

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

**Roční zpráva  
o hospodaření**

**2002**

## PROFIL SPOLEČNOSTI

<b>Název</b>	<b>J&amp;T Asset Management, investiční společnost a.s.</b>
<b>IČO</b>	47 67 26 84
<b>Rejstříkový soud</b>	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 5850
<b>Předmět činnosti</b>	kolektivní investování
<b>Sídlo, kontaktní adresa</b>	Pobřežní 3, Praha 8
<b>Místo působení</b>	Česká republika
<b>Akciónáři</b>	J&T BANKA, a.s. - 100 % akcionář
<b>Základní kapitál</b>	20.000.000,-Kč
<b>Vlastní kapitál k 31. 12. 2002</b>	21 988 tis. Kč
<b>Majetek ve správě k 31. 12. 2002</b>	0,69 mld. Kč
<b>Depozitář</b>	Komerční banka, a. s.

### **Obhospodařované fondy k 31. 12. 2002:**

- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA – A globální akciový otevřený podílový fond
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA – S smíšený otevřený podílový fond
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA – P otevřený podílový fond peněžního trhu
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., COOP PROSPERITA - otevřený podílový fond
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., YSE akcionářů balancovaný otevřený podílový fond
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., KONZERVATIVNÍ otevřený podílový fond
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., BALANCOVANÝ otevřený podílový fond
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., EURO růstový otevřený podílový fond
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., INTERNATIONAL otevřený podílový fond
- J&T Asset Management, investiční společnost a.s., FOND PLUS balancovaný 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.

## ORGÁNY SPOLEČNOSTI

### Představenstvo:

**Mgr. Miloslav Zábajník**

předseda představenstva - platí od 27.7.1999

**Mgr. Ivo Enenkl**

místopředseda představenstva - platí od 27.7.1999

**Ing. Lubomír Makúch**

člen představenstva - platí od 27.7.1999

### Dozorčí rada:

**Ing. Kamil Kocurek**

člen dozorčí rady - platí od 19.11.1997

**Ing. Bohumil Nováček**

člen dozorčí rady - platí od 31.1.2000, rezignoval k 30.6.2002

**Dr. Oldřich Krejčí**

člen dozorčí rady - platí od 31.1.2000

**Mgr. Jan Zuska**

člen dozorčí rady - platí od 28.1.2003

### Vedení společnosti:

**Mgr. Miloslav Zábajník**

generální ředitel

### Vedení odborů společnosti 31.12.2002:

**Mgr. Miloslav Zábajník**

ředitel odboru administrativy

**Petr Janák**

ředitel odboru obchodu

**Ing. Renata Beranová**

ředitel odboru účetnictví

**Ing. Jana Zumrová**

ředitel odboru kontroly a vnitřního auditu

### Události po datu účetní závěrky

Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 5850 zapsal dne 06.05.2003 nový název společnosti a to J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a současně i nové sídlo společnosti Praha 8, Pobřežní 14/297, PSČ: 18600.

# ZPRÁVA O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

## Komentář výsledků roku 2002

J&T Asset Management, investiční společnost, a. s. ukončila rok 2002 s hospodářským výsledkem po zdanění za rok 2002 ve výši 1 647 tis. Kč a s hodnotou vlastní kapitálu k 31. 12. 2002 ve výši 21 988 tis. Kč oproti 20 342 tis. Kč v minulém roce. Aktiva společnosti činila 85 485 tis. Kč proti 64 631 tis. Kč v minulém roce.

K 31. 12. 2002 spravovala investiční společnost přímo majetek ve výši 0,69 mld. Kč. Pokles spravovaného majetku souvisel s pokračující přeměnou zbývajících obhospodařovaných investičních fondů na otevřené podílové fondy a s následným vystoupením několika velkých institucionálních investorů z fondů. Na začátku roku 2002 společnost obhospodařovala 9 podílových a investičních fondů. V průběhu roku se dva investiční fondy přeměnily na otevřené podílové fondy. V rámci pokračujícího procesu slučování se sloučily tři otevřené podílové fondy do fondů PERSPEKTIVA. V druhé polovině roku 2002 bylo na společnost převedeno obhospodařování fondů společnosti NEWTON Investment – investiční společnost, a. s. Společně s fondy společnosti investAGE, a.s. investiční společnost přesahoval k 31.12.2002 objem spravovaného majetku 1,9 mld. Kč.

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

## Investiční společnost

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 nezkreslených 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 souboru nadstandardních služeb. Společnost vytváří nabídku bezkonkurenčních bezplatných služeb a skvělého zákaznického servisu.

Investiční společnost připravila jako vůbec první v České republice svým klientům možnost pracovat s produkty společnosti prostřednictvím internetu. Produkt e-PERSPEKTIVA umístila na svých stránkách [www.jtam.cz](http://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 rodiny otevřených podílových fondů J&T AM PERSPEKTIVA 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 a výpisem majitele podílových listů. 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 soustředila 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 společnost tohoto typu. Byly již učiněny všechny kroky směřující k úspěšnému fungování v oblasti správy svěřených prostředků. Z toho důvodu byl zpracován podnikatelský záměr, jehož úkolem je posílení konkurenceschopnosti společnosti.

## **Souhrn nejdůležitějších aktivit roku 2002**

### **Otvírání fondů v roce 2002**

Pokračující proces přeměny zbývajících obhospodařovaných investičních podílových fondů na otevřené podílové fondy je i nadále brzděn minoritními akcionáři, kteří žalobou napadli otvírání investičních fondů. I přes problémy vzniklé výše uvedenými žalobami se společnosti podařilo dovést proces transformace u dalších dvou fondů, které byly následně sloučeny a to fondu Zemědělský investiční fond VYSOČINA a fondu Investiční fond Bohemia dopravy – Komenius

### **Slučování fondů v roce 2002**

V průběhu roku došlo v souladu s rozhodnutími Komise pro cenné papíry k několika sloučení fondů. Dne 19. 3. 2002 došlo ke sloučení fondu MOTOFOND OPF s fondem J&T AM PERSPEKTIVA–S smíšený otevřený podílový fond, dne 4.4.2002 se s fondem J&T AM PERSPEKTIVA–P otevřený podílový fond peněžního trhu sloučil OPF Union peněžní trh., dále se KOMENIUS OPF dne 23.7.2002 sloučil s fondem J&T AM PERSPEKTIVA–P otevřený podílový fond peněžního trhu a VYSOČINA OPF se tentýž den sloučila s fondem J&T AM PERSPEKTIVA–S smíšený otevřený podílový fond. Dne 12.3.2003 se na základě

rozhodnutí KCP sloučí J&T AM PERSPEKTIVA–S smíšený otevřený podílový fond s fondy OPF BALANCOVANÝ a OPF KONZERVATIVNÍ, obhospodařovanými od 23.09.2002.

## **Akvizice v roce 2002**

Pokračující strategií pro rok 2002 bylo převedení fondů jiných investičních společností do obhospodařování investiční společností J&T Asset Management.

V souladu s rozhodnutím prezidia Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/93/2002/4 ze dne 13. září 2002, které nabylo právní moci dne 23. 9. 2002, bylo na společnost J&T Asset Management, investiční společnost, a. s., převedeno obhospodařování následujících podílových fondů: YSE akcionářů, NEWTON Investment – investiční společnost, a. s., balancovaný otevřený podílový fond; NEWTON konzervativní, NEWTON Investment – investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond; NEWTON balancovaný, NEWTON Investment – investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond; Euro, NEWTON Investment – investiční společnost, a. s., růstový otevřený podílový fond; International, NEWTON Investment – investiční společnost, a. s., balancovaný otevřený podílový fond; FOND PLUS, NEWTON Investment – investiční společnost, a. s., balancovaný otevřený podílový fond; Druhý fond KSIO, NEWTON Investment – investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond. Fondy budou v souladu s dlouhodobě prezentovaným záměrem společnosti J&T Asset Management postupného slučování podílových fondů sloučeny s fondy PERSPEKTIVA .

V rámci dalších dohod Investiční fond NEWTON, a.s. dne 23.9.2002 uzavřel obhospodařovatelskou smlouvu se společností J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

## **Aktuální stav fondů k 31.12.2002**

Většina těchto fondů se pohybuje dlouhodobě na vedoucích pozicích z hlediska výkonnosti, tj. zhodnocení svěřeného majetku investorů. Při porovnání roční výkonnosti otevřených podílových fondů za rok 2002 se na prvním místě v kategorii smíšených fondů umístil fond PERSPEKTIVA - S a v kategorii fondů peněžního trhu fond PERSPEKTIVA - P.

- **J&T AM PERSPEKTIVA - S smíšený otevřený podílový fond**

Výrazně defenzivní korunový fond smíšeného charakteru. Fond trvale investuje převážně do instrumentů s předem stanoveným výnosem s celkovou střední dobou splatnosti portfolia menší než 2 roky. Výnos z akcií, či jiných obdobných instrumentů, bývá zajištěn termínovým prodejem. Výnos fondu je závislý především na aktuální výši korunových sazeb a jejich změn a maximálně do výše 20-ti procent portfolia i na změně devizového kurzu české koruny. Cílem fondu je dosahovat střednědobého korunového výnosu nad úrovní sazeb termínových vkladů u komerčních bank při zajištění plné likvidity. Doporučená minimální doba investice jsou 2 roky.

Vznikl na základě výmazu Investičního fondu AGREKO, a. s., obhospodařovaného od 1. 8. 1999. Hodnota vlastního kapitálu k 31.12.2001 činila 59,9 mil. Kč. Poté co KCP schválila sloučení s fondem MIDRUF – otevřený podílový fond, schválila také sloučení s fondem PRESENT PROGRES OPF, které se uskutečnilo dne 13.10.2001. Dále dne 17.11.2001 se na základě souhlasu Komise pro cenné papíry sloučil fond PERSPEKTIVA - S smíšený otevřený podílový fond s fondem ARNOLD OPF. Dne 19.03.2002 došlo ke sloučení fondu

MOTOFOND OPF s fondem PERSPEKTIVA - S smíšený otevřený podílový fond. S fondem se dále dne 23.4.2002 sloučil fond VYSOČINA OPF. Hodnota vlastního kapitálu k 31.12.2002 činila 64,1 mil. Kč.

- **J&T AM PERSPEKTIVA - P otevřený podílový fond peněžního trhu**

Korunový fond peněžního trhu. Fond trvale investuje pouze do instrumentů peněžního trhu a dluhopisů s celkovou střední dobou splatnosti portfolia menší než jeden rok. Výnos fondu je závislý především na aktuální výši korunových úrokových sazeb v České republice a není závislý na změně devizového kurzu české koruny. Cílem fondu je dosahovat relativně stabilní korunový výnos mírně nad úrovní sazeb termínových vkladů u komerčních bank při zajištění plné likvidity. Doporučená minimální doba investice je 1 rok.

Fond je obhospodařovaný od 21. 5. 1999. Po sloučení s podílovým fondem CORUS GARANT, Komise pro cenné papíry vydala rozhodnutí ze dne 11.12.2001, které nabylo právní moci dne 04.01.2002, kterým povolila sloučení fondu PERSPEKTIVA – P otevřený podílový fond peněžního trhu s fondem Union peněžní trh, Investiční společnost Union, a.s., otevřený podílový fond. K vlastnímu sloučení do fondu PERSPEKTIVA – P došlo dne 4.4.2002. S fondem se dále sloučil KOMENIUS OPF a to dne 23.4.2002. Hodnota vlastního kapitálu k 31.12.2002 činila 173,6 mil. Kč.

- **J&T AM PERSPEKTIVA - A globální akciový otevřený podílový fond**

Globální akciový fond. Fond trvale investuje pouze do akcií obchodovaných na rozvinutých světových akciových trzích a trzích střední Evropy. Výnos fondu je závislý na dlouhodobém vývoji akciových trhů a je ovlivňován změnou devizového kurzu české koruny. Cílem fondu je dosahovat dlouhodobě vysokého výnosu při akceptaci vysokého rizika světových a domácích akciových trhů. Doporučená minimální doba investice je 10 let.

Fond obhospodařovaný od 16. 2. 2000. V průběhu roku 2001 došlo ke sloučení s fondem COOP 94 – otevřený podílový fond, které se uskutečnilo k datu 13. 3. 2001. Hodnota vlastního kapitálu k 31.12.2002 činila 48,4 mil. Kč

- **Ostatní spravované fondy**

Závěrečnou fází přeměny na otevřený podílový fond prochází Investiční fond energetiky, a. s., s hodnotou vlastního kapitálu k 31.12.2002 ve výši 141,3 mil. Kč, PROFIT FOND, investiční fond, a. s., s hodnotou vlastního kapitálu k 31.12.2002 ve výši 34,6 mil. Kč a fond Investiční fond NEWTON, a.s. , s hodnotou vlastního kapitálu k 31.12.2002 ve výši 30,1 mil. Kč. Komise pro cenné papíry u všech tří fondů prodloužila termín přeměny investičního fondu na otevřený podílový fond do 31.12.2003. I nadále je prvořadým cílem všechny zmíněné investiční fondy postupně otevřít, v souladu s požadavky ustanovení § 35j odst. 4 zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a poté otevřené podílové fondy sloučit do fondů PERSPEKTIVA.

- **Fondy zaniklé sloučením**

Otevřený podílový fond	Datum sloučení	Sloučení do fondu
MOTOFOND OPF	19.03.2002	PERSPEKTIVA - S
VYSOČINA OPF	23.04.2002	PERSPEKTIVA - S
KOMENIUS OPF	23.04.2002	PERSPEKTIVA - P

## **Písemná zpráva představenstva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2002**

### **ve společnosti J&T Asset Management, investiční společnost a.s.**

**dle § 66a) odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. obchodní zákoník v platném znění (dále také „Zákon“)**

Představenstvo společnosti **J&T Asset Management, investiční společnost a.s.**, se sídlem Praha 8, Pobřežní 3, IČ 47672684, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5850 (dále jen „společnost J&T AM“) tímto předkládá zprávu o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2002 ve společnosti J&T AM. Zpráva je zpracována za období 1.1.2002 až 31.12.2002 ( dále jen „rok 2002“).

#### **I.**

**Představenstvu společnosti J&T AM je známo, že v roce 2002 byla společnost J&T AM přímo a nepřímo ovládána následujícími osobami:**

- přímo ovládaná společností J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, IČ 47115378, a to v období od 1.1.2002 do 31.12.2002. Společnost J&T BANKA, a.s., v daném období vlastnila 20 kusů akcií společnosti J&T AM, což činilo na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti J&T AM podíl ve výši 100 %.
- nepřímo ovládaná v období od 1.1.2002 do 31.12.2002 společnostmi J&T Finance group, a.s., se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, Slovenská republika, IČ 31391087, společností Stredoeuropejská akciová spoločnosť, a.s. se sídlem Moyzesova 2, Pezinok 902 01, Slovenská republika, IČ 34150382, Škrobárna Brno, a.s. se sídlem Dvořákova 14, Brno 601 68, IČ 49969498 a společností J&T Finance Group II, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní3, IČ 44960701, kdy výše uvedené společnosti přímo a nepřímo ovládají J&T BANKU, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, IČ 47115378. Tyto společnosti v roce 2002 ovládaly nepřímo podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech společnosti J&T AM ve výši 100 %.

**Představenstvu společnosti J&T AM je známo, že v roce 2002 byla společnost J&T AM ovládána stejnou osobou společně s následujícími ostatními ovládanými osobami :**

- J&T ASSET MANAGEMENT, správcovská společnost, a.s., se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, IČ 31 399 941
- Bea Development, a.s., se sídlem Bělehradská 18, Praha 4, IČ 26118106
- PROFIT FOND, investiční fond, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 3, IČ 44940777
- investAGe, a.s. investiční společnost se sídlem Praha 1, Opletalova 33/960, IČ 43875408

dále v této zprávě budou osoby ovládající společnost J&T AM a osoby ovládané stejnou společností jako společnost J&T AM nazývány také jen jako „**propojené osoby**“.



## II.

Společnost J&T AM v roce 2002 uzavřela s propojenými osobami následující **smlouvy**, na jejichž základě J&T AM přijala služby a poskytla za ně plnění:

- Mandátní smlouva o poskytování odborné pomoci při převzetí obhospodařování fondů investiční společnosti NEWTON Investment – investiční společnost, a.s., uzavřená se společností J&T BANKA, a.s. dne 11.4.2002. Společnosti J&T AM ani jiné propojené osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Mandátní smlouva o poskytování odborné pomoci, uzavřená se společností J&T ASSET MANAGEMENT, správcovská společnost, a.s. dne 7.1.2002. Společnosti J&T AM ani jiné propojené osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Podnájemní smlouva, uzavřená se společností J&T BANKA, a.s. dne 31.5.2002. Společnosti J&T AM ani jiné propojené osobě nevznikla z této smlouvy újma.

Společnost J&T AM v roce 2002 dále využívala **služeb** propojených osob a to za obvyklých a běžných smluvních podmínek. V průběhu roku 2002 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 služeb obchodníka s cennými papíry J&T Securities (Czech Republic) a.s.
- využití bankovních služeb společnosti J&T BANKA, a.s.

Společnost J&T AM v roce 2002 neuskutečnila s propojenými osobami žádné další **právní úkony, ostatní úkony, opatření, plnění a protiplnění**.

## III.

Představenstvo prohlašuje, že do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J&T AM vyhotovované dle §66a, odst. 9, Obchodního zákoníka pro účetní období 1.1.2002 končící 31.12.2002 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé, o:

- smlouvách mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám,
- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob,
- veškerých opatření přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti J&T AM konstatuje, že společnost J&T AM nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou osobou, společnosti J&T AM 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 AM pouze prostřednictvím výkonu akcionářských práv v působnosti valné hromady.

Představenstvo dále prohlašuje, že investiční společnost dodržuje veškeré pravidla a povinnosti stanovené obchodním zákoníkem a zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, zejména povinnost upřednostnit zájem investorů před zájmem svým a zájmem případné ovládající osoby a důsledně využívá nástroje ochrany stanovené obchodním zákoníkem jak společnosti, jejich věřitelů a mimo stojících akcionářů, tak i spravovaných fondů.

Představenstvo konstatuje, že ovládající osoba nenadřadila v žádném případě zájem svůj nad zájem investiční společnosti, nepodrobila ovládanou investiční společnost svému řízení, které by jakýmkoliv způsobem ohrozilo poskytování odborné péči orgány investiční společnosti vůči podílníkům či investičním fondům, jejichž majetek obhospodařuje.

Praha, březen 2003

## Příloha č. 1

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

### **1. Základní údaje o investiční společnosti nebo investičního fondu**

Obchodní firma: **J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**  
Ulice: Pobřežní 14  
Obec: Praha 8  
PSČ: 186 00

Datum vzniku investiční společnosti nebo investičního fondu: 8.2.1993

Rejstříkový soud, kde je investiční společnost nebo investiční fond registrován:

Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 5850

IČ: 47672684

DIČ: 008-47672684

Bankovní spojení: 20 65 297/5800

Základní kapitál: 20 000 tis. Kč

Čistý obchodní majetek k 31. 12.2002: 21 988 tis. Kč

### **2. Název a IČ obhospodařovaného fondu:**

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA - A globální akciový otevřený podílový fond, dále jen PERSPEKTIVA - A

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA - S smíšený otevřený podílový fond, dále jen PERSPEKTIVA – S

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA - P otevřený podílový fond peněžního trhu, dále jen PERSPEKTIVA – P

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a.s., COOP PROSPERITA - otevřený podílový fond, dále jen COOP PROSPERITA

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a.s., YSE akcionářů balancovaný otevřený podílový fond, dále jen YSE akcionářů

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a.s., BALANCOVANÝ otevřený podílový fond, dále jen BALANCOVANÝ

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a. s., KONZERVATIVNÍ otevřený podílový fond, dále jen KONZERVATIVNÍ

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a. s., EURO růstový otevřený podílový fond, dále jen EURO

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a. s. FOND PLUS balancovaný otevřený podílový fond, dále jen FOND PLUS

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a. s., INTERNATIONAL otevřený podílový fond, dále jen INTERNATIONAL

▶ J&T Asset Management, investiční společnost a. s., Druhý fond KSIO otevřený podílový fond, dále jen DRUHÝ KSIO

▶ PROFIT FOND, investiční fond, a.s.,

▶ Investiční fond energetiky, a.s.,

▶ Investiční fond NEWTON, a. s.

**3. Investiční společnost za každý svůj obhospodařující OPF vyplní dle § 25 odst. 3c) ZISIF**

- Celkový počet podílových listů každého z OPF, které IS obhospodařuje dle § 25 odst. 3c) ZISIF

- ▶ PERSPEKTIVA A - 68 038 424 ks
- ▶ PERSPEKTIVA S – 57 587 174 ks
- ▶ PERSPEKTIVA P – 164 966 520 ks
- ▶ COOP PROSPERITA – 1407 ks
- ▶ YSE Akcionářů – 324 678 ks
- ▶ BALANCOVANÝ – 2 513 897 ks
- ▶ KONZERVATIVNÍ – 1 551 577 ks
- ▶ EURO – 2 250 727 ks
- ▶ FOND PLUS – 59 790 ks
- ▶ INTERNATIONAL 30 895 032 ks
- ▶ DRUHÝ KSIO – 976 997 ks

- Vydané PL během období roku 2002 a celková částka, za kterou byly PL vydány dle § 25 odst. 3c) ZISIF

- ▶ PERSPEKTIVA A – 53 258 427 ks, 39 822 558,59 Kč
- ▶ PERSPEKTIVA S – 95 038 ks, 99 958,18 Kč
- ▶ PERSPEKTIVA P – 5 614 654 ks, 5751 654,69 Kč
- ▶ COOP PROSPERITA – 0 ks, 0 Kč
- ▶ YSE Akcionářů – 4 111 ks, 1 165 208,49 Kč
- ▶ BALANCOVANÝ – 4 135 ks, 5 925,04 Kč
- ▶ KONZERVATIVNÍ – 21 980 048 ks, 32 088 566,10 Kč
- ▶ EURO – 54 147 ks, 24 723,28 Kč
- ▶ FOND PLUS - 0 ks, 0 Kč
- ▶ INTERNATIONAL – 0 ks, 0 Kč
- ▶ DRUHÝ KSIO 0 ks, 0 Kč

- Odkoupené PL během období roku 2002 a celková částka, za které byly podílové listy odkoupeny § 25 odst. 3c) ZISIF

- ▶ PERSPEKTIVA A - 122 257 301 ks, 93 984 504,30 Kč
- ▶ PERSPEKTIVA S – 25 195 813 ks, 26 452 636,80 Kč
- ▶ PERSPEKTIVA P – 138 769 658 ks, 144 067 270,40 Kč
- ▶ COOP PROSPERITA – 3 ks, 1722,50 Kč
- ▶ YSE Akcionářů – 154 816 ks, 42 394 870,45 Kč
- ▶ BALANCOVANÝ – 56 539 010 ks, 60 797 346,38 Kč
- ▶ KONZERVATIVNÍ – 78 630 395 ks, 115 336 062,25 Kč
- ▶ EURO - 55 195 ks, 33 425,13 Kč
- ▶ FOND PLUS – 2 043 ks, 683 009,31 Kč
- ▶ INTERNATIONAL – 500 484 ks, 383 205,77 Kč
- ▶ DRUHÝ KSIO- 0 ks, 0 Kč

#### **4. Roční účetní závěrka ověřená auditorem (§ 80a odst. 3 ZoCP; §25 odst. 1 ZISIF):**

Auditor (titul, jméno, číslo oprávnění, den):

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

Výrok auditora:

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. k 31. 12. 2002 a výsledků hospodaření za rok 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky

#### **5. Osoba odpovědná za výroční zprávu**

Mgr. Miloslav Zábojník

**6. Depozitář IS nebo IF(Název, sídlo, IČ, telefon, fax)**

Komerční banka, a. s.  
Praha 1,  
Na Příkopě 33, 114 07  
Tel: 222 433 026 Fax: 224 248 035

**7. Účast českých a zahraničních osob na podnikání investiční společnosti nebo investičního fondu nad 5% základního jmění:**

České	osoby
J&T Banka, a. s. 100 %	
Pobřežní 14, Praha 8, 186 00	
Zahraniční osoby	

**8. Osoby, které mají více než 10 % podíl na hlasovacích právech investiční společnosti (nebo investičního fondu) nebo na základním jmění investiční společnosti (nebo investičního fondu) podle §25 odst. 3e ZISIF:**

J&T Banka, a. s.  
Pobřežní 14, Praha 8, 186 00  
100 %

**9. Postavení ve skupině majetkově vzájemně propojených osob:**

--

**10. Orgány společnosti podle §80c odst.2b ZoCP:**

Představenstvo:

Předseda: Mgr. Miloslav Zábojník, r. č. 661230/1080, Brno, Bořetická 5, okres Brno – město  
Místopředseda: Mgr. Ivo Enenkl, r. č. 661030/1588, Družstevní 25, Dolní Lhota  
Člen: Ing. L'ubomír Makúch, r. č. 580614/6918, Praha 10, Lessnerova 269

Dozorčí rada:

Ing. Kamil Kocourek, r. č. 660226/0390, Moravská Ostrava, Slavičkova 2492/12  
Ing. Bohumil Nováček, r. č. 521024/369, Praha 4, Urbánkova 3357/41-rezignoval na funkci člena dozorčí rady  
Dr. Oldřich Krejčí, r. č. 520816/027, Praha 4, Ohradní 1357  
Mgr. Jan Zuska, r.č. 690213/0180, bytem Únětická 11, Praha 6-zvolen 23.1.2003

Vedoucí pracovníci společnosti jmenovaní statutárním orgánem:

Mgr. Miloslav Zábajník – generální ředitel a ředitel odboru administrativy  
Petr Janák - ředitel odboru obchodu  
Ing. Renata Beranová - ředitel odboru účetnictví  
Ing. Jana Zumrová - ředitel odboru kontroly a vnitřního auditu

**11. Všechny peněžité i naturální příjmy a tantiémy, které přijali v minulém roce statutární orgány, jejich členové a členové dozorčí rady a ředitelé od emitenta a od společnosti emitentem ovládaných podle §80a odst. 2b) ZoCP:**

Mzdy zaměstnanců: 2 986 tis. Kč  
Odměny statutárním orgánům: 534 tis. Kč

**12. Významné obchody (zejména vyšší než 2 % hodnoty vlastního jmění emitenta), úvěry, záruky za úvěry a další peněžní vztahy mezi emitentem a statutárními orgány, jejich členy a členy dozorčí rady a řediteli od emitenta a od společnosti emitentem ovládaných podle §80a odst. 2b) ZoCP:**

Nejsou

**13. Počet akcií společnosti, které jsou v majetku členů představenstva a dozorčí rady a ředitelů společnosti podle §80a odst. 2b) ZoCP:**

Žádný člen představenstva ani dozorčí rady nevlastní žádné akcie.

**14. Změny ve statutárních, dozorčích a řídicích orgánech emitenta, odsouzení, prohlášení konkurzu či povolení vyrovnání, jde-li o osobu, která je statutárním orgánem nebo členem statutárního orgánu či dozorčí rady emitenta podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

Ing. Bohumil Nováček, r. č. 521024/369, Praha 4, Urbánkova 3357/41-rezignoval na funkci člena dozorčí rady  
Mgr. Jan Zuska, r.č. 690213/0180, bytem Únětická 11, Praha 6-zvolen do funkce člena dozorčí rady 23.1.2003

Prohlašujeme, že žádný z členů představenstva, dozorčí rady a managementu společnosti nebyl odsouzen pro trestný čin majetkové povahy.

**15. Vydané CP:**

20 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 mil. Kč

**16. Přijaté úvěry:**

Přijato od	Účel	Výše	Splatnost	Splaceno	Údaje o splacení ve lhůtě

**17. Opční a termínové obchody podle §25 odst.2d) ZISIF**

*Perspektiva P – OPF peněžního trhu – nevypořádané termínové měnové konverze*

měna	hodnota	směr	měna	hodnota
EUR	17 000,00	prodej	CZK	514 590,00
EUR	41 000,00	prodej	CZK	1 241 070,00
EUR	340 000,00	prodej	CZK	10 070 800,00

*Perspektiva S – smíšený otevřený podílový fond – nevypořádané termínové měnové konverze*

měna	hodnota	směr	měna	hodnota
EUR	300 000,00	prodej	CZK	9 324 000,00
SKK	7 000 000,00	prodej	CZK	5 197 500,00

*Perspektiva S – smíšený otevřený podílový fond – nevypořádané termínové obchody s CP*

ISIN	Název	Měna CP	Počet ks	kurz	směr	tržní cena
CZ0005112300	ČEZ a.s.	CZK	45 000	82,72	prodej	3 722 400,00
CZ0005112300	ČEZ a.s.	CZK	23 420	77,52	prodej	1 815 518,40
CS0005034156	KABLO ELEKTRO	CZK	2 000	2 168,83	prodej	4 337 660,00

*Perspektiva A – smíšený otevřený podílový fond – nevypořádané termínové měnové konverze*

měna	hodnota	směr	měna	hodnota
SKK	4 600 000,00	prodej	CZK	3 435 280,00

*Perspektiva A – smíšený otevřený podílový fond – nevypořádané termínové obchody s CP*

ISIN	Název	Měna CP	Počet ks	kurz	směr	tržní cena
CS0005034156	KABLO ELEKTRO	CZK	4000	2168,54	prodej	8 674 160,00

*YSE Akcionářů – nevypořádané termínové obchody s CP*

ISIN	Název	Měna CP	Počet ks	kurz	směr	tržní cena
CZ0005112300	ČEZ a.s.	CZK	25 000	75,87	prodej	1 896 750,00
CZ0005112300	ČEZ a.s.	CZK	21 500	75,17	prodej	1 616 155,00
CZ0005112300	ČEZ a.s.	CZK	40 000	80,58	prodej	3 223 200,00
CZ0005112300	ČEZ a.s.	CZK	50 000	72,31	prodej	3 615 500,00

**18. Informace o očekávané hospodářské a finanční situaci v příštím roce, popřípadě ve víceletém výhledu podle § 80a) odst. 2a) ZoCP:**

--

**19. Komentář k vývoji finančního hospodaření:**

- komentář k vývoji zisku

--



- komentář k vývoji pohledávek

- komentář k vývoji zadluženosti

**20. Změny, které mohou vyvolat změnu kurzu podle § 80c odst. 2b) ZoCP**

**21. Zahájení řízení o konkurzu či vyrovnání podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

**22. Pozastavení činnosti emitenta úředním rozhodnutím podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

**23. Rozhodnutí o zrušení, sloučení, rozdělení a jiných závažných organizačních změnách podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

**24. Každé snížení obchodního majetku nebo čistého obchodního jmění investiční společnosti nebo investičního fondu přesahující 10 % podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

--

**25. Soudní a obchodní spory, jejichž předmětem je hodnota, která přesahuje 5 % obchodního majetku emitenta podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

--

**26. Investiční společnost uvede závazky investiční společnosti s rozdělením na:**

- krátkodobé (splatné do jednoho roku od data 31.12.2002)

6 939 tis. Kč
---------------

- dlouhodobé (splatné nad jeden rok od data 31.12.2002)

51 250 tis. Kč
----------------

**27. Průměrný stav zaměstnanců investiční společnosti, případně investičního fondu (tj. poměr, ve kterém je v čitateli součet počátečních stavů a konečných stavů zaměstnanců v jednotlivých měsících a ve jmenovateli je počet měsíců, po které se provozuje činnost, vynásobený dvěma – v případě výroční zprávy tedy bude ve jmenovateli číslo 24)**

Průměrný stav zaměstnanců v uvedeném období byl 9, 67.
--

Prohlašuji, že tyto údaje obsažené v roční zprávě jsou shodné s údaji na technickém nosiči dat, který je součástí dopisu.

V Praze dne 30. 6. 2003

.....

podpis

# Tabulková část informační povinnosti investičních společností

## Základní údaje

IČ:	47672684	
Název investiční společnosti:	J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	
ISIN / SIN:		<input type="checkbox"/> Registrace CP na veř. trhu
ISIN / SIN:		<input type="checkbox"/> Registrace CP na veř. trhu
ISIN / SIN:		<input type="checkbox"/> Registrace CP na veř. trhu

Sídlo:		
Ulice:	Pobřežní 14	
Obec:	Praha 8	
PSČ:	186 00	Tel.: 800/149 172
E-mail:	info@jtam.cz	Fax: 227 710 126
Internetová adresa:	www.jtam.cz	
Předmět podnikání:	kolektivní investování	
Datum založení:		
Právní forma:	akciová společnost	

Údaje o depozitáři:		
IČ:	45317054	
Obchodní firma:	Komerční banka, a. s.	
Sídlo:	Praha 1, Na Příkopě 33, 114 07	Tel.: 222 432 017
E-mail:	mojebanka@kb.cz	Fax: 224 243 020

Obhospodařované fondy:	
Názvy obhospodařovaných fondů:	J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA - A globální akciový otevřený podílový fond, J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA - S smíšený otevřený podílový fond, J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA - P otevřený podílový fond peněžního trhu, J&T Asset Management, investiční společnost a.s., COOP PROSPERITA - otevřený podílový fond, J&T Asset Management, investiční společnost a.s., YSE akcionářů balancovaný otevřený podílový fond, J&T Asset Management, investiční společnost a.s., BALANCOVANÝ otevřený podílový fond, J&T Asset Management, investiční společnost a. s., KONZERVATIVNÍ otevřený podílový fond, J&T Asset Management, investiční společnost a. s., EURO růstový otevřený podílový fond, J&T Asset Management, investiční společnost a. s. FOND PLUS balancovaný otevřený podílový fond, J&T Asset Management, investiční společnost a. s., INTERNATIONAL otevřený podílový fond, J&T Asset Management, investiční společnost a. s., Druhý fond KSIO otevřený podílový fond, PROFIT FOND, investiční fond, a.s., Investiční fond energetik Investiční fond NEWTON. a. s.

Soubor obsahuje:	Rozvahu, podrozvahu, výkaz zisku a ztráty, změny VK k:	31.12.2002
------------------	--	------------

Okamžik sestavení účetní závěrky:	31.12.2002
-----------------------------------	------------

Údaje o auditu a auditorovi:

Předložené výkazy byly ověřeny auditorem:	<input checked="" type="radio"/> Ano <input type="radio"/> Ne
---	---

Název auditorské firmy:	KPMG s. r. o.
Číslo licence audit. firmy:	osvědčení číslo 71
Titul auditora:	Ing.
Jméno auditora:	Pavel
Příjmení auditora:	Závitkovský
Číslo deketu:	osvědčení číslo 69
Zpráva auditora ze dne:	30.4.2003
Výrok auditora:	Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. k 31. 12. 2002 a výsledků hospodaření za rok 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky

Odesláno dne:	
Jméno statutárního orgánu:	Mgr. Miloslav Zábajník
Osoba odp. za účetnictví:	Ing. Renata Beranová
Os. odp. za účet. závěrku:	Ing. Renata Beranová
E-mail:	<a href="mailto:Beranova@itbank.cz">Beranova@itbank.cz</a>

Tel.:	
-------	--

a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	Netto 5
1.	<b>Pokladní hotovost</b>	001	65		65	21	3
2.	<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování</b>	002	0	0	0	0	0
a)	státní cenné papíry	003			0		
b)	ostatní	004			0		
3.	<b>Pohledávky za bankami</b>	005	939	0	939	471	4 624
a)	splatné na požádání	006	939		939	471	4 624
b)	ostatní pohledávky	007			0		
4.	<b>Pohledávky za nebankovními subjekty</b>	008	0	0	0	0	0
a)	splatné na požádání	009			0		
b)	ostatní pohledávky	010			0		
5.	<b>Dluhové cenné papíry</b>	011	0	0	0	0	0
a)	vládních institucí	012			0		
b)	ostatních subjektů	013			0		
6.	<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	014	118		118	5 262	10 420
7.	<b>Účasti s podstatným vlivem</b>	015	0	0	0	0	0
a)	v bankách	016			0		
b)	v ostatních subjektech	017	0		0	0	
8.	<b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>	018	20 552	0	20 552	54 058	0
a)	v bankách	019			0		
b)	v ostatních subjektech	020	20 552		20 552	54 058	
9.	<b>Nehmotný majetek - v tom:</b>	021	49 147	4 531	44 616	531	622
a)	zřizovací výdaje	022			0		
b)	goodwill	023	35 686	2 379	33 307		
c)	ostatní	024	13 461	2 152	11 309	531	622
10.	<b>Hmotný majetek</b>	025	813	676	137	608	921
a)	pozemky a budovy pro provozní činnost	026			0		
b)	ostatní	027	813	676	137	608	921
11.	<b>Ostatní aktiva</b>	028	19 016		19 016	3 669	4 313
12.	<b>Pohledávky za akcionáři a společníky</b>	029			0		
13.	<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	030	42		42	11	351
	<b>Aktiva celkem</b>	031	90 692	5 207	85 485	64 631	21 254
	Kontrolní číslo	999	252 835	15 621	237 214	184 930	48 675

a	PASIVA D	Číslo řádku C	Stav v běž. účet. období B	Stav v min. účet. období I	Stav v předmin. účet. období S
1.	<b>Závazky vůči bankám</b>	032	51 250	43 000	0
a)	splatné na požádání	033			
b)	ostatní závazky	034	51 250	43 000	
2.	<b>Závazky vůči nebankovním subjektům</b>	035	0	0	0
a)	splatné na požádání	036			
v tom:	úsporné	037			
b)	ostatní závazky - v tom:	038			
ba)	úsporné se splatností	039			
bb)	úsporné s výpovědní lhůtou	040			
bc)	termínové se splatností	041			
bd)	termínové s výpovědní lhůtou	042			
3.	<b>Závazky z dluhových cenných papírů</b>	043	6 939	0	0
a)	emitované dluhové cenné papíry	044			
b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	045	6 939		
4.	<b>Ostatní pasiva</b>	046	4 089	1 181	926
5.	<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	047		109	41
6.	<b>Rezervy</b>	048	1 219	0	0
a)	na důchody a podobné závazky	049			
b)	na daně	050	1 219		
c)	ostatní	051			
7.	<b>Podřízené závazky</b>	052			
8.	<b>Základní kapitál</b>	053	20 000	20 000	20 000
v tom:	splacený základní kapitál	054	20 000	20 000	20 000
9.	<b>Vlastní akcie</b>	055			
10.	<b>Emisní ážio</b>	056			
11.	<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>	057	341	287	165
a)	povinné rezervní fondy (§ 67, odst. 1 a 2, § 217 obch. zák.)	058	341	287	165
b)	rezervní fondy k vlastním akciím (§ 161d, § 161f obch. zák.)	059			
c)	ostatní rezervní fondy	060			
d)	ostatní fondy ze zisku	061			
v tom:	Rizikový fond (§ 10 odst. 1 písm. a) zákona č. 87/1995 Sb., ve znění pozdějších předpisů)	062			
12.	<b>Rezervní fond na nové ocenění</b>	063			
13.	<b>Kapitálové fondy</b>	064			
14.	<b>Oceňovací rozdíly</b>	065	0	0	0
a)	z majetku a závazků	066			
b)	ze zajišťovacích derivátů	067			
c)	z přepočtu účastí	068			
15.	<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	069			-143
16.	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	070	1 647	54	265
	Vlastní kapitál	071	21 988	20 341	20 287
	<b>Pasiva celkem</b>	072	85 485	64 631	21 254
	Kontrolní číslo	999	272 707	212 890	82 960

Podrozkva (v celých tisících Kč) k:

31.12.2002

IČ: 47672684

Název účetní jednotky: J&amp;T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

a	Text b	Číslo řádku c	Stav v běž. účet. období 1	Stav v min. účet. období 2	Stav v předmin. účet. období 3
	<b>Podrozkvahová aktiva</b>	001			
1.	Poskytnuté přísliby a záruky	002	0	0	0
a)	přísliby	003			
b)	záruky a ručení	004			
c)	záruky ze směnek	005			
d)	záruky z akreditivů	006			
2.	Poskytnuté zástavy	007	0	0	0
a)	nemovitě zástavy	008			
b)	peněžní zástavy	009			
c)	cenné papíry	010			
d)	ostatní	011			
3.	Pohledávky ze spotových operací	012	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	013			
b)	s měnovými nástroji	014			
c)	s akciovými nástroji	015			
d)	s komoditními nástroji	016			
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	017	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	018			
b)	s měnovými nástroji	019			
c)	s akciovými nástroji	020			
d)	s komoditními nástroji	021			
e)	s úvěrovými nástroji	022			
5.	Pohledávky z opcí	023	0	0	0
a)	na úrokové nástroje	024			
b)	na měnové nástroje	025			
c)	na akciové nástroje	026			
d)	na komoditní nástroje	027			
e)	na úvěrové nástroje	028			
6.	Odepsané pohledávky	029			
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	030			
z toho:	cenné papíry	031	0	0	
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	032			
z toho:	cenné papíry	033			
	<b>Podrozkvahová pasiva</b>	034			
1.	Přijaté přísliby a záruky	035	0	0	0
a)	přísliby	036			
b)	záruky a ručení	037			
c)	záruky ze směnek	038			
d)	záruky z akreditivů	039			
2.	Přijaté zástavy	040	0	0	0
a)	nemovitě zástavy	041			
b)	peněžní zástavy	042			
c)	cenné papíry	043			
d)	ostatní zástavy	044			
e)	kolaterály - cenné papíry	045			
3.	Závazky ze spotových operací	046	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	047			
b)	s měnovými nástroji	048			
c)	s akciovými nástroji	049			
d)	s komoditními nástroji	050			
4.	Závazky z pevných termínových operací	051	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	052			
b)	s měnovými nástroji	053			
c)	s akciovými nástroji	054			
d)	s komoditními nástroji	055			
e)	s úvěrovými nástroji	056			
5.	Závazky z opcí	057	0	0	0
a)	na úrokové nástroje	058			
b)	na měnové nástroje	059			
c)	na akciové nástroje	060			
d)	na komoditní nástroje	061			
e)	na úvěrové nástroje	062			
6.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	063	293	302	
z toho:	cenné papíry	064	293	302	
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	065	718 756	992 552	1 333 880
z toho:	cenné papíry	066	346 948	388 675	180 050
	Kontrolní číslo	999	1 066 290	1 381 831	1 513 930

a	Text	b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období		
				sledovaném 1	minulém 2	předminulém 3
1.	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>		01	9	72	366
v tom:	úroky z dluhových cenných papírů		02		10	267
2.	<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>		03	3 658	1425	
v tom:	náklady na úroky z dluhových cenných papírů		04	161	0	0
3.	<b>Výnosy z akcií a podílů - v tom:</b>		05			
a)	výnosy z účasti s podstatným vlivem		06			
b)	výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem		07			
c)	výnosy z ostatních akcií a podílů		08			
4.	<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		09	11 765	20 372	22 624
5.	<b>Náklady na poplatky a provize</b>		10	608	76	101
6.	<b>Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>		11	241	761	6
7.	<b>Ostatní provozní výnosy</b>		12	10 226	199	54
8.	<b>Ostatní provozní náklady</b>		13	8 191	14624	17 286
9.	<b>Správní náklady - z toho:</b>		14	4 677	4 211	4 353
a)	náklady na zaměstnance		15	4 013	3 737	3 879
aa)	mzdy a platy		16	2 980	2 711	2 882
ab)	sociální a zdravotní pojištění		17	1 033	1 026	997
b)	ostatní správní náklady		18	664	474	474
10.	<b>Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku</b>		19	0	0	0
a)	použití rezerv k hmotnému majetku		20			
b)	použití opravných položek k hmotnému majetku		21			
c)	použití opravných položek k nehmotnému majetku		22			
11.	<b>Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku</b>		23	4 427	597	804
a)	odpisy hmotného majetku		24	103	411	780
b)	tvorba rezerv k hmotnému majetku		25			
c)	tvorba opravných položek k hmotnému majetku		26			
d)	odpisy nehmotného majetku		27	4 324	186	24
e)	tvorba opravných položek k nehmotnému majetku		28			
12.	<b>Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>		29	0	0	0
a)	použití rezerv k pohledávkám a zárukám		30			
b)	použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk		31			
c)	zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek		32			
13.	<b>Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>		33	0	0	0
a)	tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk		34			
b)	tvorba rezerv na záruky		35			
c)	odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek		36			
14.	<b>Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>		37			
15.	<b>Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>		38			
16.	<b>Použití ostatních rezerv</b>		39			
17.	<b>Tvorba ostatních rezerv</b>		40			
18.	<b>Použití ostatních opravných položek</b>		41			
19.	<b>Tvorba ostatních opravných položek</b>		42			
20.	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		43	680	471	506
21.	<b>Mimořádné výnosy</b>		44			
22.	<b>Mimořádné náklady</b>		45			
23.	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</b>		46	0	0	0
24.	<b>Daň z příjmů</b>		47	1 213	417	241
25.	<b>Podíl na ziscích (ztrátách) dceřiných a přidružených společností</b>		48	2 180		
26.	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		49	1 647	54	265
	Kontrolní číslo		99	62 800	51 834	55 909



Přehled o změnách ve vlastním kapitálu (v celých tisících Kč) k: 31.12.2002

IČ: 47672684

Název účetní jednotky: J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

označ.	Text	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Předminulé účetní období
<b>1.</b>	<b>Základní kapitál</b>			
	Počáteční zůstatek	20 000	20 000	20 000
	zvýšení			
	snížení			
	přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie			
	uplatnění opcí a warrantů			
	Konečný zůstatek	20 000	20 000	20 000
<b>2.</b>	<b>Vlastní akcie</b>			
<b>3.</b>	<b>Emisní ážio</b>			
	Počáteční zůstatek			
	zvýšení			
	snížení			
	Konečný zůstatek			
<b>4.</b>	<b>Rezervní fondy</b>			
	Počáteční zůstatek	287	165	106
	povinný příděl	54	122	59
	jiné zvýšení			
	snížení			
	Konečný zůstatek	341	287	165
<b>5.</b>	<b>Ostatní fondy ze zisku</b>			
	Počáteční zůstatek			
	zvýšení			
	snížení			
	Konečný zůstatek			
<b>6.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>			
<b>7.</b>	<b>Oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku</b>			
	Počáteční zůstatek			
	zvýšení			
	snížení			
	Konečný zůstatek			
<b>8.</b>	<b>Nerozdělený zisk</b>			
	Počáteční zůstatek			
	zvýšení			
	snížení			
	Konečný zůstatek			
<b>9.</b>	<b>Neuhrazená ztráta</b>			
	Počáteční zůstatek		143	378
	zvýšení			
	snížení		-143	-235
	Konečný zůstatek		0	143
<b>10.</b>	<b>Zisk/ztráta za účetní období po zdanění</b>	1 647	54	265
<b>11.</b>	<b>Dividendy</b>			

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## POPIS SPOLEČNOSTI

J&T Asset Management, investiční společnost a.s. (dále jen "společnost") je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 8. února 1993 a sídlí v Praze 8, Pobřežní 3, Česká republika. Hlavním 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. 248/1992 Sb. o investičních společnostech a fondech a podléhá státnímu dozoru Komise pro cenné papíry.

Mateřskou společností je J&T BANKA, a.s., česká právnická osoba se sídlem v Praze, která vlastní 100% podíl na společnosti.

Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. prosinci 2002

Představenstvo	
Předseda:	Mgr. Miloslav Zábojník
Místopředseda:	Mgr. Ivo Enenkl
Člen	Ing. L'ubomír Makúch

  

Dozorčí rada	
Člen	Ing. Kamil Kocurek
Člen	Ing. Bohumil Nováček
Člen	Dr. Oldřich Krejčí

Dne 30. června 2002 Ing. Bohumil Nováček podal rezignaci na svou funkci člena dozorčí rady.

Dne 28. ledna 2003 byl jmenován členem dozorčí rady Mgr. Jan Zuska. Tyto skutečnosti nejsou dosud zapsány v Obchodním rejstříku.

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

---

## 1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s opatřením MF ČR č. 282/73 391/2001 ze dne 7. prosince 2001, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti J&T Asset Management, investiční společnost a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 3, PSČ 186 00, identifikační číslo: 47672684, zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5850 (dále jen "společnost") byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

### (a) Den uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami.

### (b) Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti k prodeji.

Akcie a podílové listy jsou účtovány v pořizovací ceně.

Reálná hodnota používaná pro přecenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, tj. k poslednímu pracovnímu dni účetního období, případně cena stanovená kvalifikovaných odhadem.

### (c) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je banka většinovým podílníkem. Banka má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka má nejméně 20% (účast) na jeho základním kapitálu. Banka má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány ekvivalencí. Oceněním ekvivalencí (podílem na vlastním kapitálu účasti) se rozumí, že účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je při pořízení oceněna pořizovací cenou. Goodwill zahrnutý v pořizovací ceně je převeden na účet nehmotného majetku. Pro ocenění ekvivalencí jsou použity údaje z účetní závěrky dceřiné společnosti nebo přidruženého podniku. Ocenění účastí je následně snižováno o přijaté dividendy, popř. o další přijaté příspěvky z rozdělení, a zvyšováno o podíl na zisku nebo snižováno o podíl na ztrátě dceřiné nebo přidružené společnosti vzniklých po datu akvizice účtované souvztačně do výkazu zisku a ztráty. Ocenění účastí je dále snižováno či zvyšováno o podíly na změnách ve vlastním kapitálu dceřiné nebo přidružené společnosti, které nebyly zahrnuty do výkazu zisku nebo ztráty dceřiné nebo přidružené společnosti. Rozdíly z výsledného přecenění účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

---

**(d) Pohledávky za klienty**

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pochybným pohledávkám opravné položky na základě vlastní analýzy.

**(e) Tvorba opravných položek a rezerv**

Společnost tvoří opravné položky (s výjimkou opravné položky k nabytému majetku) do nákladů nebo výnosů ve výši rozdílu ocenění v době pořízení a ocenění k datu uzavření účetních knih.

**(f) Hmotná a nehmotná aktiva**

Hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Software	4 – 6 let
Ostatní nehmotný majetek	2 – 3 roky
Stroje a přístroje	4 – 6 let
Nábytek	4 – 6 let
Ostatní	4 – 6 let
Goodwill	20 let

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Údaje o zvoleném způsobu odpisování a odpisový plán se sestavuje při pořízení majetku a je uveden na inventární kartě hmotného a nehmotného majetku. Účetní odpisy se počítají z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví a to do její 100 % výše a jsou stanoveny na základě doby použitelnosti stanovené zvláštním předpisem. Účetní odpisy jsou účtovány na analytické účty Odpisy hmotného a nehmotného majetku.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

**(g) Přepočítání cizí měny**

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem, stanoveným ČNB ke dni zaúčtování. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Pohledávky a závazky v cizí měně jsou přepočítány na českou měnu ke dni uskutečnění účetního případu. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací".

**(h) Zdanění**

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

### 3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

# **J&T Asset Management, investiční společnost a.s.**

**Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002**

**(v tisících Kč)**

---

Do 31. prosince 2001 byly účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem oceňovány pořizovací cenou. V případě snížení hodnoty majetkových účastí byly tvořeny opravné položky, popř. byla účetní hodnota snížena mimořádným odpisem, z titulu trvalého poklesu jejich hodnoty a to individuálně za každý cenný papír.

Od 1. ledna 2002 jsou účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem oceňovány ekvivalencí jak je popsáno v bodě 2 (c) v souladu s novou účetní legislativou platnou v roce 2002. V důsledku této změny účetní metody společnost přecenila k 1. lednu 2002 hodnotu účastí s rozhodujícím vlivem jak je popsáno v bodě 9 a současně vykázala goodwill ve výši 35 686 tis. Kč jak je uvedeno v bodě 10. Odpis tohoto goodwillu za rok 2002 obsahuje poměrnou část odpisu vztahující se k roku 2001 ve výši 595 tis. Kč.

Společnost reklasifikovala zůstatky roku 2000 a 2001 tak, aby je vykázala v podmínkách účetní legislativy platné v roce 2002 a zajistila tak srovnatelnost údajů za příslušné roky. V rámci této reklasifikace však nedošlo ke změně oceňovacích metod aplikovaných v jednotlivých účetních obdobích, ale pouze k reklasifikaci položek v rámci jednotlivých řádků finančních výkazů.

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2002	2001	2000
Výnosy z poplatků a provizí z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	11 765	20 372	22 624
<b>Celkem</b>	<b>11 765</b>	<b>22 372</b>	<b>22 624</b>
Náklady na poplatky a provize			
Poplatky SCP	327	31	36
Poplatky UNIS	167	-	-
Bankovní poplatky	109	38	18
Provize obchodníkovi, ostatní provize	5	7	47
<b>Celkem</b>	<b>608</b>	<b>76</b>	<b>101</b>

## 5. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2002	2001	2000
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	203	866	131
Kurzové rozdíly	38	-105	-125
<b>Celkem</b>	<b>241</b>	<b>761</b>	<b>6</b>

## 6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2002	2001	2000
Ostatní provozní výnosy	-	181	54
výnosy dle smlouvy o podpoře a spolupráci	8 852	-	-
výnosy dle smlouvy o sdílení nákladů	1 320	-	-
výnosy z prodeje majetku	54	18	-
<b>Celkem</b>	<b>10 226</b>	<b>199</b>	<b>54</b>

Smlouva o podpoře a spolupráci a smlouva o sdílení nákladů byly uzavřeny v průběhu roku 2002 se společností InvestAGE, a.s. investiční společnost, ve které má společnost účast s rozhodujícím vlivem.

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2002	2001	2000
Osobní náklady			
Mzdy a odměny zaměstnanců	2 980	2 711	2 882
Sociální a zdravotní pojištění	1 033	1 026	997
Mzdy a odměny placené:			
členům představenstva	628	438	438
členům dozorčí rady	36	36	36
ostatním členům vedení	-	-	-
	<b>4 677</b>	<b>4 211</b>	<b>4 353</b>

Průměrný počet zaměstnanců byl následující:

	2002	2001	2000
Zaměstnanci	11	10	10
Členové představenstva	3	3	3
Členové dozorčí rady	3	3	3

## 8. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) **Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru společnosti**

tis. Kč	2002	2001	2000
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	118	5 262	10 420
<b>Celkem</b>	<b>118</b>	<b>5 262</b>	<b>10 420</b>

(b) **Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených k prodeji**

tis. Kč	2002		2001		2000	
	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota
<b>Vydané finančními institucemi</b>	118	1 704	1 704	6 715	7 729	7 729
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>	-	3 558	3 766	3 705	3 730	3 730
	<b>118</b>	<b>5 262</b>	<b>5 470</b>	<b>10 420</b>	<b>11 459</b>	<b>11 459</b>

..

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 9. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

### Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč							
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
<b>K 31. prosinci 2002</b>							
investAGe, a.s. investiční společnost	Opletalova 33 110 00 Praha 1	kolektivní investování	20 000	552	20 552	100%	20 552
<b>K 31. prosinci 2001</b>							
investAGe, a.s. investiční společnost	Opletalova 33 110 00 Praha 1	kolektivní investování	20 000	-1 628	18 372	100%	54 058
<b>K 31. prosinci 2000</b>							
-							

V důsledku změny účetní metody popsané v bodě 3 společnost přecenila k 1. lednu 2002 hodnotu účasti s rozhodujícím vlivem ve společnosti InvestAGe, a.s. investiční společnost z 54 058 tis. Kč na 18 372 tis. Kč a současně vykázala goodwill ve výši 35 686 tis. Kč.

Ocenění účasti ve společnosti InvestAGe, a.s. investiční společnost bylo k 31. prosinci 2002 zvýšeno o podíl na zisku této společnosti za rok 2002 ve výši 2 180 tis. Kč.



# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 10. NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Software	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
K 1. lednu 2001	691	-	-	691
Přírůstky	95	-	-	95
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2001	786	-	-	786
K 1. lednu 2002	786	-	35 686	36 472
Přírůstky	-	12 723	-	12 723
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	48	-	-	48
K 31. prosinci 2002	738	12 723	35 686	49 147
<b>Oprávky a opravné položky</b>				
K 1. lednu 2001	69	-	-	69
Roční odpisy	186	-	-	186
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2001	255	-	-	255
K 1. lednu 2002	255	-	-	255
Roční odpisy	177	1 768	2 379	4 324
Úbytky	48	-	-	48
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2002	384	1 768	2 379	4 531
<b>Zůstatková cena</b>				
K 31. prosinci 2000	622	-	-	622
K 31. prosinci 2001	531	-	-	531
K 31. prosinci 2002	354	10 955	33 307	44 616

Ostatní nehmotný majetek představuje úplatu za převod obhospodařování podílových fondů.

Zaúčtování goodwillu proběhlo na základě změny účetní metody jak je popsáno v bodě 3.

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 11. HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Inventář	Hmotný majetek		Celkem
		Přístroje a zařízení	nezařazený do užívání	
<b>Pořizovací cena</b>				
K 1. lednu 2001	970	719	97	1 786
Přírůstky	42	55	-	97
Přeúčtování	97	-	-97	-
Úbytky	-41	-	-	-41
K 31. prosinci 2001	1 068	774	-	1 842
<hr/>				
K 1. lednu 2002	1 068	774	-	1 842
Přírůstky	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-523	-506	-	-1 029
K 31. prosinci 2002	545	268	-	813
<hr/>				
<b>Oprávky a opravné položky</b>				
K 1. lednu 2001	801	64	-	865
Roční odpisy	309	102	-	411
Úbytky	-42	-	-	-42
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2001	1 068	166	-	1 234
<hr/>				
K 1. lednu 2002	1 068	166	-	1 234
Roční odpisy	-	103	-	103
Úbytky	-523	-138	-	-661
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2002	545	131	-	676
<hr/>				
<b>Zůstatková cena</b>				
K 31. prosinci 2000	<b>169</b>	<b>655</b>	<b>97</b>	<b>921</b>
K 31. prosinci 2001	-	<b>608</b>	-	<b>608</b>
K 31. prosinci 2002	-	<b>137</b>	-	<b>137</b>

## 12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2002	2001	2000
Bankovní účty			
z toho běžné účty	939	471	4 624
	<b>939</b>	<b>471</b>	<b>4 624</b>

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 13. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2002	2001	2000
Ostatní dlužníci			
z toho pohledávky v obchodním styku	616	6	1 254
dohadné účty aktivní	849	1 291	1 473
poskytnuté zálohy	16 676	2 255	1 412
ostatní pohledávky	875	117	174
	<b>19 016</b>	<b>3 669</b>	<b>4 313</b>

Poskytnuté zálohy k 31. prosinci 2002 představuje zejména záloha ve výši 16 250 tis. Kč na zvýšení kupní ceny společnosti InvestAGe, a.s. investiční společnost.

## 14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2002	2001	2000
Ostatní závazky			
z toho závazky z obchodního styku	3 381	731	498
zúčtování se zaměstnanci	202	133	110
sociální a zdravotní pojištění	116	84	177
zúčtování se státním rozpočtem	53	29	122
ostatní závazky	337	204	19
	<b>4 089</b>	<b>1 181</b>	<b>926</b>

## 15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V roce 2002 nedošlo k žádným změnám ve výši a struktuře základního kapitálu.

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2002:

Název	Sídlo	Počet akcií (v ks)	Podíl na základním kapitálu %
J & T BANKA, a.s.	Pobřežní 14, Praha 8	20	100
			<b>100</b>

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 16. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2002	54	-	287	-
Zisk roku 2001	-	-	-	-
Rozdělení zisku roku 2001 schválené dozorčí radou:				
Převod do fondů	-54	-	54	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	-
Použití prostředků	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2002 před rozdělením zisku z roku 2002	1 647	-	341	-
Zisk roku 2002				
Návrh rozdělení zisku roku 2002:				
Převod do fondů	-1 647	-	1 647	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	-
	-	-	<b>1 988</b>	-

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 17. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

### (a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2002	2001	2000
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	680	471	506
Výnosy nepodléhající zdanění	-22	-497	-221
Daňově neodčitatelné náklady	1 095	1 003	587
Použité slevy na dani a zápočty	-	-	-
Ostatní položky	2 180	-	-95
Mezisoučet	3 933	977	777
<b>Daň vypočtená při použití sazby 31%</b>	<b>1 219</b>	<b>303</b>	<b>241</b>
Odložená daň	-6	114	-
<b>Daň celkem</b>	<b>1 213</b>	<b>417</b>	<b>241</b>

### (b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální daňové sazby 31%. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2002	2001	2000
<b>Odložené daňové pohledávky</b>			
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-	-	-
Ocenění cenných papírů	-	-	-
Daňová ztráta z minulých let	-	-	-
Ostatní (účet. náklady, daňové v příštím období)	-	-	-
<b>Odložené daňové závazky</b>			
Zrychlené daňové odpisy	-	-	-
Hmotný a nehmotný majetek	-108	-114	-
Ostatní	-	-	-
<b>Odložená daňová pohledávka/závazek</b>	<b>-108</b>	<b>-114</b>	<b>-</b>

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 18. HODNOTY PŘEVZATÉ DO SPRÁVY A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Společnost spravuje v souladu se zákonem investiční a otevřené podílové fondy

Hodnoty převzaté do úschovy:

tis. Kč	2002	2001	2000
Hodnoty převzaté do úschovy – podílové listy	293	302	-
<b>Celkem v úschově</b>	<b>293</b>	<b>302</b>	-

Hodnoty převzaté k obhospodařování ve fondech:

tis. Kč	2002	2001	2000
Hotovost a termínované vklady	277 466	554 143	1 091 821
Dluhopisy	196 862	185 453	42 107
Akcie a podílové listy	150 086	203 222	137 943
Nemovitosti	-	-	15 929
Pohledávky	54 370	47 690	45 408
Ostatní	39 972	2 043	672
<b>Celkem</b>	<b>718 756</b>	<b>992 551</b>	<b>1 333 880</b>

## 19. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

### (a) Pohledávky a závazky týkající se vztahů k podnikům ve skupině

	Pohledávky k 31. 12.		
	2002	2001	2000
investAGe, a.s.	607	-	-
J&T BANKA, .a.s.	424	-	3
<b>Celkem</b>	<b>1 031</b>	-	<b>3</b>

	Závazky k 31. 12.		
	2002	2001	2000
J&T ASSET MANAGEMENT, správcovská společnost, a. s.	1 351	-	-
investAGe, a.s.	6 939	-	-
J & T BANKA, a.s.	52 897	43 036	-
<b>Celkem</b>	<b>61 187</b>	<b>43 036</b>	-

### (b) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo			Dozorčí rada		
	2002	2001	2000	2002	2001	2000
Počet členů	3	3	3	3	3	3
Odměny	628	438	438	36	36	36

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s akciovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

### (a) Obchodování

Společnost drží obchodní pozice v akciích v celkovém objemu 118 tis. Kč. Pozice v akciích jsou drženy za účelem zhodnocení dočasně volných prostředků. Strategie společnosti je investovat do takových produktů, které představují minimální tržní riziko.

### (b) Ostatní (neobchodní) aktivity

#### *Riziko likvidity*

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit společnosti a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Společnost drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity většinu aktiv ve vysoce likvidních prostředcích. Aktiva společnosti jsou financována z vlastních likvidních zdrojů a ze střednědobého bankovního úvěru.

Společnost v níže uvedených tabulkách nevykazuje údaje týkající se dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, kapitálových fondů a nerozděleného zisku vzhledem k neurčitosti jejich měnové pozice a splatnosti. Tabulky úrokové citlivosti aktiv a závazků obsahují pouze úrokově citlivá aktiva a závazky.

#### Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2002</b>						
Pokladní hotovost	65	-	-	-	-	65
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	939	-	-	-	-	939
Pohledávky za klienty	-	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a podíly	-	-	-	-	118	118
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	20 552	20 552
Ostatní aktiva	3 009	16 007	-	-	-	19 016
Náklady a příjmy příštích období	32	10	-	-	-	42
<b>Celkem</b>	<b>4 045</b>	<b>16 017</b>	-	-	<b>20 670</b>	<b>40 732</b>
Závazky vůči bankám	-	-	51 250	-	-	51 250
Závazky vůči klientům	-	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	6 939	-	-	-	-	6 939
Ostatní pasiva	4 089	-	-	-	-	4 089
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	-	-
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>11 028</b>	-	<b>51 250</b>	-	-	<b>62 278</b>
<b>Gap</b>	<b>-6 983</b>	<b>16 017</b>	<b>-51 250</b>	-	<b>20 670</b>	<b>-21 546</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>-6 983</b>	<b>9 034</b>	<b>-42 216</b>	<b>-42 216</b>	<b>-21 546</b>	<b>-21 546</b>

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2001</b>						
Pokladní hotovost	21	-	-	-	-	21
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	471	-	-	-	-	471
Pohledávky za klienty	-	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a podíly	-	-	-	-	5 262	5 262
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	54 058	54 058
Ostatní aktiva	-	-	-	-	3 669	3 669
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	11	11
<b>Celkem</b>	<b>492</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63 000</b>	<b>63 492</b>
Závazky vůči bankám	-	-	43 000	-	-	43 000
Závazky vůči klientům	-	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	-	-	-	-	1 181	1 181
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	109	109
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43 000</b>	<b>-</b>	<b>1 290</b>	<b>44 290</b>
<b>Gap</b>	<b>492</b>	<b>-</b>	<b>-43 000</b>	<b>-</b>	<b>61 710</b>	<b>19 202</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>492</b>	<b>492</b>	<b>-42 508</b>	<b>-42 508</b>	<b>19 202</b>	<b>19 202</b>



# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2000</b>						
Pokladní hotovost	3	-	-	-	-	3
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	4 624	-	-	-	-	4 624
Pohledávky za klienty	-	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a podíly	-	-	-	-	10 420	10 420
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	4 313	4 313
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	351	351
<b>Celkem</b>	<b>4 627</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 084</b>	<b>19 711</b>
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči klientům	-	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	-	-	-	-	926	926
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	41	41
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>967</b>	<b>967</b>
<b>Gap</b>	<b>4 627</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 117</b>	<b>18 744</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>4 627</b>	<b>4 627</b>	<b>4 627</b>	<b>4 627</b>	<b>18 744</b>	<b>18 744</b>

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### Úrokové riziko

Společnost nemá ve svých aktivech ani závazcích úrokově citlivé položky, všechna aktiva i závazky jsou likvidní se splatností maximálně 2 roky. Společnost neřídí nesoulad mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv.

### Úroková citlivost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2002</b>					
Pokladní hotovost	65	-	-	-	65
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	939	-	-	-	939
Pohledávky za klienty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>1 004</b>	-	-	-	<b>1 004</b>
Závazky vůči bankám	-	-	51 250	-	51 250
Závazky vůči klientům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	6 939	-	-	-	6 939
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>6 939</b>	-	<b>51 250</b>	-	<b>58 189</b>
<b>Gap</b>	<b>-5 935</b>	-	<b>-51 250</b>	-	<b>-57 185</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>-5 935</b>	<b>-5 935</b>	<b>-57 185</b>	<b>-57 185</b>	<b>-57 185</b>

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2001</b>					
Pokladní hotovost	21	-	-	-	21
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	471	-	-	-	471
Pohledávky za klienty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>492</b>	-	-	-	<b>492</b>
Závazky vůči bankám	-	-	43 000	-	43 000
Závazky vůči klientům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	-	<b>43 000</b>	-	<b>43 000</b>
<b>Gap</b>	<b>492</b>	-	<b>-43 000</b>	-	<b>-42 508</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>492</b>	<b>492</b>	<b>-42 508</b>	<b>-42 508</b>	<b>-42 508</b>

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### Úrokové riziko

#### Úroková citlivost aktiv a závazků banky (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2000</b>					
Pokladní hotovost	3	-	-	-	3
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	4 624	-	-	-	4 624
Pohledávky za klienty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>4 627</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 627</b>
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Závazky vůči klientům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gap</b>	<b>4 627</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 627</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>4 627</b>	<b>4 627</b>	<b>4 627</b>	<b>4 627</b>	<b>4 627</b>

# J&T Asset Management, investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

(v tisících Kč)

## 20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### *Akciové riziko*

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Podíl aktiv v akciových nástrojích je zanedbatelný. Společnost proto systematicky neřídí rizika akciových nástrojů.

### *Měnové riziko*

Aktiva a pasiva v cizích měnách představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice společnosti je zanedbatelná a k 31.12.2002 činí 5 tis. Sk. Společnost proto systematicky neřídí měnové riziko.

### **Řízení rizik**

Řízení rizik ve společnosti se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury svých aktiv a závazků. Z přehledu akciové, měnové a devizové pozice společnosti je zřejmé, že společnost minimalizuje tržní riziko vložím aktiv do bezpečných finančních instrumentů, denominovaných v české měně a není vystavena úrokovému ani měnovému riziku.

## 21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádné významné události.

Odesláno dne: 30. dubna 2003	Podpis statutárního orgánu  Mgr. Miloslav Zábojník	Osoba odpovědná za účetní závěrku  Kateřina Křepelková	Osoba odpovědná za účetnictví  Kateřina Křepelková  tel.: 221710183
---------------------------------	---	---	--