

# BlackRock Slovakia s.r.o.

## Správa predstavenstva za rok končiaci 31. decembra 2015

Predstavenstvo (tiež Správna rada či skrátene „Rada“) predkladá svoju správu spolu s auditovanými účtovnými uzávierkami spoločnosti BlackRock Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“) (registračné číslo: 46793712) za rok končiaci 31. decembra 2015.

### Hlavné aktivity

Základnými aktivitami spoločnosti boli počas roka poskytovanie správy fondov a účtovnícke služby. 31. októbra 2015 boli ukončené zmluvy o správe, manažment sa počas roka 2016 rozhodol, že bude dozerať nad prechodom služieb poskytovaných spoločnosťou na tretiu stranu. Po prechode sa predpokladá, že spoločnosť bude v stave nečinnosti.

### Členovia predstavenstva spoločnosti

Členovia predstavenstva vo funkcii počas roka boli nasledovní:

S. Baumgarten  
T. Groffmann (rezignoval 13. januára 2016)  
C. Hinze  
M. Pungello

### Operácie a finančná pozícia spoločnosti

Spoločnosť je súčasťou spoločnosti BlackRock, Inc. („BlackRock“), vedúcej globálnej firmy na správu majetku s celkovými aktívami pod správou („AUM“) v hodnote 4,6 bil. USD, a to k 31. decembru 2015. S približne 13 000 zamestnancami vo viac ako 30 krajinách poskytuje spoločnosť BlackRock široké spektrum investičných služieb a služieb v oblasti riadenia rizík inštitucionálnym, ako aj drobným klientom po celom svete.

#### Základné informácie

Vzhľadom na ukončenie zmlúv o správe k 31. októbru 2015, z ktorých spoločnosť odvodzuje svoje výnosy prostredníctvom globálneho cenového modelu, hlavné aktivity spoločnosti nebudú pokračovať. Účtovné závierky boli preto pripravené na inom základe, ako je odpísanie aktív spoločnosti na čistú realizovateľnú hodnotu tam, kde to je vhodné. Účtovné závierky nezahŕňajú žiadne opravné položky na budúce náklady spoločnosti okrem tých, ktoré boli vynaložené v deň zostavenia súvahy. Vedenie verí, že spoločnosť je v dobrej pozícii, aby úspešne spravovala svoje obchodné riziká. Po vykonanom dopytovaní očakávajú členovia predstavenstva, že spoločnosť má dostatočné zdroje, a to najmä pokiaľ ide o čistú hotovostnú pozíciu, aby splnila svoje záväzky a platobné povinnosti.

#### Obrat

Obrat (Strana 7) sa zvýšil o 6,4 % z 1 559 466 EUR v roku 2014 na 1 666 479 EUR v roku 2015. Tento pohyb sa v zásade dá pripísať zvýšeniu výdavkovej základne, ktorá sa zvažuje na vyrovnanie spoločnosti.

#### Výdavky

Výdavky (Strana 7), ktoré zahŕňajú spotrebný tovar aj nakúpené služby, osobné výdavky a zisky a straty z devízových operácií, sa zvýšili o 5,0 % z 1 391 627 EUR v roku 2014 na 1 461 414 EUR v roku 2015. Zvýšenie bolo poháňané najmä úplným utlmením zmlúv o správe po ich ukončení k 31. októbru 2015. Náklady na toto utlmenie v tomto roku boli 215 395 EUR. Navyše prispelo k zvýšeniu nákladov aj zvýšenie osobných nákladov v čiastke 133 006 EUR, predovšetkým v súvislosti s nákladmi na prepúšťanie zamestnancov. Tieto zvýšenia boli čiastočne prebité znížením čiastky platenej za služby (253 645 EUR), predovšetkým v súvislosti so znížením zaplateného nájomného.

#### Zisk po zdanení

V dôsledku výše uvedených pohybov je zisk po zdanení (Strana 7) vo výške 86 277 EUR. V roku 2014 činil zisk 121 737 EUR.

#### Čisté aktíva

Čisté aktíva (Strany 5 a 6) spoločnosti sa zvýšili z 1 050 824 EUR v roku 2014 na 1 137 259 EUR v roku 2015. Toto bol výsledok zisku za rok 2015.

# BlackRock Slovakia s.r.o.

## Správa predstavenstva za rok končiaci 31. decembra 2015 - 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:

- udalosti rizík súvahy, 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 stav peňažných tokov a sleduje budúcu likviditu pri určovaní sumy, ktorá bude rozdelená akcionárom.

– Kreditné riziko vzniká v súvislosti s pohľadávkami, prebytkom hotovosti držaným na bankových účtoch, a s inými investíciami do aktív. Nebezpečenstvo z omeškania v súvislosti s pohľadávkou vyplývajúcou z nesplatených príjmov z poplatkov je považované za nízke. Spoločnosť minimalizuje expozíciu voči kreditnému riziku s ohľadom na pohľadávky tým, že sa aktívne snaží o vyrovnanie nezaplatených faktúr s poplatkami, a to podľa podmienok podkladovej zmluvy. 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 odvodzuje výnosy za poskytovanie 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 amerického 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 jej pozíciu peňažného toku pri rozhodovaní o vyplatení dividend, a tým zabezpečuje, že spoločnosť má prostriedky na to, aby mohla pokračovať vo svojej obchodnej činnosti.

# **BlackRock Slovakia s.r.o.**

## **Správa predstavenstva za rok končiaci 31. decembra 2015 - pokračovanie...**

### **Právny dôvod zostavenia účtovnej uzávierky**

Táto účtovná uzávierka predstavuje individuálnu účtovnú uzávierku spoločnosti. Účtovná uzávierka bola pripravená za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 podľa slovenských právnych predpisov, t. j. zákona o účtovníctve a podľa postupov účtovania pre podnikateľov.

### **Udalosti, ktoré nastali po dátume účtovnej uzávierky**

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

### **Predpoklad budúceho vývoja**

Po ukončení zmlúv o správe 31. októbra 2015 sa manažment počas roka 2016 rozhodol, že bude dozerať nad prechodom služieb poskytovaných spoločnosťou na tretiu stranu. Spoločnosť bude v zásade vykonávať funkciu dohľadu pre služby, ktoré sa prevádzajú. Po prechode sa predpokladá, že spoločnosť bude v stave nečinnosti.

### **Výdavky na výskum a vývoj**

Spoločnosť počas sledovaného obdobia nevyaložila žiadne výdavky na výskum a vývoj. Navyše v roku 2016 vedenie spoločnosti neočakáva vznik žiadnych nákladov súvisiacich s výskumom a vývojom.

### **Návrh na rozdelenie zisku**

Vedenie navrhuje, aby 4 314 EUR (5 %) (2014: 6 087 EUR (5 %)) z hospodárskeho výsledku za dané obdobie bolo presunutých do zákonných rezerv, pričom zvyšných 81 963 EUR (95 %) (2014: 115 650 EUR (95 %)) bude presunutých do nerozdeleného zisku.

### **Podpisovanie**

Táto správa bola schválená predstavenstvom 23. júna 2016 a v jej mene ju podpísali:

C. Hinze

Riaditeľ spoločnosti

**BlackRock Slovakia s.r.o.**

**Správa predstavenstva za rok končiaci 31. decembra  
2015 - pokračovanie...**

**[Prázdna strana]**