

---

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

Výročná správa za rok končiaci 31. decembra 2016

# BlackRock Slovakia s.r.o.

<b>Obsah</b>	<b>Strana</b>
Správa predstavenstva za rok končiaci 31. decembra 2016	1
Súvaha	5
Výkaz ziskov a strát	7
Poznámky k finančným uzávierkam	9

# BlackRock Slovakia s.r.o.

## Správa predstavenstva za rok končiaci 31. decembra 2016

Predstavenstvo predkladá svoju správu spolu s auditovanými účtovnými uzávierkami spoločnosti BlackRock Slovakia s.r.o. (registračné číslo: 46793712) za rok končiaci 31. decembra 2016.

### Hlavné aktivity

Základnými aktivitami spoločnosti pôvodne bolo poskytovanie správy fondov a účtovnícke služby. K 31. októbru 2015 boli zmluvy o správe vypovedané a vedenie sa rozhodlo, že bude počas roka 2016 dozerať na prechod služieb poskytovaných spoločnosťou na tretiu stranu. Spoločnosť bude v zásade vykonávať v prípade takto prechádzajúcich služieb dozor. 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 (rezignoval 24. júna 2016)  
M. Pungello

### Právny dôvod zostavenia účtovnej uzávierky

Táto účtovná uzávierka predstavuje individuálnu účtovnú uzávierku spoločnosti. Účtovná uzávierka bola pripravená za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 podľa slovenských právnych predpisov, t. j. zákona o účtovníctve a podľa postupov účtovania pre podnikateľov.

### 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 2016 hodnotu 5,1 bil. USD. Blackrock, ktorá zamestnáva približne 13 000 zamestnancov vo viac ako 30 krajinách po celom svete, poskytuje široké spektrum investičných služieb a služieb v oblasti riadenia rizík inštitucionálnym 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 a záväzkov spoločnosti s očakávanou hodnotou vyrovnania 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 znížil o 55,6 % z 1 666 479 EUR v roku 2015 na 740 318 EUR v roku 2016. Tento posun v zásade odpovedá zníženiu základne výdavkov, s ktorými sa ráta na úhradu nákladov spoločnosti.

### Výdavky

Výdavky (strana 7), ktoré zahŕňajú spotrebný materiál a nakúpené služby, osobné náklady a devízové zisky a straty, sa znížili o 60,4 % na 592 438 EUR v roku 2016 z úrovne 1 497 454 EUR v roku 2015. Zníženie bolo hlavne dôsledkom vypovedania zmlúv so zamestnancami počas roka a celkovým znehodnotením, zaznamenaným v predchádzajúcom roku, u zmlúv o správe po ich vypovedaní k 31. októbru 2015. Čiastka znehodnotenia v predchádzajúcom roku bola 215 395 EUR.

### Zisk po zdanení

V dôsledku hore uvedených pohybov je zisk po zdanení (Strana 7) vo výške 115 124 EUR. V roku 2015 činil zisk 86 277 EUR.

# BlackRock Slovakia s.r.o.

## Správa predstavenstva za rok končiaci 31. decembra 2016 - pokračovanie...

### *Čisté aktíva*

Čisté aktíva (strany 5 a 6) spoločnosti sa zvýšili z 1 137 101 EUR v roku 2015 na 1 288 225 EUR v roku 2016 v súlade so ziskom za tento rok.

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 investuje do vzdelania personálu a technológií.

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

- udalosti v rámci rizík súvahy, vznikajúce zo strát v oblasti úverového rizika u aktív súvahy alebo z nedostatočnej likvidity, ktorá môže viesť k neschopnosti spoločnosti plniť svoje finančné záväzky a
- udalosti v rámci trhového rizika, pričom sa spoločnosti nepodarí realizovať plnú hodnotu aktív firmy v dôsledku výkyvov v devízových kurzoch.

### *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 prebytkom hotovosti držaným na bankových účtoch. Vnútro podnikové súvahy sú spravované centrálna a odsúhlasované v pravidelných intervaloch.

### *Trhové riziká*

- Trhové riziká možno definovať ako riziká straty vyplývajúcej z výkyvov trhovej hodnoty pozícií a hodnoty aktív, ktoré možno pripísať zmenám v trhových premenných, ako sú úrokové sadzby, devízové kurzy, ceny akcií a komodít alebo úverová bonita emitenta. Výkyvy na trhoch by mohli spôsobiť pokles hodnoty aktív pod správou, čo by mohlo viesť ku zníženiu poplatkov za investičné poradenstvo a za správu.

Keďže spoločnosť neobchoduje na vlastný účet, trhové riziká sú riziká súvisiace s neschopnosťou realizovať plnú hodnotu aktív firmy v dôsledku výkyvov v devízových kurzoch.

Spoločnosť je vystavená devízovému riziku pri všetkých príjmoch, všetkých výdavkoch a všetkých ocenení prevodov (tak na príjmovej, ako aj na výdavkovej strane), ktoré môže vznikáť pri všetkých menách okrem eura. Spoločnosť je tiež vystavená devízovému riziku z precenenia čistých aktív v iných menách ako je euro.

### **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, čím zabezpečuje, že spoločnosť má dostatočné zdroje na pokračovanie vo svojej

obchodnej činnosti.

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

### **Správa predstavenstva za rok končiaci 31. decembra 2016 - pokračovanie...**

---

#### **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**

K 31. októbru 2015 boli zmluvy o správe vypovedané a vedenie sa rozhodlo, že počas roka 2016 bude dozerať na prechod služieb poskytovaných spoločnosťou na tretiu stranu. Spoločnosť bude v zásade vykonávať v prípade takto prechádzajúcich služieb dozor. Po prechode sa predpokladá, že spoločnosť bude v stave nečinnosti.

#### **Výdavky na výskum a vývoj**

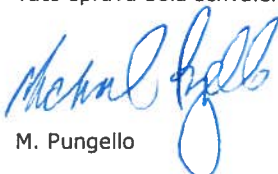
Spoločnosť počas sledovaného obdobia nevytlačila žiadne výdavky na výskum a vývoj. Navyše v roku 2017 vedenie spoločnosti neočakáva vznik žiadnych nákladov súvisiacich s výskumom a vývojom.

#### **Návrh na rozdelenie zisku**

Vedenie navrhuje, aby 7 556 EUR (5 %) (2015: 4 314 EUR (5 %)) z hospodárskeho výsledku za dané obdobie bolo presunutých do zákonných rezerv, pričom zvyšných 143 568 EUR (95 %) (2015: 81 963 EUR (95 %)) bude presunutých do nerozdeleného zisku.

#### **Podpisovanie**

Táto správa bola schválená predstavenstvom 23. júna 2017 a v jej mene ju podpísali:



M. Pungello

Riaditeľ spoločnosti

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

**Správa predstavenstva za rok končiaci 31. decembra  
2016 - pokračovanie...**

---

**[Prázdna strana]**

**BlackRock Slovakia s.r.o.; 8120825580**  
**Súvaha k 31. decembru 2016**

	Opis a	AKTÍVA b	Riadok c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
				Hrubá suma 1 (časť 1) (EUR)	pravná položka 1 (časť 2) (EUR)	Čistá suma 2 (EUR)	Čistá suma 3 (EUR)
BS001		<b>Celkové aktíva (I. 02 + I. 33 + I. 74)</b>	<b>01</b>	<b>1,717,599</b>	<b>335,200</b>	<b>1,382,399</b>	<b>1,593,259</b>
BS002	A.	<b>Dlhodobé aktíva (I. 03 + I. 11 + I. 21)</b>	<b>02</b>	<b>335,200</b>	<b>335,200</b>	-	-
BS003	A.I.	<b>Celkové dlhodobé nehmotné aktíva (I. 04 až I. 10)</b>	<b>03</b>	<b>335,200</b>	<b>335,200</b>	-	-
BS004	A.I.1.	Kapitalizované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04	-	-	-	-
BS005	A.I.2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05	-	-	-	-
BS006	A.I.3.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	06	-	-	-	-
BS007	A.I.4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07	(58,130)	(58,130)	-	-
BS008	A.I.5.	Iné dlhodobé nehmotné aktíva (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08	393,330	393,330	-	-
BS009	A.I.6.	Dlhodobé nehmotné aktíva v akvizícii (041) - 093	09	-	-	-	-
BS010	A.I.7.	Zálohové platby na dlhodobé nehmotné aktíva (051) - /095A/	10	-	-	-	-
BS011	A.II.	<b>Celkové dlhodobé hmotné aktíva (I. 012 až I. 020)</b>	<b>11</b>	-	-	-	-
BS012	A.II.1.	Pozemky (031) - 092A	12	-	-	-	-
BS013	A.II.2.	Budovy (021) - /081, 092A/	13	-	-	-	-
BS014	A.II.3.	Oddelené huteľné aktíva a skupiny huteľností (022) - /082, 092A/	14	-	-	-	-
BS015	A.II.4.	Úroda viacročných rastlín (025) - /085, 092A/	15	-	-	-	-
BS016	A.II.5.	Dobytok a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16	-	-	-	-
BS017	A.II.6.	Iné dlhodobé huteľné aktíva (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17	-	-	-	-
BS018	A.II.7.	Dlhodobé hmotné aktíva v akvizícii (042) - 094	18	-	-	-	-
BS019	A.II.8.	Zálohové platby na dlhodobé hmotné aktíva (052) - /095A/	19	-	-	-	-
BS020	A.II.9.	Opravná položka k nadobudnutým aktívam (+/- 097) +/- 098	20	-	-	-	-
BS021	A.III.	<b>Celkové dlhodobé finančné aktíva (I. 22 až I. 32)</b>	<b>21</b>	-	-	-	-
BS022	A.III.1.	Aktie a vlastnícke podiely na spoločnostiach skupiny (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	-	-	-	-
BS023	A.III.2.	Aktie a vlastnícke podiely s podielovou účasťou okrem spoločností skupiny (062A) - /096A/	23	-	-	-	-
BS024	A.III.3.	Iné cenné papiere a vlastnícke podiely držané na predaj (063A) - /096A/	24	-	-	-	-
BS025	A.III.4.	Úvery spoločnostiam skupiny (066A) - /096A/	25	-	-	-	-
BS026	A.III.5.	Úvery s podielovou účasťou okrem úverov spoločnostiam skupiny (066A) - /096A/	26	-	-	-	-
BS027	A.III.6.	Iné úvery (067A) - /096A/	27	-	-	-	-
BS028	A.III.7.	Dlhové cenné papiere a iné dlhodobé finančné aktíva (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28	-	-	-	-
BS029	A.III.8.	Úvery a iné dlhodobé finančné aktíva so zvyškovou splatnosťou do jedného roka (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29	-	-	-	-
BS030	A.III.9.	Bankové účty na obdobie presahujúce jeden rok (22XA)	30	-	-	-	-
BS031	A.III.10.	Dlhodobé finančné aktíva v akvizícii (043) - /096A/	31	-	-	-	-
BS032	A.III.11.	Zálohové platby za dlhodobé finančné aktíva (053) - /095A/	32	-	-	-	-
BS033	B.	<b>Krátkodobé aktíva (I. 34 + I. 41 + I. 53 + I. 66 + I. 71)</b>	<b>33</b>	<b>1,382,399</b>	-	<b>1,382,399</b>	<b>1,593,259</b>
BS034	B.I.	<b>Celkové zásoby (I. 35 až I. 40)</b>	<b>34</b>	-	-	-	-
BS035	B.I.1.	Suroviny (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35	-	-	-	-
BS036	B.I.2.	Nedokončená práca a polotovary (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36	-	-	-	-
BS037	B.I.3.	Dokončené tovary (123) - 194	37	-	-	-	-
BS038	B.I.4.	Dobytok (124) - 195	38	-	-	-	-
BS039	B.I.5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39	-	-	-	-
BS040	B.I.6.	Zálohové platby za zásoby (314A) - /391A/	40	-	-	-	-
BS041	B.II.	<b>Celkové dlhodobé pohľadávky (I. 42 + I. 46 až I. 52)</b>	<b>41</b>	-	-	-	-
BS042	B.II.1.	<b>Celkové obchodné pohľadávky (I. 43 až I. 45)</b>	<b>42</b>	-	-	-	-
BS043	B.II.1.a.	Obchodné pohľadávky zo spoločností skupiny (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43	-	-	-	-
BS044	B.II.1.b.	Obchodné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok zo spoločností skupiny (311A, 0,312A, 0,313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44	-	-	-	-
BS045	B.II.1.c.	Iné obchodné pohľadávky (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45	-	-	-	-
BS046	B.II.2.	Čistá hodnota kontraktu (316A)	46	-	-	-	-
BS047	B.II.3.	Iné pohľadávky zo spoločností skupiny (351A) - /391A/	47	-	-	-	-
BS048	B.II.4.	Iné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok zo spoločností skupiny (351A) - /391A/	48	-	-	-	-
BS049	B.II.5.	Pohľadávky od partnerov, členov a účastníkov združenia (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49	-	-	-	-
BS050	B.II.6.	Pohľadávky z derivátových transakcií (373A, 376A)	50	-	-	-	-
BS051	B.II.7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51	-	-	-	-
BS052	B.II.8.	Odložené daňové aktívum (481A)	52	-	-	-	-
BS053	B.III.	<b>Celkové krátkodobé pohľadávky (I. 54 + I. 58 až I. 65)</b>	<b>53</b>	<b>289,927</b>	-	<b>289,927</b>	<b>510,150</b>
BS054	B.III.1.	<b>Celkové obchodné pohľadávky (I. 55 až I. 57)</b>	<b>54</b>	-	-	-	-
BS055	B.III.1.a.	Obchodné pohľadávky zo spoločností skupiny (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55	-	-	-	-
BS056	B.III.1.b.	Obchodné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok zo spoločností skupiny (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56	-	-	-	-
BS057	B.III.1.c.	Iné obchodné pohľadávky (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	-	-	-	-
BS058	B.III.2.	Čistá hodnota kontraktu (316A)	58	-	-	-	-
BS059	B.III.3.	Iné pohľadávky zo spoločností skupiny (351A) - /391A/	59	187,656	-	187,656	446,981
BS060	B.III.4.	Iné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok zo spoločností skupiny (351A) - /391A/	60	-	-	-	-
BS061	B.III.5.	Pohľadávky od partnerov, členov a účastníkov združenia (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61	-	-	-	-
BS062	B.III.6.	Poistenie na sociálne zabezpečenie (336A) - /391A/	62	-	-	-	1,656
BS063	B.III.7.	Daňové aktíva a subvencie /341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	102,271	-	102,271	26,903
BS064	B.III.8.	Pohľadávky z derivátových transakcií (373A, 376A)	64	-	-	-	-
BS065	B.III.9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	-	-	-	34,610
BS066	B.IV.	<b>Celkové krátkodobé finančné aktíva (I. 67 až I. 70)</b>	<b>66</b>	-	-	-	-
BS067	B.IV.1.	Finančné aktíva bežného obdobia v spoločnostiach skupiny (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67	-	-	-	-
BS068	B.IV.2.	Finančné aktíva bežného obdobia okrem finančných aktív bežného obdobia v spoločnostiach skupiny (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68	-	-	-	-
BS069	B.IV.3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69	-	-	-	-
BS070	B.IV.4.	Finančné aktíva bežného obdobia v akvizícii (259, 314A) - /291A/	70	-	-	-	-
BS071	B.V.	<b>Finančné účty I. 72 + I. 73</b>	<b>71</b>	<b>1,092,472</b>	-	<b>1,092,472</b>	<b>1,083,109</b>
BS072	B.V.1.	Hotovosť na pokladni (211, 213, 21X)	72	-	-	-	-
BS073	B.V.2.	Bankové účty (221A, 22X, +/- 261)	73	1,092,472	-	1,092,472	1,083,109
BS074	C.	<b>Celkové výdavky a náklady budúcich období (I. 75 až I. 78)</b>	<b>74</b>	-	-	-	-
BS075	C.1.	Dlhodobé výdavky budúcich období (381A, 382A)	75	-	-	-	-
BS076	C.2.	Súčasnne výdavky budúcich období (381A, 382A)	76	-	-	-	-
BS077	C.3.	Dlhodobé časovo rozlišené príjmy (385A)	77	-	-	-	-
BS078	C.4.	Dlhodobé časovo rozlišené príjmy (385A)	78	-	-	-	-

**BlackRock Slovakia s.r.o.; 8120825580**  
**Súvaha k 31. decembru 2016**

	Opis a	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY b	Riadok c	Bežné účtovné obdobie s (EUR)	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie s (EUR)
BS079		<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY I. 80 + I. 101 + I. 141</b>	<b>79</b>	<b>1,382,399</b>	<b>1,593,259</b>
BS080	<b>A.</b>	<b>Vlastné imanie I. 80 + I. 85 + I. 86 + I. 87 + I. 90 + I. 93 + I. 97 + I. 100</b>	<b>80</b>	<b>1,288,225</b>	<b>1,137,101</b>
BS081	<b>A.I.</b>	<b>Celkové základné imanie (I. 82 až I. 84)</b>	<b>81</b>	<b>805,000</b>	<b>805,000</b>
BS082	A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	805,000	805,000
BS083	A.I.2.	Zmeny v základnom imaní +/- 419	83	-	-
BS084	A.I.3.	Pohľadávky na upísanom základnom imaní (/-/353)	84	-	-
BS085	A.II.	Akciové prémie (412)	85	-	-
BS086	A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86	-	-
BS087	<b>A.IV.</b>	<b>Zákonné rezervné fondy I. 88 + I. 89</b>	<b>87</b>	<b>16,604</b>	<b>12,290</b>
BS088	A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	16,604	12,290
BS089	A.IV.2.	Rezervný fond na vlastný kapitál a vlastné akcie (417A, 421A)	89	-	-
BS090	<b>A.V.</b>	<b>Iné fondy zo zisku I. 91 + I. 92</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS091	A.V.1.	Statutárne fondy (427, 42X)	91	-	-
BS092	A.V.2.	Iné fondy (427, 42X)	92	-	-
BS093	<b>A.VI.</b>	<b>Celkové rezervy z precenenia (I. 94 až I. 96)</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS094	A.VI.1.	Rezervy z precenenia aktív a záväzkov (+/- 414)	94	-	-
BS095	A.VI.2.	Rezerva z precenenia finančných investícií (+/- 415)	95	-	-
BS096	A.VI.3.	Rezerva z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96	-	-
BS097	<b>A.VII.</b>	<b>Zisk/strata minulých rokov I. 98 + I. 99</b>	<b>97</b>	<b>315,497</b>	<b>233,534</b>
BS098	A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	315,497	233,534
BS099	A.VII.2.	Akumulovaná strata minulých rokov (/-/429)	99	-	-
BS100	<b>A.VIII.</b>	<b>Zisk/strata za bežné účtovné obdobie po zdanení +/- I. 01 - (I. 81 + I. 85 + I. 86 + I. 87 + I. 90 + I. 93 + I. 97 + I. 101 + I. 141)</b>	<b>100</b>	<b>151,124</b>	<b>86,277</b>
BS101	<b>B.</b>	<b>Záväzky I. 102 + I. 118 + I. 121 + I. 122 + I. 136 + I. 139 + I. 140</b>	<b>101</b>	<b>94,174</b>	<b>456,158</b>
BS102	<b>B.I.</b>	<b>Celkové dlhodobé záväzky (I. 103 + I. 107 až I. 117)</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS103	<b>B.I.1.</b>	<b>Celkové dlhodobé obchodné záväzky (I. 104 až I. 106)</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS104	B.I.1.a.	Obchodné záväzky voči spoločnostiam skupiny (321A, 475A, 476A)	104	-	-
BS105	B.I.1.b.	Obchodné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči spoločnostiam skupiny (321A, 475A, 476A)	105	-	-
BS106	B.I.1.c.	Iné obchodné záväzky (321A, 475A, 476A)	106	-	-
BS107	B.I.2.	Čistá hodnota kontraktu (316A)	107	-	-
BS108	B.I.3.	Iné záväzky voči spoločnostiam skupiny (471A, 47XA)	108	-	-
BS109	B.I.4.	Iné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči spoločnostiam skupiny (471A, 47XA)	109	-	-
BS110	B.I.5.	Iné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110	-	-
BS111	B.I.6.	Dlhodobé prijaté zálohové platby (475A)	111	-	-
BS112	B.I.7.	Dlhodobé zmenky na zaplatenie (478A)	112	-	-
BS113	B.I.8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113	-	-
BS114	B.I.9.	Záväzky sociálneho fondu (472)	114	-	-
BS115	B.I.10.	Iné krátkodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115	-	-
BS116	B.I.11.	Dlhodobé záväzky z transakcií s derivátmi (373A, 377A)	116	-	-
BS117	B.I.12.	Odlícené daňové záväzky (481A)	117	-	-
BS118	<b>B.II.</b>	<b>Dlhodobé rezervy na záväzky I. 119 + I. 120</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS119	B.II.1.	Zákonné rezervy na záväzky (451A)	119	-	-
BS120	B.II.2.	Iné rezervy na záväzky (459A, 45XA)	120	-	-
BS121	B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	-	-
BS122	<b>B.IV.</b>	<b>Spolu krátkodobé záväzky (I. 123 + I. 127 až I. 135)</b>	<b>122</b>	<b>1,684</b>	<b>207,950</b>
BS123	<b>B.IV.1.</b>	<b>Celkové obchodné záväzky (I. 124 až I. 126)</b>	<b>123</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS124	B.IV.1.a.	Obchodné záväzky voči spoločnostiam skupiny (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	-	-
BS125	B.IV.1.b.	Obchodné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči spoločnostiam skupiny (321A, 322A, 324A, 325A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125	-	-
BS126	B.IV.1.c.	Iné obchodné záväzky (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	-	-
BS127	B.IV.2.	Čistá hodnota kontraktu (316A)	127	-	-
BS128	B.IV.3.	Iné záväzky voči spoločnostiam skupiny (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128	1,685	42,900
BS129	B.IV.4.	Iné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči spoločnostiam skupiny (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129	-	-
BS130	B.IV.5.	Záväzky voči partnerom a účastníkmi združenia (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130	-	-
BS131	B.IV.6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	-	-
BS132	B.IV.7.	Záväzky na poistenie na sociálne zabezpečenie (336A)	132	-	21,352
BS133	B.IV.8.	Daňové záväzky a subvencie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	-	53,778
BS134	B.IV.9.	Pohľadávky z derivátových transakcií (373A, 377A)	134	-	-
BS135	B.IV.10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	-	89,920
BS136	<b>B.V.</b>	<b>Krátkodobé rezervy na záväzky I. 137 + I. 138</b>	<b>136</b>	<b>92,489</b>	<b>248,208</b>
BS137	B.V.1.	Zákonné rezervy na záväzky (323A, 451A)	137	-	-
BS138	B.V.2.	Iné rezervy na záväzky (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	92,489	248,208
BS139	B.VI.	Krátkodobé bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	-	-
BS140	B.VII.	Krátkodobá finančná pomoc (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	140	-	-
BS141	<b>C.</b>	<b>Celkové výdavky a náklady budúcich období (I. 142 až I. 145)</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS142	C.1.	Dlhodobé časovo rozlišené výdavky (383A)	142	-	-
BS143	C.2.	Krátkodobé časovo rozlišené výdavky (383A)	143	-	-
BS144	C.3.	Dlhodobé časovo rozlišené výdavky (383A)	144	-	-
BS145	C.4.	Krátkodobé časovo rozlišené výdavky (383A)	145	-	-

**BlackRock Slovakia s.r.o.; 8120825580**  
**Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2016**

Opis	POLOŽKA	Riadok	Skutočná suma	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	4 (EUR)	5 (EUR)
<b>*</b>	<b>Cistý obrat (súčasť účtovej triedy 6 podľa zákona)</b>	<b>01</b>		
<b>**</b>	<b>Celkové prevádzkové výnosy (I. 03 až I. 09)</b>	<b>02</b>	<b>740,318</b>	<b>1,666,479</b>
I.	Výnosy z predaja tovaru (604, 607)	03	-	-
II.	Výnosy z predaja vlastných výrobkov (601)	04	-	-
III.	Výnosy z predaja služieb (602, 606)	05	740,318	1,666,479
IV.	Zmena stavu zásob (+/-) Účtová skupina 61)	06	-	-
V.	Vlastná práca kapitalizovaná (Účtová skupina 62)	07	-	-
VI.	Výnosy z predaja dlhodobých nehmotných aktív, dlhodobých hmotných aktív a surovín (641, 642)	08	-	-
VII.	Iné prevádzkové výnosy (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	-	-
<b>**</b>	<b>Celkové prevádzkové náklady (I. 11 + I. 12 + I. 13 + I. 14 + I. 15 + I. 20 + I. 21 + I. 24 + I. 25)</b>	<b>10</b>	<b>592,438</b>	<b>1,497,454</b>
A.	Náklady na akvizíciu predaných tovarov (504, 507)	11	-	-
B.	Spotreba surovín, energie a iných dodávok, ktoré nepatria do zásob (501, 502, 503)	12	-	-
C.	Opravné položky na zásoby (+/-) (505)	13	-	-
D.	Služby (Účtová skupina 51)	14	276,599	475,901
<b>E.</b>	<b>Celkové osobné náklady (I. 16 až I. 19)</b>	<b>15</b>	<b>315,839</b>	<b>759,333</b>
E.1.	Mzdy a platy (521, 522)	16	268,073	613,467
E.2.	Odmeny členov orgánov spoločnosti a spolupracujúcich osôb (523)	17	-	-
E.3.	Výdavky na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	47,766	145,866
E.4.	Sociálne výdavky (527, 528)	19	-	-
F.	Dane a poplatky (Účtová skupina 53)	20	-	-
<b>G.</b>	<b>Amortizácia a odpisy a opravné položky k dlhodobým nehmotným a krátkodobým hmotným aktívam (I. 22 + I. 23)</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>262,220</b>
G.1.	Amortizácia a odpisy dlhodobých nehmotných a dlhodobých hmotných aktív (551)	22	-	46,825
G.2.	Opravné položky k dlhodobým nehmotným a dlhodobým hmotným aktívam (+/-) (553)	23	-	215,395
H.	Cistá účtová hodnota dlhodobých aktív a predaných surovín (541, 542)	24	-	-
I.	Opravné položky na pohľadávky (+/-) (547)	25	-	-
J.	Iné prevádzkové výdavky (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	-	-
<b>***</b>	<b>Prevádzkový zisk alebo strata (+/-) (I. 02 - I. 10)</b>	<b>27</b>	<b>147,880</b>	<b>169,025</b>
<b>*</b>	<b>Pridaná hodnota (I. 03 + I. 04 + I. 05 + I. 06 + I. 07 - (I. 11 + I. 12 + I. 13 + I. 14))</b>	<b>28</b>	<b>463,719</b>	<b>1,190,578</b>
<b>**</b>	<b>Celkové výnosy z finančných činností (668) 30 + I. 31 + I. 35 + I. 39 + I. 42 + I. 43 + I. 44)</b>	<b>29</b>	<b>754</b>	<b>36,040</b>
VIII.	Výnosy z predaja cenných papierov a majetkových podielov (661)	30	-	-
IX.	Celkové výnosy z dlhodobých finančných aktív (I. 32 až I. 34)	31	-	-
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a majetkových podielov zo spoločností skupiny (665A)	32	-	-
IX.2.	Výnosy z cenných papierov a majetkových podielov v rámci podielovej účasti okrem výnosov zo spoločností skupiny (665A)	33	-	-
IX.3.	Iné výnosy z cenných papierov a majetkových podielov (665A)	34	-	-
<b>X.</b>	<b>Celkové výnosy z krátkodobých finančných aktív (I. 36 až I. 38)</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
X.1.	Výnosy z bežných finančných aktív zo spoločností skupiny (666A)	36	-	-
X.2.	Výnosy z bežných finančných aktív v rámci podielovej účasti okrem výnosov zo spoločností skupiny (666A)	37	-	-
X.3.	Iné výnosy z bežných finančných aktív (666A)	38	-	-
<b>XI.</b>	<b>Úrokové príjmy (I. 40 + I. 41)</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
XI.1.	Úrokové príjmy zo spoločností skupiny (662A)	40	-	-
XI.2.	Iné úrokové príjmy (662A)	41	-	-
XII.	Zisky z devízových operácií (663)	42	754	36,040
XIII.	Zisky zo zhodnotenia cenných papierov z derivátových transakcií (664, 667)	43	-	-
XIV.	Iné výnosy z finančných činností (668)	44	-	-
<b>**</b>	<b>Celkové náklady finančných činností (I. 46 + I. 47 + I. 48 + I. 49 + I. 52 + I. 52 + I. 53 + I. 54)</b>	<b>45</b>	<b>111</b>	<b>-</b>
K.	Cenné papiere a predané majetkové podiely (561)	46	-	-
L.	Výdavky vzťahujúce sa k bežným finančným aktívam (566)	47	-	-
M.	Opravné položky k finančným aktívam (+/-) (565)	48	-	-
<b>N.</b>	<b>Úrokové náklady (I. 50 + I. 51)</b>	<b>49</b>	<b>111</b>	<b>-</b>
N.1.	Úrokové výdavky na spoločnosti skupiny (562A)	50	-	-
N.2.	Iné úrokové výdavky (562A)	51	111	-
O.	Straty z devízových operácií (563)	52	-	-
P.	Výdavky na zhodnotenie cenných papierov a výdavky vzťahujúce sa k derivátovým transakciám (564, 567)	53	-	-
Q.	Iné náklady finančných činností (568, 569)	54	-	-
<b>***</b>	<b>Zisk/strata z finančných činností (+/-) (I. 29 - I. 45)</b>	<b>55</b>	<b>643</b>	<b>36,040</b>
<b>****</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (I. 27 + I. 55)</b>	<b>56</b>	<b>148,523</b>	<b>205,065</b>
<b>R.</b>	<b>Daň z príjmov (I. 58 + I. 59)</b>	<b>57</b>	<b>(2,601)</b>	<b>118,788</b>
R.1.	Daň z príjmov za bežné obdobie (591, 595)	58	(2,601)	103,749
R.2.	Odložená daň z príjmov (+/-) (592)	59	-	15,039
S.	Zisk/strata z partnerstva prevedený/prevedená na partnerov (+/- 596)	60	-	-
<b>****</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (I. 56 - I. 57 - I. 60)</b>	<b>61</b>	<b>151,124</b>	<b>86,277</b>

[Prázdna strana]

<b>Poznámky Úč PODV 3-01</b>	<b>IČO:</b>	<b>DIČ:</b>
------------------------------	-------------	-------------

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej uzávierke**

**Prípravené k 31. decembru 2016**

**(Hodnotové údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, pokiaľ nie je stanovené inak.)**

Poznámka:

V poznámkach sa uvádzajú informácie ustanovené opatrením o obsahu poznámok k individuálnym účtovným uzávierkam, pre ktoré má účtovná jednotka obsahovú náplň. Všetky údaje a informácie uvedené v týchto poznámkach vychádzajú z účtovníctva a nadväzujú na samostatné účtovné uzávierky. Hodnotové údaje sú uvedené v eurocentoch alebo celých eurách (pokiaľ nie je uvedené inak).

## **I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

### **1. Základné údaje o spoločnosti**

<b>Obchodné meno a sídlo</b>	BlackRock Slovakia s.r.o. Eurovea Central 1, Pribinova 4, 811 09 Bratislava, Slovensko
<b>Dátum založenia</b>	10. augusta 2012
<b>Dátum vzniku (podľa obchodného registra)</b>	10. augusta 2012
<b>Hospodárska činnosť</b>	– Finančné služby

### **2. Zamestnanci**

<b>Položka</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	9	20

### **3. Právny dôvod zostavenia účtovnej uzávierky**

Táto účtovná uzávierka predstavuje individuálnu účtovnú uzávierku spoločnosti. Účtovná uzávierka bola pripravená za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 podľa slovenských právnych predpisov, t. j. zákona o účtovníctve a podľa postupov účtovania pre podnikateľov.

Účtovná zvierka je určená na všeobecné použitie a informovanie. Nie je ju možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej uzávierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú zvierku ako na jediný zdroj informácií.

### **4. Schválenie účtovej uzávierky za rok 2015**

23. júna 2016 schválilo Valné zhromaždenie účtovú uzávierku spoločnosti za rok 2015.

## **II. ORGÁNY SPOLOČNOSTI**

### **1. Konsolidovaná účtovná uzávierka**

Bezprostredná materská spoločnosť je BlackRock Group Limited a konečná materská spoločnosť je BlackRock, Inc., spoločnosť zaregistrovaná v štáte Delaware v USA. Materská spoločnosť najväčšej a najmenej skupiny, do ktorej spoločnosť patrí a pre ktorú sa pripravujú účty, je BlackRock, Inc. Kópie účtovných uzávierok skupiny sú k dispozícii na webstránke pre vzťahy k investorom na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), prípadne možno zasielať požiadavky na adresu: Investor Relations, 55 East 52nd Street, New York, NY 10055, USA alebo e-mailom na [invrel@blackrock.com](mailto:invrel@blackrock.com).

**III. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**

1. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.
2. 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 za roky 2015 a 2016 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. Členovia predstavenstva očakávajú, že spoločnosť úspešne zvládne svoje obchodné riziká vzhľadom na opodstatnené očakávania, že spoločnosť má dostatočné zdroje, a to najmä pokiaľ ide o čistú hotovostnú pozíciu, aby splnila svoje záväzky a platobné povinnosti.
3. Výnosy a náklady sú účtované tak, ako vznikli na základe akruálneho princípu účtovníctva. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.
4. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná uzávierka.
5. Uznanie príjmov - príjmy sú uznané vtedy, keď sú poskytnuté služby.
6. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky nesúce úroky - pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časti dlhodobých pohľadávok a časti dlhodobých záväzkov, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná uzávierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.
7. Vykonané odhady - na základe aplikácie zásad účtovania spoločnosti. Od členov predstavenstva sa vyžaduje, aby k účtovným sumám aktív a pasív, ktoré nie sú ihneď zrejmé z iných zdrojov, vykonávali posúdenia, odhady a prognózy. Odhady a s nimi spojené prognózy sú založené na historickej skúsenosti a iných faktoroch, ktoré sa považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť. Tieto odhady a prognózy sa neustále revidujú. Revízie účtovných odhadov sú uznané v období, v ktorom sa odhad reviduje.
8. Vykázané dane - slovenské daňové právo je relatívne nové s nedostatkom existujúcich precedensov a podlieha neustálym novelizáciám. Keďže existujú rôzne výklady daňových zákonov a predpisov pri uplatňovaní v rôznych typoch transakcií, sumy vykázané v účtovnej uzávierke sa môžu neskôr zmeniť podľa konečného stanoviska daňových úradov.
9. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov - prvotné ocenenie  
Pri obstaraní majetku sa uplatňuje princíp obstarávacích cien (t. j. historických cien). Ocenenie jednotlivých položiek majetku a záväzkov je takéto:
  - a) Samostatne získané nehmotné aktíva, ako sú dohody o riadení investícií, sú prvotne vykázané v obstarávacej cene a odpisované, ak je to vhodné, rovnomerne po dobu ich životnosti. Spoločnosť vykonáva kontroly zníženia hodnoty majetku s ohľadom na nehmotné fixné aktíva na konci prvého celého roka po akvizícii a v iných obdobiach vtedy, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že hodnota účtovnej čiastky nemusí byť návratná. Nehmotné fixné aktíva s neohraničenou praktickou životnosťou sa kontrolujú z hľadiska zníženia hodnoty ročne.
  - b) Pohľadávky:
    - pri ich vzniku alebo bezodplatnom nadobudnutí - menovitou hodnotou,
    - pri odplatnom nadobudnutí (postúpení) alebo nadobudnutí vkladom do základného imania - obstarávacou cenou.

BlackRock Slovakia s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej uzávierke

Pripravené k 31. decembru 2016

(Hodnotové údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, pokiaľ nie je stanovené inak.)

V prípade dlhodobých pohľadávok a dlhodobých úročených pôžičiek je opravná položka zahrnutá do stĺpca Korekcia, kde hodnoty pohľadávky a úveru/pôžičky sú upravené na ich súčasnú hodnotu, napríklad použitím metódy platnej úrokovej sadzby. Metóda platnej úrokovej sadzby je metóda výpočtu amortizovaných nákladov finančného aktíva a alokácie úrokového príjmu za relevantné obdobie. Platná úroková sadzba je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce prítoky hotovosti (vrátane všetkých zaplatených alebo získaných poplatkov alebo bodov, ktoré tvoria integrálnu súčasť platnej úrokovej sadzby, transakčných nákladov a iných prémieí či zrážok) po celý čas očakávanej životnosti finančného aktíva, alebo – kde je to vhodné – kratšie obdobie, voči čistej účtovnej sume tak, ako bola pôvodne uznaná.

- c) Krátkodobý finančný majetok – obstarávacou cenou. Obstarávacia cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám).
  - d) Časové rozlíšenie na strane aktív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.
  - e) Závazky:
    - pri ich vzniku – menovitou hodnotou,
    - pri prevzatí – obstarávacou cenou.
  - f) Rezervy – v očakávanej výške záväzku alebo metódami poistnej matematiky.
  - g) Dlhopisy, pôžičky nesúce úrok a úvery:
    - pri ich vzniku – menovitou hodnotou,
    - pri prevzatí – obstarávacou cenou.
- Úroky z dlhopisov, pôžičky nesúce úrok a úvery sú zaznamenané na báze časového rozlíšenia.
- h) Časové rozlíšenie na strane pasív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.
  - i) Aktuálne dane z príjmu – podľa slovenského zákona o daniach z príjmov sú aktuálne dane z príjmov stanovené na základe účtovných ziskov pred zdanením vo výške 22 % (2015: 23 %) po úpravách určitých položiek pre daňové účely.
  - j) Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkami vykázanými v súvahe a ich daňovou základňou, pri možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti a pri možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty do budúcich období. Pri určení výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 21 %.

#### 10. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – nasledujúce ocenenie

- a) Predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, sa vyjadrujú prostredníctvom rezerv, opravných položiek a odpisov.
  - Rezervy sa účtujú v očakávanej výške záväzku. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná uzávierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.
  - Opravné položky sa účtujú v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

#### 11. Prepočet údajov v cudzích menách na slovenskú menu

Transakcie v devízach sa zaúčtujú s využitím kurzu platného v deň transakcie. Menové aktíva a pasíva denominované v devízach sú prepočítané s využitím záverečných kurzov v deň súvahy, pričom všetky kurzové rozdiely sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát.

BlackRock Slovakia s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej uzávierke

Pripravené k 31. decembru 2016

(Hodnotové údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, pokiaľ nie je stanovené inak.)

**IV. INFORMÁCIE VYSVETLUJÚCE A DOPĽŇAJÚCE SÚVAHU A VÝKAZ ZISKOV A STRÁT****1. Dlhodobé aktíva****1.1. Negatívny Goodwill**

Goodwill sa prvotne oceňuje ako prebytok súhrnu prevedeného nadobudnutia a reálnej hodnoty obstaraných čistých identifikovateľných aktív a predpokladaných záväzkov. Ak je toto nadobudnutie nižšie, ako je reálna hodnota čistých obstaraných aktív (t. j. negatívny Goodwill), rozdiel sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát v aktuálnom období.

**2. Záväzky (r. 122 až 135 súvahy)****2.1. Rozpis splatných pohľadávok podľa zvyškovej splatnosti**

<b>Položka</b>		<b>31 12 2016</b>	<b>31 12 2015</b>
<b>Dlhodobé záväzky:</b>			
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	2.2.	2.3.	2.4.
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov		-	-
<b>Celkové dlhodobé záväzky</b>	<b>2.5.</b>	-	-

**V. INÉ AKTÍVA A INÉ PASÍVA****1. Podmienené záväzky**

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V súlade s tým zostávajú daňové priznania spoločnosti za roky 2013 až 2016 k 31. decembru 2016 otvorené a môžu podliehať zmenám.

**VI. UDALOSTI, KU KTORÝM DOŠLO MEDZI DÁTUMOM ZAÚČTOVANIA A DÁTUMOM, KEDY BOLI ÚČTOVNÉ UZÁVIERKY SCHVÁLENÉ NA VYDANIE**

Od 31. decembra 2016 až do dátumu vydania účtovných uzávierok nedošlo k nijakým udalostiam, ktoré by mali významný dopad na aktíva, pasíva alebo výsledky prevádzkovej činnosti spoločnosti, s výnimkou tých, o ktorých sa hovorí vyššie a ktoré vyplývajú z bežnej prevádzky v priebehu činnosti spoločnosti.

---

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

Annual report for the year ended 31 December 2016

# BlackRock Slovakia s.r.o.

<b>Contents</b>	<b>Page</b>
Directors Report for the year ended 31 December 2016	1
Balance Sheet	5
Income Statement	7
Notes to the financial statements	9

# BlackRock Slovakia s.r.o.

## Directors Report for the year ended 31 December 2016

The board of directors (the "Board") present their report together with the audited financial statements of BlackRock Slovakia s.r.o. (registered number: 46793712) for the year ended 31 December 2016.

### Principal activities

Previously the principal activities of the company were the provision of fund administration and accounting services. On 31 October 2015, the administration contracts were terminated, and management made the decision to oversee the transition of the services provided by the company to a third party during 2016. The company will be principally performing an oversight function for the services being transitioned. After transition the company is expected to be dormant.

### Directors of the company

The directors who held office during the year were as follows:

S. Baumgarten  
T. Groffmann (resigned 13 January 2016)  
C. Hinze (resigned 24 June 2016)  
M. Pungello

### Basis of Preparation for the Financial Statements

These financial statements represent the annual separate financial statements of the company. The financial statements were prepared for the reporting period from 1 January 2016 to 31 December 2016 in compliance with Slovak legislation, i.e. the Act on Accounting and Accounting Procedures for Businesses.

### Operations and financial position of company

The company is part of BlackRock, Inc. ("BlackRock"), a leading publicly traded investment management firm with \$5.1tn in assets under management ("AUM"), at 31 December 2016. With approximately 13,000 employees in more than 30 countries who serve clients in over 100 countries across the globe, BlackRock provides a broad range of investment and risk management services to institutional and retail clients worldwide.

#### *Basis of preparation*

Due to the termination of the administration contracts on 31 October 2015, from which the company derived its revenue via the global transfer pricing model, the principal activities of the company will discontinue. The financial statements have therefore been prepared on a basis other than that of a going concern, where appropriate, writing down the company's assets and liabilities expected settlement value to net realisable value. The financial statements do not include any provisions for future costs of closure of the company except to the extent that such were committed at the balance sheet date. The directors believe that the company is well placed to manage its business risks successfully. After making enquiries, the directors have a reasonable expectation that the company has adequate resources and in particular the net-cash position, to meet its liabilities and payment obligations.

#### *Turnover*

Turnover (Page 7) has decreased by 55.6% from €1,666,479 in 2015 to €740,318 in 2016. This movement is principally attributable to a decrease in the expense base that is considered for reimbursement to the company.

#### *Expenses*

Expenses (Page 7), which include consumables and services purchased, personnel expenses and foreign exchange gains and losses, have decreased 60.4% to €592,438 in 2016 from €1,497,454 in 2015. The decrease has been driven primarily by the termination of the company's employee contracts during the year and by the full impairment, recognised in the prior year, of the administration contracts following their termination on 31 October 2015. The impairment charge in the prior year was €215,395.

#### *Profit after tax*

As a result of the aforementioned movements, there is a profit after tax (Page 7) of €151,124. In 2015 there was a profit of €86,277.

# BlackRock Slovakia s.r.o.

## Directors Report for the year ended 31 December 2016 Continued...

### *Net assets*

Net assets (Page 5 & 6) of the company have increased from €1,137,101 in 2015 to €1,288,225 in 2016 in line with the profit for the year.

The performance of the company is included in the results of BlackRock, Inc. group which are disclosed in the BlackRock, Inc. group annual report and on Form 10-K to the United States Securities and Exchange Commission. BlackRock, Inc. manages its key performance indicators on a global basis but in consideration of individual legal entities. For this reason the company's directors believe that providing further performance indicators for the company itself would not enhance an understanding of the development, performance or position of the business of the company.

### ***Principal risks and uncertainties***

Principal risks and uncertainties are managed by BlackRock at a global and regional level.

As a leading investment management firm, risk is an inherent part of BlackRock's business. BlackRock devotes significant resources across all of its operations to identifying, measuring, monitoring and managing risks, and invests in personnel and technology accordingly.

The specific risks and uncertainties relevant to the company may be categorised under the below broad categories:

- balance sheet risk events, arising from credit risk losses on balance sheet assets or from a lack of liquidity causing the company to be unable to meet payment obligations; and
- market risk events, whereby the company fails to realise the full value of the firm's assets as a result of fluctuations in foreign exchange rates.

### ***Balance Sheet risk***

- Liquidity risk is the risk that the company's cash and committed facilities may be insufficient to meet its payment obligations as they fall due. The company monitors its cash flow position and has regard to forthcoming liquidity when determining the amounts available for distribution to shareholders.

- Credit risk arises in relation to surplus cash held in bank accounts. Intercompany balances are managed centrally and agreed upon and settled on a regular basis.

### ***Market risk***

- Market risk can be defined as the risk of loss resulting from fluctuations in the market value of positions and asset values attributable to changes in market variables, such as interest rates, foreign exchange rates, equity and commodity prices or an issuer's credit worthiness. Fluctuations in markets could cause the value of AUM to decline, which would result in lower investment advisory and administration fees.

As the company does not undertake trading on its own account, market risk is the risk associated with failure to realise the full value of the firm's assets as a result of fluctuations in foreign exchange rates.

The company is exposed to foreign exchange risk on all income, all expenditure and all transfer pricing (both income and expenditure) that arise in currencies other than euro. The company is also exposed to foreign exchange risk on the revaluation of any non-euro net assets.

### ***Capital management***

The company's objectives when managing capital are:

- to safeguard the company's ability to continue as a going concern; and
- to maintain financial strength to support new business growth.

The company takes into account the amount of its distributable reserves and its cash flow position when making any decision to pay a dividend, thus ensuring that the company has sufficient resources to be able to continue as a other than going concern.

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

## **Directors Report for the year ended 31 December 2016 Continued...**

### **Events that occurred after the balance sheet date**

There were no significant events that occurred between the balance sheet date and the date of signing of this report.

### **Anticipated future developments**

Following the termination of the administration contracts on 31 October 2015, management has made the decision to oversee the transition from of the services provided by the company to a third party during 2016. The company will be principally performing an oversight function for the services being transitioned. After transition the company is expected to be dormant.

### **Research and development expenditures**

The company did not incur any research and development expenses during the period. Additionally, management does not expect to incur any costs in respect of research and development in 2017.

### **Proposal for Profit distribution**

The directors propose that EUR 7,556 (5%) (2015: EUR 4,314 (5%)) of the result for the period be transferred to the legal reserves, with the remaining EUR 143,568 (95%) (2015: EUR 81,963 (95%)) transferred to retained earnings.

### **Signing**

This report was approved by the Board on 23 June 2017 and signed on its behalf by:



M. Pungello  
Company Director

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

**Directors Report for the year ended 31 December 2016  
Continued...**

---

**[Blank Page]**

**BlackRock Slovakia s.r.o.; 8120825580**  
**Balance Sheet as at 31 December 2016**

	Description a	ASSETS b	Line c	Current Reporting Period			Immediately Preceding Reporting Period
				Gross 1 (part 1) (EUR)	Correction 1 (part 2) (EUR)	Net 2 (EUR)	Net 3 (EUR)
<b>BS001</b>		<b>Total assets (I. 02 + I. 33 + I. 74)</b>	<b>01</b>	<b>1,717,599</b>	<b>335,200</b>	<b>1,382,399</b>	<b>1,593,259</b>
<b>BS002 A.</b>		<b>Non-current assets (I. 03 + I. 11 + I. 21)</b>	<b>02</b>	<b>335,200</b>	<b>335,200</b>	-	-
<b>BS003 A.I.</b>		<b>Total non-current intangible assets (I. 04 to I. 10)</b>	<b>03</b>	<b>335,200</b>	<b>335,200</b>	-	-
BS004	A.I.1.	Capitalised development costs (012) - /072, 091A/	04	-	-	-	-
BS005	A.I.2.	Software (013) - /073, 091A/	05	-	-	-	-
BS006	A.I.3.	Valuable rights (014) - /074, 091A/	06	-	-	-	-
BS007	A.I.4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07	(58,130)	(58,130)	-	-
BS008	A.I.5.	Other non-current intangible assets (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08	393,330	393,330	-	-
BS009	A.I.6.	Non-current intangible assets in acquisition (041) - 093	09	-	-	-	-
BS010	A.I.7.	Advance payments for non-current intangible assets (051) - /095A/	10	-	-	-	-
<b>BS011 A.II.</b>		<b>Total non-current tangible assets (I. 012 to I. 020)</b>	<b>11</b>	-	-	-	-
BS012	A.II.1.	Land (031) - 092A	12	-	-	-	-
BS013	A.II.2.	Structures (021) - /081, 092A/	13	-	-	-	-
BS014	A.II.3.	Separate movable assets and sets of movables (022) - /082, 092A/	14	-	-	-	-
BS015	A.II.4.	Perennial crops (025) - /085, 092A/	15	-	-	-	-
BS016	A.II.5.	Livestock and draught animals (026) - /086, 092A/	16	-	-	-	-
BS017	A.II.6.	Other non-current tangible assets (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17	-	-	-	-
BS018	A.II.7.	Non-current tangible assets in acquisition (042) - 094	18	-	-	-	-
BS019	A.II.8.	Advance payments for non-current tangible assets (052) - /095A/	19	-	-	-	-
BS020	A.II.9.	Correction item to acquired assets (+/- 097) +/- 098	20	-	-	-	-
<b>BS021 A.III.</b>		<b>Total non-current financial assets (I. 22 to I. 32)</b>	<b>21</b>	-	-	-	-
BS022	A.III.1.	Shares and ownership interests in group companies (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	-	-	-	-
BS023	A.III.2.	Shares and ownership interests with a participating interest except for group companies (062A) - /096A/	23	-	-	-	-
BS024	A.III.3.	Other held-for-sale securities and ownership interests (063A) - /096A/	24	-	-	-	-
BS025	A.III.4.	Loans to group companies (066A) - /096A/	25	-	-	-	-
BS026	A.III.5.	Loans within a participating interest except to group companies (066A) - /096A/	26	-	-	-	-
BS027	A.III.6.	Other loans (067A) - /096A/	27	-	-	-	-
BS028	A.III.7.	Debt securities and other non-current financial assets (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28	-	-	-	-
BS029	A.III.8.	Loans and other non-current financial assets with remaining maturity of up to one year (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29	-	-	-	-
BS030	A.III.9.	Bank accounts bound for period exceeding one year (22XA)	30	-	-	-	-
BS031	A.III.10	Non-current financial assets in acquisition (043) - /096A/	31	-	-	-	-
BS032	A.III.11	Advance payments for non-current financial assets (053) - /095A/	32	-	-	-	-
<b>BS033 B.</b>		<b>Current assets (I. 34 + I. 41 + I. 53 + I. 66 + I. 71)</b>	<b>33</b>	<b>1,382,399</b>	-	<b>1,382,399</b>	<b>1,593,259</b>
<b>BS034 B.I.</b>		<b>Total inventory (I. 35 to I. 40)</b>	<b>34</b>	-	-	-	-
BS035	B.I.1.	Raw materials (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35	-	-	-	-
BS036	B.I.2.	Work-in-progress and semi-finished goods (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36	-	-	-	-
BS037	B.I.3.	Finished goods (123) - 194	37	-	-	-	-
BS038	B.I.4.	Livestock (124) - 195	38	-	-	-	-
BS039	B.I.5.	Merchandise (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39	-	-	-	-
BS040	B.I.6.	Advance payments for inventory (314A) - /391A/	40	-	-	-	-
<b>BS041 B.II.</b>		<b>Total non-current receivables (I. 42 + I. 46 to I. 52)</b>	<b>41</b>	-	-	-	-
<b>BS042 B.II.1.</b>		<b>Total trade receivables (I. 43 to I. 45)</b>	<b>42</b>	-	-	-	-
BS043	B.II.1.a	Trade receivables from group companies (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43	-	-	-	-
BS044	B.II.1.b	Trade receivables within a participating interest except for receivables from group companies (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44	-	-	-	-
BS045	B.II.1.c	Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45	-	-	-	-
BS046	B.II.2.	Net contract value (316A)	46	-	-	-	-
BS047	B.II.3.	Other receivables from group companies (351A) - /391A/	47	-	-	-	-
BS048	B.II.4.	Other receivables within a participating interest except for receivables from group companies (351A) - /391A/	48	-	-	-	-
BS049	B.II.5.	Receivables from partners, members and participants in an association (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49	-	-	-	-
BS050	B.II.6.	Receivables from derivative transactions (373A, 376A)	50	-	-	-	-
BS051	B.II.7.	Other receivables (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51	-	-	-	-
BS052	B.II.8.	Deferred tax asset (481A)	52	-	-	-	-
<b>BS053 B.III.</b>		<b>Total current receivables (I. 54 + I. 58 to I. 65)</b>	<b>53</b>	<b>289,927</b>	-	<b>289,927</b>	<b>510,150</b>
<b>BS054 B.III.1</b>		<b>Total trade receivables (I. 55 to I. 57)</b>	<b>54</b>	-	-	-	-
BS055	B.III.1.a	Trade receivables from group companies (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55	-	-	-	-
BS056	B.III.1.b	Trade receivables within a participating interest except for receivables from group companies (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56	-	-	-	-
BS057	B.III.1.c	Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	-	-	-	-
BS058	B.III.2.	Net contract value (316A)	58	-	-	-	-
BS059	B.III.3.	Other receivables from group companies (351A) - /391A/	59	187,656	-	187,656	446,981
BS060	B.III.4.	Other receivables within a participating interest except for receivables from group companies (351A) - /391A/	60	-	-	-	-
BS061	B.III.5.	Receivables from partners, members and participants in an association (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61	-	-	-	-
BS062	B.III.6.	Social security insurance (336A) - /391A/	62	-	-	-	1,656
BS063	B.III.7.	Tax assets and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	102,271	-	102,271	26,903
BS064	B.III.8.	Receivables from derivative transactions (373A, 376A)	64	-	-	-	-
BS065	B.III.9.	Other receivables (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	-	-	-	34,610
<b>BS066 B.IV.</b>		<b>Total current financial assets (I. 67 to I. 70)</b>	<b>66</b>	-	-	-	-
BS067	B.IV.1.	Current financial assets in group companies (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67	-	-	-	-
BS068	B.IV.2.	Current financial assets excluding current financial assets in group companies (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68	-	-	-	-
BS069	B.IV.3.	Treasury stock and treasury shares (252)	69	-	-	-	-
BS070	B.IV.4.	Current financial assets in acquisition (259, 314A) - /291A/	70	-	-	-	-
<b>BS071 B.V.</b>		<b>Financial accounts I. 72 + I. 73</b>	<b>71</b>	<b>1,092,472</b>	-	<b>1,092,472</b>	<b>1,083,109</b>
BS072	B.V.1.	Cash on hand (211, 213, 21X)	72	-	-	-	-
BS073	B.V.2.	Bank accounts (221A, 22X, +/- 261)	73	1,092,472	-	1,092,472	1,083,109
<b>BS074 C.</b>		<b>Total accruals and deferrals (I. 75 to I. 78)</b>	<b>74</b>	-	-	-	-
BS075	C.1.	Non-current deferred expenses (381A, 382A)	75	-	-	-	-
BS076	C.2.	Current deferred expenses (381A, 382A)	76	-	-	-	-
BS077	C.3.	Non-current accrued income (385A)	77	-	-	-	-
BS078	C.4.	Non-current accrued income (385A)	78	-	-	-	-

**BlackRock Slovakia s.r.o.; 8120825580**  
**Balance Sheet as at 31 December 2016**

	Description a	EQUITY AND LIABILITIES b	Line c	Current Reporting Period 5 (EUR)	Immediately Preceding Reporting Period 6 (EUR)
<b>BS079</b>		<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES I. 80 + I. 101 + I. 141</b>	<b>79</b>	<b>1,382,399</b>	<b>1,593,259</b>
<b>BS080</b>	<b>A.</b>	<b>Equity I. 80 + I. 85 + I. 86 + I. 87 + I. 90 + I. 93 + I. 97 + I. 100</b>	<b>80</b>	<b>1,288,225</b>	<b>1,137,101</b>
<b>BS081</b>	<b>A.I.</b>	<b>Total registered capital (I. 82 to I. 84)</b>	<b>81</b>	<b>805,000</b>	<b>805,000</b>
BS082	A.I.1.	Registered capital (411 or +/- 491)	82	805,000	805,000
BS083	A.I.2.	Changes in the registered capital +/- 419	83	-	-
BS084	A.I.3.	Receivables for subscribed capital (-/353)	84	-	-
BS085	A.II.	Share premium (412)	85	-	-
BS086	A.III.	Other capital funds (413)	86	-	-
<b>BS087</b>	<b>A.IV.</b>	<b>Legal reserve funds I. 88 + I. 89</b>	<b>87</b>	<b>16,604</b>	<b>12,290</b>
BS088	A.IV.1.	Legal reserve fund and non-distributable fund (417A, 418, 421A, 422)	88	16,604	12,290
BS089	A.IV.2.	Reserve fund for treasury stock and treasury shares (417A, 421A)	89	-	-
<b>BS090</b>	<b>A.V.</b>	<b>Other funds from profit I. 91 + I. 92</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS091	A.V.1.	Statutory funds (427, 42X)	91	-	-
BS092	A.V.2.	Other funds (427, 42X)	92	-	-
<b>BS093</b>	<b>A.VI.</b>	<b>Total revaluation reserves (I. 94 to I. 96)</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS094	A.VI.1.	Asset and liability revaluation reserve (+/- 414)	94	-	-
BS095	A.VI.2.	Financial Investments revaluation reserve (+/- 415)	95	-	-
BS096	A.VI.3.	Revaluation reserve from fusions, mergers and separations (+/- 416)	96	-	-
<b>BS097</b>	<b>A.VII.</b>	<b>Profit/loss from previous years I. 98 + I. 99</b>	<b>97</b>	<b>315,497</b>	<b>233,534</b>
BS098	A.VII.1.	Retained earnings from previous years (428)	98	315,497	233,534
BS099	A.VII.2.	Accumulated losses from previous years (-/429)	99	-	-
<b>BS100</b>	<b>A.VIII.</b>	<b>Profit/loss for the current reporting period after taxation +/- I. 01 - (I. 81 + I. 85 + I. 86 + I. 87 + I. 90 + I. 93 + I. 97 + I. 101 + I. 141)</b>	<b>100</b>	<b>151,124</b>	<b>86,277</b>
<b>BS101</b>	<b>B.</b>	<b>Liabilities I. 102 + I. 118 + I. 121 + I. 122 + I. 136 + I. 139 + I. 140</b>	<b>101</b>	<b>94,174</b>	<b>456,158</b>
<b>BS102</b>	<b>B.I.</b>	<b>Total non-current liabilities (I. 103 + I. 107 to I. 117)</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BS103</b>	<b>B.I.1.</b>	<b>Total long-term trade payables (I. 104 to I. 106)</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS104	B.I.1.a.	Trade payables to group companies (321A, 475A, 476A)	104	-	-
BS105	B.I.1.b.	Trade payables within a participating interest except for payables to group companies (321A, 475A, 476A)	105	-	-
BS106	B.I.1.c.	Other trade payables (321A, 475A, 476A)	106	-	-
BS107	B.I.2.	Net contract value (316A)	107	-	-
BS108	B.I.3.	Other payables to group companies (471A, 47XA)	108	-	-
BS109	B.I.4.	Other payables within a participating interest except for payables to group companies (471A, 47XA)	109	-	-
BS110	B.I.5.	Other long-term payables (479A, 47XA)	110	-	-
BS111	B.I.6.	Long-term advance payments received (475A)	111	-	-
BS112	B.I.7.	Long-term bills of exchange to be paid (478A)	112	-	-
BS113	B.I.8.	Bonds issued (473A/-/255A)	113	-	-
BS114	B.I.9.	Social fund payables (472)	114	-	-
BS115	B.I.10.	Other non-current payables (336A, 372A, 474A, 47XA)	115	-	-
BS116	B.I.11.	Long-term payables from derivative transactions (373A, 377A)	116	-	-
BS117	B.I.12.	Deferred tax liability (481A)	117	-	-
<b>BS118</b>	<b>B.II.</b>	<b>Long-term provisions for liabilities I. 119 + I. 120</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS119	B.II.1.	Legal provisions for liabilities (451A)	119	-	-
BS120	B.II.2.	Other provisions for liabilities (459A, 45XA)	120	-	-
BS121	B.III.	Long-term bank loans (461A, 46XA)	121	-	-
<b>BS122</b>	<b>B.IV.</b>	<b>Total current liabilities (I. 123 + I. 127 to I. 135)</b>	<b>122</b>	<b>1,684</b>	<b>207,950</b>
<b>BS123</b>	<b>B.IV.1.</b>	<b>Total trade payables (I. 124 to I. 126)</b>	<b>123</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS124	B.IV.1.a.	Trade payables to group companies (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	-	-
BS125	B.IV.1.b.	Trade payables within a participating interest except for payables to group companies (321A, 322A, 324A, 325A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125	-	-
BS126	B.IV.1.c.	Other trade payables (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	-	-
BS127	B.IV.2.	Net contract value (316A)	127	-	-
BS128	B.IV.3.	Other payables to group companies (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128	1,685	42,900
BS129	B.IV.4.	Other payables within a participating interest except for payables to group companies (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129	-	-
BS130	B.IV.5.	Payables to partners and participants in an association (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130	-	-
BS131	B.IV.6.	Payables to employees (331, 333, 33X, 479A)	131	-	-
BS132	B.IV.7.	Social security insurance payables (336A)	132	-	21,352
BS133	B.IV.8.	Tax liabilities and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	-	53,778
BS134	B.IV.9.	Payables from derivative transactions (373A, 377A)	134	-	-
BS135	B.IV.10.	Other payables (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	-	89,920
<b>BS136</b>	<b>B.V.</b>	<b>Short-term provisions for liabilities I. 137 + I. 138</b>	<b>136</b>	<b>92,489</b>	<b>248,208</b>
BS137	B.V.1.	Legal provisions for liabilities (323A, 451A)	137	-	-
BS138	B.V.2.	Other provisions for liabilities (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	92,489	248,208
BS139	B.VI.	Current bank loans (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	-	-
BS140	B.VII.	Short-term financial assistance (241, 249, 24X, 473A, -/255A)	140	-	-
<b>BS141</b>	<b>C.</b>	<b>Total accruals and deferrals (I. 142 to I. 145)</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BS142	C.1.	Non-current accrued expenses (383A)	142	-	-
BS143	C.2.	Current accrued expenses (383A)	143	-	-
BS144	C.3.	Non-current accrued expenses (383A)	144	-	-
BS145	C.4.	Current accrued expenses (383A)	145	-	-

**BlackRock Slovakia s.r.o.; 8120825580**  
**Income Statement for the year ended 31 December 2016**

Description	ITEM	Line	Actual	
			Current Reporting Period	Immediately Preceding Reporting Period
			4 (EUR)	5 (EUR)
a	b	c		
<b>*</b>	<b>Net turnover (a portion of Accounting Class 6 under the Act)</b>	<b>01</b>		
<b>**</b>	<b>Total operating revenues (I. 03 to I. 09)</b>	<b>02</b>	<b>740,318</b>	<b>1,666,479</b>
I.	Revenues from the sale of merchandise (604, 607)	03	-	-
II.	Revenues from the sale of own products (601)	04	-	-
III.	Revenues from the sale of services (602, 606)	05	740,318	1,666,479
IV.	Changes in inventories (+/- Accounting Group 61)	06	-	-
V.	Own work capitalised (Accounting Group 62)	07	-	-
VI.	Revenues from the sale of non-current intangible assets, non-current tangible assets and raw materials (641, 642)	08	-	-
VII.	Other operating revenues (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	-	-
<b>**</b>	<b>Total operating expenses (I. 11 + I. 12 + I. 13 + I. 14 + I. 15 + I. 20 + I. 21 + I. 24 + I. 25 + I. 26)</b>	<b>10</b>	<b>592,438</b>	<b>1,497,454</b>
A.	Costs of the acquisition of merchandise sold (504, 507)	11	-	-
B.	Consumed raw materials, energy and other non-inventory supplies (501, 502, 503)	12	-	-
C.	Provisions for inventories (+/-) (505)	13	-	-
D.	Services (Accounting Group 51)	14	276,599	475,901
<b>E.</b>	<b>Total personnel expenses (I. 16 to I. 19)</b>	<b>15</b>	<b>315,839</b>	<b>759,333</b>
E.1.	Wages and salaries (521, 522)	16	268,073	613,467
E.2.	Remuneration of members of company bodies and co-operative (523)	17	-	-
E.3.	Social insurance expenses (524, 525, 526)	18	47,766	145,866
E.4.	Social expenses (527, 528)	19	-	-
F.	Taxes and fees (Accounting Group 53)	20	-	-
<b>G.</b>	<b>Amortisation and depreciation, and provisions for non-current intangible and non-current tangible assets (I. 22 + I. 23)</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>262,220</b>
G.1.	Amortisation and depreciation of non-current intangible and non-current tangible assets (551)	22	-	46,825
G.2.	Provisions for non-current intangible and non-current tangible assets (+/-) (553)	23	-	215,395
H.	Net book value of non-current assets and raw materials sold (541, 542)	24	-	-
I.	Provisions for receivables (+/-) (547)	25	-	-
J.	Other operating expenses (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	-	-
<b>***</b>	<b>Operating profit or loss (+/-) (I. 02 - I. 10)</b>	<b>27</b>	<b>147,880</b>	<b>169,025</b>
<b>*</b>	<b>Added value (I. 03 + I. 04 + I. 05 + I. 06 + I. 07) - (I. 11 + I. 12 + I. 13 + I. 14)</b>	<b>28</b>	<b>463,719</b>	<b>1,190,578</b>
<b>**</b>	<b>Total revenues from financing activities (I. 30 + I. 31 + I. 35 + I. 39 + I. 42 + I. 43 + I. 44)</b>	<b>29</b>	<b>754</b>	<b>36,040</b>
VIII.	Revenues from the sale of securities and ownership interests (661)	30	-	-
IX.	Total revenues from non-current financial assets (I. 32 to I. 34)	31	-	-
IX.1.	Revenues from securities and ownership interests from group companies (665A)	32	-	-
IX.2.	Revenues from securities and ownership interests within a participating interest except for revenues from group companies (665A)	33	-	-
IX.3.	Other revenues from securities and ownership interests (665A)	34	-	-
<b>X.</b>	<b>Total revenues from current financial assets (I. 36 to I. 38)</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
X.1.	Revenues from current financial assets from group companies (666A)	36	-	-
X.2.	Revenues from current financial assets within a participating interest except for revenues from group companies (666A)	37	-	-
X.3.	Other revenues from current financial assets (666A)	38	-	-
<b>XI.</b>	<b>Interest income (I. 40 + I. 41)</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
XI.1.	Interest income from group companies (662A)	40	-	-
XI.2.	Other interest income (662A)	41	-	-
XII.	Foreign exchange gains (663)	42	754	36,040
XIII.	Gains on revaluation of securities and revenues from derivative transactions (664, 667)	43	-	-
XIV.	Other revenues from financing activities (668)	44	-	-
<b>**</b>	<b>Total costs of financing activities (I. 46 + I. 47 + I. 48 + I. 49 + I. 52 + I. 52 + I. 53 + I. 54)</b>	<b>45</b>	<b>111</b>	<b>-</b>
K.	Securities and ownership interests sold (561)	46	-	-
L.	Expenses related to current financial assets (566)	47	-	-
M.	Provisions for financial assets (+/-) (565)	48	-	-
<b>N.</b>	<b>Interest expense (I. 50 + I. 51)</b>	<b>49</b>	<b>111</b>	<b>-</b>
N.1.	Interest expense for group companies (562A)	50	-	-
N.2.	Other interest expense (562A)	51	111	-
O.	Foreign exchange losses (563)	52	-	-
P.	Expenses for revaluation of securities and expenses related to derivative transactions (564, 567)	53	-	-
Q.	Other costs of financing activities (568, 569)	54	-	-
<b>***</b>	<b>Profit/loss from financing activities (+/-) (I. 29 - I. 45)</b>	<b>55</b>	<b>643</b>	<b>36,040</b>
<b>***</b>	<b>Profit/loss for the reporting period before taxation (+/-) (I. 27 + I. 55)</b>	<b>56</b>	<b>148,523</b>	<b>205,065</b>
<b>R.</b>	<b>Income tax (I. 58 + I. 59)</b>	<b>57</b>	<b>(2,601)</b>	<b>118,788</b>
R.1.	Current income tax (591, 595)	58	(2,601)	103,749
R.2.	Deferred income tax (+/-) (592)	59	-	15,039
S.	Profit/loss of partnership transferred to partners (+/- 596)	60	-	-
<b>****</b>	<b>Profit/loss for the reporting period after taxation (+/-) (I. 56 - I. 57 - I. 60)</b>	<b>61</b>	<b>151,124</b>	<b>86,277</b>

**[Blank Page]**

BlackRock Slovakia s.r.o.

**Notes to the Separate Financial Statements**

Prepared as at 31 December 2016

(Value data in tables are disclosed in whole euros unless stipulated otherwise)

**Note:**

The notes include information stipulated by the regulations relating to the content of the notes to the separate financial statements, for which the reporting entity has the content. All data and information disclosed in these notes arise from the bookkeeping and are linked to the separate financial statements. Value figures are in euro cents or whole euros unless stipulated otherwise.

**I. GENERAL INFORMATION****1. Company Details**

<b>Business name and seat</b>	BlackRock Slovakia s.r.o. Eurovea Central 1, Pribinova 4, Bratislava, Slovakia 811 09
<b>Date of establishment</b>	10 August 2012
<b>Date of incorporation (according to the Commercial Register)</b>	10 August 2012
<b>Business activities</b>	– Financial Services

**2. Employees**

<b>Item</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Full-time equivalent	9	20

**3. Basis of Preparation for the Financial Statements**

These financial statements represent the annual separate financial statements of the company. The financial statements were prepared for the reporting period from 1 January to 31 December 2016 in compliance with Slovak legislation, i.e. the Act on Accounting and Accounting Procedures for Businesses.

The financial statements are intended for general use and information; they are not intended for the purposes of any specific user or consideration of any specific transactions. Accordingly, users should not rely exclusively on these financial statements when making decisions.

**4. Approval of the 2015 Financial Statements**

On 23 June 2016, the Annual General Meeting approved the 2015 financial statements of the company.

**II. COMPANY'S BODIES****1. Consolidated Financial Statements**

The company's immediate parent company is BlackRock Group Limited and the ultimate parent company and controlling party is BlackRock, Inc., a company incorporated in the State of Delaware in the United States of America. The parent company of the largest and smallest group that includes the company and for which group accounts are prepared is BlackRock, Inc. Copies of the group financial statements of are available from the Investor Relations website at [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) or requests may be addressed to Investor Relations, 55 East 52nd Street, New York, NY 10055, USA or by email to [invrel@blackrock.com](mailto:invrel@blackrock.com).

**III. ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS APPLIED**

1. The company applies accounting principles and procedures pursuant to the Act on Accounting and Accounting Procedures for Businesses effective in the Slovak Republic. The accounting books are kept in the monetary units of the Slovak currency, ie euros.
2. Due to the termination of the administration contracts on 31 October 2015, from which the company derives its revenue via the global transfer pricing model, the principal activities of the company will discontinue. The 2015 and 2016 financial statements have therefore been prepared on a basis other than that of a going concern, where appropriate, writing down the company's assets to net realisable value. The financial statements do not include any provisions for future costs of closure of the company except to the extent that such were committed at the balance sheet date. The directors believe that the company will manage its business risks successfully based on reasonable expectation that the company has adequate resources and in particular the net-cash position, to meet its liabilities and payment obligations.
3. Revenues and costs are recognised as they are earned or incurred under the accrual basis of accounting. All revenues and costs related to the reporting period are used as a basis regardless of their settlement date.
4. When measuring assets and liabilities, the prudence principle is followed, i.e. all risks, losses, and impairments related to assets and liabilities and known as at the reporting date are used as a basis.
5. Revenue recognition – revenues are recognised as the services are performed.
6. Non-current and current receivables, payables, loans, and interest-bearing borrowings – receivables and payables are disclosed on the balance sheet as either non-current or current following their residual maturities as at the reporting date. Portions of non-current receivables and portions of non-current payables due within one year from the reporting date are disclosed on the balance sheet as current receivables and current payables, as appropriate.
7. Estimates made – In the application of the company's accounting policies. The directors are required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amount of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates. These estimates and assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised.
8. Reported tax – Slovak tax legislation is relatively new, lacks precedents, and is subject to continuous amendments. Since various interpretations of tax laws and regulations in the application thereof to various transaction types exist, the amounts disclosed in the financial statements may later change, based on the ultimate opinion of the tax authorities.
9. Recognition of Individual Items of Assets and Liabilities – Initial Measurement  
Upon acquisition, the cost principle is applied (i.e. the historical cost convention) and individual items of assets and liabilities are measured as follows:
  - a) Separately acquired intangible assets such as investment management agreements are initially recognised at cost and amortised, if appropriate, on a straight-line basis over their useful economic life. The company carries out impairment reviews in respect of intangible fixed assets at the end of the first full year following acquisition and in other periods if events or changes in circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. Intangible fixed assets with an indefinite useful life are reviewed for impairment annually.

- b) Receivables:
- When originated or acquired for no consideration – at face value.
  - Where acquired (assigned) for consideration or through a contribution to the registered capital – at cost.

For non-current receivables and non-current interest-bearing borrowings, the provision is included in the Correction column where the values of the receivable and loan/borrowing are adjusted to their present value, for example by using the effective interest rate method. The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial asset, or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition.

- c) Current financial assets – at cost. The cost is the amount of the consideration given to acquire the assets and the related incidental costs (fees and commissions to brokers, advisors, and stock exchanges).
- d) Deferred expenses and accrued income – at the anticipated face value.
- e) Payables:
- When incurred – at face value.
  - Where assumed – at cost.
- f) Provisions for liabilities – at the anticipated amount payable or applying actuarial methods.
- g) Bonds, interest-bearing borrowings, and loans:
- When originated – at face value.
  - Where assumed – at cost.

Interest on bonds, interest-bearing borrowings and loans is recorded on an accrual basis.

- h) Accrued expenses and deferred income – at the anticipated face value.
- i) Current income taxes – pursuant to the Slovak Income Tax Act, current income taxes are determined based on the pre-tax accounting profits at the rate of 22% (2015: 23%) after adjustments for certain items for tax purposes.
- j) Deferred income taxes are recognised when temporary differences arise between the carrying amount of assets and liabilities as disclosed on the balance sheet and their tax base, with the possibility of carrying forward tax losses and of transferring the unclaimed tax loss deductions into future periods. To determine the amount of deferred income taxes, the tax rate applicable in the subsequent reporting period was applied, i.e. 21%.

#### 10. Recognition of Individual Items of Assets and Liabilities – Subsequent Measurement

- a) Estimated risks, losses, and impairments related to assets and liabilities are reflected in provisions for liabilities, provisions for assets, and depreciation charges.
- Provisions for liabilities are recognised at the anticipated amount payable. The amount of the provisions and the grounds for their recognition are assessed as at the reporting date.
  - Provisions for assets are recorded in the amount of a justifiable assumption of the impairment of assets when compared to their valuation in the accounting books.

#### 11. Translation of Amounts Denominated in Foreign Currency to Slovak Currency

Transactions in foreign currencies are recorded at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the closing rates at the balance sheet date, all exchange differences are included in the income statement.

BlackRock Slovakia s.r.o.

Notes to the Separate Financial Statements

Prepared as at 31 December 2016

(Value data in tables are disclosed in whole euros unless stipulated otherwise)

**IV. INFORMATION EXPLAINING AND SUPPLEMENTING THE BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT****1. Non-Current Assets****1.1. Negative Goodwill**

Goodwill is initially measured as the excess of the aggregate of the consideration transferred and the fair value of the net identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If this consideration is lower than the fair value of the net assets acquired (i.e. negative Goodwill), the difference is recognised in the profit and loss in the current period.

**2. Liabilities (Balance Sheet Lines 122 to 135)****2.1. Breakdown of Payables by Residual Maturity**

<i>Item</i>	<b>31. 12. 2016</b>	<b>31. 12. 2015</b>
<b><i>Non-Current Liabilities:</i></b>		
Liabilities with residual maturity of between 1 and 5 years	-	-
Liabilities with residual maturity of over 5 years	-	-
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**V. OTHER ASSETS AND OTHER LIABILITIES****1. Contingent Liabilities**

Tax returns remain open and may be subject to review over a period of five years. The fact that a certain period or tax return related to this period has been subject to review does not eliminate the possibility of this period being subject to a potential further review over the five-year period. Accordingly, as at 31 December 2016, the Company's tax returns for 2013 to 2016 remain open and may be subject to review.

**VI. EVENTS THAT OCCURRED BETWEEN THE REPORTING DATE AND THE DATE ON WHICH THE FINANCIAL STATEMENTS WERE AUTHORISED FOR ISSUE**

From 31 December 2016 up to the issue date of the financial statements, there were no such events that would have a significant impact on the Company's assets, liabilities or results of operations, except for those referred to above and those resulting from the ordinary course of business operations.