



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

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

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J & T Investment Pool - I - CZK, a.s. k 31. prosinci 2005. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti J & T Investment Pool - I - CZK, a.s. k 31. prosinci 2005 a výsledku hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

V Praze, dne 21. března 2006

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2005
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

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

Pobřežní 297/14

186 00 Praha 8

Čís.ř.

01

IKF

8 0 1 0 9 5

Rok

2005

Měsíc

12

IČO

267 14 493

označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	001	604 657	0	604 657	528 498
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	104 568	0	104 568	27 205
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	0	0	0	0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005			0	
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			0	
3.	Software	007			0	
4.	Ocenitelná práva	008			0	
5.	Goodwill	009			0	
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			0	
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			0	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	0	0	0	0
B. II. 1.	Pozemky	014			0	
2.	Stavby	015			0	
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016			0	
4.	Pěstičské celky trvalých porostů	017			0	
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018			0	
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			0	
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020			0	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021			0	
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022			0	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	104 568	0	104 568	27 205
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	104 568		104 568	27 205
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025			0	
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026			0	
4.	Půjčky a úvěry - ovládalci a řídicí osoba, podstatný vliv	027			0	
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028			0	
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			0	
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			0	

označ. a	AKTIVA b		Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	031	500 089	0	500 089	501 293
C. I.	Zásoby	032	0	0	0	0
C. I. 1.	Materiál	033			0	
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034			0	
	3. Výrobky	035			0	
	4. Zvlášta	036			0	
	5. Zboží	037			0	
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038			0	
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040			0	
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041			0	
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042			0	
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043			0	
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045			0	
	7. Jiné pohledávky	046			0	
	8. Odložená daňová pohledávka	047			0	
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	499 534	0	499 534	501 267
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049			0	
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	499 352		499 352	494 752
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051			0	
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052			0	
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			0	
	6. Stát - daňové pohledávky	054	179		179	
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	3		3	25
	8. Dohadné účty aktivní	056			0	
	9. Jiné pohledávky	057			0	6 490
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	555	0	555	26
C. IV. 1.	Peníze	059			0	
	2. Účty v bankách	060	555		555	26
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061			0	
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062			0	
D. I.	Časové rozlišení	063	0	0	0	0
D. I. 1.	Náklady příštích období	064			0	
	2. Komplexní náklady příštích období	065			0	
	3. Příjmy příštích období	066			0	
	Kontrolní číslo		2 418 628	0	2 418 628	2 113 992

označ. a	PASIVA b	řád. c	Stav v běžném účel. období 5	Stav v minulém účel. období 6
	PASIVA CELKEM	067	604 657	528 498
A.	Vlastní kapitál	068	604 656	527 907
A. I.	Základní kapitál	069	500 000	500 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	500 000	500 000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy	073	104 265	26 902
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075		
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	104 265	26 902
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	87	16
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	87	16
	2. Statutární a ostatní fondy	080		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	918	-415
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	918	66
	2. Neuhrazené ztráty minulých let	083		-481
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	084	-614	1 404
B.	Cizí zdroje	085	1	591
B. I.	Rezervy	086	0	322
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů	087		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmů	089		322
	4. Ostatní rezervy	090		
B. II.	Dlouhodobé závazky	091	0	0
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
	2. Závazky - ovládalci a řídicí osoba	093		
	3. Závazky - podstatný vliv	094		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
	6. Vydané dluhopisy	097		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
	8. Dohadné účty pasivní	099		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101		

označ. a	PASIVA b		Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky	102	1	3
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	1	2
	2. Závazky - ovládací a řídicí osoba	104		
	3. Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	105		
	4. Závazky - podstatný vliv	106		
	5. Závazky k zaměstnancům	107		
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108		
	7. Stát - daňové závazky a dotace	109		
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	110		
	9. Vydané dluhopisy	111		
	10. Dohadné účty pasivní	112		1
	11. Jiné závazky	113		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114	0	266
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	116		
	3. Krátkodobé finanční výpomoci	117		266
C. I.	Časové rozlišení	118	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119		
	2. Výnosy příštích období	120		
	Kontrolní číslo		2 419 242	2 112 588

Sestaveno dne: 21.3.2006		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam osoby, která je účetní jednotkou: Ing. Jozef Tkáč 	
Právní forma účetní jednotky: akciová společnost		Předmět podnikání: realitní činnost, zprostředkování obchodu, služby v obl. admin. správy a služby organizačně hosp. povahy u FO a PO	Pozn.:

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁTY

v plném rozsahu

k 31.12.2005

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo
účetní jednotky

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

Pobřežní 297/14

186 00 Praha 8

Čís.ř.

01

IKF

801095

Rok

2005

Měsíc

12

IČO

267 14 493

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	mínulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	1		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2		
+	Obchodní marže	3	0	0
II.	Výkony	4	4	0
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5	4	
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	6		
3.	Aktivace	7		
B.	Výkonová spotřeba	8	633	189
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	9		45
2.	Služby	10	633	144
+	Přidaná hodnota	11	-629	-189
C.	Osobní náklady	12	0	1
C. 1.	Mzdové náklady	13		1
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15		
4.	Sociální náklady	16		
D.	Daně a poplatky	17		1
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18		
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19		
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	0	0
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		
H.	Ostatní provozní náklady	27		
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	-629	-191

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33	0	0
VII 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		1 576
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	19	389
N.	Nákladové úroky	43	4	5
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45		6
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	15	1 954
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49	0	359
Q. 1.	- splatná	50		359
2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	-614	1 404
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti	55	0	0
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	0	0
T	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období	60	-614	1 404
****	Výsledek hospodaření před zdaněním		-614	1 763
	Kontrolní číslo		-1 788	9 220

Sešaveno dne: 21.3.2006		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam osoby, která je účetní jednotkou: Ing. Jozef Tkáč	
Právní forma účetní jednotky: akciová společnost		Předmět podnikání: realitní činnost, zprostředkování obchodu, služby v obl. admin. správy a služby organizačně hosp. povahy u FO a PO	Pozn.:

Čl. I

Obecné údaje

1. Popis účetní jednotky

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

Sídlo: **Pobřežní 14, Praha 8**

Datum vzniku: **22. července 2002**

Předmětem činnosti:

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

Představenstvo k rozvahovému dni 31. prosince 2005:

Předseda představenstva: **Ing. Jozef Tkáč**

Člen představenstva: **Ing. Peter Korbačka**
Ing. Ivan Jakabovič

Dozorčí rada k rozvahovému dni 31. prosince 2005:

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

Člen dozorčí rady: **Ivan Jakabovič**
Pavel Palcr

V roce 2005 byla společnost začleněna do regulovaného konsolidačního celku TECHNO PLUS, v.o.s., jako dceřiná společnost společnosti J&T International Anstalt.

Akcionáři:

J&T International Anstalt, Ruggell, Lichtenštejnsko: **86,40%**

Fyzické osoby: **13,20%**

Právnické osoby: **00,40%**

Odměny členům statutárních orgánů v roce 2005 nebyly vypláceny.

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

Čl. II

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

2. Zásadní účetní postupy používané společností

(a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

(b) Dlouhodobý finanční majetek

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

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

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

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

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

(c) Krátkodobý finanční majetek

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

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

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

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

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

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2005 (v tisících Kč)

(d) Stanovení opravných položek a rezerv

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

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

(e) Rezervy

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

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

(f) Přepočty cizích měn

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

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

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

(g) Daň z příjmů

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

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

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

(h) Závazky, úvěry a finanční výpomoci

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

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

Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2005 (v tisících Kč)

3. Dlouhodobý majetek

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

4. Dlouhodobý finanční majetek

Majetkové účasti (v tis.)	Vlastnický podíl	Celkový zisk (+) ztráta (-)	Vlastní kapitál	Podíl na HV	Pořizovací cena	Účetní hodnota podílu
J&T Capital Management Anstalt	50 %	3 617 EUR	4 638 EUR	5 590 CHF	15 CHF	5 605 CHF

Účetní hodnota majetkové účasti ve společnosti J&T Capital Management Anstalt byla stanovena podílem na vlastním kapitálu účasti v poměru stanoveném na základě smlouvy o dělení hospodářského výsledku (viz. bod 2b) a k 31. prosinci 2005 činila 104 568 tis. Kč (2004: 27 205 tis. Kč).

V roce 2005 neměla společnost z dlouhodobého finančního majetku žádný výnos z titulu přijatých dividend.

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

Tato majetková účast byla pořízena v roce 2004.

5. Krátkodobý finanční majetek

tis. Kč	2005	2004
Účty v bankách	555	26
Krátkodobé cenné papíry a podíly	0	0
Celkem	555	26

J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493
Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2005 (v tisících Kč)

6. Pohledávky a závazky v obchodním styku

(a) Pohledávky – ovládající a řídící osoba

Pohledávky – ovládající a řídící osoba ve výši 499 352 tis. Kč (2004: 494 752 tis. Kč) představují pohledávku za společností J&T Capital Management Anstalt z titulu poskytnutí finančních prostředků mimo základní kapitál. Pohledávka nemá stanovenou lhůtu splatnosti s tím, že výpovědní lhůta je 15 dnů.

(b) Jiné pohledávky

Jiné pohledávky společnost v roce 2005 nevykazuje (2004: 6 490 tis. Kč).

(c) Krátkodobé obchodní závazky

Krátkodobé obchodní závazky činí 1 tis. Kč (2004: 2 tis. Kč).

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

7. Základní kapitál

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

8. Přehled o změnách vlastního kapitálu

(a) Přehled pohybů vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Změny základního kapitálu	Zisk/(ztráta) běžného období	Zákonný rezervní fond	Neuhrazená ztráta/nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z přec. maj. a záv.	Celkem
Zůstatek k 1.1.05	500 000	0	1 404	16	-415	26 902	527 907
Splacení nových akcií	0	0	0	0	0	0	0
Převod do neuhrazené ztráty/nerozděl. zisku	0	0	-1 404	71	1 333	0	0
Ztráta roku 2005	0	0	-614	0	0	0	-614
Změna oceňovacích rozdílů z přecenění	0	0	0	0	0	77 363	77 363
Zůstatek k 31.12.05	500 000	0	-614	87	918	104 265	604 656

Valná hromada společnosti dne 30.6.2005 rozhodla o převedení zisku roku 2004 ve výši 1 404 tis. Kč následujícím způsobem:

- do rezervního fondu ve výši 71 tis. Kč
- na úhradu ztráty min. let ve výši 481 tis. Kč
- na účet nerozděleného zisku minulých let ve výši 852 tis. Kč.

J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493
 Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2005 (v tisících Kč)

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

Valná hromada společnosti rozhodne o úhradě ztráty za rok 2005. Toto rozhodnutí bude provedeno v souladu se stanovami společnosti a právními předpisy.

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

tis. Kč	
Zůstatek k 1.1.2005	26 902
Změna reálné hodnoty majetkových účastí	77 363
Zůstatek k 31.12.2005	104 265

9. Rezervy a opravné položky

tis. Kč	Rezerva na daň z příjmů	Celkem
Zůstatek k 1.1.2005	322	322
Změna stavu	-322	-322
Zůstatek k 31.12.2005	0	0

10. Informace o výnosech

Společnost měla v roce 2005 následující finanční výnosy:

tis. Kč	2005
úroky - běžné bankovní účty	1
úroky - půjčky	0
úroky - termínované vklady	0
výnosy z finančního majetku - směnky	18

11. Informace o spřízněných osobách

(a) *Pohledávky a závazky*

Spřízněná osoba tis. Kč	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2005	2004	2005	2004
J&T Capital Management Anstalt	499 352	494 752	0	0
Celkem	499 352	494 752	0	0

J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČ 26714493
Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2005 (v tisících Kč)

(b) *Náklady a výnosy*

Spřízněná osoba tis. Kč	Náklady k 31.12.		Výnosy k 31.12.	
	2005	2004	2005	2004
Bea Development, a.s.	32	0	0	0
J&T Private Equity B.V.	4	0	0	0
J&T SERVICES, s.r.o.	142	0	0	0
Celkem	178	0	0	0

12. Daň z příjmů

(a) *Splatná*

Společnost vykazuje za rok 2005 daňovou ztrátu ve výši 610 tis. Kč (2004: daň 359 tis. Kč).

(b) *Odložená*

Společnost z důvodu opatrnosti neučtuje o odložené daňové pohledávce ve výši 146 tis. Kč vzniklé z titulu daňových ztrát minulých let.

13. Zaměstnanci

Společnost neměla v roce 2005 ani v roce 2004 žádné zaměstnance. Společnost nevykazuje žádné závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění.

14. Výzkum a vývoj

Společnost nevynaložila v roce 2005 žádné výdaje na výzkum a vývoj (2004: 0 Kč).

15. Složky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

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

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

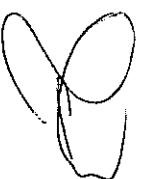
tis. Kč	Zůstatek k 31.12.	
	2005	2004
Krátkodobý finanční majetek	555	26
Obchodovatelné cenné papíry	0	0
Celkem	555	26

16. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost nemá žádné závazky, které by nebyly k 31. prosinci 2005 vykázány v rozvaze.

17. Významná následná událost

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádné významné události.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
21. března 2006	 Ing. Jozef Tkáč