

BlackRock Slovakia s.r.o.

Výročná správa za rok končiaci 31. decembra 2014

Správna rada („Rada“) predkladá svoju správu spolu s auditovanými účtovnými uzávierkami spoločnosti BlackRock Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“) (registračné číslo: 46793712) za rok končiaci 31. decembra 2014.

1. októbra 2014 Spoločnosť zmenila svoje sídlo na Eurovea Central 1, Pribinova 4, Bratislava, Slovensko, 811 09.

Hlavné aktivity

Základnými aktivitami Spoločnosti zostalo poskytovanie správy fondov a účtovnícke služby.

Riaditelia Spoločnosti

Riaditelia vo funkcii počas roka boli nasledovní:

S. Baumgarten
T. Groffmann
C. Hinze
M. Pungello

Operácie a finančná pozícia Spoločnosti

Spoločnosť je súčasťou BlackRock, Inc. (ďalej len „BlackRock“), najväčšej svetovej spoločnosti spravujúcej aktíva, pričom objem spravovaných aktív dosiahol k 31. decembru 2014 hodnotu 4 700 mld. USD. Spoločnosť BlackRock ponúka široký rad produktov naprieč celého spektra rizík tak, aby dokonale uspokojila potreby klientov, vrátane aktívnych, vylepšených a indexovaných stratégií naprieč trhov a tried aktív.

Spoločnosť BlackRock ponúka aj riadenie rizík, poradenstvo a služby podnikových investičných systémov pre širokú základňu inštitucionálnych investorov.

Vedenie je presvedčené, že táto diverzita v obchodnom modeli BlackRock bude naďalej získavať toky aktív a príjmy v roku 2015. V hlavných aktivitách spoločnosti nenastali žiadne významné zmeny v hodnotenom období a riaditelia navrhujú, že hlavné aktivity budú pokračovať aj v priebehu roka 2015.

Prosperujúci podnik

Vedenie verí, že Spoločnosť je v dobrej pozícii, aby úspešne spravovala svoje obchodné riziká. Po preskúmaní nadobudlo vedenie spoločnosti presvedčenie, že Spoločnosť má dostatočné prostriedky, aby v dohľadnej budúcnosti mohla bezpečne pokračovať vo svojej obchodnej činnosti. Na základe tejto skutočnosti vedenie pokračuje v princípe continuity pri príprave výročných správ a finančných výkazov.

Obrat

Obrat Spoločnosti (strana 7) vzrástol o 26,3 % z 1 235 198 EUR v roku 2013 na 1 559 466 EUR v roku 2014. Tento pohyb môžeme v zásade pripísať zvýšeniu základu nákladov pre rok, ktoré boli Spoločnosti nahradené.

NÁKLADY

Náklady (strana 7), ktoré zahŕňajú spotrebný tovar a nakúpené služby, osobné náklady a kurzové straty a zisky, vzrástli o 20,2 % z 1 158 132 EUR v roku 2013 na 1 391 627 v roku 2014. Nárast bol ťahaný predovšetkým nárastom poplatkov za podporné služby vo výške 185 368 EUR počas roka, ako napríklad ľudské zdroje a informačné technológie. Navyše, zvýšenie osobných nákladov vo výške 87 561 EUR prispelo k zvýšeniu nákladov predovšetkým kvôli zvýšeniu počtu zamestnancov z 21 na 22.

Zisk po zdanení

Zisk po zdanení (Strana 7) vzrástol o 117,4 % z 55 996 EUR v roku 2013 na 121 737 EUR v roku 2014, čo bolo výsledkom vyššie uvedených pohybov.

Čisté aktíva

Čisté aktíva Spoločnosti (strana 5 a 6) vzrástli z 929 087 EUR v roku 2013 na 1 050 824 EUR v roku 2014. To bolo dôsledkom zisku za rok 2014

Výročná správa za rok končiaci 31. decembra 2014 pokračovanie...

Výkonnosť Spoločnosti je zahrnutá vo výsledkoch skupiny BlackRock, Inc., ktoré sú zverejnené vo výročnej správe BlackRock, Inc., a vo formulári 10-K pre Komisiu pre cenné papiere a burzu v Spojených štátoch amerických. Spoločnosť BlackRock, Inc., spravuje svoje kľúčové ukazovatele výkonnosti v celosvetovom meradle, ale zároveň ich ponecháva na uvážení jednotlivých právnických osôb. Z tohto dôvodu vedenie Spoločnosti verí, že predkladanie ďalších ukazovateľov výkonnosti Spoločnosti by nezlepšilo pochopenie vývoja, výkonnosti alebo pozície obchodnej činnosti Spoločnosti.

Hlavné riziká a neistoty

Hlavné riziká a neistoty sú riadené spoločnosťou BlackRock na globálnej a regionálnej úrovni.

Keďže je naša Spoločnosť najvýznamnejším svetovým správcom investícií, riadenie rizík je v spoločnosti BlackRock neoddeliteľnou súčasťou obchodnej činnosti. Spoločnosť BlackRock venuje významný objem prostriedkov v rámci všetkých svojich operácií na identifikáciu, meranie, monitorovanie, riadenie a analýzu rizík a primerane tomu investuje do vzdelania personálu a technológií.

Špecifické riziká a neistoty týkajúce sa Spoločnosti je možné rozdeliť do týchto hlavných kategórií:

- súvahové rizikové udalosti, ktoré vyplývajú z krátkodobého poklesu ľahko dostupných likvidných aktív, ktoré môžu spôsobiť, že Spoločnosť nesplní svoje platobné záväzky; a
- trhové rizikové udalosti, kde by nepriaznivé ekonomické podmienky mohli viesť k poklesu príjmov.

Súvahové riziká

– Riziko likvidity predstavuje riziko, že hotovosť Spoločnosti a hodnota úverového príslubu bude nedostatočná pre uspokojenie vlastných platobných záväzkov, ktoré sa stávajú splatnými. Spoločnosť monitoruje svoju pozíciu peňažných tokov a sleduje budúcu likviditu pri určovaní sumy, ktorá bude rozdelená akcionárom.

– Úverové riziko vzniká v súvislosti s pohľadávkami, prebytkom peňažných prostriedkov držaných na bankových účtoch a ostatnými majetkovými investíciami. Nebezpečenstvo z omeškania v súvislosti s pohľadávkou vyplývajúcou z nesplatených príjmov z poplatkov je považované za nízke. Spoločnosť minimalizuje expozíciu voči úverovému riziku súvisiacemu s pohľadávkou tým, že aktívne sleduje vyrovnanie neuhradených faktúr v súlade s podmienkami zmluvného vzťahu. Vnútro podnikové súvahy sú spravované centrálné a odsúhlasované v pravidelných intervaloch.

Trhové riziká

– Menové riziko vzniká, keď devízové aktíva Spoločnosti nezodpovedajú pasívam denominovaným v rovnakej mene. Okrem toho, devízové expozície vzniknú na transakčnej báze prevažne v súvislosti s príjmami z poplatkov, ktoré sú denominované v nefunkčných menách. Spoločnosť získava príjmy z poskytovania služieb v amerických dolároch. Náklady sú prevažne denominované v eurách a následkom toho sa tržby Spoločnosti môžu meniť podľa zmeny vo výmennom kurze eura a US dolára. Devízové expozície sú pravidelne monitorované a minimalizované. Devízové expozície, ktoré vznikajú v súvislosti s neoperačnými položkami, sú zvyčajne väčšieho rozsahu a sú riadené v každom prípade individuálne.

Spravovanie kapitálu

Ciele Spoločnosti pri správe kapitálu sú nasledovné:

- zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej obchodnej činnosti; a
- zachovať finančné zázemie Spoločnosti pre podporu ďalšieho obchodného rastu.

Spoločnosť zohľadňuje objem svojich rozdeliteľných rezerv a svoju pozíciu peňažného toku pri rozhodovaní o vyplatení dividend, a tým zabezpečuje, že spoločnosť má prostriedky na to, aby mohla pokračovať vo svojej činnosti.

Princíp vyhotovenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka predstavuje ročnú individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. Účtovné výkazy boli pripravené za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 podľa slovenských právnych predpisov, t.j. zákona o účtovníctve a podľa postupov účtovania pre podnikateľov.

BlackRock Slovakia s.r.o.

Výročná správa za rok končiaci 31. decembra 2014 pokračovanie...

Udalosti, ktoré nastali po dátume zostavenia súvahy

Neboli zistené žiadne významné udalosti, ktoré nastali medzi dátumom súvahy a dňom podpisu tejto správy.

Predpoklad budúceho vývoja

Vedenie očakáva, že Spoločnosť bude pokračovať v poskytovaní služieb v oblasti správy fondov a účtovníctva a predpokladá, že Spoločnosť bude aj naďalej v roku 2015 obchodovať efektívne a bez významných zmien štruktúry skupiny, personálu alebo jej finančného zázemia. Spoločnosť neplánuje na rok 2015 žiadne investície.

Výdavky na výskum a vývoj

Spoločnosť počas sledovaného obdobia nevytlačila žiadne výdavky na výskum a vývoj. Navyše, v roku 2015 vedenie Spoločnosti neočakáva vznik žiadnych nákladov súvisiacich s výskumom a vývojom.

Návrh na rozdelenie zisku

Vedenie navrhuje, aby 6 087 EUR (5 %) (2013: 2 800 EUR (5 %)) zo zisku za dané obdobie bolo presunutých do zákonných rezerv, pričom zvyšných 115 650 EUR (95 %) (2013: 53 196 EUR (95 %)) bude presunutých do nerozdeleného zisku.

Podpisovanie

Táto správa bola schválená predstavenstvom 3. júna 2015 a v jej mene ju podpísali:

T. Groffmann

Riaditeľ spoločnosti

BlackRock Slovakia s.r.o.

**Výročná správa za rok končiaci 31. decembra 2014
pokračovanie...**

[Prázdna strana]