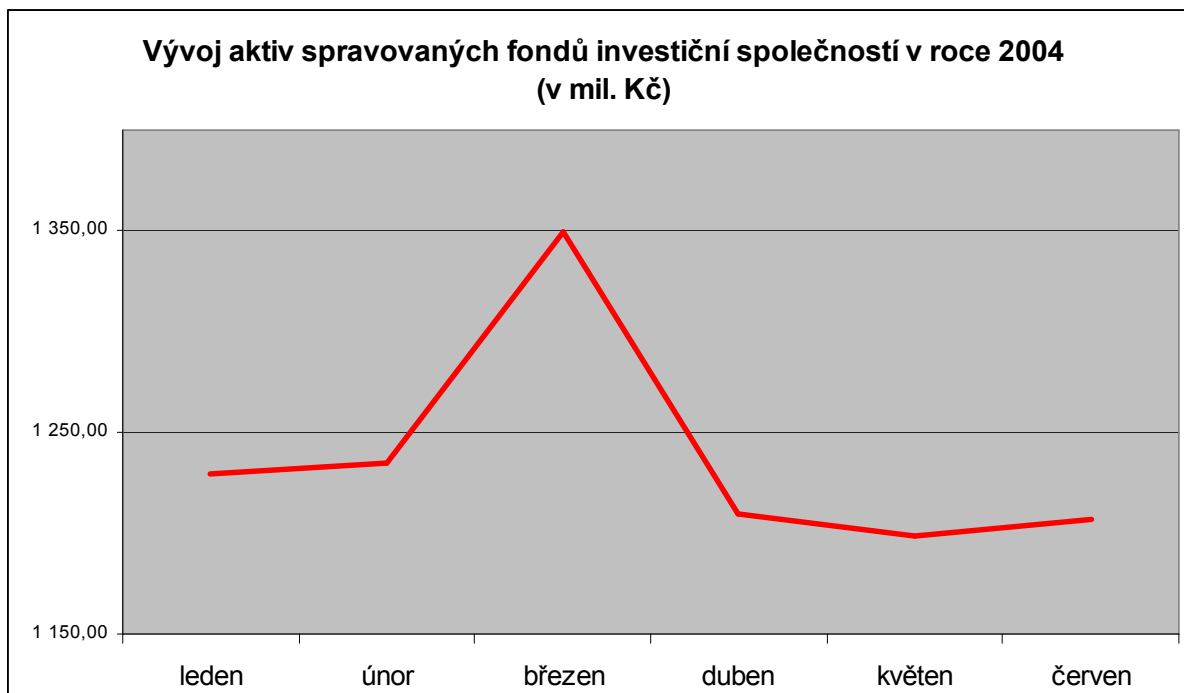
V průběhu první poloviny roku došlo k vyřešení situace týkající odvolání proti dodatečnému platebnímu výměru na daň z příjmů právnických osob, který významným způsobem snižoval hodnotu podílových listů otevřeného podílového fondu J&T AG2000 otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a investiční společnost následně podala na Komisi pro cenné papíry žádost o sloučení fondu J&T AG2000 OPF s fondem J&T PERSPEKTIVA OPF.

Komise pro cenné papíry svým rozhodnutím č.j. 41/N/39/2004/1 ze dne 29. března 2004, které nabylo právní moci dne 21. dubna 2004, udělila povolení ke sloučení podílového fondu J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. (přejímající podílový fond) s podílovým fondem J&T AG2000 otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. (slučovaný podílový fond). Slučovaný podílový fond zanikl po uplynutí tří měsíců ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí, tj. ke dni 21. července 2004. K témuž datu se stali podílníci slučovaného podílového fondu podílníky přejímajícího podílového fondu a jejich podílové listy zrušeného slučovaného podílového fondu byly vyměněny za podílové listy přejímajícího podílového fondu podle výše vlastního kapitálu ve zrušovaném podílovém fondu připadající na jeden podílový list.

Komise pro cenné papíry svým rozhodnutím č.j. 41/N/29/2004/1 ze dne 15. března 2004, které nabylo právní moci dne 13. dubna 2004, udělila povolení ke sloučení podílového fondu J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. (přejímající podílový fond) s podílovým fondem Nový podílový fond - MAPIS, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (slučovaný podílový fond). Slučovaný podílový fond zanikl opět po uplynutí tří měsíců ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí, tj. ke dni 13. července 2004. K témuž datu se stali podílníci slučovaného podílového fondu podílníky přejímajícího podílového fondu a jejich podílové listy zrušeného slučovaného podílového fondu byly vyměněny za podílové listy přejímajícího podílového fondu podle výše vlastního kapitálu ve zrušovaném podílovém fondu připadající na jeden podílový list.

Pokračující proces přeměny zbývajících obhospodařovaných investičních podílových fondů na otevřené podílové fondy je i nadále brzděn minoritními akcionáři, kteří žalobou napadli otvírání investičních fondů. Jedná se o tři investiční fondy, které prochází závěrečnou fází přeměny na otevřený podílový fond, a to Investiční fond energetiky, a.s., PROFIT FOND, investiční fond, a.s. a Investiční fond NEWTON, a.s.

Vývoj aktiv spravovaných fondů investiční společností v roce 2004:

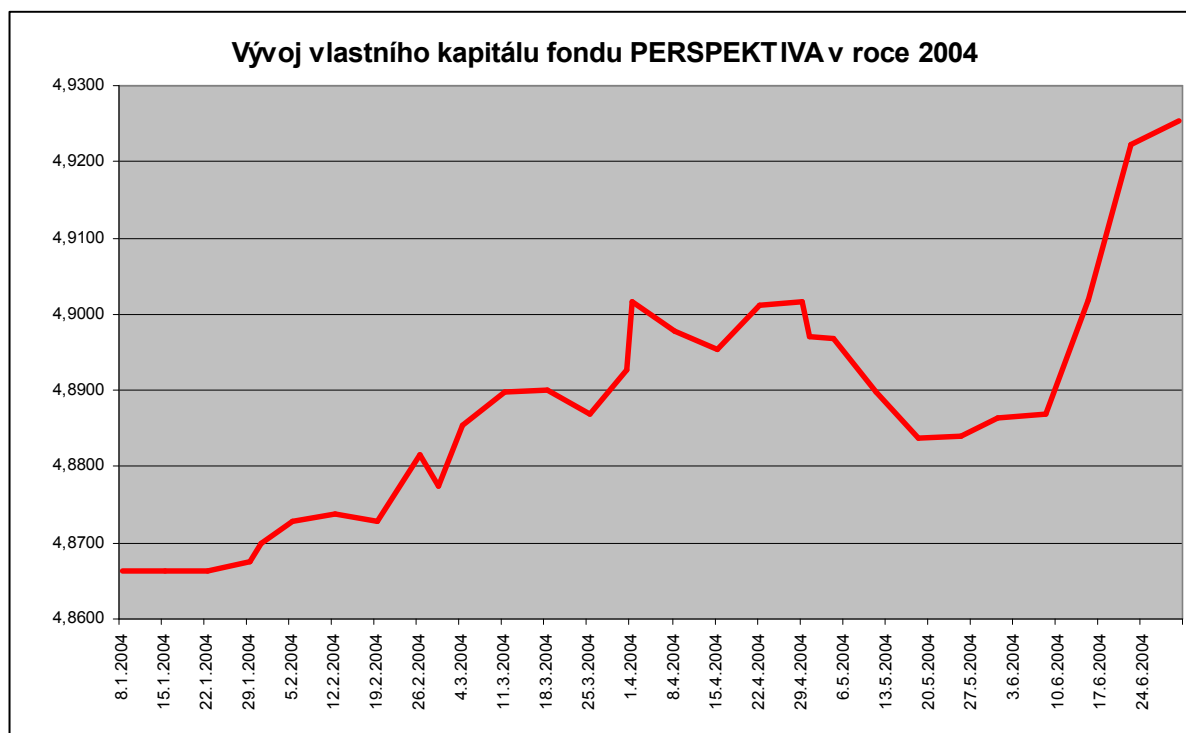


Charakteristika otevřených podílových fondů

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond

Fond má charakter smíšeného fondu, tzn. že jeho investiční politika je zaměřena především na akcie, dluhové cenné papíry, instrumenty peněžního trhu, termínované vklady u bank, akcie a dluhopisy v uzavřené pozici (pořízení akcie nebo dluhopisu s okamžitým zajištěním proti riziku nepříznivého vývoje kurzu a s tím souvisejícím okamžitým zajištěním výnosu z prodeje akcie nebo dluhopisu, a to zejména opčním či termínovým obchodem) a další investiční příležitosti, včetně odvozených cenných papírů, které jsou v souladu s příslušnými právními normami a ustanoveními statutu fondu. Cenné papíry v uzavřené pozici činí velmi významnou část aktiv a investiční společnost má v úmyslu i nadále držet většinu cenných papírů v portfoliu fondu v uzavřených pozicích.

Vývoj vlastního kapitálu fondu PERSPEKTIVA v roce 2004:



V průběhu roku 2004 došlo ke sloučení fondu s dvěma podílovými fondy, a to s podílovým fondem J&T AG2000 otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. ke dni 21. července 2004 a s podílovým fondem Nový podílový fond - MAPIS, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond ke dni 13. července 2004. K těmto datům se stali podílníci slučovaných podílových fondů podílníky přejímajícího podílového fondu a jejich podílové listy zrušeného slučovaného podílového fondu byly vyměněny za podílové listy přejímajícího podílového fondu podle výše vlastního kapitálu ve zrušovaném podílovém fondu připadající na jeden podílový list.

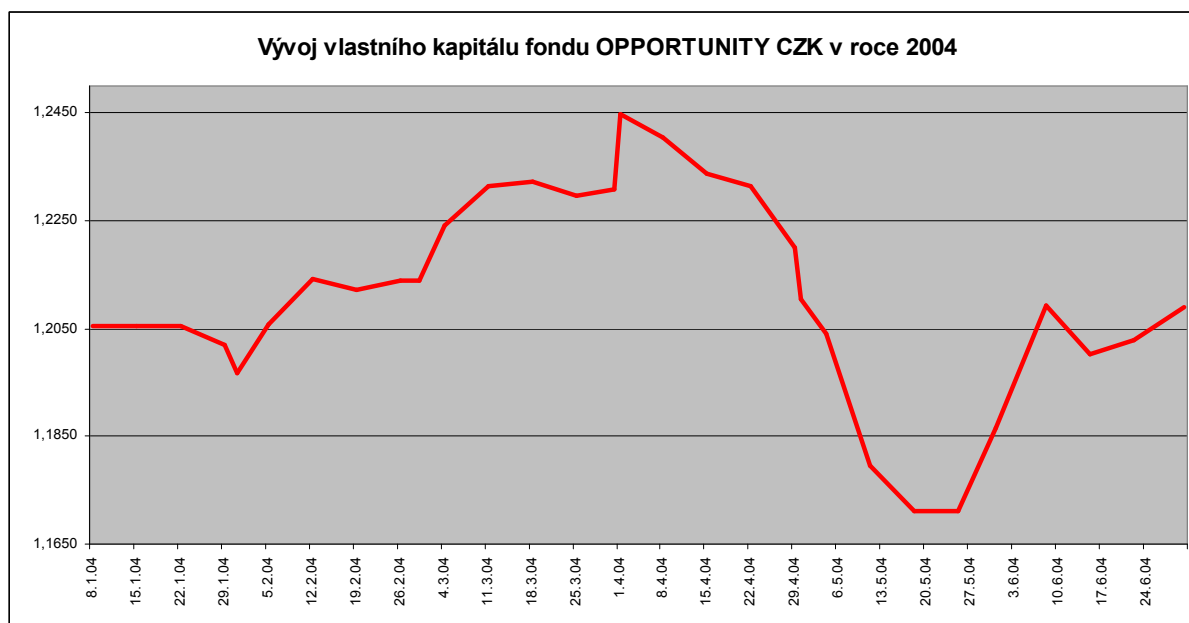
V prvním měsíci roku 2004 došlo k prodeji akcií Slovnaft, byla snížena pozice v Českém Telecomu a byly prodány akcie ISPAT Nová huť. Do portfolia byly dokoupeny dluhopisy Landesbank 6,5 10/07, ČP VAR/06 a akcie Slov Coupon. Na konci prvního čtvrtletí roku 2004 byly v otevřené pozici pouze následující tituly: MID EUR REALESTATE, ČESKÝ TELECOM, LANDESBANK 6,5 10/07, ČP VAR/06, KON.AHOLD VAR/05, Aliatel VAR/08 a HSBC Float 03/05. Prostředky uložené na termínovaných vkladech se v prvním

čtvrtletí pohybovaly v rozmezí 32-41% aktiv fondu. Podíl akcií poklesl z 61% na 53%, podíl dluhopisů naopak vzrostl z 7,5% na 11,5% aktiv fondu. V měnové pozici je stále dominantní korunová pozice, která vzrostla z 89% na 93% aktiv fondu. Snížil se naopak podíl slovenské koruny z 7% na necelé 3% a mírně vzrostl podíl eura a to z 4% na 4,5% aktiv fondu. Do fondu začaly být koncem dubna nakupovány akcie Mahanagar Telephone (v USD). Do portfolia fondu byly v průběhu dubna nakoupeny dva nové tituly a to Slovenská Grafia (měna SKK) a Chemko Strážske (měna CZK) - oba tituly jsou forwardově prodány. Ve fondu byl koncem měsíce dubna vypořádán forwardový prodej akcií PVT. Dále byly prodány dluhopisy ČP VAR/06 a byl vypořádán forwardový prodej VUB. Do fondu byly dále v průběhu května nakupovány akcie Mahanagar Telephone (v USD). Na konci měsíce byla prodána celá pozice v akciích MID EUR REALESTATE. V průběhu měsíce června došlo k vypořádání forwardového prodeje akcií Českých radiokomunikací. Dále došlo k nákupu dluhopisů CPI VAR/06 a Velvana VAR/16, které byly ihned forwardově prodány. Prostředky uložené na termínových vkladech v polovině roku činí 40,48%. Podíl akcií poklesl na cca 45%, naopak podíl dluhopisů vzrostl na takřka 15%. V měnové struktuře majetku fondu se podíly jednotlivých měn takřka nezměnily.

J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond

Smíšený globální fond investuje převážně do instrumentů s vyšším investorským rizikem a výrazně vyšším potenciálem růstu. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv v podílovém fondu je upravován podle aktuální situace na kapitálových a peněžních trzích. Cílem fondu je dosahovat dlouhodobě vysokého korunového výnosu při akceptaci vyššího kombinovaného rizika domácích i světových akciových a dluhopisových trhů. Doporučená minimální doba investice 3 roky. Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů.

Vývoj vlastního kapitálu fondu OPPORTUNITY CZK v roce 2004:



V prvním měsíci roku 2004 došlo k prodeji akcií Slovnaft. Do portfolia byly dokoupeny dluhopisy Landesbank 6,5 10/07, DB 13,75 04/01/05 a byla navýšena pozice v akciích YUKOS-ADR a ČEZ. Prostředky uložené na termínovaných vkladech v prvním

čtvrtletí klesly z 34% na 27% aktiv fondu. Podíl akcií poklesl z 53% na 44%, podíl dluhopisů naopak vzrostl z 13% na 29% aktiv fondu. V měnové pozici je stále dominantní korunová pozice, která se takřka nezměnila a trvale se pohybuje kolem 75%. Snížil se naopak podíl slovenské koruny z 14% na necelých 10% a podíl eura, který poklesl z 8,2% na 7,8% aktiv fondu. Naopak mírně vzrostl podíl dolaru a to z 2% na 7% aktiv fondu. Do fondu byly v průběhu dubna nakoupoupeny akcie Mahanagar Telephone (v USD), které zůstaly v dlouhé pozici. Do portfolia fondu byly dále v průběhu dubna nakoupoupeny akcie Chemko Strážske (měna CZK – akcie byly forwardově prodány). V průběhu měsíce dubna byly prodány dluhopisy ČP VAR/06. Do fondu byly koncem května ještě dokoupoupeny akcie Mahanagar Telephone (v USD) a YUKOS-ADR, které zůstávají i nadále v dlouhé pozici. Koncem května dále došlo k prodeji celé pozice v akciích MID EUR REALESTATE. V průběhu měsíce června došlo k splacení ČEZ 8,75/04. Dále došlo k vypořádání forwardového prodeje akcií Českých radiokomunikací. Fond do portfolia nakoupil akcie ZENTIVA N.V. V polovině kalendářního roku prostředky, uložené na termínových vkladech tvořily cca 38%, podíl akcií 42%, podíl dluhopisů 20%. V měnové struktuře podíl české koruny tvořil 67%, podíl EUR 7%, podíl USD 12% a zbytek tvořil podíl SKK.

J&T OPPORTUNITY SKK smíšený otevřený podílový fond

Smíšený globální fond, denominovaný v SKK, investuje převážně do instrumentů s vyšším investorským rizikem a výrazně vyšším potenciálem růstu. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv v podílovém fondu je upravován podle aktuální situace na kapitálových a peněžních trzích. Cílem fondu je dosahovat dlouhodobě vysokého korunového výnosu při akceptaci vyššího kombinovaného rizika domácích i světových akciových a dluhopisových trhů. Doporučená minimální doba investice 3 roky. Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů.

Majetek fondu je v této chvíli tvořen pouze hotovostí, uloženou na účtech vedených u depozitáře. Investiční společnost připravuje změnu statutu a změnu investiční strategie.

Pololetní zpráva investiční společnosti

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_IS"

Název investiční společnosti

IČ IS

Dne

Zpracovatel

Telefon

Informace ke dni:**30.6.2004****Název investiční společnosti (IS):****IČ IS:****J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, a.s.****47672684****Přehled obhospodařovaných fondů**

Název fondu	IČ fondu	ISIN fondu	Právní typ fondu
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.	90037099	770 000 000 974	OPF
J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.	90035932	770 000 000 768	OPF
J&T OPPORTUNITY SKK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.	90059246	CZ0008471943	OPF
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. Druhý fond KSIO otevřený podílový fond	90029428	CZ0008470606	OPF
J&T AG2000 otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	44552785	770 000 002 301	OPF
PROFIT FOND, investiční fond, a. s.	44940777	CZ0008470416	IF
Investiční fond energetiky, a. s.	45313300	CZ0008010907	IF
Investiční fond NEWTON, a. s.	49900293	CZ0008030004	IF

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČ IS:

47672684

Informování o hospodářské situaci investiční společnosti

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
1. Pokladní hotovost	1	1	0	1		
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2					
a) vydané vládními institucemi	3					
b) ostatní	4					
2. Pohledávky za bankami	5	3972	0	3972		
a) splatné na požádání	6	3972	0	3972		
b) ostatní pohledávky	7					
3. Pohledávky za nebankovními subjekty	8	8708	0	8708		
a) splatné na požádání	9					
b) ostatní pohledávky	10	8708	0	8708		
4. Dluhové cenné papíry	11					
a) vydané vládními institucemi	12					
b) vydané ostatními osobami	13					
5. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	229	0	229		
a) akcie	15	149	0	149		
b) podílové listy	16	80	0	80		
c) ostatní podíly	17					
6. Účasti s podstatným vlivem	18					
v bankách	19					
7. Účasti s rozhodujícím vlivem	20	20365	0	20365		
v bankách	21					
8. Dlouhodobý nehmotný majetek	22	75641	-41179	34462		
a) zřizovací výdaje	23					
b) goodwill	24	61529	-31954	29575		
9. Dlouhodobý hmotný majetek	25	1042	-1001	41		
pozemky a budovy pro provozní činnost	26					
10. Ostatní aktiva	27	1281		1281		
11. Pohledávky za upsaný základní kapitál	28					
12. Náklady a příjmy příštích období	29					
Aktiva celkem	30	111238	42180	69058		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČ IS:

47672684

Informování o hospodářské situaci investiční společnosti

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
1. Závazky vůči bankám	1	30900		
a) splatné na požádání	2			
b) ostatní závazky	3	30900		
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	4	27		
a) splatné na požádání	5			
b) ostatní závazky	6	27		
3. Závazky z dluhových cenných papírů	7	19723		
a) emitované dluhové cenné papíry	8	19723		
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	9			
4. Ostatní pasiva	10	3697		
5. Výnosy a výdaje příštích období	11			
6. Rezervy	12			
a) na důchody a podobné závazky	13			
b) na daně	14			
c) ostatní	15			
8. Podřízené závazky	16			
9. Základní kapitál	17	20000		
a) splacený základní kapitál	18	20000		
b) vlastní akcie	19			
10. Emisní ážio	20			
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	21	1987		
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	22	1987		
b) ostatní rezervní fondy	23			
c) ostatní fondy ze zisku	24			
12. Rezervní fond na nové ocenění	25			
13. Kapitálové fondy	26			
14. Oceňovací rozdíly	27			
a) z majetku a závazků	28			
b) ze zajišťovacích derivátů	29			
c) z přepočtu účastí	30			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	31	-5315		
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	32	-1961		
Vlastní kapitál	33	14711		
Pasiva celkem	34	69058		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČ IS:

47672684

Měna

Informování o hospodářské situaci investiční společnosti

Podrozkahová aktiva a pasiva (v tis. Kc)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozkahové položky	1			
Poskytnuté přísliby a záruky	2			
Poskytnuté zástavy	3			
Pohledávky ze spotových operací	4			
Pohledávky z pevných termínových operací	5			
Pohledávky z opcí	6			
Odepsané pohledávky	7			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	8			
Hodnoty předané k obhospodařování	9			
Přijaté přísliby a záruky	10			
Přijaté zástavy a zajištění	11			
Závazky ze spotových operací	12			
Závazky z pevných termínových operací	13			
Závazky z opcí	14			
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	15	11070		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	16	1206752		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČ IS:

47672684

Informování o hospodářské situaci investiční společnosti

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	3		
úroky z dluhových cenných papírů	2			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	3	1013		
náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	154		
3. Výnosy z akcií a podílů	5			
a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6			
b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7			
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8			
4. Výnosy z poplatků a provizí	9	16686		
5. Náklady na poplatky a provize	10	27		
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	11	-2110		
7. Ostatní provozní výnosy	12			
8. Ostatní provozní náklady	13	3		
9. Správní náklady	14	3133		
a) náklady na zaměstnance	15	1493		
- mzdy a platy	16	1191		
- sociální a zdravotní pojištění	17	302		
b) ostatní správní náklady	18	1640		
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19			
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20	12374		
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21			
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22			
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23			
15. Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24			
16. Rozpuštění ostatních rezerv	25			
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	26			
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27			
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	-1971		
20. Mimořádné výnosy	29	10		
21. Mimořádné náklady	30			
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31			
23. Daň z příjmů	32			
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-1961		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČ IS:

47672684

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	6,5
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	2,67

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	625	0,905036346
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	868	1,256914478