

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

k ověření účetní závěrky
včetně ověření ostatních informací

k 31.12.2023

společnosti

42 Financial Services a.s.
Klimentská 1216/46, 110 00
Praha

Zpráva nezávislého auditora určená společníkům společnosti 42 Financial Services a.s.

Sídlo společnosti:	Klimentská 1216/46, 110 00 Praha
IČ:	284 92 722
Právní forma společnosti:	akciová společnost
Hlavní (převažující) činnost:	Zprostředkování investičních služeb na kapitálovém trhu
Rámec účetního výkaznictví:	české účetní předpisy

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti 42 Financial Services a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty, a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2023 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti 42 Financial Services a.s. k 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí orgán.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárním orgánem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme

získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán a dozorčí orgán mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Praha 19.04.2024



AGC Audit s.r.o.
č. oprávnění: 607
č. Klimentská 1246/1
110 00 Praha 1

Ing. Martina Hůlová
jednatel
auditor, oprávnění: 2224

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2023



The leading wholesale trading venue for energy and financial products in the CEE region.

 FINANCIAL
SERVICES

OBSAH

Základní údaje o Společnosti	5
Údaje o činnosti.....	9
Profil Společnosti	12
Řídící a kontrolní orgány Společnosti	13
Strategie a metody řízení rizik.....	15
Údaje o majetku a finanční situaci.....	17
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami.....	24

Úvod

42 Financial Services a.s. je obchodník s cennými papíry, který na základě licence udělené Českou národní bankou provozuje organizovaný obchodní systém s finančními deriváty a komoditami podle zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu.

Po roce 2022, který byl, nejen pro naši společnost, z mnoha důvodů obtížný, jsme rok 2023 vyhlíželi s nadějí. S nadějí na zlepšení geopolitické situace a také s nadějí na zlepšení obchodní situace. V případě geopolitické situace bohužel došlo k dalšímu růstu nestability, a to zejména kvůli stále pokračujícímu konfliktu na Ukrajině a nově otevřenému konfliktu na Blízkém východě. Co se však týká obchodní aktivity, zaznamenali jsme výrazné zlepšení, a to na obou trzích, na kterých poskytujeme naše služby. Jsme hrdí na to, že můžeme konstatovat, že rok 2023 byl z pohledu výnosů z obchodní činnosti pro naši společnost nejlepším od jejího vzniku, a tím nám umožnil dále investovat do rozvoje společnosti.

Na energetických trzích jsme v roce 2023 zaznamenali výrazné uklidnění situace, které bylo způsobeno poklesem cen plynu i elektřiny, a zároveň také uvolnění kreditních marží energetických společností a obchodníků s energiemi na burzách. Ke zklidnění trhu s plynem došlo na základě několika faktorů. Těmito jsou zejména pokles spotřeby plynu v rámci EU, připravenost členských států EU na zimní období, a to zejména díky míře naplněnosti plynových zásobníků, substituci plynu přepravovaného potrubím plynem zkapalněným (LNG), jehož import zaznamenal významný růst, a v neposlední řadě zajištěním dostatečné skladovací a regasifikační kapacity. Společně s uklidněním trhu s plynem jsme zaznamenali též pokles ceny elektřiny.

Na finančních trzích byl rok 2023 stále ve znamení relativně vysoké míry inflace a vysokých úrokových sazeb, prostřednictvím kterých se centrální banky snažily dosáhnout poklesu inflace a přiblížení se k cílovým či pro ekonomiku zdravým hodnotám.

V průběhu roku 2023 jsme úspěšně pokračovali ve vývoji a implementaci IT nástrojů na podporu obchodování a reportingu, posilování týmu kolegů a zavádění nových produktů a služeb.

V červnu 2023 jsme po několika letech technicky náročného vývoje vlastního core systému tento úspěšně spustili do živého provozu. V závěru minulého roku jsme začali vyvíjet nový nástroj pro elektronické předspárování zájmů o koupi a prodej dluhopisů a úrokových derivátů (IRS a FRA) mezi našimi bankovními zákazníky. Očekáváme, že tento systém spustíme do

živého provozu ve druhém čtvrtletí 2024 a následně ho budeme dále rozvíjet a rozšiřovat o další produkty.

V roce 2023 se nám dále dařilo posilovat náš pracovní tým, kdy se k nám, do obchodních i podpůrných týmů, připojili noví kolegové se zahraničními zkušenostmi. Kvalitní a zkušený tým je základem našeho úspěchu, a proto budeme v jeho rozšiřování pokračovat i v následujících letech.

V roce 2024 očekáváme pokračující stabilizaci cen plynu a elektřiny a také pozvolný pokles úrokových sazeb jednotlivých centrálních bank. Díky postupnému odeznívání proinflačních tlaků na nabídkové i poptávkové straně lze očekávat další stabilizaci úrokových sazeb. Z obchodního hlediska tak vyhlížíme rok 2024 s pozitivním očekáváním na straně výnosů z naší obchodní činnosti. Na straně nákladů se bude významně projevit naše růstová strategie, kdy veškeré výnosy směřujeme zpět do dalšího rozvoje společnosti, do růstu obchodní činnosti (nové produkty a trhy), posilování týmu o pracovníky se zahraničními zkušenostmi a v neposlední řadě do nejnovějších IT nástrojů.

Základní údaje o Společnosti

Název Společnosti:	42 Financial Services a.s.
Sídlo Společnosti:	Klimentská 1216/46 110 00 Praha 1
IČO:	284 92 722
Rok založení:	2008
Právní forma:	akciová společnost
Základní kapitál:	10 000 000 Kč
Povolení:	Obchodník s cennými papíry (nebanka) od 15.11.2011
Auditor:	AGC Audit s.r.o. Klimentská 1246/1 110 00 Praha 1 auditorské oprávnění č. 607
Statutární orgán:	<p>předseda představenstva Ing. Mgr. Dalibor Černička, PhD. Hájska 1211/6 900 25 Chorvátsky Grob Slovenská republika</p> <p>místopředseda představenstva MUDr. David Kreisinger Na Slatince 3279/3, Záběhlíce 106 00 Praha 10</p> <p>místopředseda představenstva Ing. Michal Pokorný Hlohová 391 250 73 Radonice</p>
Dozorčí rada:	<p>členka dozorčí rady Ing. Lucia Živorová Jeseniova 1549/124 130 00 Praha 3</p> <p>člen dozorčí rady Ing. Libor Winkler, CSc. V zálesí 761/5, Hlubočepy 154 00 Praha 5</p>

Údaje o kapitálu a kapitálových nástrojích

Základní kapitál Společnosti je 10 000 000 Kč. Poslední změnou základního kapitálu bylo jeho snížení z 20 000 000 Kč na 10 000 000 Kč dnem zápisu 14.9.2016.

Základní kapitál Společnosti je rozdělen na 10 000 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Všechny akcie jsou v listinné podobě a nejsou obchodovány na regulovaných trzích.

Převoditelnost akcií Společnosti je omezena. Konkrétní podmínky převoditelnosti akcií jsou uvedeny ve stanovách Společnosti.

Přehled kvalifikovaných účastí fyzických osob na Společnosti

Ing. Lucia Živorová

Obchodní podíl: 66 %

MUDr. David Kreisinger

Obchodní podíl: 15 %

Ostatní akcionáři Společnosti

Ing. Mgr. Dalibor Černička, PhD.

Ing. Bronislav Kandřík

Pavel Petera

Ing. Michal Šaňák

Ing. Libor Winkler, CSc.

Informace o osobách, které jsou ve vztahu k povinné osobě ovládanými osobami, popřípadě, v nichž je povinná osoba většinovým společníkem

Společnost nemá účast (podíl) na žádné jiné společnosti

Organizační složky v zahraničí

42 Financial Services a.s. (Polsko)

Spektrum Tower

ul. Twarda 18

00-105 Warszawa

Polská republika

Historie a současnost

Společnost 42 Financial Services a.s. byla založena roku 2008 pod názvem České karty s.r.o. se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8. V roce 2011 byla přejmenována na 42 financial services s.r.o. a zažádala Českou národní banku (dále též jen „ČNB“) o udělení povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry.

ČNB jako orgán dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, orgán dohledu nad kapitálovým trhem podle zákona č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů a podle ZPKT udělila Společnosti povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry, které nabylo právní moci dne 15. listopadu 2011.

V roce 2013 byla Společnost transformována na akciovou společnost a byla přejmenována na 42 Financial Services a.s.

Společnost v reakci na potřeby svých klientů a změny regulatorního prostředí zažádala ČNB o rozšíření své licence. V roce 2016 získala povolení k provozování mnohostranného obchodního systému. V roce 2018 zažádala Společnost ČNB o povolení k provozování organizovaného obchodního systému, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), d), e), f), g), h), i), j), k) a l) ZPKT. Česká národní banka rozhodnutím ze dne 15. srpna 2018 Společnosti udělila povolení na provozování organizovaného obchodního systému.

Na základě hodnocení parametrů uvedených v čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 (dále jen „IFR“) byla Společnost v roce 2023 považována za malého a nepropojeného obchodníka s cennými papíry.

V současnosti Společnost provozuje výhradně organizovaný obchodní systém a zprostředkovává obchody ve vztahu k zárukám původu elektřiny.

Předpokládaný vývoj činnosti Společnosti

V roce 2024 dokončíme vývoj nového IT nástroje pro podporu elektronického předspárování zájmů o koupi a prodej dluhopisů, IRS a FRA mezi našimi bankovními zákazníky. Tento nástroj budeme, v návaznosti na zpětnou vazbu ze strany uživatelů, dále vylepšovat, abychom zajistili uživatelský komfort pro naše zákazníky, a rovněž budeme rozšiřovat škálu produktů, pro jejichž obchodování budeme tento nástroj využívat. Modernizace systémů na elektronickou podporu zprostředkování transakcí a jejich zpracování představuje i nadále jednu z našich klíčových priorit a faktorů posilování naší konkurenceschopnosti a atraktivity v očích našich klientů.

Naší obchodní prioritou je nepochybně trvalé zvyšování kvality našich služeb, které nám umožní navýšit příjmy z obchodní činnosti. Z dlouhodobého pohledu však za velmi důležité považujeme též rozšiřování zdrojů výnosů. Jak na mezibankovním trhu, tak na energetickém trhu tedy budeme pokračovat v zavádění nových produktů a zvyšování atraktivity našich služeb pro zákazníky. Zamýšlíme také hledat další obchodní příležitosti, které by mohly být zajímavé z podnikatelského pohledu a zároveň by svým charakterem zapadaly do naší obchodní strategie a regulačního prostředí, ve kterém se pohybujeme.

V průběhu roku 2024 se budeme nadále věnovat zvyšování efektivity našich procesů, včetně jejich automatizace. Naše obchodní plány jsou bezpochyby ambiciózní. Věříme však, že se správným týmem všech našich cílů dosáhneme. I v roce 2024 se tedy budeme věnovat hledání dalších zkušených pracovníků a mladých talentů, kteří by mohli náš tým obohatit.

Údaje o činnosti

Společnost 42 Financial Services a.s. je obchodníkem s cennými papíry, který je na základě povolení uděleného Českou národní bankou oprávněn poskytovat investiční služby podle zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Předmět podnikání zapsaný v OR

- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- Výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona

Přehled povolených činností

Společnost má v licenci udělené ČNB povoleno poskytování následujících investičních služeb uvedených v § 4 ZPKT:

- odst. 2 písm. a) - přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- odst. 2 písm. b) - provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- odst. 2 písm. d) - obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, a to ve vztahu k investičním nástrojům § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- odst. 2 písm. e) - investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- odst. 2 písm. f) - provozování mnohostranného obchodního systému, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- odst. 2 písm. g) - provozování organizovaného obchodního systému, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT;
- odst. 2 písm. i) - umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- odst. 3 písm. c) - poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností, převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT;

- odst. 3 písm. d) - investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT;
- odst. 3 písm. e) - devizové služby související s poskytováním investičních služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT;
- odst. 3 písm. f) - služby související s upisováním investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT.

Společnost při své činnosti nepřijímá peněžní prostředky ani investiční nástroje zákazníků a ani jinak nenakládá s majetkem svých zákazníků.

Přehled činností skutečně vykonávaných

Provozování organizovaného obchodního systému podle § 4 odst. 2 písm. g) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), c), d), g), h) a l) ZPKT.

Zprostředkování obchodu a služeb - obchodování se zárukami původu.

Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost, jako provozovatel organizovaného obchodního systému na velkoobchodních trzích, klade důraz na kvalitu a bezpečnost nabízených služeb. Vzhledem k jedinečnosti těchto poskytovaných služeb si Společnost zakládá na vlastních výzkumně-vývojových aktivitách, zejména na vývoji vlastního softwarového řešení, návrhu architektury a vývoji nástrojů pro podporu provozování organizovaného obchodního systému a plnění regulatorních povinností, jejich implementaci a integraci. V roce 2023 Společnost vynaložila náklady v oblasti výzkumu a vývoje v objemu 11 mil. Kč.

Aktivita v oblastech ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů

Společnost dodržuje požadavky na ochranu životního prostředí, zdraví a bezpečnosti práce dle zákonů České republiky. V oblasti pracovněprávních vztahů Společnost upevňovala své postavení na pracovním trhu prostřednictvím stabilizace počtu zaměstnanců, dalším rozvíjením role perspektivního zaměstnavatele a investováním do profesního růstu svých zaměstnanců jako klíčového zdroje pro budoucí rozvoj Společnosti a dosahování stanovených cílů.

Angažovanost

Společnost vytváří nejen podmínky a prostor pro podnikání, ale zároveň chce rozvíjet společenské dění a aktivně se podílet na vytváření společenské kultury. Pravidelně proto podporuje konkrétní příspěvkové a charitativní organizace, resp. zdravotnická zařízení, a sponzoruje jejich obecně prospěšné projekty. Společnost přispívá nadacím Dobrý anděl, Národní ústav pro autismus, z.ú., Hospic Sv. Jiří, o.p.s. a Dog point, o.p.s..

Společnost je zakladatelem 42 FS nadačního fondu, zřízeného s cílem přispět ke zlepšování a rozvoji kvality života, duchovních a materiálních hodnot a uplatňování základních lidských práv a humanitárních zásad.

S ohledem na nastalou geopolitickou situaci a její ekonomické dopady byla i v roce 2023 Společnost nucena omezit výdaje na charitativní podporu a pomoc. Vzhledem k tomu, že rok 2023 nám z finančního pohledu poskytl možnost být finančně šetřejší než v roce 2022, pevně věříme, že tak v roce 2024 budeme schopni naše příspěvky na tyto prospěšné aktivity dále navýšit.

Profil Společnosti

Organizační struktura Společnosti



Počet zaměstnanců a organizačních jednotek k 31.12.2023

Počet organizačních jednotek: 2

	Počet zaměstnanců (průměrný)	Počet zaměstnanců (evidenční)
Česká republika	31	32
Polsko	0	0

Řídící a kontrolní orgány Společnosti

Představenstvo

Předseda představenstva

Ing. Mgr. Dalibor Černička, PhD., je předsedou představenstva od 25. října 2017. Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu UK v Bratislavě a Fakultu hospodářské informatiky EU v Bratislavě. Doktorandské studium ukončil v roce 2019 na Fakultě managementu Univerzity Komenského v Bratislavě. Na finančních trzích působí od roku 1995. Ve Společnosti působí od roku 2011, zastával funkci člena a předsedy dozorčí rady a od 22. srpna 2017 je členem představenstva.

Místopředseda představenstva

MUDr. David Kreisinger byl jmenován místopředsedou představenstva 20. června 2019. Je absolventem 2. Lékařské fakulty UK v Praze. Na finančních trzích působí od roku 1996. Ve Společnosti působí od roku 2012 jako ředitel Úseku Front Office a od 1. ledna 2018 je členem představenstva.

Místopředseda představenstva

Ing. Michal Pokorný působí ve Společnosti od roku 2022, 10. října 2022 byl jmenován místopředsedou představenstva. Je absolventem Vysoké školy finanční a správní. Je členem The Association of Chartered Certified Accountants, která je celosvětově uznávanou profesní asociací v oblasti financí. Na finančních trzích působí od roku 2006. Předchozí zkušenosti získal na vedoucích pozicích, zejména v bankovním sektoru.

Dozorčí rada

Členka dozorčí rady

Ing. Lucia Živorová je členem dozorčí rady od 25. října 2017. Je absolventkou Technické univerzity v Liberci. Ve Společnosti působí od října 2017.

Člen dozorčí rady

Ing. Libor Winkler, CSc. je členem dozorčí rady od 1. února 2023. Je absolventem Vysoké školy zemědělské v Brně. Finančním trhům se věnuje již od 90. let, jeho praktické zkušenosti nabyté z působení v různých finančních institucích zahrnují jak brokerskou činnost, tak obchodování na vlastní účet, dále pak i obhospodařování investičních fondů.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech Společnosti v roce 2023

1. února 2023 se stal dalším členem dozorčí rady Společnosti Ing. Libor Winkler, CSc.

Poskytnutá a vydaná plnění

Souhrnná výše úvěrů poskytnutých členům statutárních a dozorčích orgánů	0,- Kč
Souhrnná výše záruk úvěrů poskytnutých členům statutárních a dozorčích orgánů	0,- Kč

Strategie a metody řízení rizik

Strategii a metody řízení rizik stanovují interní směrnice, které provádí požadavky ZPKT a Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033.

Společnost, jako provozovatel obchodního systému, fakticky pouze zprostředkovává obchody na finančním a energetickém trhu podle § 4 odst. 2 písm. g) ZPKT a podle uděleného povolení nesmí přijímat peněžní prostředky ani investiční nástroje klientů, ani obchodovat s investičními nástroji na vlastní účet.

Řízení rizik Společnosti představuje kontinuální proces identifikace, měření, hodnocení, řízení, monitorování a reportingu rizik, kterým je nebo může být Společnost vystavena. Hlavními cíli implementace robustního systému řízení rizik je zajistit dlouhodobou životaschopnost Společnosti, být spolehlivým a transparentním partnerem pro zákazníky, plnit všechna relevantní regulatorní pravidla stanovená pro obchodníky s cennými papíry, dosahovat odpovídající finanční výkonnosti a zvyšovat hodnotu pro akcionáře.

Kultura řízení rizik představuje soubor interních směrnic, přístupů, jednání a chování společnosti a jejich zaměstnanců ve vztahu k řízení rizik. Společnost zavedla a průběžně rozvíjí zdravou a konzistentní interní kulturu řízení rizik jako jeden z klíčových prvků účinného řídicího a kontrolního systému, který managementu umožňuje přijímat včasná a informovaná rozhodnutí.

Tržní riziko

Kreditní riziko se omezuje na pohledávky vůči klientům z titulu vystavených faktur a z titulu vkladů prostředků Společnosti v tuzemských bankách a představuje nevýznamnou část rizik Společnosti.

Z tržních rizik je pro Společnost relevantní pouze měnové riziko, protože část výnosů inkasuje v cizí měně, zejména v eurech, a podstatná část nákladů na podporu obchodování je v cizích měnách (dolar a libra).

Společnost svou činnost financuje výhradně vlastním kapitálem a nevyužívá cizí úročené zdroje financování. Úrokové riziko je tak pro Společnost minimální, kdy se jedná spíše o ušlou příležitost z pohledu zhodnocení volných finančních prostředků.

Operační riziko

Cílem řízení operačního rizika je efektivně snížit, či eliminovat výskyt a dopad událostí operačního rizika a zároveň splnit všechny požadavky, které na Společnost v této oblasti klade regulátor (včetně určení kapitálového požadavku na jeho krytí).

Systém řízení operačních rizik Společnosti je založen na permanentním aktivním přístupu všech pracovníků Společnosti v oblasti zdokonalování vlastní činnosti a používaných nástrojů. Základem této filozofie je akcent na prevenci. To znamená, že nejdůležitějším článkem v celém systému řízení operačních rizik je prevence, jejímž cílem je minimalizovat události operačních rizik jak z hlediska jejich kvantity, tak z pohledu závažnosti jejich dopadů do hospodaření Společnosti.

Pro identifikaci operačních rizik Společnost používá metodu RCSA (Risk and Control Self-Assessment). Tato metoda slouží jak k identifikaci rizik, tak k odhadu budoucího vývoje ztrát způsobených událostmi operačního rizika. Společnost aplikuje metodu RCSA prostřednictvím workshopů, v jejichž průběhu hodnotí účastníci operační rizika v linii vedení, v linii obchodní i provozní.

Riziko likvidity

Řízení rizika likvidity je založeno na gapové analýze a ukazateli rychle likvidních aktiv. Gapová analýza slouží ke sledování přítoků finančních prostředků, odtoků finančních prostředků a čistého přítoku/odtoku v budoucím časovém horizontu. V rámci gapové analýzy Společnost sleduje výhled likvidity po jednotlivých měsících na budoucí období, pro které je schválen obchodní a finanční plán. Gapová analýza je založena na sledování aktuálních zůstatků na běžných účtech, splatných pohledávek a závazků a obchodního a finančního plánu Společnosti a jeho průběžného plnění.

Pro sledování krátkodobé likvidity, kterou Společnost rozumí likviditu v následujících 3 měsících, se počítá a sleduje ukazatel rychle likvidních aktiv jako podíl zůstatků na běžných účtech a sumy odtoku finančních prostředků v průběhu následujících 3 měsíců.

Vzhledem k tomu, že Společnost používá pro financování své činnosti výhradně vlastní kapitál, není pro ni riziko dlouhodobé likvidity, označované též jako riziko financování, relevantní.

Údaje o majetku a finanční situaci

Údaje o majetku

Majetek Společnosti je tvořen souborem movitého a nemovitého majetku. Podrobné informace o majetku jsou uvedeny v účetní závěrce a její příloze.

Přehled o přijatých bankovních a jiných úvěrech

Společnost v roce 2023 nevyužívala cizí finanční zdroje.

Poměrové ukazovatele

	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Zadluženost I	10,20%	8,68%
Zadluženost II	12,90%	9,50%
Rentabilita tržeb	0,90%	-14,15%
Návratnost aktiv	1,02%	-10,76%
Správní náklady na jednoho pracovníka (tis. Kč)	5 889	4 182

Zadluženost I: Cizí zdroje děleno Aktiva celkem

Zadluženost II: Cizí zdroje děleno Vlastní kapitál

Rentabilita tržeb: Celkový čistý zisk děleno Výnosy z poplatků a provizí

Návratnost aktiv: Celkový čistý zisk děleno Aktiva celkem

Správní náklady na jednoho zaměstnance: Správní náklady děleno Průměrný počet zaměstnanců

Poměrové ukazatele jsou vypočítané z údajů FINREP

Roční úhrn čistého obrátu, zisk před zdaněním a daň z příjmů právnických osob (v tis. Kč)

Stát	Čistý obrát	Zisk/Ztráta před zdaněním	Zaplacená daň
ČR	206 337	4 051	2 255
Polsko	0	0	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31.12.2023 (v tis. Kč)

	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 093	2 872
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		
Výnosy z poplatků a provizí	198 973	118 495
Náklady na poplatky a provize		
Zisk nebo ztráta z finančních operací		
Ostatní provozní výnosy	2 271	782
v tom: kurzové zisky	1 756	584
Ostatní provozní náklady	4 353	7 087
v tom: kurzové ztráty	1 015	1 020
Správní náklady	182 565	121 266
a) náklady na zaměstnance	98 323	52 300
aa) mzdy a platy	78 317	41 275
ab) sociální a zdravotní pojištění	20 007	11 025
b) ostatní správní náklady	84 242	68 967
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	6 712	3 704
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	8 655	6 853
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	4 051	-16 762
Daň z příjmů	-2 255	0
Zisk za účetní období	1 796	-16 762

ROZVAHA K 31.12.2023 (v tis. Kč)

AKTIVA	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
AKTIVA CELKEM	175 239	151 150
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		
Pohledávky za bankami	89 323	100 632
a) splatné na požádání	89 323	100 632
b) ostatní pohledávky		
Pohledávky za klienty		
a) splatné na požádání		
b) ostatní pohledávky		
Dlouhodobý nehmotný majetek	34 355	26 677
z toho: goodwill		
Dlouhodobý hmotný majetek	10 245	4 319
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		
Ostatní aktiva	29 996	17 035
Pohledávky z upsaného základního kapitálu		
Náklady a příjmy příštích období	11 319	2 487
PASIVA	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
PASIVA CELKEM	175 239	151 150
Ostatní pasiva	16 725	8 529
Výnosy a výdaje příštích období	449	388
Rezervy	18 951	6 853
Cizí zdroje celkem		
Základní kapitál	10 000	10 000
z toho: splacený	10 000	10 000
Emisní ážio		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0
b) ostatní rezervní fondy		
c) ostatní fondy ze zisku		
Kapitálové fondy	60 000	60 000
Oceňovací rozdíly		
Nerozdělený zisk z předchozích období	67 318	82 141
Zisk za účetní období	1 796	-16 762
Vlastní kapitál celkem	139 114	135 379

Přehled o peněžních tocích k 31.12.2023 (v tis. Kč)

		Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	100 632	67 950
(A)	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	3 311	-16 325
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	15 848	10 099
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)	6 973	3 704
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	8 395	6 853
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)		
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	480	-458
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	19 159	-6 226
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-10 531	-5 529
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-17 819	-786
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	7 288	-4 743
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	8 627	-11 755
A.4.	Přijaté úroky (+)	0	0
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	-1 558	-1 913
A.7.	Přijaté podíly na zisku (+)		
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	7 069	-13 688
(B)	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-20 317	-13 649
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-20 317	-13 649
(C)	Peněžní toky z finančních činností		
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 938	60 000
C.2.1.	Zvýšení peněž.prostř.a peněž.ekv.z titulu zvýš.základ.kapitálu, emis.ažia, event.rezerv.fondu včetně záloh na toto zvýšení (+)	1 938	

C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)		60 000
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v.o.s. a komplementáři u k.s. (-)		
C.3.	Ostatní změny v oblasti financování		
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	1 938	60 000
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-11 309	32 683
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	89 323	100 632

Regulační kapitál (v tis. Kč)

	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Kapitál	102 962	108 702
Původní kapitál (Tier 1)	102 962	108 702
Splacený základní kapitál	10 000	10 000
Emisní ážio	0	0
Nerozdělený zisk	67 318	82 141
Ostatní rezervní fondy		
Jiný kapitál	60 000	60 000
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Ztráty za běžný účetní rok		-16 762
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu	34 355	26 677

9

Kapitálové ukazovatele podle IFR

	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	323%	381%
Přebytek kmenového Tier 1 kapitálu	85 089	92 725
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	323%	381%
Přebytek Tier 1 kapitálu	79 025	87 304
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	323%	381%
Přebytek celkového kapitálu	71 046	80 171

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2023 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2022	10 000	0	0	82 141	92 141
Čistý zisk/ztráta za účetní období				-16 762	-16 762
Podíly na zisku					0
Převod rezervního fondu					0
Kapitálové fondy			60 000		60 000
Zůstatek k 31.12. 2022	10 000	0	60 000	65 379	135 379
Zůstatek k 1.1.2023	10 000	0	60 000	65 379	135 379
Čistý zisk/ztráta za účetní období				1 796	1 796
Podíly na zisku					0
Převod rezervního fondu					0
Kapitálové fondy					0
Ostatní kapitálové fondy - odložená daň				1 938	1 938
	10 000	0	60 000	69 114	139 114

Získané veřejné podpory

Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu v České republice ani v Polsku.

Údaj o výši základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu

Společnost splňuje podmínky podle čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, a je tak malým a nepropojeným obchodníkem s cennými papíry.

Podle ustanovení § 12ae ZPKT musí být malý a nepropojený obchodník s cennými papíry po celou dobu své činnosti pojištěn pro případ povinnosti nahradit zákazníkovi škodu způsobenou porušením některé z povinností malého a nepropojeného obchodníka s cennými papíry stanovených ZPKT:

- a) s limitem pojistného plnění nejméně 13 500 000 Kč na každou pojistnou událost a nejméně 20 250 000 Kč v případě souběhu více pojistných událostí v jednom kalendářním roce a
- b) se spoluúčastí pojištěného na náhradě vzniklé škody, byla-li v pojistné smlouvě ujednána, ne vyšší než 10 % z částky, kterou je pojištěný povinen nahradit.

Povinnost být pojištěn dle § 12ae ZPKT nahradila pro malého a nepropojeného obchodníka s cennými papíry povinnost odvádět příspěvky do Garančního fondu. Společnost tak není od roku 2022 povinna hradit příspěvek do Garančního fondu a zároveň plní veškeré povinnosti stanovené § 12ae ZPKT.

Významné události, které nastaly po skončení účetního období

Ke dni sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné další významné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky Společnosti

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Úvod

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích je zpracována za společnost 42 Financial Services a.s., IČO 284 92 722, se sídlem Klimentská 46, 110 00 Praha, spisová značka B 19423 vedená u Městského soudu v Praze za účetní období 1. ledna 2023 až 31. prosince 2023.

Tato zpráva je zpracována ve smyslu ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, které ukládá zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojenými osobami).

Struktura vztahů mezi osobami

Ovládaná osoba

42 Financial Services a.s.
Klimentská 46
110 00 Praha
IČ: 284 92 722

Ovládající osoby

Ing. Lucia Živorová
Jeseniova 1549/124
130 00 Praha 3
Obchodní podíl: 66 %

Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů

Ovládaná osoba je vlastníkem většinového podílu ve společnosti 42 Financial Services a.s.

Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba může svůj rozhodující vliv uplatnit prostřednictvím rozhodnutí valné hromady společnosti 42 Financial Services a.s.

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou

^{rt} 42 Financial Services Holding s.r.o.

Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby

Za účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích nebyly na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob učiněny žádné transakce přesahující rozhodný limit.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Mezi ovládanou a ovládající osobou nebyly uzavřeny žádné smlouvy.

Smlouvy, právní úkony a ostatní opatření učiněná v rozhodném účetním období mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojenými osobami)

Pracovní smlouva uzavřena mezi ovládající osobou jako zaměstnancem a ovládanou osobou jako zaměstnavatelem.

Závěr

Z výše uvedené zprávy vyplývá, že společnosti 42 Financial Services a.s. ze vztahu k ovládajícím a propojeným osobám nevznikla v rámci uplynulého účetního období žádná újma v důsledku uzavřených smluv, přijatých opatření a právních úkonů.



Ing. Mgr. Dalibor Černička PhD
předseda představenstva

Účetní závěrka

k 31.12.2023

Rozvaha pro banky a jiné fin. instituce ke dni 31.12.2023

	AKTIVA	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
2	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		
3	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování		
	v tom: a) vydané vládními institucemi		
	b) ostatní		
4	Pohledávky za bankami	89 323	100 632
	v tom: a) splatné na požádání	89 323	100 632
	b) ostatní pohledávky		
5	Pohledávky za klienty	0	0
	v tom: a) splatné na požádání		
	b) ostatní pohledávky		
6	Dluhové cenné papíry		
	v tom: a) vydané vládními institucemi		
	b) vydané ostatními osobami		
7	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		
8	Účasti s podstatným vlivem		
9	Účasti s rozhodujícím vlivem		
10	Dlouhodobý nehmotný majetek	34 355	26 677
	z toho: goodwill		
11	Dlouhodobý hmotný majetek	10 245	4 319
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		
12	Ostatní aktiva	29 996	17 035
13	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		
14	Náklady a příjmy příštích období	11 319	2 487
	Aktiva celkem	175 239	151 150

	PASIVA	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
2	Závazky vůči bankám		
	v tom: a) splatné na požádání		
	b) ostatní pohledávky		
3	Závazky vůči klientům		
	v tom: a) splatné na požádání		
	b) ostatní pohledávky		
4	Závazky z dluhových cenných papírů		
	v tom: a) vydané vládními institucemi		
	b) vydané ostatními osobami		
5	Ostatní pasiva	16 725	8 529
6	Výnosy a výdaje příštích období	449	388
7	Rezervy	18 951	6 853
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		
	b) na daně	3 443	
	c) ostatní	15 509	6 853
8	Podřízené závazky		
	Čizí zdroje celkem		
9	Základní kapitál splacený	10 000	10 000
10	Emisní ážio		
11	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		
	b) ostatní rezervní fondy		
	c) ostatní fondy ze zisku		
12	Rezervní fond na nové ocenění		
13	Kapitálové fondy	60 000	60 000
14	Óceňovací rozdíly		
	v tom: a) z majetku a závazků		
	b) ze zajišťovacích derivátů		
	c) z přepočtu účastí		
15	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	67 318	82 141
16	Zisk nebo ztráta za účetní období	1 796	-16 762
	Vlastní kapitál celkem	139 114	135 379
	Pasiva celkem	175 239	151 150

Podrozvaha pro banky a jiné fin. instituce ke dni 31.12.2023

	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
1	Poskytnuté přísliby a záruky	0	0
2	Poskytnuté zástavy	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací	0	0
4	Pohledávky z pevných termínovaných operací	0	0
5	Pohledávky z opcí	0	0
6	Odepsané pohledávky	0	0
7	Hodnoty předané do úschovny, do správy a k uložení	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
9	Přijaté přísliby a záruky	0	0
10	Přijaté zástavy a zajištění	0	0
11	Závazky ze spotových operací	0	0
12	Závazky z pevných termínovaných operací	0	0
13	Závazky z opcí	0	0
14	Hodnoty převzaté do úschovny, do správy a k uložení	0	0
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	0

Výkaz zisku a ztráty ke dni 31.12.2023

		Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy z toho: z dluhových cenných papírů	5 093	2 872
2	Náklady na úroky a podobné náklady z toho: z dluhových cenných papírů		
3	Výnosy z akcií a podílů v tom: a) z účastí s podstatným vlivem b) z účastí s rozhodujícím vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů		
4	Výnosy z poplatků a provizí	198 973	118 495
5	Náklady na poplatky a provize		
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací		
7	Ostatní provozní výnosy v tom: kurzové zisky	2 271 1 756	782 584
8	Ostatní provozní náklady v tom: kurzové ztráty	4 353 1 015	7 087 1 020
9	Správní náklady v tom: a) náklady na zaměstnance z toho: aa) mzdy a platy ab) sociální a zdravotní pojištění b) ostatní správní náklady	182 565 98 323 78 317 20 007 84 242	121 266 52 300 41 275 11 025 68 967
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		
11	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	6 712	3 704
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	260	
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		
16	Rozpuštění ostatních rezerv		
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	8 395	6 853
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		
20	Mimořádné výnosy		
21	Mimořádné náklady		
22	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	4 051	-16 762
23	Daň z příjmu	-2 255	
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	1 796	-16 762

Přehled o peněžních tocích ke dni 31.12.2023

		Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	100 632	67 950
(A)	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	3 311	-16 325
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	15 848	10 099
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)	6 973	3 704
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	8 395	6 853
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)		
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	480	-458
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	19 159	-6 226
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-10 531	-5 529
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-17 819	-786
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	7 288	-4 743
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	8 627	-11 755
A.4.	Přijaté úroky (+)		
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	-1 558	-1 913
A.7.	Přijaté podíly na zisku (+)		
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	7 069	-13 668
(B)	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-20 317	-13 649
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-20 317	-13 649
(C)	Peněžní toky z finančních činností		
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 938	60 000
C.2.1.	Zvýšení peněž.prostř.a peněž.ekv.z titulu zvýš.základ.kapitálu, emis.ažia, event.rezerv.fondu včetně záloh na toto zvýšení (+)	1 938	
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)		60 000
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v.o.s. a komplementáři u k.s. (-)		
C.3.	Ostatní změny v oblasti financování		
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	1 938	60 000
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-11 309	32 683
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	89 323	100 632

Přehled o změnách vlastního kapitálu ke dni 31.12.2023

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2022	10 000			82 141	92 141
Čistý zisk/ztráta za účetní období				-16 762	-16 762
Podíly na zisku					
Převod rezervního fondu					
Kapitálové fondy			60 000		60 000
Zůstatek k 31.12. 2022	10 000		60 000	65 379	135 379
Zůstatek k 1.1.2023	10 000		60 000	65 379	135 379
Čistý zisk/ztráta za účetní období				1 796	1 796
Podíly na zisku					
Převod rezervního fondu					
Kapitálové fondy					
Ostatní kapitálové fondy - odložená daň				1 938	1 938
Zůstatek k 31.12.2023	10 000		60 000	69 114	139 114

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 31.12.2023

Rozvahový den účetní závěrky: 31.12.2023
Okamžik sestavení účetní závěrky: 13.4.2024

V Praze dne 13.4.2024

Podpis statutárního orgánu:



Mgr. Ing. Dalibor Černička PhD.
42 Financial Services a.s.

Tato příloha obsahuje 16 stran včetně úvodní strany.

1. Všeobecné informace.....	3
2. Účetní postupy a metody.....	5
3. Cizí měny.....	7
4. Pohledávky.....	7
5. Rezervy.....	7
6. Opravné položky.....	7
7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek.....	8
8. Daň z přidané hodnoty.....	9
9. Daň z příjmů a odložená daň.....	9
10. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond.....	9
11. Následné události.....	10
12. Úvěry spřízněným stranám.....	10
13. Pohledávky.....	111
14. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.....	11
15. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek.....	11
16. Ostatní aktiva.....	12
17. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv.....	13
18. Ostatní pasiva.....	13
19. Výnosy a náklady na úroky.....	13
20. Výnosy z poplatků a provizí.....	14
21. Náklady na poplatky a provize.....	14
22. Zisk nebo ztráta z finančních operací.....	14
23. Ostatní provozní výnosy.....	14
24. Ostatní provozní náklady.....	14
25. Správní náklady.....	15
26. Daň z příjmů.....	16
27. Mimořádné výnosy a mimořádné náklady.....	16
28. Roční úhrn čistého obrátu.....	16
29. Veřejná podpora.....	16
30. Informace o odměnách přiznaných za účetní období.....	16

1. Všeobecné informace

Název společnosti: **42 Financial Services a.s.** (dále jen „Společnost“)

Právní forma: akciová společnost

Sídlo: Praha 1, Klimentská 1216/46, PSČ 110 00

IČO: 28492722

Datum vzniku: 28. listopadu 2008

Zápis v OR, změny v roce 2023

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze spisová značka B 19423

Změna zápisu v části Dozorčí rada

Orgány společnosti

Představenstvo:

Mgr. Ing. Dalibor Černička PhD., předseda představenstva, počátek výkonu funkce 25.10.2017

MUDr. David Kreisinger, místopředseda představenstva, počátek výkonu funkce 20.6.2019

Ing. Michal Pokorný, místopředseda představenstva, počátek výkonu funkce 10.10.2022

Dozorčí rada:

Ing. Lucia Živorová, člen dozorčí rady, vznik členství 25.10.2017

Ing. Libor Winkler, člen dozorčí rady, vznik členství 1.2. 2023

Akcie

10 000 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč

Základní kapitál

10 000 000,- Kč

Předmět podnikání:

- Výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Společnost má povolení k poskytování:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, a to ve vztahu k investičním nástrojům § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- provozování mnohostranného obchodního systému, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- provozování organizovaného obchodního systému, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT;
- umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností, převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT;
- investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT;
- devizové služby související s poskytováním investičních služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT;
- služby související s upisováním investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až l) ZPKT.

Přehled činností skutečně vykonávaných:

- Provozování organizovaného obchodního systému podle § 4 odst. 2 písm. g) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), c), d), g) a l) ZPKT.

2. Účetní postupy a metody

Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem č.563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, vydanou Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro banky a jiné finanční instituce.

Účetnictví společnosti je od roku 2022 vedeno v informačním a ekonomickém systému HELIOS iNuvio, vyvíjeným společností Asseco Solutions, který je průběžně aktualizován. Propojení informačního systému s používanými obchodními systémy je zajištěno systémy, vytvořenými vlastní činností.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Informace dle §18 odst. 1 písm. c) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů o naplnění §7 odst. 3 až 5 a §19 odst. 5 a 6 tohoto zákona

Účetní jednotka použila účetní metody způsobem, který vychází z předpokladu, že bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti.

Nenastaly žádné změny v uspořádání, označování, obsahovém vymezení a způsobu ocenění mezi jednotlivými účetními obdobími u položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

Společnost nezaznamenala žádné odchylky od účetních metod stanovených právními předpisy vzniklé během účetního období.

Za období počínající koncem rozvahového dne a končící okamžikem sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které poskytují další informace o podmínkách či situacích, které existovaly ke konci rozvahového dne, ani skutečnosti, které jako nejisté podmínky či situace existovaly ke konci rozvahového dne, a jejichž důsledky mění významným způsobem pohled na finanční či jinou situaci účetní jednotky.

Společnost není v likvidaci.

Informace dle §54 vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

Nedošlo k žádným změnám účetních metod oproti předchozím období, které by měly vliv na hospodářský výsledek a vlastní kapitál účetní jednotky.

Způsoby oceňování majetku a závazků, použité metody při stanovování reálných hodnot majetku a závazků, cizích měn a kurzů použitých pro přepočet cizích měn na českou měnu

- dle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a §54 a násl. a vyhlášky č. 501/2002 Sb.

Okamžik uskutečnění účetního případu, zejména informace o zachycování majetku a závazků v aktivech nebo pasivech v okamžiku sjednání obchodu nebo v okamžiku vypořádání obchodu

- dle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a §54 a násl. vyhlášky č. 501/2002 Sb.

Informace o účastech s rozhodujícím nebo podstatným vlivem

- neevidujeme

Informace o oborech činnosti a zeměpisných oblastech, ve kterých účetní jednotka provozuje svou činnost

- zprostředkování finančních operací
- činnost je provozována v sídle účetní jednotky

3. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny v okamžiku uskutečnění účetního případu denním kurzem vyhlášeným Českou národní bankou. Veškerá aktiva i pasiva v cizích měnách jsou k rozvahovému dni přeceněna kurzem zveřejněným ČNB k datu 31.12.

4. Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

5. Rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definovaná a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známá jejich výše, nebo okamžik jejich vzniku. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků částku, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech. V rozvaze jsou rezervy vykazovány v pasivech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

6. Opravné položky

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty.

Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný i nehmotný majetek je oceňován v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a všechny náklady s pořízením související (např. dopravné a náklady na montáž). Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady. Úroky z cizích zdrojů, spadají-li do období pořizování, jsou aktivovány.

Účetní odpisy dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby ekonomické použitelnosti příslušného majetku, případně je doba použitelnosti určena dle daňového zařazení majetku do odpisové skupiny. Je využito měsíčního lineárního způsobu odpisování, které je zahájeno od měsíce pořízení.

Jestliže zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku přesahuje jeho odhadovanou užitnou hodnotu, je k takovému majetku tvořena opravná položka.

Dlouhodobý hmotný majetek je majetek, jehož ocenění je vyšší než 80 tis. Kč a jeho doba použitelnosti je delší než 1 rok. V aktivech je zachycen na účtech 43.

Dlouhodobý nehmotný majetek je majetek, jehož ocenění je vyšší než 80 tis. Kč a jeho doba použitelnosti je delší než 1 rok. V aktivech je zachycen na účtech 47.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku přesahující 80 tis. Kč za účetní období je aktivováno.

Dlouhodobý hmotný i nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a pořizovací cena nepřevyšuje 80 tis. Kč za položku, je účtován do nákladů při jeho pořízení.

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou zachyceny v rozvaze.

8. Daň z přidané hodnoty

Společnost je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“) od 21.11.2011.

DPH na výstupu přiznává Společnost u poskytnutých zdanitelných plnění, která nejsou osvobozena od daně. Vzhledem k tomu, že Společnost užívá přijatá zdanitelná plnění v rámci svých ekonomických činností jak pro plnění s nárokem na odpočet daně, tak pro plnění osvobozená od daně bez nároku na odpočet daně s místem plnění v tuzemsku i mimo tuzemsko, nárokuje si odpočet pouze v krácené výši.

V daňovém přiznání za poslední zdaňovací období běžného kalendářního roku je provedeno vypořádání odpočtu daně v krácené výši za všechna zdaňovací období tohoto roku a rozdíl z vypořádání je účtován ve výkazu zisku a ztráty jako ostatní provozní náklad. V roce 2023 dosáhla Společnost 52 % výše koeficientu pro roční vypořádání odpočtu daně z přidané hodnoty, čímž došlo k úpravě nároku na odpočet.

9. Daň z příjmů a odložená daň

Splatnou daň z příjmů společnost vypočetla s použitím platné daňové sazby z hospodářského výsledku, upraveného o stálé a přechodné rozdíly. Protože se jedná o předběžný odhad daně, byla vytvořena rezerva na daň.

Odložená daň zohledňuje všechny dočasné rozdíly mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Uplatňuje se zde sazba daně z příjmů právnických osob platná pro účetní období, ve kterém se očekává realizace odložené daně. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že bude možné ji daňově uplatnit v následujících účetních obdobích.

V roce 2023 bylo poprvé účtováno o odložené dani.

10. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady. Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní

připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů, tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

11. Následné události

Mezi rozvahovým dnem a vyhotovením této roční účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31.12.2023.

Probíhající válečný konflikt na Ukrajině a související sankce namířené proti Ruské federaci mohou mít dopad na evropskou i světovou ekonomiku. Účetní jednotka nemá žádnou významnou přímou expozici vůči Ukrajině, Rusku nebo Bělorusku. Dopad na celkovou ekonomickou situaci však může vyžadovat revizi některých předpokladů a odhadů. V této fázi není vedení schopno spolehlivě odhadnout dopad, jelikož se události vyvíjejí ze dne na den. Dlouhodobější dopad může mít vliv na objemy obchodů, peněžní toky a ziskovost. K datu sestavení této účetní závěrky však Společnost nadále plní své závazky v termínu splatnosti, a proto i nadále uplatňuje zásadu nepřetržitého trvání společnosti.

12. Úvěry spřízněným stranám

V roce 2023 nebyly Společností poskytnuty žádné půjčky akcionářům ani zaměstnancům Společnosti. Nebyly vydány žádné záruky za členy statutárních orgánů, dozorčí rady ani za zaměstnance podílející se na vedení a řízení Společnosti. Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s účetní jednotkou sestavující účetní závěrku. Nebyly poskytnuty žádné úvěry spřízněným stranám.

13. Pohledávky

Pohledávky	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Běžné účty u finančních institucí	89 323	100 632
Termínové vklady u finančních institucí	0	0
Úvěry, výpůjčka	0	0
Pohledávka vůči FÚ (DPH)	3 356	
Pohledávky za finančním sektorem	13 183	9 616
Pohledávky za nefinančním sektorem	12 387	6 335
Celkem	118 249	116 584

*v tisících Kč

14. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem

Společnost neeviduje.

15. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen převážně softwarovými produkty, případně jejich technickým zhodnocením a vývojem nových informačních systémů.

Dlouhodobý nehmotný majetek	Počáteční stav účtu	příbytek/úbytek	Konečný zůstatek
pořizovací cena	5 774	28 710	34 484
oprávky	-4 331	-3 852	-8 183
nezařazený majetek	25 233	-17 179	8 054
Celkem	26 677	7 678	34 355

*v tisících Kč

Provozní dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek obsahuje zejména výpočetní a kancelářskou techniku, vybavení kancelářských prostor a osobní automobily.

Zůstatková cena prodaného majetku je zahrnuta do výkazu zisku a ztráty, do ostatních provozních nákladů a výnos z prodeje zahrnut do ostatních provozních výnosů.

Dlouhodobý hmotný majetek	Počáteční stav účtu	příbytek/úbytek	Konečný zůstatek
pořizovací cena	7 243	8 021	15 265
oprávky	-2 924	-2 627	-5 552
nezařazený majetek	0	532	532
Celkem	4 319	5 927	10 245

*v tisících Kč

Dlouhodobý hmotný majetek najatý formou operativního leasingu

Společnost rovněž používá majetek najatý na základě smluv o operativním leasingu, který není zahrnut do vykázaného dlouhodobého hmotného majetku, jedná se o osobní automobily.

Majetek poskytnutý do zástavy

Společnost neneviduje majetek poskytnutý do zástavy.

16. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Provozní zálohy	3 674	1 084
Pohledávka vůči FÚ (záloha na daň z příjmu)	775	4 598
Pohledávka vůči FÚ (DPH)	230	
Celkem	4 680	5 682

*v tisících Kč

Náklady a příjmy příštích období

Jedná se o časové rozlišení využití podpory informačních technologií, licencí softwarových produktů, předplacené nájemné, používání terminálů, poplatky za elektronická připojení a další předplatná, servisní a ostatní služby.

	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Náklady příštích období	11 319	2 487

*v tisících Kč

17. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Společnost k datu účetní závěrky k 31.12.2023 nevykazuje žádné opravné položky k rizikovým aktivům. K datu 31.12.2022 společnost evidovala opravné položky ve výši 282 tis. Kč.

Rezervy jsou tvořeny k následovně:

- Rezerva na nevyčerpanou dovolenou k 31.12.2023 činila 3 942 tis. Kč. K datu 31.12.2022 byla ve výši 2 254 tis. Kč
- Rezerva na bonusy k 31.12.2023 činila 11 567 tis. Kč. K datu 31.12.2022 byla ve výši 4 600 tis. Kč
- Rezerva na DPPO k 31.12.2023 činila 3 443 tis. Kč. K datu 31.12.2022 nebylo o rezervě na DPPO účtováno.

18. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Závazky vůči dodavatelům	7 897	7 693
Závazky vůči zaměstnancům	3 674	2 546
Závazky vůči institucím SZ,ZP, penzijním fondům	1 294	1 332
Závazky vůči FÚ (DPH)		1 556
Dohadné účty pasivní	4 635	388
Celkem	17 500	13 515

*v tisících Kč

19. Výnosy a náklady na úroky

Výnosy z úroků jsou tvořeny převážně úroky z vkladů na běžných a provozních účtech Společnosti. V roce 2023 dosáhly výnosy z úroků celkově 5 093 tis. Kč. V roce 2022 činili 2 872 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že Společnost nemá žádnou půjčku ani úvěr, nákladové úroky neeviduje.

20. Výnosy z poplatků a provizí

V roce 2023 došlo k nárůstu výnosů z poplatků a provizí, celková částka činí 198 973 tis. Kč, v roce 2022 byly výnosy z poplatků a provizí 118 495 tis. Kč.

21. Náklady na poplatky a provize

Společnost vzhledem k tomu, že provozuje výhradně organizovaný obchodní systém, náklady na poplatky a provize neúčtuje.

22. Zisk nebo ztráta z finančních operací

Společnost neúčtuje o finančních operacích. Kurzové rozdíly jsou účtovány na účtech ostatních provozních nákladů a výnosů.

23. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny přijatým pojistným plněním a vráceným přeplatkem, vzniklém na sociálním pojištění.

	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Ostatní provozní výnosy	515	199

*v tisících Kč

24. Ostatní provozní náklady

	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Dary	180	0
Ostatní provozní náklady	3 157	6 068

*v tisících Kč

25. Správní náklady

Správní náklady	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Cestovní náhrady	1 410	1 481
Drobný hmotný majetek	743	670
Kancelářský materiál a jiné provozní materiály	1 311	453
Spotřeba energií	334	29
Opravy a udržování	839	319
Náklady na reprezentaci	8 306	3 589
Právní služby	4 113	3 950
Účetní a daňové služby, audit	3 569	2 936
Náklady na správu a užití inf.systémů	48 512	40 509
Nájemné a služby nájmu	4 460	4 432
Ostatní správní náklady	9 498	8 771
Operativní leasing	673	1 067
Příspěvky do GF	0	0
Pojistné	473	760
Ostatní náklady	0	
Celkem	84 242	68 967

*v tisících Kč

Náklady na zaměstnance	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Mzdové náklady celkem	78 317	41 275
Náklady na SP a ZP	20 007	11 025

*v tisících Kč

Odpisy	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Nehmotného majetku	3 852	1 925
Hmotného majetku	2 860	1 779

*v tisících Kč

26. Daň z příjmů

Daň z příjmu	Běžné účetní období k 31.12.2023	Minulé účetní období k 31.12.2022
Zisk před zdaněním		
Položky zvyšující	4 051	-16 762
Položky snižující	25 436	12 401
Upravený základ daně	7 114	0
Daňová ztráta	22 373	-4 361
Výdaje na realizaci projektu VaV	4 073	
Upravený základ daně		
Ostatní úpravy (dary)	18 300	-4 361
Základ daně	180	0
Sazba daně 19%	18 119	0
Daň z příjmu splatná	3 443	
Daň z příjmu odložená	3 443	0
Daň z příjmu celkem	-3 126	
	317	0

*v tisících Kč

27. Mimořádné výnosy a mimořádné náklady

Mimořádné výnosy ani mimořádné náklady Společnost v běžném roce neeviduje.

28. Roční úhrn čistého obrátu

V roce 2023 Společnost dosáhla čistého obrátu 206.337 tis. Kč.

V roce 2022 Společnost dosáhla čistého obrátu 122.150 tis. Kč.

29. Veřejná podpora

V roce 2023 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

30. Informace o odměnách přiznaných za účetní období

Povinný audit účetní uzávěrky 130 tis. Kč bez DPH, jiné neauditorské služby 0 Kč. Sestavení přiznání k DPPO 80 tis. Kč. Sestavení účetní závěrky 95 tis. Kč.

V roce 2023 byly členům řídicích a kontrolních orgánů přiznané odměny z důvodu jejich funkce ve výši 4 221 tis. Kč.

*Orange Tree

To all whom it may concern

Re: Solemn declaration on professional translation

We hereby solemnly declare that we, Orange Tree, s.r.o., a translation company specialised in economic and legal translations, have translated the document " Audit (42 Financial Services)" from the Czech language into the English language with all due professional care and quality.

In Prague, on 3 July 2024

Sincerely,

Kateřina Kulíšková

Front Office manager/Key Accounts

Orange Tree, s.r.o.

Mánesova 917/28, 120 00 Praha 2 - Vinohrady

***Orange Tree**

Překlady Orange Tree, s.r.o.

Překladatelská kancelář

Mánesova 917/28, 120 00 Praha 2

Tel.: +420 734 447 000 www.orangetree.cz

IČO: 032 57 817



AGC Audit s.r.o.

Klimentská 1246/1 Prague 1 – Nové Město

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

on verification of the financial statements,
including verification of other information

as at 31 December 2023

of

42 Financial Services a.s.
Klimentská 1216/46,110 00
Prague

Independent auditor's report addressed to the shareholders
of 42 Financial Services a.s.

Registered office: Klimentská 1216/46,110 00 Prague
Id. No.: 284 92 722
Legal form: joint-stock company
Main (predominant) activity: Mediation of investment services on the capital market
Financial reporting framework: Czech accounting regulations

Auditor's opinion

We have performed an audit of the enclosed financial statements of 42 Financial Services a.s. (hereinafter the "Company"), compiled in accordance with the Czech accounting regulations, which consist of the balance sheet as at 31 December 2023, profit and loss account and cash flow statement for the year ending on 31 December 2023 and the notes to the financial statements, including significant (material) information on the accounting methods applied.

In our opinion, the financial statements provide a true and accurate description of the assets and liabilities of 42 Financial Services a.s. as at 31 December 2023 and of the costs, revenues and profits or losses and cash flow for the year ending on 31 December 2023 in accordance with the Czech accounting regulations.

Basis for the opinion

We have performed the audit in accordance with the Auditors Act and the standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic for audit, i.e. the International Standards on Auditing (ISA), supplemented and amended, where applicable, by the related application regulations. Our responsibility stipulated by the aforementioned regulations is described in more detail in section Auditor's Responsibility for Auditing the Financial Statements. In accordance with the Auditors Act and the Code of Ethics adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, we are independent of the Company and have also fulfilled other ethical duties following from the aforementioned regulations. We believe that the evidence obtained by us constitutes an adequate and suitable basis for our opinion.

Other information contained in the Annual Report

In accordance with Section 2 (b) of the Auditors Act, other information consists in information contained in the Annual Report outside of the financial statements and our Auditor's Report. The

governing body of the Company bears responsibility for such other information.

Our opinion on the financial statements is not related to other information. However, our duties in connection with verification of the financial statements also include inspection of other information and assessment whether or not there are significant (material) inconsistencies between such other information or our knowledge of the accounting entity acquired in the course of the verification of the financial statements, and whether or not this information appears significantly (materially) inaccurate. We also assess whether other information was in all significant (material) respects prepared in accordance with the applicable legal regulations. The aforementioned assessment involves examination whether other information meets the requirements of the legal regulations on formal requisites and the procedure of preparing other information in the context of significance (materiality), i.e. whether any non-compliance with the said requirements would be capable of affecting the conclusions drawn on the basis of other information.

On the basis of the procedures carried out, within the scope of our assessment, we hereby state that

- other information describing the facts that are also the subject of the financial statements is in all significant (material) respects in accordance with the financial statements and
- other information has been prepared in accordance with the legal regulations.

We also have the duty to state whether, on the basis of our findings and understanding of the Company acquired during the audit, other information does not contain any significant (material) substantive inaccuracies. Within the aforementioned procedures, we did not ascertain any significant (material) substantive inaccuracies in the other information received.

Responsibility of the Company's governing body (the Board of Directors) and the Supervisory Board for the financial statements

The governing body of the Company is responsible for compiling the financial statements which provide a true and fair view in accordance with the Czech accounting regulations, and for an internal control system as it considers necessary for compiling the financial statements so that they do not contain any significant (material) inaccuracies caused by fraud or mistake.

In compiling the financial statements, the governing body of the Company is obliged to assess whether the Company is capable of operating on a going concern basis, and if relevant, to describe in the notes to the financial statements any matters concerning its operation on a going concern basis and application of the assumption of operation on a going concern basis in compiling the financial statements, with the exception of cases where the governing body plans dissolution of the Company or termination of its activities, or where the governing body has no realistic option other than to do so.

The supervisory body is responsible for the process of financial reporting in the Company.

Auditor's Responsibility for Auditing the Financial Statements

Our objective is to obtain an appropriate degree of certainty that the financial statements as a whole do not contain any significant (material) inaccuracy caused by fraud or error and to issue an auditor's report containing our opinion. Appropriate degree of certainty is a large degree of certainty; nevertheless, it is not a guarantee that an audit performed in accordance with the above regulations will in all cases detect any potential significant (material) inaccuracy in the financial statements. Inaccuracies may occur as a result of frauds or errors and are deemed as significant (material) if it is realistic to assume that they could individually or together influence economic decisions taken by the user on the basis of the financial statements.

In carrying out an audit in accordance with the above regulations, it is our duty to use professional judgement and apply professional scepticism throughout the audit. We also have the following duties:

- To identify and evaluate the risks of significant (material) inaccuracy of the financial statements caused by fraud or error, to propose and carry out audit procedures responding to such risks and obtain sufficient and appropriate evidence to be used as a basis for our opinion. The risk that we fail to detect a significant (material) inaccuracy that occurred as a result of fraud is greater than the risk of failure to detect a significant (material) inaccuracy caused by an error, because a fraud may involve secret agreements (collusion), falsifying, intentional omissions, untrue representations or avoidance of internal controls by the governing body.
- To become acquainted with the internal control system of the Company to such an extent as to be able to propose audit procedures suitable in the circumstances, although not to express our opinion on its internal control system's efficiency.
- To assess suitability of the accounting methods used, appropriateness of the accounting estimates made and the information which the governing body of the Company provided in this respect in the notes to the financial statements.
- To assess suitability of the assumption that the Company operates on a going concern basis applied by the governing body in compiling the financial statements and whether, considering the evidence obtained, there is any significant (material) uncertainty following from events or conditions that may significantly affect the Company's ability to operate on a going concern basis. If we conclude that such significant (material) uncertainty exists, it is our duty to note in our report any information that is indicated in this respect in the notes to the financial statements, and if such information is not sufficient, to express a modified opinion. Our conclusions regarding the Company's ability to operate on a going concern basis are based on the evidence we have obtained by the date of our report. Nevertheless, future events or circumstances may cause the Company to lose its ability to operate on a going concern basis.
- To evaluate the general presentation, structuring and contents of the financial statements,

including the notes, and whether the financial statements reflect the relevant transactions and events in a manner leading to a fair view.

It is our duty to inform the governing and the supervisory body, *inter alia*, about the planned scope and timetable of the audit and any significant findings we made during the audit, including any ascertained significant shortcomings in the internal control system.

In Prague, on 19 April 2024

Round stamp: AGC Audit s.r.o., audit company, authorisation No. 607, logo

AGC Audit s.r.o.
Authorisation No.: 607
Klimentská 1246/1
110 00 Prague 1

Signature illegible
Ing. Martina Hůlová
Executive Director
Auditor – Authorisation No.: 2224

ANNUAL REPORT

2023



The leading wholesale trading venue for energy and financial products in the CEE region.



TABLE OF CONTENTS

Basic details of the Company	5
Information on activities	9
Company profile	12
Company's governing and supervisory bodies.....	13
Risk management strategy and methods.....	15
Information on assets and financial standing	16
Report on Relationships Between Related Entities.....	23

Introduction

42 Financial Services a.s. is a securities trader authorised by the Czech National Bank to operate an organised trading facility with respect to financial derivatives and commodities pursuant to Act No. 256/2004 Coll., on capital market undertakings.

2022 was a difficult year due to many reasons, not just for our company, and hence, we looked forward to 2023, hoping for improvement both in the geopolitical situation and in our trading position. Unfortunately, the geopolitical situation has become even less instable, particularly due to the ongoing conflict in Ukraine and the new conflict in the Middle East. However, as regards our business activities, we have seen significant improvements in both markets where we provide our services. We are proud to say that 2023 has been the best year for our company since its establishment in terms of our revenues, allowing us to make further investments in the company's development.

The situation on the energy markets calmed down significantly in 2023 thanks to the drop in gas and electricity prices as well as the release of credit margins of energy companies and energy traders on stock exchanges. Several factors helped with the stabilization of the gas market. These include, in particular, the fact that the gas consumption has declined within the EU and that EU Member States had prepared for winter months, especially by using gas storage facilities, substituting pipeline gas by liquefied natural gas (LNG) – the import of which has grown significantly – and last but not least, by ensuring sufficient storage and regasification capacities. Together with the stabilization of the gas market, we have also noticed a decline in the price of electricity.

As regards financial markets, 2023 was still marked by relatively high inflation rates and high interest rates, by means of which central banks tried to suppress the inflation and come closer to the desired – or rather economically healthy – figures.

During 2023, we successfully continued to develop and implement IT tools to support trading and reporting, we expanded our team and introduced new products and services.

In June 2023, after several years of technically demanding development of our own core system, we successfully put it into live operation. Late last year, we started developing a new e-tool pre-matching potential buyers and sellers of bonds and interest derivatives (IRS and FRA) among our banking customers. We expect to fully launch this system in the second quarter of 2024; then we will further develop it and supplement it with additional products.

In 2023, we also continued to expand our in-house team, as new colleagues with international experience joined our sales and support teams. A high-quality and experienced team is the very essence of our success, which is why we will continue to recruit new colleagues in the coming years.

Our forecast for 2024 is as follows: the gas and electricity prices will become even more stable and there will be a slow decline in interest rates set by individual central banks. Thanks to the gradual unwinding of inflationary pressures on both the supply and demand sides, further stabilisation of interest rates can be expected. From a business perspective, we are therefore looking forward to 2024 with positive expectations as regards business revenues. Costs will be significantly affected by our pro-growth strategy, as we re-invest all our revenues back to our company to develop it further, to expand our business activities (new products and markets), to hire new colleagues with international experience and, last but not least, to acquire and develop state-of-the-art IT tools.

Basic details of the Company

Company name:	42 Financial Services a.s.
Registered office of the Company:	Klimentská 1216/46 110 00 Prague 1
Id. No.:	284 92 722
Year of establishment:	2008
Legal form:	joint-stock company
Registered capital:	CZK 10,000,000
Permit:	Securities trader (not a bank) since 15 November 2011
Auditor:	AGC Audit s.r.o. Klimentská 1246/1 110 00 Prague 1 Audit authorisation No. 607
Governing body:	Chairperson of the Board of Directors Ing. Mgr. Dalibor Černička, PhD. Hájska 1211/6 900 25 Chorvátsky Grob Slovak Republic Vice-Chairperson of the Board of Directors MUDr. David Kreisinger Na Slatince 3279/3, Záběhlice 106 00 Prague 10 Vice-Chairperson of the Board of Directors Ing. Michal Pokorný Hlohová 391 250 73 Radonice
Supervisory Board:	Member of the Supervisory Board Ing. Lucia Živorová Jeseniova 1549/124 130 00 Prague 3 Member of the Supervisory Board Ing. Libor Winkler, CSc. V zálesí 761/5, Hlubočepy 154 00 Prague 5

Information on capital instruments

The Company's registered capital is CZK 10,000,000. The last change in the registered capital was its decrease from CZK 20,000,000 to CZK 10,000,000, registered on 14 September 2016.

The Company's registered capital is divided into 10,000 registered shares issued as share certificates with the nominal value of CZK 1,000. All shares are in the form of share certificates; the shares are not traded on regulated markets.

Transferability of the Company's shares is limited. The specific conditions for transfer of shares are stipulated in the Company's Articles of Association.

Overview of qualified interests of natural persons in the Company

Ing. Lucia Živorová

Ownership interest: 66%

MUDr. David Kreisinger

Ownership interest: 15%

Other shareholders of the Company

Ing. Mgr. Dalibor Černička, PhD.

Ing. Bronislav Kandřík

Pavel Petera

Ing. Michal Šaňák

Ing. Libor Winkler, CSc.

Information on persons who are controlled by the obliged party or in which the obliged party is a majority shareholder

The Company has no interest (share) in any other company.

Organisational components abroad

42 Financial Services a.s. (Poland)

Spektrum Tower

ul. Twarda 18

00-105 Warsaw

Republic of Poland

The past and the present

42 Financial Services a.s. was established in 2008 under the name České karty s.r.o., with its registered office at Pobřežní 620/3, 186 00 Prague 8. In 2011, the Company was renamed to 42 Financial Services s.r.o. and applied to the Czech National Bank (hereinafter also the “CNB”) for a permit to perform activities of a securities trader.

The CNB, as the supervisory authority for the financial market pursuant to Act No. 6/1993 Coll., on the Czech National Bank, as amended, the supervisory authority for the capital market pursuant to Act No. 15/1998 Coll., on supervision over the capital market and amending and supplementing other laws, as amended, and pursuant to the Capital Market Undertakings Act, granted the Company a permit to perform activities of a securities trader, which came into legal force on 15 November 2011.

In 2013, the Company was transformed into a joint-stock company and renamed to 42 Financial Services a.s.

In response to the needs of its clients and changes in the regulatory environment, the Company applied to the CNB for an extension of its permit. In 2016, it obtained a permit to operate a multilateral trading facility. In 2018, the Company applied to the CNB for a permit to operate an organised trading facility with respect to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a), (d), (e), (f), (g), (h), (i), (j), (k) and (l) of the Capital Market Undertakings Act. By virtue of its decision of 15 August 2018, the Czech National Bank granted to the Company a permit to operate an organised trading facility.

In 2023, based on evaluation of the parameters set out in Article 12 (1) of Regulation (EU) 2019/2033 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on the prudential requirements of investment firms and amending Regulations (EU) No 1093/2010, (EU) No 575/2013, (EU) No 600/2014 and (EU) No 806/2014 (hereinafter the “IFR”), the Company was considered a small and non-interconnected securities trader.

The Company currently operates exclusively an organised trading facility and mediates transactions in relation to guarantees of origin of electricity.

Anticipated development of the Company’s activities

In 2024, we will complete the development of a new IT tool supporting electronic pre-matching of potential buyers and sellers of bonds, IRS and FRA among our banking customers. Based on the feedback from its users, we will then continue to improve the tool to ensure a better user experience for our customers and we will also expand our portfolio of products offered for trade using this tool.

The modernisation of electronic systems supporting mediation and processing of transactions continues to be one of our key priorities and factors in enhancing our competitiveness and attractiveness for our clients.

Our business priority is clear – we seek continuous improvement of the quality of our services, which will enable us to increase our business revenues. However, from a long-term perspective, we also consider it very important to expand sources of our revenues. We will therefore continue to introduce new products and increase the attractiveness of our services for customers both on the interbank market and on the energy market. We also intend to seek new business opportunities that might be interesting from a business perspective and, at the same time, fit in our business strategy and the regulatory environment in which we operate.

In 2024, we will continue to focus on increasing the efficiency of our processes and their automation. There is no doubt that our business plans are ambitious. However, we believe that with the great team, we will achieve all our goals. This is why we will continue to look for further experienced staff and young talents to expand our in-house team in 2024.

Information on activities

42 Financial Services a.s. is a securities trader authorised by the Czech National Bank to provide investment services pursuant to Act No. 256/2004 Coll., on capital market undertakings, as amended.

Objects of business registered in the Commercial Register

- Manufacture, trade and services not listed in Annexes 1 to 3 to the Trade Act
- Activities of a securities trader within the scope of the permit granted under a special law

Overview of permitted activities

The Company is authorised by the CNB to provide the following investment services listed in Section 4 of the Capital Market Undertakings Act:

- paragraph 2(a) – receiving and forwarding instructions concerning investment instruments, in relation to investment instrument pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- paragraph 2(b) – executing instructions regarding the use of investment instruments for client accounts, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- paragraph 2(d) – management of the client’s assets if it includes an investment instrument, at its sole discretion within the scope of a contractual arrangement; in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- paragraph 2(e) – investment counselling regarding investment instruments, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- paragraph 2(f) – operation of a multilateral trading facility, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- paragraph 2(g) – operation of an organised trading facility, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market Undertakings Act;
- paragraph 2(i) – placement of investment instruments with no subscription obligation, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- paragraph 3(c) – consulting activities pertaining to the capital structure, industrial strategy and related aspects, as well as providing advice and services with regard to transformations of companies, transfers of business enterprises or acquisitions of interest in a corporation, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market

Undertakings Act;

- paragraph 3(d) – investment research and financial analysis or other forms of general recommendations with regard to trading in investment instruments, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market Undertakings Act;
- paragraph 3(e) – foreign exchange services related to the provision of investment services, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market Undertakings Act;
- paragraph 3(f) – services related to subscription of investment instruments, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market Undertakings Act.

The Company does not accept any financial means or investment instruments of its clients and does not dispose of the assets of its clients in any other way in the course of its activities.

Overview of activities actually carried out:

Operation of an organised trading facility pursuant to Section 4 (2)(g) of the Capital Market Undertakings Act in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a), (c), (d), (g), (h) and (l) of the Capital Market Undertakings Act.

Mediation in trade and services – trading in guarantees of origin.

Activities in the area of research and development

The Company, as the operator of an organised trading facility on wholesale markets, emphasizes the quality and safety of the services offered. Given the unique nature of these services, the Company takes pride in its own research and development activities, in particular the development of its own software solution, design of architecture and development of tools to support the operation of an organised trading facility and compliance with regulatory duties, their implementation and integration. In 2023 the Company incurred research and development expenses of CZK 11 million.

Activities in the area of environmental protection and labour-law relationships

The Company complies with the requirements for environmental protection, health and occupational safety under the laws of the Czech Republic. In the area of labour-law relationships, the Company strengthened its position on the labour market by stabilising the number of employees, further developing its role as a prospective employer and investing in the professional growth of its employees as a key resource for the Company's future development and the achievement of its objectives.

Engagement

The Company not only creates conditions and opportunities for business, but also wants to develop social events and actively participate in the creation of social culture. Therefore, it regularly supports specific contributory and charitable organisations, or healthcare facilities, and sponsors their generally beneficial projects. The Company contributes to the following foundations: Dobrý anděl, Národní ústav pro autismus, z.ú., Hospic Sv. Jiří, o.p.s. and Dog point, o.p.s.

The Company is the founder of the 42 FS Endowment Fund, which was established to contribute to the improvement and development of the quality of life as well as of spiritual and material values, and application of fundamental human rights and humanitarian principles.

In light of the existing geopolitical situation and its economic impacts, the Company was forced to reduce its charitable support and assistance in 2023 once again. Nevertheless, as 2023 has given us the opportunity to be more financially generous than in 2022, we firmly believe that we will be able to further increase our contributions to these beneficial activities in 2024.

Company profile

Organisational structure of the Company



Number of employees and organisational units as at 31 December 2023

Number of organisational units 2

	Number of employees (average)	Number of employees (registered)
Czech Republic	31	32
Poland	0	0

Company's governing and supervisory bodies

Board of Directors

Chairperson of the Board of Directors

Ing. Mgr. Dalibor Černička, PhD., has been the Chairperson of the Board of Directors since 25 October 2017. He graduated from the Faculty of Mathematics and Physics of Charles University in Bratislava and the Faculty of Economic Informatics of the University of Economics in Bratislava. In 2019 he completed his doctoral studies at the Faculty of Management of Comenius University in Bratislava. He has been active on financial markets since 1995. He has been with the Company since 2011, has held the office of member and Chairperson of the Supervisory Board and has been a member of the Board of Directors since 22 August 2017.

Vice-Chairperson of the Board of Directors

MUDr. David Kreisinger was appointed Vice-Chairperson of the Board of Directors on 20 June 2019. He graduated from the Second Faculty of Medicine of Charles University in Prague. He has been active on financial markets since 1996. He has been with the Company since 2012 as director of the Front Office Section and has been a member of the Board of Directors since 1 January 2018.

Vice-Chairperson of the Board of Directors

Ing. Michal Pokorný has been with the Company since 2022. He was appointed Vice-Chairperson of the Board of Directors on 10 October 2022. He graduated from the University of Finance and Administration. He is a member of The Association of Chartered Certified Accountants, a globally recognised professional association in the field of finance. He has been active on financial markets since 2006. He gained his experience in leading positions, especially in the banking sector.

Supervisory Board

Member of the Supervisory Board

Ing. Lucia Živorová has been a member of the Supervisory Board since 25 October 2017. She graduated from the Technical University of Liberec. She has been with the Company since October 2017.

Member of the Supervisory Board

Ing. Libor Winkler, CSc. has been a member of the Supervisory Board since 1 February 2023. He graduated from the University of Agriculture in Brno. He has been engaged in financial markets since the 1990s; his practical experience gained from working in various financial institutions includes brokerage activities, trading on his own account as well as management of investment funds.

Changes in the Company's governing and supervisory bodies in 2023

On 1 February 2023, Ing. Libor Winkler, CSc. was appointed as the second member of the Company's Supervisory Board.

Performances provided and issued

Total amount of loans provided to members of governing and supervisory bodies	CZK 0
Total amount of loan guarantees provided to members of governing and supervisory bodies	CZK 0

Risk management strategy and methods

The risk management strategy and methods are set out in the internal guidelines which implement the requirements of the Capital Market Undertakings Act and Regulation (EU) 2019/2033 of the European Parliament and of the Council.

In fact, the Company as the operator of a trading facility merely arranges transactions on the financial and energy markets pursuant to Section 4 (2)(g) of the Capital Market Undertakings Act and, based on the granted permit, the Company may not accept the clients' financial means or investment instruments or trade in investment instruments on its own account.

The Company's risk management is a continuous process of identifying, assessing, evaluating, managing, monitoring and reporting the risks to which the Company is or may be exposed. The main objectives of the implementation of a robust risk management system are to ensure the Company's long-term viability to be a reliable and transparent partner for clients, to comply with all the relevant regulatory rules set for securities traders, to achieve corresponding financial performance and to increase the value for shareholders.

The risk management culture is a set of internal guidelines, approaches, actions and behaviours of the Company and its employees in relation to risk management. The Company introduced and has been continuously developing a healthy and consistent internal risk management culture as one of the key elements of an effective management and control system which enables the management to adopt timely and informed decisions.

Market risk

Credit risk is limited to receivables from clients on account of the invoices issued and of deposits of the Company's funds in domestic banks and represents an insignificant portion of the Company's risks.

When it comes to market risks, only currency risk is relevant for the Company, because some of the revenues are collected in foreign currencies, especially in euros, and a substantial portion of the costs of promoting trading is in foreign currencies (dollar and pound).

The Company finances its activities exclusively with its equity and does not use external interest-bearing financing sources. The Company's exposure to interest rate risk is thus minimal, as this rather concerns a missed opportunity in terms of appreciation of free funds.

Operational risk

The objective of operational risk management is to effectively reduce or eliminate the occurrence and impact of operational risk events and, at the same time, meet all the requirements imposed on the

Company by the regulatory authority in this field (including determination of the capital requirement for its coverage).

The Company's operational risk management system is based on a permanent active approach of all the Company's employees in the area of improving their own activities and tools used. At the heart of this philosophy lies an emphasis on prevention. This means that prevention is the most important part of the entire operational risk management system, which aims to minimise operational risks events in terms of both quantity and severity of their impact on the Company's economic management.

The Company uses RCSA (Risk and Control Self-Assessment) to identify operational risks. This method serves both to identify risks and to estimate future development of losses caused by operational risk events. The Company applies RCSA through workshops, during which the participants evaluate operational risks in the line of management and in both business and operational lines.

Liquidity risk

Liquidity risk management is based on a gap analysis and a quick liquid assets indicator. Gap analysis is used to monitor inflows of funds, outflows of funds and net inflow/outflow in the future. Within the gap analysis, the Company monitors the liquidity outlook on a month-by-month basis for the future period for which the business and financial plan is approved. The gap analysis is based on monitoring the latest current accounts balances, receivables and payables due and the Company's business and financial plan and its continuous performance.

For monitoring short-term liquidity, meaning liquidity in the next 3 months, the indicator of quick liquid assets is calculated and monitored as a quotient of the current account balances and the sum of outflows of funds over the next 3 months.

Given that the Company uses exclusively its equity to finance its activities, the risk of long-term liquidity, also denoted as financing risk, is not relevant for the Company.

Information on assets and financial standing

Details of the assets

The Company's assets consist of movable and immovable assets. Detailed information on the assets is provided in the financial statements and the notes thereto.

Overview of bank and other loans received

In 2023, the Company did not use any external funds.

Ratio indicators

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Indebtedness I	10.20%	8.68%
Indebtedness II	12.90%	9.50%
Return on sales	0.90%	-14.15%
Return on assets:	1.02%	-10.76%
Administrative costs per employee (CZK thous.)	5,889	4,182

Indebtedness I: External resources divided by Total assets

Indebtedness II: External resources divided by Equity

Return on sales: Total net profit divided by Revenue from fees and commissions

Return on assets: Total net profit divided by Total assets

Administrative costs per employee: Administrative costs divided by Average number of employees

The ratio indicators are calculated from FINREP data

Annual net turnover, profit before tax and corporate income tax (in CZK thous.)

Country	Net turnover	Profit/loss before tax	Tax paid
Czech Republic	206,337	4,051	2,255
Poland	0	0	0

PROFIT AND LOSS ACCOUNT AS AT 31 DECEMBER 2023 (IN CZK THOUS.)

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Interest revenues and similar revenues	5,093	2,872
of which: Interest on debt securities		
Revenues from fees and commissions	198,973	118,495
Fee and commission expenses		
Profit or loss from financial operations		
Other operating revenues	2,271	782
of which: foreign exchange profits	1,756	584
Other operating expenses	4,353	7,087
of which: foreign exchange losses	1,015	1,020
Administrative expenses	182,565	121,266
(a) costs of employees	98,323	52,300
(aa) wages and salaries	78,317	41,275
(ab) social security and health insurance	20,007	11,025
(b) other administrative expenses	84,242	68,967
Depreciation of tangible and intangible fixed assets	6,712	3,704
Depreciation, creation and use of adjustments (<i>in Czech: opravné položky</i>) and provisions (<i>in Czech: rezervy</i>) related to receivables and guarantees	8,655	6,853
Profit from ordinary activities before tax	4,051	-16,762

Income tax	-2,255	0
Profit for the accounting period	1,796	-16,762

BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2023 (in CZK thous.)

ASSETS	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
TOTAL ASSETS	175,239	151,150
Cash and deposits with central banks		
Receivables from banks	89,323	100,632
(a) payable on demand	89,323	100,632
(b) other receivables		
Receivables from clients		
(a) payable on demand		
(b) other receivables		
Intangible fixed assets	34,355	26,677
of which: goodwill		
Tangible fixed assets	10,245	4,319
of which: land and buildings for operational activities		
Other assets	29,996	17,035
Receivables from subscribed registered capital		
Prepaid expenses and accrued revenues	11,319	2,487

LIABILITIES	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
TOTAL LIABILITIES	175,239	151,150
Other liabilities	16,725	8,529
Prepaid expenses and accrued revenues	449	388
Provisions (<i>in Czech: rezervy</i>)	18,951	6,853
Total external sources		
Registered capital	10,000	10,000
of which: paid-up	10,000	10,000
Share premium		
Reserve funds and other funds from profits	0	0
(a) mandatory reserve funds and risk funds	0	0
(b) other reserve funds		
(c) other funds from profits		
Capital funds	60,000	60,000
Revaluation		
Retained earnings from previous periods	67,318	82,141
Profit for the accounting period	1,796	-16,762
Total equity	139,114	135,379

Cash flow statement as at 31 December 2023 (in CZK thous.)

		Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
p.	Balance of cash and cash equivalents at the beginning of the accounting period	100,632	67,950
(A)	Net operating cash flow		
Z	Accounting profit or loss before tax	3,311	-16,325
A.1.	Modifications on the basis of non-monetary operations	15,848	10,099
A.1.1.	Depreciation of fixed assets (+), except for the balance price of fixed assets sold, and also amortisation of revaluation of acquired assets and goodwill (+/-)	6,973	3,704
A.1.2.	Change in adjustments, provisions	8,395	6,853
A.1.5.	Accounted interest expense (+), with the exception of interest included in the valuation of fixed assets, and accounted interest revenue (-)		
A.1.6.	Possible other non-cash transactions	480	-458
A.*	Net cash flow from operational activities before tax, changes in working capital	19,159	-6,226
A.2.	Change in non-cash components of working capital	-10,531	-5,529
A.2.1.	Change in receivables from operating activities (+/-) and deferrals and estimated receivables	-17,819	-786
A.2.2.	Change in short-term liabilities from operating activities (+/-) and accruals and estimated payables	7,288	-4,743
A.**	Net operating cash flow before tax	8,627	-11,755
A.4.	Interest received (+)	0	0
A.5.	Income tax paid and additional tax assessed for the previous periods (-)	-1,558	-1,913
A.7.	Shares of profit received (+)		
A.***	Net cash flow from operational activities	7,069	-13,668
(B)	Cash flows from investment activities		
B.1.	Disbursement connected with acquisition of fixed assets	-20,317	-13,649
B.***	Net cash flow from investment activities	-20,317	-13,649
(C)	Cash flows from financial activities		
C.2.	Increase and decrease in equity from cash transactions and cash equivalents	1,938	60,000
C.2.1.	Increase in cash and cash equivalents following from an increase in the registered capital, share premium or the reserve fund including advance payments for such increase (+)	1,938	

C.2.3.	Other cash contributions from partners and shareholders (+)		60,000
C.2.6.	Shares of profit paid, including withholding tax paid concerning these claims and including financial settlement with partners of unlimited liability companies and general partners in limited partnership companies (-)		
C.3.	Other changes in the area of financing		
C.***	Net cash flow from financial activities	1,938	60,000
F	Net increase or decrease in cash balance	-11,309	32,683
R.	Balance of cash and cash equivalents at the end of the accounting period	89,323	100,632

Regulatory capital (in CZK thous.)

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Capital	102,962	108,702
Original capital (Tier 1)	102,962	108,702
Paid-up registered capital	10,000	10,000
Share premium	0	0
Retained profits	67,318	82,141
Other reserve funds		
Other capital	60,000	60,000
Additional capital (Tier 2)	0	0
Losses for the current financial year		-16,762
Deductible items from orig. and add. capital	34,355	26,677

IFR Capital Indicator

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Capital ratio for Common Equity Tier 1	323%	381%
Common Equity Tier 1 surplus	85,089	92,725
Capital ratio for Tier 1 capital	323%	381%
Tier 1 capital surplus	79,025	87,304
Capital ratio for total capital	323%	381%
Total capital surplus	71,046	80,171

	Registered capital	Reserve funds	Capital funds	Profit (loss)	Total
Balance as at 1 January 2022	10,000	0	0	82,141	92,141
Net profit/loss for the accounting period				-16,762	-16,762
Shares of profit					0
Transfer of the reserve fund					0
Capital funds			60,000		60,000
Balance as at 31 December 2022	10,000	0	60,000	65,379	135,379
Balance as at 1 January 2023	10,000	0	60,000	65,379	135,379
Net profit/loss for the accounting period				1,796	1,796

Shares of profit					0
Transfer of the reserve fund					0
Capital funds					0
Other capital funds – deferred tax				1,938	1,938
	10,000	0	60,000	69,114	139,114

State aid received

The Company did not receive any State aid in the Czech Republic or Poland.

Information about the Amount of the Base for Calculating the Contribution to the Guarantee Fund

The Company meets the conditions pursuant to Article 12 (1) of Regulation (EU) 2019/2033 of the European Parliament and of the Council and is thus a small and non-interconnected securities trader.

Pursuant to Section 12ae of the Capital Market Undertakings Act, a small and non-interconnected securities trader must be insured for the entire term of its activities, covering a possible duty to compensate clients for damage caused by breach of any of the obligations of a small and non-interconnected securities trader specified by the Capital Market Undertakings Act:

- a) with an insurance indemnity limit of at least CZK 13,500,000 per insured event and at least CZK 20,250,000 in case of multiple insured events occurring in one calendar year; and
- b) with the insured person's deductible in the compensation for damage incurred, if so agreed in the insurance policy, not exceeding 10% of the amount that the insured person is obliged to compensate.

The obligation to be insured pursuant to Section 12ae of the Capital Market Undertakings Act replaced the obligation to pay contributions to the Guarantee Fund for a small and non-interconnected securities trader. Consequently, the Company has not been obliged to pay the contribution to the Guarantee Fund since 2022 and, at the same time, performs all the duties specified by Section 12ae of the Capital Market Undertakings Act.

Important events occurring before the end of the accounting period

As of the date of compilation of the financial statements, the Company's management is not aware of

any other important events that would require any adjustment to the Company's financial statements.

Report on Relationships Between Related Entities

Introduction

The Report on Relationships Between Related Entities pursuant to Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., the Corporations Act, has been drawn up on behalf of 42 Financial Services a.s., Id. No.: 284 92 722, with its registered office at Klimentská 46, 110 00 Prague, File No. B 19423, registered with the Municipal Court in Prague, for the accounting period from 1 January 2023 to 31 December 2023.

The Report has been drawn up within the meaning of Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., the Corporations Act, which imposes the duty to submit a written report on the relationships between the controlling entity and the controlled entity and on the relationships between the controlled entity and other entities controlled by the same controlling entity (related entities).

Structure of relationships between entities

Controlled entity

42 Financial Services a.s.
Klimentská 46
110 00 Prague
Id. No.: 284 92 722

Controlling entities

Ing. Lucia Živorová
Jeseniova 1549/124
130 00 Prague 3
Ownership interest: 66%

Role of the controlled entity in the structure of relationships

The controlled entity holds a majority share in 42 Financial Services a.s.

Method and means of control

The controlling entity may exercise its decisive influence through a decision adopted by the General Meeting of 42 Financial Services a.s.

Entities controlled by the same controlling entity

42 Financial Services Holding s.r.o.

Summary of acts made during the last accounting period at the instigation or in the interest of the controlling entity or the entities controlled by the same in relation to assets exceeding 10% of the controlled entity's equity

No transactions exceeding the relevant threshold were made at the instigation or in the interest of the controlling entity or entities controlled by the same during the accounting period for which the Report on Relationships is drawn up.

Summary of mutual agreements between the controlled entity and the controlling entity or among the controlled entities

No agreements were entered into between the controlled entity and the controlling entity

Contracts, legal acts and other measures made in the decisive accounting period between the controlled entity and other entities controlled by the same controlling entity (related entities)

Employment contract made by and between the controlling entity as the employee and the controlled entity as the employer.

Conclusion

The above indicates that 42 Financial Services a.s. did not incur any harm in connection with its relationship with the controlling entity and the related entities during the past accounting period as a result of the existing contracts/agreements, the measures adopted and the legal acts performed.

Signature illegible
Ing. Mgr. Dalibor Černička PhD.
Chairperson of the Board of Directors

Financial statements

as at 31 December 2023

Balance sheet for banks and other financial institutions as at 31 December 2023

	ASSETS	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
2	Cash and deposits with central banks		
3	Government zero bonds and other securities accepted by the central bank for refinancing		
	of which: (a) issued by government institutions		
	(b) other		
4	Receivables from banks	89,323	100,632
	of which: (a) payable at request	89,323	100,632
	(b) other receivables		
5	Receivables from clients	0	0
	of which: (a) payable at request		
	(b) other receivables		
6	Debt securities		
	of which: (a) issued by government institutions		
	(b) issued by other persons		
7	Shares, unit certificates and other investments		
8	Property interests with significant influence		
9	Property interests with decisive influence		
10	Intangible fixed assets	34,355	26,677
	of which: goodwill		
11	Tangible fixed assets	10,245	4,319
	of which: land and buildings for operational activities		
12	Other assets	29,996	17,035
13	Receivables from subscribed registered capital		
14	Prepaid expenses and accrued revenues	11,319	2,487
	Total assets	175,239	151,150
	LIABILITIES	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
2	Payables towards banks		
	of which: (a) payable at request		
	(b) other receivables		
3	Payables towards clients		
	of which: (a) payable at request		
	(b) other receivables		
4	Payables from debt securities		
	of which: (a) issued by government institutions		
	(b) issued by other persons		
5	Other liabilities	16,725	8,529
6	Prepaid expenses and accrued revenues	449	388
7	Provisions (<i>in Czech: rezervy</i>)	18,951	6,853
	of which: (a) for pension and other similar liabilities		
	(b) for taxes	3,443	
	(c) other	15,509	6,853
8	Subordinated liabilities		
	Total external sources		
9	Paid-up registered capital	10,000	10,000
10	Share premium		
11	Reserve funds and other funds from profits	0	0
	(a) mandatory reserve funds and risk funds		
	(b) other reserve funds		
	(c) other funds from profits		
12	Revaluation reserve fund		
13	Capital funds	60,000	60,000
14	Revaluation		
	of which: (a) from assets and liabilities		
	(b) from hedging derivatives		
	(c) from revaluation of property interests		
15	Retained profit or accumulated losses from previous periods	67,318	82,141
16	Profit or loss for the accounting period	1,796	-16,762
	Total equity	139,114	135,379
	Total liabilities	175,239	151,150

Off-balance sheet for banks and other financial institutions as at 31 December 2023

	OFF-BALANCE ITEMS	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
1	Provided covenants and guarantees	0	0
2	Provided pledges	0	0
3	Receivables from spot transactions	0	0
4	Receivables from fixed term operations	0	0
5	Receivables from options	0	0
6	Written-off receivables	0	0
7	Values submitted for safekeeping, administration and deposit	0	0
8	Assets entrusted for management	0	0
9	Accepted covenants and guarantees	0	0
10	Accepted pledges and hedging	0	0
11	Payables from spot transactions	0	0
12	Payables from fixed term operations	0	0
13	Payables from options	0	0
14	Values accepted for safekeeping, administration and deposit	0	0
15	Values accepted for management	0	0

Profit and loss account as at 31 December 2023

		Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
1	Interest revenues and similar revenues	5,093	2,872
	of which: from debt securities		
2	Interest expenses and similar charges		
	of which: from debt securities		
3	Revenues from shares		
	of which: (a) from interests with significant influence		
	(b) from interests with decisive influence		
	(c) other revenues from shares		
4	Revenues from fees and commissions	198,973	118,495
5	Fee and commission expenses		
6	Profit or loss from financial operations		
7	Other operating revenues	2,271	782
	of which: foreign exchange profits	1,756	584
8	Other operating expenses	4,353	7,087
	of which: foreign exchange losses	1,015	1,020
9	Administrative expenses	182,565	121,266
	of which: (a) costs of employees	98,323	52,300
	of which: (aa) wages and salaries	78,317	41,275
	(ab) social security and health insurance	20,007	11,025
	(b) other administrative expenses	84,242	68,967
10	Dissolution of provisions and adjustments related to tangible and intangible fixed assets		
11	Depreciation, creation and use of adjustments and provisions related to tangible and intangible fixed assets	6,712	3,704
12	Dissolution of adjustments and provisions related to receivables and guarantees, revenues from prior written-off receivables		
13	Depreciation, creation and use of adjustments (<i>in Czech: opravné položky</i>) and provisions (<i>in Czech: rezervy</i>) related to receivables and guarantees	260	
14	Dissolution of adjustments related to property interests with significant and decisive influence		
15	Losses from transfer of property interests with significant and decisive influence, creation and use of adjustments in relation to property interests with significant and decisive influence		
16	Dissolution of other provisions		
17	Creation and use of other provisions	8,395	6,853
18	Share of profits or losses of property interests with significant or decisive influence		
19	Profit or loss for the accounting period from ordinary activities before tax		
20	Extraordinary revenues		
21	Extraordinary expenses		
22	Profit or loss for the accounting period from extraordinary activities before tax	4,051	-16,762
23	Income tax	-2,255	
24	Profit or loss for the accounting period after tax	1,796	-16,762

Cash flow statement as at 31 December 2023

		Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
p.	Balance of cash and cash equivalents at the beginning of the accounting period	100,632	67,950
(A)	Net operating cash flow		
Z.	Accounting profit or loss before tax	3,311	-16,325
A.1.	Modifications on the basis of non-monetary operations	15,848	10,099
A.1.1.	Depreciation of fixed assets (+), except for the balance price of fixed assets sold, and also amortisation of revaluation of acquired assets and goodwill (+/-)	6,973	3,704
A.1.2.	Change in adjustments, provisions	8,395	6,853
A.1.5.	Accounted interest expense (+), with the exception of interest included in the valuation of fixed assets, and accounted interest revenue (-)		
A.1.6.	Possible other non-cash transactions	480	-458
A.*	Net cash flow from operational activities before tax, changes in working capital	19,159	-6,226
A.2.	Change in non-cash components of working capital	-10,531	-5,529
A.2.1.	Change in receivables from operating activities (+/-) and deferrals and estimated receivables	-17,819	-786
A.2.2.	Change in short-term liabilities from operating activities (+/-) and accruals and estimated payables	7,288	-4,743
A.**	Net operating cash flow before tax	8,627	-11,755
A.4.	Interest received (+)		
A.5.	Income tax paid and additional tax assessed for the previous periods (-)	-1,558	-1,913
A.7.	Shares of profit received (+)		
A.***	Net cash flow from operational activities	7,069	-13,668
(B)	Cash flows from investment activities		
B.1	Disbursement connected with acquisition of fixed assets	-20,317	-13,649
B.***	Net cash flow from investment activities	-20,317	-13,649
(C)	Cash flows from financial activities		
C.2.	Increase and decrease in equity from cash transactions and cash equivalents	1,938	60,000
C.2.1	Increase in cash and cash equivalents following from an increase in the registered capital, share premium or the reserve fund including advance payments for such increase (+)	1,938	
C.2.3	Other cash contributions from partners and shareholders (+)		60,000
C.2.6	Shares of profit paid, including withholding tax paid concerning these claims and including financial settlement with partners of unlimited liability companies and general partners in limited partnership companies (-)		
C.3.	Other changes in the area of financing		
C.***	Net cash flow from financial activities	1,938	60,000
F	Net increase or decrease in cash balance	-11,309	32,683
R.	Balance of cash and cash equivalents at the end of the accounting period	89,323	100,632

Overview of changes in equity as at 31 December 2023

	Registered capital	Reserve funds	Capital funds	Profit (loss)	Total
Balance as at 1 January 2022	10,000			82,141	92,141
Net profit/loss for the accounting period				-16,762	-16,762
Shares of profit					
Transfer of the reserve fund					
Capital funds			60,000		60,000
Balance as at 31 December 2022	10,000		60,000	65,379	135,379
Balance as at 1 January 2023	10,000		60,000	65,379	135,379
Net profit/loss for the accounting period				1,796	1,796
Shares of profit					
Transfer of the reserve fund					
Capital funds					
Other capital funds – deferred tax				1,938	1,938
Balance as at 31 December 2023	10,000		60,000	69,114	139,114

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2023

Balance sheet date of the financial statements: 31 December 2023

Date of compilation of the financial statements: 13 April 2024

In Prague, on 13 April 2024

Signature of the governing body:

Signature illegible

Mgr. Ing. Dalibor Černička PhD.

42 Financial Services a.s.

These Notes contain 16 pages, including the cover page.

1.	General information	3
2.	Accounting procedures and methods	5
3.	Foreign currencies	6
4.	Receivables	7
5.	Provisions (in Czech: rezervy)	7
6.	Adjustments (in Czech: opravné položky)	7
7.	Tangible and intangible fixed assets.....	8
8.	Value added tax	8
9.	Income tax and deferred tax	9
10.	Costs of employees, supplementary pension insurance and social fund	9
11.	Subsequent events	9
12.	Loans to affiliates	10
13.	Receivables.....	10
14.	Property interests with substantial and decisive influence	10
15.	Tangible and intangible fixed assets	11
16.	Other assets.....	12
17.	Adjustments (in Czech: opravné položky), provisions (in Czech: rezervy) and depreciation...	12
18.	Other liabilities	13
19.	Interest revenues and expenses	13
20.	Revenues from fees and commissions	13
21.	Fee and commission expenses.....	13
22.	Profit or loss from financial operations.....	13
23.	Other operating revenues	14
24.	Other operating expenses.....	14
25.	Administrative expenses	14
26.	Income tax.....	15
27.	Extraordinary revenues and expenses	15

28.	Annual net turnover	15
29.	State aid.....	15
30.	Information on remuneration granted for the accounting period	15

1. General information

Company name: **42 Financial Services a.s.** (hereinafter the “Company”)

Legal form: joint-stock company

Registered office: Prague 1, Klimentská 1216/46, Postal Code 110 00

Id. No.: 28492722

Date of incorporation: 28 November 2008

Registration in the Commercial Register, changes in 2023

The Company is registered in the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, File No. B 19423

Change in the entry in the “Supervisory Board” section

Bodies of the Company

Board of Directors:

Mgr. Ing. Dalibor Černička PhD., Chairperson of the Board of Directors, in office since 25 October 2017

MUDr. David Kreisinger, Vice-Chairperson of the Board of Directors, in office since 20 June 2019

Ing. Michal Pokorný, Vice-Chairperson of the Board of Directors, in office since 10 October 2022

Supervisory Board:

Ing. Lucia Živorová, Member of the Supervisory Board, appointed as a member on 25 October 2017

Ing. Libor Winkler, Member of the Supervisory Board, appointed as a member on 1 February 2023

Shares

10,000 registered shares in the form of share certificates with the nominal value of CZK 1,000

Registered capital

CZK 10,000,000

Objects of business:

- Activities of a securities trader within the scope of the permit granted under a special law
- Manufacture, trade and services not listed in Annexes 1 to 3 to the Trade Act

The Company is authorised to provide the following services:

- receiving and forwarding instructions concerning investment instruments, in relation to investment instrument pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- executing instructions regarding the use of investment instruments for client accounts, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- management of the client's assets if it includes an investment instrument, at its sole discretion within the scope of a contractual arrangement; in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- investment counselling regarding investment instruments, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- operation of a multilateral trading facility, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- operation of an organised trading facility, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market Undertakings Act;
- placement of investment instruments with no subscription obligation, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (k) of the Capital Market Undertakings Act;
- consulting activities pertaining to the capital structure, industrial strategy and related aspects, as well as providing advice and services with regard to transformations of companies, transfers of business enterprises or acquisitions of interest in a corporation, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market Undertakings Act;
- investment research and financial analysis or other forms of general recommendations with regard to trading in investment instruments, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market Undertakings Act;
- foreign exchange services related to the provision of investment services, in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market Undertakings Act;
- services related to subscription of investment instruments, in relation to investment

instruments pursuant to Section 3 (1)(a) to (l) of the Capital Market Undertakings Act.

Overview of activities actually carried out:

- Operation of an organised trading facility pursuant to Section 4 (2)(g) of the Capital Market Undertakings Act in relation to investment instruments pursuant to Section 3 (1)(a), (c), (d), (g) and (l) of the Capital Market Undertakings Act.

2. Accounting procedures and methods

Basic principles of bookkeeping

The financial statements, including the balance sheet, profit and loss account, overview of changes in equity, cash flow statement and the related notes, are compiled in accordance with Act No. 563/1991 Coll., on accounting, as amended, Decree No. 501/2002 Coll., as amended, issued by the Ministry of Finance of the Czech Republic and the Czech accounting standards for banks and other financial institutions.

Since 2022, the Company's accounts have been kept in the HELIOS iNuvio information and economic system developed by Asseco Solutions, which is being regularly updated. Interconnection of the information system with the business systems used is ensured via systems created by the Company.

The amounts in the financial statements are rounded up to thousands of Czech crowns (CZK thous.) unless specified otherwise and the financial statements are not consolidated.

Information pursuant to Section 18 (1)(c) of Act No. 563/1991 Coll., on accounting, as amended, about compliance with Section 7 (3) to (5) and Section 19 (5) and (6) of the Act

The entity has applied accounting methods in a manner that is based on the assumption that the accounting entity will continue its activities on a going concern basis and that there is no obstacle that would limit or prevent it from pursuing its activities in the foreseeable future.

There have been no changes in the arrangement, designation, specification and manner of valuation of the balance sheet items and profit and loss account items between the individual accounting periods.

During the accounting period, the Company did not record any deviations from the accounting methods stipulated by the legal regulations.

For the period beginning at the end of the balance sheet date and ending at the time of compilation of the financial statements, no important events occurred that would provide further information on the conditions or situations existing as at the end of the balance sheet date or uncertain conditions and situations existing as at the end of the balance sheet date whose consequences would substantially change the view of the accounting entity's financial or other position.

The Company is not in liquidation.

Information pursuant to Section 54 of Decree No. 501/2002 Coll., as amended

There were no changes in the accounting methods compared to the previous periods that would affect the accounting entity's profit/loss and equity.

Methods of valuation of assets and liabilities, methods used in determining the fair values of assets and liabilities, foreign currencies and exchange rates used for conversion of foreign currencies to the Czech currency

- pursuant to Act No. 563/1991 Coll., on accounting, as amended, and Section 54 *et seq.* of Decree No. 501/2002 Coll.

The time of the accounting transaction, in particular information on recognition of assets and liabilities at the time of negotiation of the transaction or at the time of settlement of the transaction

- pursuant to Act No. 563/1991 Coll., on accounting, as amended, and Section 54 *et seq.* of Decree No. 501/2002 Coll.

Information on interests with significant or decisive influence

- none

Information on the fields of activity and geographical areas in which the accounting entity operates

- mediation of financial operations
- the activity is carried out at the accounting entity's registered office

3. Foreign currencies

Financial assets and liabilities denominated in foreign currencies are at the time of the accounting

transaction converted to Czech crowns using the daily exchange rate published by the Czech National Bank. All assets and liabilities in foreign currencies are revaluated at the balance sheet date using the exchange rate published by the Czech National Bank as at 31 December.

4. Receivables

Receivables are reported in the nominal value minus adjustment. Bad debts are written-off after the termination of the debtor's bankruptcy proceedings.

5. Provisions (in Czech: rezervy)

The Company creates provisions (*in Czech: rezervy*) to cover its liabilities or expenses the nature of which is clearly defined and which at the balance sheet date are either likely to be incurred or certain to be incurred, but uncertain as to their amount or time of their arising. At the balance-sheet date, a provision represents the best estimate of the expenses likely to be incurred or, in the case of a liability, of the amount required to settle that liability.

Creation of a provision is reported in the relevant item of the profit and loss account and its use is reported together with the expenses or losses for which the provisions were created, in the relevant item of the profit and loss account. Dissolution of a provision for reasons of redundancy is reported in revenues. Provisions are reported under liabilities in the balance sheet.

Provisions are created in the currency in which the accounting entity expects the performance of the obligation.

6. Adjustments (in Czech: opravné položky)

Creation of an adjustment is reported in the relevant item of the profit and loss account, its use is reported together with the costs or losses related to the loss of the individual assets in the profit and loss account.

Dissolution of an adjustment for reasons of redundancy is reported in revenues.

Adjustments for assets kept in a foreign currency are created in this foreign currency. Foreign exchange differences are reported in the same way as foreign exchange differences from the valuation of the assets to which they relate.

7. Tangible and intangible fixed assets

Acquired tangible and intangible fixed assets are valued at acquisition prices, which include the price of acquisition and all the expenses connected with the acquisition (e.g. the costs of transportation and assembly). Tangible fixed assets created by own activities are valued on the basis of internal costs. Interests on loans, if they fall on the acquisition period, are activated.

Accounting depreciation of tangible and intangible fixed assets is either calculated based on cost and the estimated period of economic usability of the relevant assets, or the period of usability is determined according to the tax classification of the respective asset in the depreciation group. The monthly straight-line depreciation method is used, starting from the month of acquisition.

If the balance value of tangible or intangible fixed assets exceeds their estimated benefit, an adjustment is created for such assets.

Tangible fixed assets are assets with a value exceeding CZK 80 thous. and the term of usability exceeding 1 year. They are recorded as assets in accounts 43.

Intangible fixed assets are assets with a value exceeding CZK 80 thous. and the term of usability exceeding 1 year. They are recorded as assets in accounts 47.

The costs of repairs and maintenance of tangible fixed assets are directly expensed. Technical improvement of tangible fixed assets exceeding CZK 80 thous. per accounting period is activated.

Tangible and intangible fixed assets with the term of usability exceeding one year and acquisition price not exceeding CZK 80 thous. per item are written off as costs at the time of acquisition of such assets.

The acquisition price of assets obtained through financial or operating lease is not activated within fixed assets. The lease instalments are expensed in a balanced manner throughout the term of the lease. Future lease instalments that are not payable as at the balance sheet date are recorded in the balance sheet.

8. Value added tax

The Company has been a registered value added tax payer (hereinafter the "VAT") since 21 November 2011.

The output VAT will be declared by the Company for taxable supplies that are not exempt from tax. Since the Company uses the accepted taxable supplies within its economic activities both for supplies

with entitlement to tax deduction and for supplies exempted from tax without entitlement to tax deduction with the place of supply in the Czech Republic and outside the Czech Republic, the Company claims a deduction in a reduced amount only.

In the tax return for the last tax period of the current calendar year, the VAT deduction is settled in the reduced amount for all tax periods of this year and the difference in settlement is recorded in the profit and loss account as other operating expense. In 2023, the Company attained 52% of the coefficient for the annual settlement of the VAT deduction, thus modifying the entitlement to claim deduction.

9. Income tax and deferred tax

The Company calculated due income tax applying the applicable tax rate on the profit/loss, corrected by permanent and temporary differences. As this is a preliminary tax estimate, a provision for the tax has been created.

Deferred tax is recorded for all temporary differences between the residual value of an asset or liability in the balance sheet and their tax value. The corporate income tax rate applicable for the accounting period in which realisation of deferred tax is expected is applied. A deferred tax receivable is recorded if it is likely that it will be possible to apply it as a tax-deductible item in the subsequent accounting periods.

Deferred tax was accounted for in 2023 for the first time.

10. Costs of employees, supplementary pension insurance and social fund

The costs of employees are included in the administrative costs and include remuneration for members of the Board of Directors and Supervisory Board. The Company contributes to its employees' supplementary pension insurance to defined contribution pension funds; these contributions towards supplementary pension insurance are directly expensed.

11. Subsequent events

No events that might significantly influence the financial statements as at 31 December 2023 occurred in the period from the balance-sheet date to the date of the compilation of the annual financial

statements.

The ongoing military conflict in Ukraine and the related sanctions against the Russian Federation may have an impact on European and global economy. The accounting entity has no significant direct exposure to Ukraine, Russia or Belarus. However, the impact on the overall economic situation may require a review of certain assumptions and estimates. At this stage, the management is unable to reliably estimate the impact as the events constantly develop. The volume of trades, cash flows and profitability can also be affected by the long-term impact. However, as of the date of compilation of these financial statements, the Company continues to perform its obligations within the maturity period and, therefore, continues to apply the principle of going concern.

12. Loans to affiliates

In 2023, the Company did not provide any loans to the Company's shareholders or employees. No guarantees were issued for the members of the governing bodies, the Supervisory Board or employees involved in the management of the Company. An affiliate is a person or entity that is affiliate to the entity that is preparing its financial statements. No loans to affiliates were provided.

13. Receivables

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Receivables		
Current accounts with financial institutions	89,323	100,632
Fixed-term deposits with financial institutions	0	0
Loans and loans for use	0	0
Receivable from the tax authority (VAT)	3,356	
Receivables from the financial sector	13,183	9,616
Receivables from the non-financial sector	12,387	6,335
Total	118,249	116,584

*in CZK thousand

14. Property interests with substantial and decisive influence

The Company records no such interests.

15. Tangible and intangible fixed assets

Intangible fixed assets

Intangible fixed assets consist primarily of software products and their technical improvement and development of new information systems.

Intangible fixed assets	Opening balance of the account	Increase/decrease	Closing balance
Acquisition price	5,774	28,710	34,484
Accumulated depreciation	-4,331	-3,852	-8,183
Unclassified assets	25,233	-17,179	8,054
Total	26,677	7,678	34,355

*in CZK thousand

Operating tangible fixed assets

Tangible fixed assets include, in particular, computer and office technology, office space equipment and passenger cars.

The net book value of the assets sold is included in the profit and loss account as other operating expenses and the revenues from sale are included in other operating revenues.

Tangible fixed assets	Opening balance of the account	Increase/decrease	Closing balance
Acquisition price	7,243	8,021	15,265
Accumulated depreciation	-2,924	-2,627	-5,552
Unclassified assets	0	532	532
Total	4,319	5,927	10,245

* in CZK thousand

Tangible fixed assets leased under an operating lease

The Company also uses assets leased on the basis of operating lease contracts that are not included in the reported tangible fixed assets; these are passenger cars.

Assets provided as a pledge

The Company records no assets provided as a pledge.

16. Other assets

Other assets	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Operating advances	3,674	1,084
Receivable from the tax authority (advance on income tax)	775	4,598
Receivable from the tax authority (VAT)	230	
Total	4,680	5,682

* in CZK thousand

Prepaid expenses and accrued revenues

These include accruals and deferrals of the use of information technology support, software product licences, prepaid rent, use of terminals, fees for electronic connection and other subscriptions, servicing and other services.

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Prepaid expenses	11,319	2,487

*in CZK thousand

17. Adjustments (in Czech: opravné položky), provisions (in Czech: rezervy) and depreciation

The Company reports no adjustments for risk-bearing assets as at the date of the financial statements, i.e. as at 31 December 2023. The Company reported adjustments in the amount of CZK 282 thous. as at 31 December 2022.

Provisions are created as follows:

- As at 31 December 2023, the provision for untaken annual leave equalled CZK 3,942 thous. As at 31 December 2022, it equalled CZK 2,254 thous.
- As at 31 December 2023, the provision for bonuses equalled CZK 11,567 thous. As at 31 December 2022, it equalled CZK 4,600 thous.
- As at 31 December 2023, the provision for CIT equalled CZK 3,443 thous. No provision for CIT was accounted for as at 31 December 2022.

18. Other liabilities

Other liabilities	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Payables to suppliers	7,897	7,693
Payables to employees	3,674	2,546
Payables to social security and health insurance institutions, pension funds	1,294	1,332
Payables to the tax authority (VAT)		1,556
Estimated payables	4,635	388
Total	17,500	13,515

*in CZK thousand

19. Interest revenues and expenses

Interest revenues consist primarily of interest on deposits in the Company's current and operating accounts. In 2023, interest revenues equalled a total of CZK 5,093 thous. In 2022, they equalled CZK 2,872 thous. As the Company has no loan, it does not record any interest expenses.

20. Revenues from fees and commissions

In 2023, the revenues from fees and commissions increased, the total amount equals CZK 198,973 thous.; in 2022, the revenues from fees and commissions equalled CZK 118,495 thous.

21. Fee and commission expenses

As the Company operates exclusively an organised trading facility, it does not account for any fees or commissions.

22. Profit or loss from financial operations

The Company does not account for any financial operations. Foreign exchange differences are recorded in accounts of other operating expenses and revenues.

23. Other operating revenues

Other operating revenues consist of received insurance indemnity and refunded social insurance overpayment.

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Other operating revenues	515	199

*in CZK thousand

24. Other operating expenses

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Donations	180	0
Other operating expenses	3,157	6,068

*in CZK thousand

25. Administrative expenses

Administrative expenses	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Travel allowances	1,410	1,481
Minor tangible assets	743	670
Office supplies and other operating materials	1,311	453
Electricity consumption	334	29
Repairs and maintenance	839	319
Representation expenses	8,306	3,589
Legal services	4,113	3,950
Accounting and tax services, audit	3,569	2,936
Costs of administration and use of information systems	48,512	40,509
Rent and rental services	4,460	4,432
Other administrative costs	9,498	8,771
Operating lease	673	1,067
Contributions to GF	0	0
Insurance premiums	473	760
Other expenses	0	
Total	84,242	68,967

* in CZK thousand

	Current accounting period as	Previous accounting period as
Costs of employees		

	at 31 December 2023	at 31 December 2022
Total wages and salaries	78,317	41,275
Social security and health insurance expenses	20,007	11,025

* in CZK thousand

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Depreciation		
Intangible assets	3,852	1,925
Tangible assets	2,860	1,779

26. Income tax

	Current accounting period as at 31 December 2023	Previous accounting period as at 31 December 2022
Income tax		
Profit before tax	4,051	-16,762
Items increasing the tax base	25,436	12,401
Items reducing the tax base	7,114	0
Adjusted tax base	22,373	-4,361
Tax loss	4,073	
Expenses for implementation of the R&D project		
Adjusted tax base	18,300	-4,361
Other adjustments (donations)	180	0
Tax base	18,119	0
Tax rate 19%	3,443	
Payable income tax	3,443	0
Deferred income tax	-3,126	
Total income tax	317	0

* in CZK thousand

27. Extraordinary revenues and expenses

The Company does not record any extraordinary revenues or expenses in the current year.

28. Annual net turnover

In 2023, the Company achieved net turnover in the amount of CZK 206,337 thous.

In 2022, the Company achieved net turnover in the amount of CZK 122,150 thous.

29. State aid

In 2023, the Company did not receive any State aid.

30. Information on remuneration granted for the accounting period

Statutory audit of the financial statements – CZK 130 thous. excl. VAT; other non-audit services – CZK 0. Preparation of a CIT return – CZK 80 thous. Compilation of the financial statements – CZK 95 thous.

In 2023, remuneration in the amount of CZK 4,221 thous. was granted to members of the governing and supervisory bodies for the discharge of their offices.