Regisztrációs szám: 01-17-001155

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelep

Üzleti jelentés és éves beszámoló

a 2024. december 31-én végződő pénzügyi évre

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Tartalomjegyzék

Üzleti jelentés	3-5
Független könyvvizsgálói jelentés	6-8
Eredménykimutatás	9
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	10
Saját tőke változás kimutatás	11
Cashflow kimutatás	12
Kiegészítő megjegyzések	13-21

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Üzleti jelentés a 2024. december 31-én végződő évre

Az ügyvezető bemutatja a BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe („fióktelep") 2024. december 31-ével végződő évre szóló Üzleti jelentését.

Főtevékenység
A fióktelep fő tevékenysége összetett szabályozott adminisztratív szolgáltatások, így különösen támogatási, kutatási, illetve ügyvezetés szintű szolgáltatások nyújtása.

A vizsgált időszakban nem volt jelentős változás a Társaság fő tevékenységében, amit 2025-ben is folytatni fog.

A cégvezető megállapítja, hogy a fióktelep sikeresen kezeli a működéssel összefüggő kockázatokat. A vizsgálatok lefolytatása után a fióktelep cégvezetője indokoltan várhatja el, hogy a társaság rendelkezik mindazon forrásokkal, amelyek biztosítják, hogy tevékenységét a belátható jövőben folytatni tudja. Ennek megfelelően az üzleti jelentés és az éves beszámoló is a vállalkozás folytatásának elve alapján készül.

A fióktelep igazgatója
A tárgyévben és a jelen pénzügyi kimutatások elkészítéséig az alábbi igazgató irányította a Társaságot:
Beata Juvancz

Üzleti áttekintés
A fióktelep a tőzsdén jegyzett, piacvezető befektetési alapkezelő, a BlackRock, Inc. („BlackRock") tagja, amely mely 2024. december 31-én 11,6 billió USD értékű eszközállományt kezelt („AUM" – Asset Under Management) (2023: 10 billió). A több mint 30 országban mintegy 21 100 dolgozót foglalkoztató BlackRock cégcsoport világszerte több mint 100 ország intézményi és lakossági ügyfeleinek nyújt széleskörű befektetési menedzsment és technológiai szolgáltatásokat.

A fióktelep a Hollandiában bejegyzett szabályozott anyavállalatának, a BlackRock (Netherlands) B.V.-nek a kiterjesztése.

Fő teljesítménymutatók
A Társaság legfontosabb pénzügyi és egyéb teljesítménymutatói az év során a következők voltak:

Bevétel
A teljes árbevétel 27%-kal 4193.737 ezer forintra nőtt a 2024. december 31-ével záruló évben (2023: 3.296.542 ezer forint) a komplex szabályozott közigazgatási szolgáltatások növekedése következtében.

Igazgatási költségek
Az igazgatási költségek 50%-kal 2.843.966 ezer forintra nőttek (2023: 1.896.572 ezer forint) a kirendelt munkavállalók számának növekedése következtében.

Adózott eredmény
Az adózott eredmény a 2023. évi 1.235.717 ezer forintról 2024-ben 1.156.456 ezer forintra csökkent a szolgáltató üzleti tevékenység és a kapcsolódó bevételek fent említett növekedése következtében.

Nettó eszközök
A nettó eszközállomány a 2023. évi 2.827.964 ezer forintról 2024-ben 3.988.854 ezer forintra nőtt az év közbeni nettó eredménynek köszönhetően.

Főbb kockázatok és bizonytalanságok

A fióktelep egy nagyobb csoport tagjaként a kockázatok azonosítására és mérséklésére az EMEA-szintű kockázatkezelési keretrendszert használja. Ez a keretrendszer számos potenciális kockázatot és bizonytalanságot felismer, amelyek hatással vannak a fióktelep működésére, és olyan szabályzatokat, illetve folyamatokat vezetett be, amelyek kezelik, illetve adott esetben csökkentik a kockázatokat.

A fióktelep elsődleges kockázatainak és bizonytalanságainak kezelése, illetve csökkentése érdekében hozott intézkedések a következők:

Pénzügyi kockázatok

Kockázatok ismertetése: A pénzügyi kockázatok a fióktelep pénzügyi kitettségéhez és tranzakcióihoz kapcsolódnak. Ezek a kockázatok jellemzően pénzügyi hatással járnak, amely lehet pozitív vagy negatív, és gyakran az egész piacra kiterjedő vagy rendszerszintű külső események következménye. A fióktelepnél felmerülő legfontosabb pénzügyi kockázatok többek között:

- *Piaci kockázat*: a piaci kockázat az a kockázat, hogy egy jelentős piaci visszaesés hatással lehet a díjbevételre, vagy a pénzügyi helyzet kimutatásában szereplő állományok értékére. A deviza(„FX") árfolyamok változása a fióktelep pénzügyi helyzet kimutatásában szereplő állományai értékének ingadozását okozza, ami a nettó bevétel és/vagy a működési cash flow volatilitását eredményezi.
- *Hitelkockázat:* a hitelkockázat annak kockázata, hogy a fióktelepppel szemben valamely szerződő fél nem teljesít, vagy hitelképessége romlik a vállalati ügylet vagy egyéb hitelkötelezettség végleges rendezése előtt.
- *Társasági adókockázat:* a társasági adókockázat a pénzügyi veszteség, a jó hírnév és/vagy a befektetői bizalom elvesztésének kockázata, amely a helyi adószabályok be nem tartásából, az adóelszámolás vagy az adóbevallás hiányos ellenőrzéséből, az adókulcsokban, a törvényekben, a tulajdonviszonyokban vagy a vállalati struktúrában bekövetkező változások kezelésének elmulasztásából, vagy a pontos információk időben történő közzétételének elmulasztásából ered.

Kockázat csökkentése: a fióktelep jól működő pénzügyikockázat-kezelési keretrendszerrel rendelkezik, amely megfelelő ellenőrzést és felügyeletet biztosít a kockázatkezelési intézkedések esetén, és regionális, valamint globális kötelezettségeket is tartalmaz. Például:

- A piaci kockázatnak a mérlegre gyakorolt hatását a Treasury és a Finance csapatok figyelemmel kísérik a pénzügyi helyzet kimutatásában, valamint a devizakitettségek összetételében és fedezetében bekövetkezett változások bemutatása céljából.
- A vállalatközi egyenlegeket központilag kezelik, és rendszeresen kiegyenlítik. A Treasury, a Kockázati és Mennyiségi Elemzés osztályok folyamatosan figyelemmel kísérik a fióktelep fő vállalati bankjának, a Citibanknak a hitelképességét.
- A fióktelep adóbevalláshoz kapcsolódó kontrolljait úgy alakították ki, hogy megelőzzék a hibákat és biztosítsák a közzétételi követelményeknek való megfelelést az előírt időkereteken belül. A fióktelep igyekszik megfelelni minden vonatkozó számviteli és szabályozási közzétételi követelménynek annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi beszámolási információk nyilvános helyreigazításának kockázatát.

Működési kockázat

Kockázat ismertetése: a működési kockázatok a pénzügyi tranzakcióktól eltérő eseményekből vagy tevékenységekből erednek, amelyek negatívan befolyásolhatják a fióktelep működését, eszközeit vagy hírnevét. Ezek a kockázatok kedvezőtlen pénzügyi hatással járhatnak, de nem mindig járnak, és gyakran a nem megfelelő belső folyamatok, kontrollok, emberi hibák vagy rendszerek, illetve külső események következményei. A fióktelep számára felmerülő legfontosabb működési kockázatok többek között:

- *Belső működési kockázat:* a fióktelep belső működésében az ügyfél- és kereskedési életciklusok során felmerülő, nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból és ellenőrzésekből, emberi hibákból vagy hibás rendszerekből eredő pénzügyi veszteség vagy szabályozási/reprezentációs hatás kockázata.
- *Megfelelési kockázat:* annak kockázata, hogy a fióktelep szolgáltatásai, tevékenysége vagy működése nem felel meg a vonatkozó törvényeknek és előírásoknak, így különösen azon törvényeknek és előírásoknak, amelyek bizalmi kötelezettségeket írnak elő. Ilyen például az összeférhetetlenségek, a marketing és a forgalmazás, az adatvédelem és a hatósági bejelentések megfelelő kezelésének elmulasztása.

- *Információbiztonsági kockázat:* az a kockázat, amely abból ered, hogy a fióktelep adatai nem felelnek meg a bizalmassági, integritási vagy rendelkezésre állási követelményeknek. Az információbiztonsági kockázatot úgy is le lehet írni, hogy a fióktelepet nem sikerül megvédeni a belső vagy külső biztonsági fenyegetésekkel szemben, mint például a személyzet által elkövetett baleseteket vagy rosszindulatú támadásokat, a külső személyek által elkövetett támadásokat és a harmadik feleknél bekövetkező jogsértéseket.
- *Pénzügyi bűncselekmények kockázata:* az abból eredő kockázat, hogy nem sikerül megakadályozni, hogy külső vagy belső felek az ügyfelek vagy a vállalat eszközeihez hozzáférjenek, vagy azokat bűncselekményi célokra használják fel, vagy hogy nem tartják be a vonatkozó törvényeket és előírásokat, illetve nem rendelkeznek megfelelő rendszerekkel és kontrollokkal ahhoz, hogy megfeleljenek a pénzmosás elleni, a gazdasági szankciók megsértését, a (belső és külső) csalást, valamint a megvesztegetést és korrupciót megelőző előírásoknak.
- *Emberi/kulturális kockázat:* a megfelelő kulcsfontosságú tehetséggondozási folyamatok és a HR tevékenységek elmulasztásának kockázata, ami hátrányosan befolyásolhatja a fióktelep teljesítményét és hírnevét, valamint a munkatársak és ügyfelek bevonzására és megtartására való képességét. Ez a kockázat magában foglalja a munkavállalók viselkedéséből eredő munkavállalói vitákat és a szervezet kultúrájához való igazodás képtelenségét.

Kockázat csökkentése: A BlackRock Group Limited („Csoport") jól működő operatív kockázatkezelési keretrendszerrel rendelkezik, amely biztosítja a kockázatkezelési intézkedések megfelelő ellenőrzését és felügyeletét. A működési kockázatkezelési keretrendszer támogatja a fióktelep ügyfelekkel szembeni bizalmi kötelezettségeit, és enyhíti a gyenge ügyféleredmények lehetséges kockázatait. A Csoport a következő négy elemből álló, öt védelmi vonalon alapuló kockázatkezelési keretrendszert fogadott el:

- a kockázatok azonosítása és meghatározása, beleértve a fióktelep fő és újonnan felmerülő kockázatainak azonosítását, az üzleti egységek kockázatainak azonosítását olyan eszközökkel, mint a kockázati és ellenőrzési önértékelések és az üzleti egységekkel tartott rendszeres megbeszélések, az új termékek és jelentős változások felülvizsgálata, valamint a belső és külső működési események felülvizsgálata.
- kockázattűrés, beleértve a kockázati tűréshatárok megállapítását és a legfontosabb vállalati kockázatok kezelését a megengedett határértékeken és tűréshatárokon belül, biztosítva a megfelelő eszkalációt a kockázati tűréshatárok megsértése esetén.
- kockázatkezelés és ellenőrzés, beleértve a kockázatvállalás mérésére, kezelésére és ellenőrzésére szolgáló megfelelő folyamatok kialakítását, valamint a kockázatokkal és ellenőrzésekkel kapcsolatos konkrét feladatok kiosztásának és összehangolásának módját.
- kockázatfigyelés és jelentéstétel, beleértve a funkcionális és regionális üzleti vezetés, igazgatóságok, bizottságok és szabályozó hatóságok számára nyújtott információkat és jelentéseket. Ez magában foglalja a működési események nyomon követését és kivizsgálását, valamint azok rögzítését a működési események adatbázisában, a fő kockázati mutatók megállapítását és nyomon követését a fióktelep kockázattűrő képességének összefüggésében. Továbbá magában foglalja a kockázati profilok jelentését, valamint a működési események és a nagy működési események jelentését; és
- kockázatkezelés és felügyelet, beleértve az irányelvek és eljárások kialakítását, regionális és globális kockázati bizottságok létrehozását és a kockázatkezelési keretrendszer felügyeletét.

Hírnévkockázat

Kockázat ismertetése: a hírnévkockázat a meglévő és potenciális érdekeltek, felügyelet és üzleti partnerek (pl. ügyfelek, szabályozó hatóságok, kormányzati szervek, kereskedelmi partnerek és beszállítók) kedvezőtlen megítéléséből eredő kockázat, amely negatívan befolyásolhatja a bevételt, a nyereséget, a márkaértéket és az ügyfélmegtartást.

Kockázat csökkentése: A BlackRock hírneve az egyik legfontosabb eszköze, a BlackRock minden munkavállalójától elvárja, hogy az ügyfelekkel szemben és a piacokon maximális integritással járjon el. Ügyfélközpontú társaságként a BlackRock úgy véli, hogy a hírnévkockázat minden üzleti és kockázatkezelési tevékenység alapvető szempontja. A hírnévkockázatnak való kitettség a Csoport vállalati kockázatkezelési keretrendszerének szerves részét képezi, és a stratégiai döntések, termékek és szolgáltatások, működési folyamatok, vállalatirányítás, felelősségvállalás és kommunikáció, valamint az ügyfél- és egyéb külső kapcsolatok körébe tartozó belső ellenőrzési folyamatok egyik fő fókuszpontja.

Tevékenységi kockázat

Kockázat ismertetése: a tevékenységi kockázat a fióktelep és/vagy alkalmazottai nem megfelelő magatartásából eredő kockázat, amely a fióktelep vagy ügyfelei számára hátrányos következményekkel jár, vagy negatív hatással van a piac integritására.

Kockázat csökkentése: a tevékenységi kockázat a fióktelep valamennyi tevékenységében jelen van, és a kockázat kezelésének felelőssége a fióktelep szervezeti és irányítási rendszereibe beágyazottan is megjelenik. A BlackRock alapelveit, Üzleti Magatartási és Etikai Szabályzatát minden munkavállaló köteles betartani. A fióktelep egyik alapelve szerint „az ügyfelek bizalmi megbízottai vagyunk", így a BlackRock elvárja, hogy minden alkalmazottja az ügyfelek érdekeit tartsa szem előtt, megfeleljen minden törvénynek és szabályozásnak, valamint a legmagasabb szintű tisztességgel járjon el az ügyfelekkel és a piacokon.

Csoportkockázat

Kockázat ismertetése: A csoportkockázat annak kockázata, hogy a fióktelep pénzügyi helyzetét kedvezőtlenül befolyásolhatják a csoport más tagjaival fennálló kapcsolatai vagy olyan kockázatok, amelyek a csoport egészének pénzügyi helyzetét befolyásolhatják. A BlackRock Csoport tagjaként a fióktelepet az a kockázat fenyegeti, hogy a Csoport által meghozott döntések, vagy a Csoportot érintő körülmények akár közvetlenül, akár közvetve hatással lehetnek a fióktelepre. Ezek közé tartozhatnak többek között stratégiai fúziók vagy felvásárlások, tőkekivonási döntések, súlyos pénzügyi nehézségek, hírnévkárosodás vagy a fióktelepnek nyújtandó szolgáltatásokra vonatkozó képességgel vagy hajlandósággal kapcsolatos döntések.

Kockázat csökkentése: A csoportkockázatot csökkenti, hogy a fióktelep felső vezetése és ellenőrzési funkciói képviseltetik magukat a Csoport globális döntéshozó testületeiben, és hogy a fióktelep dokumentált szerződéses megállapodásokkal rendelkezik más tagvállalatokkal való szolgáltatási viszonyokra vonatkozóan.

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Üzleti jelentés a 2024. december 31-én végződő évre

Az ügyvezetők felelőssége

Az ügyvezető tudomásul veszi, hogy az üzleti jelentésnek és a pénzügyi kimutatásoknak a vonatkozó jogszabályokban és előírásokban foglaltak szerint történő elkészítése az ügyvezető felelőssége.
A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („Számviteli törvény") értelmében az ügyvezetőnek minden egyes pénzügyi év vonatkozásában éves beszámolót kell készítenie. A törvény értelmében az ügyvezető az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS") szerinti éves beszámoló készítése mellett döntött. A magyar számviteli törvény értelmében az ügyvezető kizárólag abban az esetben hagyhatja jóvá az éves beszámolót, ha megbizonyosodott róla, hogy a beszámoló az adott időszak vonatkozásában megbízható és valós képet ad a fióktelep helyzetéről és eredményéről. Az éves beszámoló elkészítése során az ügyvezető köteles:

- megfelelő számviteli politika kiválasztásáról, és annak következetes alkalmazásáról gondoskodni;
- az óvatosság és észszerűség elvének megfelelő számviteli becslések kialakításáról gondoskodni;
- megállapítani, hogy a fióktelep az EU által jóváhagyott IFRS szerinti elszámolást követi-e, és minden jelentős eltérést megfelelően dokumentál és magyaráz az éves beszámolóban, valamint
- az üzleti jelentést és a pénzügyi kimutatásokat a vállalkozás folytatásának elve alapján elkészíteni, kivéve azt az esetet, ha alaptalan feltételezni, hogy a fióktelep folytatni fogja tevékenységét.

Az ügyvezető feladata olyan megfelelő számviteli nyilvántartások vezetése, amelyek hitelt érdemlően ismertetik a fióktelep ügyleteit, elfogadható pontossággal mutatják be a fióktelep mindenkori pénzügyi helyzetét, és amelyek lehetővé teszik az igazgatóság számára a magyar számviteli törvénynek megfelelő üzleti jelentés és pénzügyi kimutatások elkészítését. Ugyancsak az ügyvezető feladata a fióktelep eszközeinek védelme és – ezt biztosítandó – a csalások és más szabálytalanságok megakadályozását és felderítését célzó észszerű intézkedések meghozatala.

Közzététel a könyvvizsgáló számára

Az ügyvezető a tőle elvárható módon igyekezett tudomást szerezni a könyvvizsgálat által érintett információkról, illetve meggyőződni arról, hogy ezek az információk a fióktelep könyvvizsgálójának is a tudomására jutottak. Az ügyvezető kijelenti, hogy nincs tudomása olyan jelentős információról, amiről a könyvvizsgálót nem tájékoztatta.

A könyvvizsgáló újbóli kinevezése

A fióktelep úgy döntött, hogy újra a Deloitte-ot nevezi ki a fióktelep könyvvizsgálójának.

Az ügyvezető nevében 2024. május 13-án jóváhagyta és aláírta:

.....
Beata Juvancz
Igazgató

Deloitte Könyvvizsgáló
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

Adószám: 10443785-2-42
Közösségi adószám: HU10443785

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztük a BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe (a "Társaság") 2024. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2024. december 31-i fordulónapra készített egyedi pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 4.854.535 E Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 1.156.456 E Ft nyereség –, egyedi saját tőke változás kimutatásból és egyedi cash-flow kimutatásból, valamint a lényeges számviteli politikai információkat tartalmazó egyedi megjegyzésekből állnak.
Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2024. december 31-én fennálló egyedi pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi pénzügyi teljesítményéről és egyedi cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az "EU IFRS") összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény") az EU IFRS-ek szerint egyedi pénzügyi kimutatásokat készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk *„A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége"* szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata"-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)" című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2024. évi egyedi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az egyedi üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban

90CA60091AE1023025FD93AADBD9B6B3

történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény" szakaszában az egyedi pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyedi üzleti jelentésre.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyedi üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyedi üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az egyedi üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az egyedi üzleti jelentés és az egyedi pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2024. évi egyedi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2024. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az egyedi üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az egyedi üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó egyedi pénzügyi kimutatások elkészítéséért az EU IFRS-ekkel összhangban, továbbá az egyedi pénzügyi kimutatásoknak a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint egyedi pénzügyi kimutatásokat készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel egyedi pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

90CA60091AE1023025FD93AADBD9B6B3

NM0625U-4592225-9/24

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve az egyedi megyjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyedi pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

90CA60091AE1023025FD93AADBD9B6B3

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. május 13.

.....

Molnár Gábor
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083
Kamarai tag könyvvizsgáló szám: 007239

90CA60091AE1023025FD93AADBD9B6B3

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Eredménykimutatás a 2024. december 31-ével végződő évre

	Megjegyzés	2024. december 31. 000 HUF	2023. december 31. 000 HUF
Árbevétel	4	4,193,737	3,296,542
Adminisztratív költségek		(2,843,966)	(1,896,572)
Üzleti tevékenység eredménye	5	1,349,771	1,399,970
Származékos pénzügyi eszközök nettó nyeresége		17,954	34,124
Adózás előtti eredmény		1,367,725	1,434,094
Társaságiadó-kötelezettség	7	(211,269)	(198,377)
Tárgyévi eredmény		1,156,456	1,235,717

Az árbevétel a folytatódó üzleti tevékenységből származik.

Nem volt egyéb átfogó bevételi vagy költségtétel a tárgyévben vagy a korábbi években, ezért ezeknek az éveknek az eredménye az átfogó jövedelmet mutatja.

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Pénzügyi helyzet kimutatása 2024. december 31-én

	Megjegyzés	2024. december 31. 000 HUF	2023. december 31. 000 HUF
Eszközök			
Forgóeszközök			
Vevők és egyéb követelések	8	926,401	564,133
Pénzeszközök		3,928,134	2,812,955
		4,854,535	3,377,088
Források			
Saját tőke			
Részvényalapú kifizetések tartaléka		5,996	9,767
Eredménytartalék		3,982,858	2,818,197
Saját tőke összesen		3,988,854	2,827,964
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	9	865,681	549,124
Források összesen		4,854,535	3,377,088

A cégvezető jóváhagyta 2025. május 13-án.

.....
Juvancz Beata
Ügyvezető

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Saját tőke változás kimutatása a 2024. december 31-ével végződő évre

	Részvény-alapú kifizetések tartaléka 000 HUF	Eredménytartalék 000 HUF	Összesen 000 HUF
2024. január 1-jén	9,767	2,818,197	2,827,964
Tárgyévi eredmény	-	1,156,456	1,156,456
Teljes átfogó jövedelem	-	1,156,456	1,156,456
Részvény alapú kifizetések	(3,771)	8,205	4,434
2024. december 31-én:	5,996	3,982,858	3,988,854

	Részvény-alapú kifizetések tartaléka 000 HUF	Eredménytartalék 000 HUF	Összesen 000 HUF
2023. január 1-jén	6,296	1,582,480	1,588,776
Tárgyévi eredmény	-	1,235,717	1,235,717
Teljes átfogó jövedelem	-	1,235,717	1,235,717
Részvény alapú kifizetések	3,471	-	3,471
2023. december 31-én:	9,767	2,818,197	2,827,964

A tárgyévi eredmény 1,156,456 ezer forint nyereség volt. A nyereség teljes összege a Társaság eredménytartalékába kerül átvezetésre.

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Cash flow kimutatás a 2024. december 31-ével végződő évre

	Megjegyzés	2024 000 HUF	2023 000 HUF
Működési tevékenységből származó cash flow			
Tárgyévi eredmény		1,156,456	1,235,717
Cash flow módosítás a nem pénzáramlással járó tételekkel			
Árfolyamnyereség/veszteség	5	(12,548)	11,289
Társaságiadó-kötelezettség		211,269	198,377
Részvényalapú kifizetések		4,434	3,471
		1,359,611	1,448,854
Működőtőke változása:			
Vevők és egyéb követelések növekedése	8	(362,268)	(4,324)
Szállítók és egyéb kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	9	367,109	(11,380)
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközök		1,364,452	1,433,150
Fizetett jövedelemadó		(261,821)	(198,377)
Működési tevékenységből származó nettó cash-flow		1,102,631	1,234,773
Pénzeszközök nettó növekedése		1,102,631	1,234,773
Pénzeszközök január 1-én		2,812,955	1,589,471
Árfolyamváltozás hatása a pénzeszközökre		12,548	(11,289)
Pénzeszközök december 31-én		3,928,134	2,812,955

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Kiegészítő megjegyzések a 2024. december 31-én végződő évre

1 Általános információk

A fióktelep anyavállalatának, a BlackRock (Netherlands) B.V.-nek a magyarországi székhellyel bejegyzett kiterjesztése.
Székhely:
1134 Budapest
Váci út 47/e
Magyarország
A Társaság IFRS mérlegképes könyvelője:
Kalko Evelin - IFRS ID 211944
Az üzleti jelentést és a pénzügyi kimutatásokat a cégvezető 2024. május 13-án fogadta el.

2 Számviteli politika

Főbb számviteli alapelvek és a legfontosabb számviteli becslések
Az éves beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli alapelveket az alábbiakban mutatja be a Társaság. A Társaság az itt bemutatott számviteli elveket valamennyi bemutatott időszak vonatkozásában következetesen alkalmazta, az ettől való esetleges eltéréseket külön jelzi.

A beszámolókészítés alapja
A pénzügyi kimutatások az EU által jóváhagyott, befogadott IFRS-ekkel összhangban és a bekerülési értéken történő elszámolás szabályai szerint készültek, kivéve a valós értéken tartott pénzügyi instrumentumok átértékelését. A bekerülési érték általában az eszközök ellenértékének valós értékén alapul.

Az éves beszámoló adatai a fióktelep elsődleges gazdasági környezete szerinti devizanemben (funkcionális pénznemben) szerepelnek, ami a magyar forint („HUF").

A vállalkozás folytatása
A fióktelep üzleti tevékenysége, a jövőbeli fejlődését, teljesítményét és helyzetét befolyásoló tényezők, valamint a társaságra veszélyt jelentő legfontosabb kockázatok és bizonytalanságok az üzleti jelentés 1-4. oldalán olvashatók.

A lekérdezések alapján a cégvezető arra számít, hogy fióktelepnek az előrelátható jövőben, azaz a jelen beszámoló jóváhagyásának napjától számított 12 hónapban elegendő forrása van a működés folytatásához. Ennek megfelelően az üzleti jelentés és az éves kimutatások is a vállalkozás folytatásának elve alapján készülnek.

Változások a számviteli politikában
Alkalmazott új standardok, értelmezések és módosítások
A Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB") által kibocsátott, 2024. január 1-jétől első alkalommal hatályba lépő standardok, értelmezések és módosítások egyike sem volt lényeges hatással a pénzügyi kimutatásokra.

Árbevétel elszámolása
Kapcsolt felektől származó díjak
A fióktelep támogató, ügyfélkapcsolati, kutatási, illetve vezetői szolgáltatásokat nyújt a BlackRock Inc. csoport más tagjai számára. A szolgáltatásokat a Társaság a megfelelő tagvállalatok közti jogi megállapodások keretében biztosítja, a felek az ezekhez kapcsolódó díjakat a szokásos piaci ár elve alapján határozzák meg. A csoport tagvállalataitól származó díjak a szolgáltatások végrehajtásakor kerülnek elszámolásra.

2 Számviteli politika (folytatás)

Devizaműveletek és -egyenlegek

A fióktelep funkcionális pénznemétől eltérő devizanemben folytatott tranzakciói az adott tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon kerülnek elszámolásra. A külföldi pénznemben denominált pénzügyi eszközök és kötelezettségek minden egyes fordulónapon az aznapi árfolyamon átváltásra kerülnek. A pénzügyi tételek árfolyamkülönbözeteit a felmerülés szerinti időszakban számoljuk el az eredménnyel szemben. A külföldi pénznemben, bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek nem kerülnek átváltásra.

A fióktelep külföldi érdekeltségeihez kapcsolódó eszközeit és kötelezettségeit a fióktelep beszámolási pénznemében, HUF-ban mutatja ki a beszámolási időszak végén érvényes átváltási árfolyam alkalmazásával. A bevételi és kiadási tételek átváltása az időszakra vonatkozó átlag árfolyamokon történik, kivéve, ha az adott időszakban az árfolyamok jelentős mértékben ingadoztak, amely esetben a tranzakciók napján érvényes árfolyamokat alkalmazzuk.

Adó

A társaságiadó-fizetési kötelezettség a tárgyévben fizetendő adó összege.

A fióktelep tárgyévi adófizetési kötelezettsége a beszámolási időszak végén már hatályos, illetve hatályosnak minősülő adókulcsok alapján kerül meghatározásra.

Pénzügyi instrumentumok

Megjelenítés és kivezetés

A pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket az üzletkötés napján kell kimutatni, amikor a fióktelep a szerződéses rendelkezések szerződő felévé válik.

A pénzügyi eszközöket akkor vezetik ki, amikor a cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogok lejárnak, vagy amikor a pénzügyi eszköz és lényegében az összes kockázat és haszon átszáll. A pénzügyi kötelezettségeket akkor vezetjük ki, amikor azok megszűnnek, teljesülnek, törlésre kerülnek vagy lejárnak.

Pénzügyi instrumentumok besorolása és bekerüléskori értékelése

Minden pénzügyi eszközt bekerüléskor (ahol alkalmazható) a tranzakciós költségekkel korrigált valós értéken értékelünk, kivéve a jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket, amelyeket tranzakciós áron értékelünk.

A pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése az üzleti modell és a szerződéses cash flow jellemzői alapján a következők szerint történik: amortizált bekerülési értéken; vagy eredménnyel szemben valós értéken („FVTPL"); vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken („FVTOCI").

A bemutatott időszakokban a fióktelep nem rendelkezik FVTOCI vagy FVTPL kategóriába sorolt pénzügyi eszközökkel.

A pénzügyi eszközökkel kapcsolatos valamennyi, az eredménykimutatásban elszámolt bevételt és ráfordítást a pénzügyi műveletek költségei, a pénzügyi műveletek nyeresége vagy a származékos pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége vagy vesztesége között mutatjuk ki, kivéve a vevőkövetelések értékvesztését, amit az adminisztratív költségek között mutatunk ki.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközökön keletkező árfolyamnyereségeket vagy -veszteségeket az eredménykimutatásban az adminisztratív költségeken belül mutatják ki, és az 5. megjegyzésben teszik közzé.

2 Számviteli politika (folytatás)

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken értékeljük, ha a szerződés szerinti cash flow-k kizárólag tőke- és kamatfizetésekből állnak, és azokat egy olyan üzleti modell keretében tartják, amelynek célja az eszköz tartása és cash flow-inak beszedése (és nem FVTPL-ként vannak megjelölve).

A fióktelep pénzeszközeit, illetve vevő- és egyéb követeléseit amortizált bekerülési értéken értékeljük az effektív kamatláb módszerrel, és a bevételeket ezen az alapon számoljuk el.

Pénzügyi kötelezettségek besorolása és értékelése
A pénzügyi kötelezettségeket bekerüléskor valós értéken értékeljük, és adott esetben a tranzakciós költségekkel korrigáljuk, kivéve, ha az eredménnyel szemben valós értéken kerül értékelésre.

Ezt követően a pénzügyi kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken értékeljük az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, kivéve az üzleti kombinációban megszerzett függő ellenértéket, a kereskedési céllal tartott kötelezettségeket (beleértve a származékos ügyleteket) és az FVTPL-ben megjelölt pénzügyi kötelezettségeket, amelyeket valós értéken tartunk nyilván a nyereség vagy veszteség eredménykimutatásban történő elszámolásával.

A fióktelep amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségei szállítói és egyéb kötelezettségek.

A fióktelep nem értékelt pénzügyi kötelezettségeket valós értéken az eredménnyel szemben.

Származékos pénzügyi instrumentumok
A fióktelep származékos pénzügyi instrumentumai határidős ügyletek.

A fióktelep a származékos pénzügyi instrumentumokat a devizamozgásokkal kapcsolatos kockázatok gazdasági fedezetére használja. A fióktelep nem kereskedik származékos instrumentumokkal és nem alkalmaz fedezeti elszámolást.

Tőkeinstrumentumok
A fióktelep által kibocsátott tőkeinstrumentumokat a befolyt összegen, a közvetlen kibocsátási költségek levonása után számoljuk el. A törzsrészvényeket a fióktelep tőkeinstrumentumokként sorolja be.

3 Kritikus számviteli értékelések, és a becslések bizonytalanságának fő forrásai

A fent részletezett számviteli politika alkalmazásakor az ügyvezetőknek döntéseket kell hozniuk, becsléseket és feltételezéseket kell megállapítaniuk azon eszközök és kötelezettségek záró értékére vonatkozóan, melyekre nem áll egyéb megfelelő információ rendelkezésre. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A tényadatok végül eltérhetnek a becsült adatoktól.

A becsléseket és feltételezéseket folyamatosan vizsgálja a Társaság. Amennyiben változás áll be a számviteli becslésekben, a Társaság ezt megjeleníti a változás időszakában.

4 Árbevétel

Az alábbi táblázat a fióktelep 2024-es és 2023-as árbevételét mutatja be.

	2024. december 31. 000 HUF	2023. december 31. 000 HUF
Adminisztrációs szolgáltatás nyújtása és nyereségrészesedés	4,193,737	3,296,542

5 Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye

Töltés után érkezett

	2024 000 HUF	2023 000 HUF
Árfolyam (nyereség)/veszteség	(12,548)	11,289
Személyi jellegű ráfordítások	1,969,521	1,478,485
Tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetések	4,434	3,471
Számlarend	11,593	9,026
Általános adminisztratív költségek	870,966	394,301
	2,843,966	1,896,572

6 Személyi jellegű ráfordítások

2024. december 31-én a BlackRock Hungary Kft. 115) munkavállalót rendelt a fióktelephez (2023. december 31.: 70. A munkavállalók költségét továbbszámlázáson keresztül a fióktelep viseli 1.969.521 ezer Ft értékben (2023: 1.488.413 ezer Ft).

7 Társasági adó

Adó az eredménykimutatásban:

	2024 000 HUF	2023 000 HUF
Összes tárgyévi társasági adó	211,269	198,377

Az adózás előtti eredmény után kalkulált adó a tárgyévben magasabb (2023: magasabb), mint a magyarországi standard adómérték, 9% (2023: 9%).

7 Társasági adó (folytatás)

A különbség egyeztetése az alábbiakban:

	2024 000 HUF	2023 000 HUF
Adózás előtti eredmény	1,367,725	1,434,094
Társasági adó törvényben előírt mérték szerint	123,095	129,068
Adóalapban nem figyelembe vehető csökkentő tételek	(8,282)	(6,511)
Innovációsadó-kötelezettség	12,581	9,890
HIPA-kötelezettség	83,875	65,931
Összes adóráfordítás	211,269	198,377

A Fióktelep a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) második pillérének mintaszabályainak (a globális adóalap-erózió elleni szabályok, vagy "GloBE") hatálya alá tartozik. A második pillérre vonatkozó jogszabályok 2024. január 1-jén léptek hatályba Magyarországon, a Fióktelep működésének joghatóságában elfogadták és adoptálták.

A második pillérre vonatkozó jogszabályok értelmében a Társaság a GloBE országonkénti tényleges adókulcsa és a 15%-os minimális adókulcs közötti különbség után kiegészítő adó fizetésére kötelezhető.

A Fióktelep tárgyévre vonatkozó második pillér szerinti aktuális adófizetési kötelezettsége nulla volt (2023: nulla). A Társaság alkalmazza a második pillér szerinti jövedelemadóval kapcsolatos halasztott adókövetelésekre és -kötelezettségekre vonatkozó információk kimutatására és közzétételére vonatkozó kivételt, amelyet az IAS 12 2023. májusában kiadott módosításai írnak elő

8 Vevőkövetelések és egyéb követelések

	2024. december 31. 000 HUF	2023. december 31. 000 HUF
Követelések kapcs. váll. szemben	914,019	558,462
Egyéb követelések	12,382	5,671
	926,401	564,133

A csoporthoz tartozó vállalatokkal szembeni követelések fedezetlenek, kamatmentesek és látra szóló igény szerint visszafizetendők.

9 Szállítói és egyéb kötelezettségek

	2024. december 31. 000 HUF	2023. december 31. 000 HUF
Szállítói kötelezettségek	37,448	28,476
Költségek passzív időbeli elhatárolása	203,501	138,619
Kapcsolt vállalkozásoknak fizetendő összegek	622,864	329,609
Társaságiadó-kötelezettség	1,868	52,420
	865,681	549,124

10 Pénzügyi kockázatok

Ez a megjegyzés a fióktelep pénzügyi kockázatoknak való kitettségére, valamint a fióktelep tőkekezelésére vonatkozó információkat mutatja be.

Hitelkockázat és értékvesztés

Hitelkockázat keletkezik a követelésekkel és a bankszámlákon tartott pénzeszközökkel kapcsolatban. A csoporton belüli egyenlegeket a Társaság központilag kezeli, és rendszeresen kiegyenlíti.

A fióktelep gyakorlati megoldást alkalmaz a vállalatközi követelésekre vonatkozó várható hitelezési veszteségek értékelésére. Tekintettel arra, hogy a múltban és a jövőbeni előrejelzett eredményekben nem fordultak elő vállalatközi nemteljesítések, a fióktelep nem javasolja értékvesztés elszámolását egyetlen vállalatközi pozíciójára sem. Az egyéb követelésekre vonatkozó várható hitelezési veszteségek jelentéktelennek minősülnek, és a pénzügyi kimutatásokban nem számoltak el értékvesztést.

A megjegyzésben közzétett pénzügyi eszközök nyilvántartási értéke mutatja a társaság maximum hitelkockázati kitettségét, mivel nincs sem fedezet, sem hitelminőség-javítás.
Az alábbi táblázatok a Fitch hitelminősítő ügynökség alapján összefoglalják a fióktelep hitelkockázati kitettségét:

	A+ 000 HUF
2024. december 31-én	
Bankszámlaegyenlegek	3,928,134

	A+ 000 HUF
2023. december 31-én	
Bankszámlaegyenlegek	2,812,955

Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a fióktelep tőkéjét és/vagy jövedelmét befolyásolhatják a devizaárfolyamok, a kamatlábak és a piaci árak változásai.

10 Pénzügyi kockázatok (folytatás)

Árfolyamkockázat akkor lép fel, ha a fióktelep devizaeszközei nem felelnek meg az adott devizanemben nyilvántartott kötelezettségeknek. Emellett a devizakockázat felmerülhet tranzakciók esetén is főként nem funkcionális devizanemben nyilvántartott díjbevételek esetén. A fióktelep bevételei komplex szabályozott adminisztratív szolgáltatásokból származnak amerikai dollárban. A ráfordítások főként magyar forintban vannak nyilvántartva és ennek következtében a fióktelep bevételei az USD–HUF devizaárfolyam-változásainak köszönhetően ingadoznak.

A devizakockázatot rendszeresen monitorozzák és minimalizálják. A nem működéssel kapcsolatos tételekkel kapcsolatban felmerülő devizakockázatok általában nagy méretűek és egyedi elbírálás alá esnek. A BlackRock csoport más tagjaival szembeni vállalatközi kötelezettségekhez és követelésekhez kapcsolódó devizakitettségeket határidős ügyletek segítségével kezelik.

Érzékenységvizsgálat

Az érzékenységi vizsgálat a pénzügyi helyzet kimutatásának valamennyi időpontjában kiterjed a pénzügyi instrumentumokra és változásokat feltételez a piaci tényezők terén. Megjegyzendő azonban, hogy a világ pénzügyi piacainak természetszerű bizonytalanságai miatt a tényleges eredmények jelentősen eltérhetnek a feltételezésektől, különösen, mivel a piaci kockázatok általában összefüggenek egymással és ezért általában nem mozdulnak el külön-külön.

A feltételezések szerint az USD árfolyama 20%-kal növekedni vagy csökkenni fog. A 20% az az érzékenységi mutató, amelyet a társaság a felsővezetés részére készített, devizakockázattal kapcsolatos jelentésekben használ, és amely a vezetésnek a devizaárfolyamok esetleges megváltozására vonatkozó várakozásait fejezi ki.

Ha az USD árfolyama 20%-kal nőne, az eredmény és saját tőke 21,1 millió forinttal nőne.
Ha az USD árfolyama 20%-kal csökkenne, az eredmény és saját tőke 31,6 millió forinttal csökkenne.

Tőkekezelés

A Társaság céljai a tőkekezelés során:
- a Társaság folyamatos működésének biztosítása;
- a szabályozások betartása;
- a pénzügyi erő fenntartása az új üzleti növekedés támogatása érdekében.

A Társaság az év során nem változtatott lényegesen a tőkeszerkezetére vonatkozó politikáiban és folyamataiban. A Társaság politikája a tőkeforrások megfelelő szintjének fenntartása, a szabályozási követelményeknek történő megfelelés. A tőkeszerkezet fenntartása vagy kiigazítása érdekében a Társaság módosíthatja a részvényeseknek fizetett osztalék összegét, vagy új részvényeket bocsáthat ki.

11 Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

Kapcsolat típusa	Kapcsolt vállalkozás neve
Végső anyavállalat	BlackRock Financial Management, Inc.
Anyavállalat	BlackRock (Netherlands) B.V.
Társvállalat	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Társvállalat	BlackRock France SAS
Társvállalat	BlackRock Advisors (UK) Limited
Társvállalat	BlackRock Asset Management North Asia Limited
Társvállalat	BlackRock Asset Management Schweiz AG
Társvállalat	BlackRock Hungary Kft.
Társvállalat	BlackRock (Netherlands) B.V. - Koppenhágai fióktelep
Társvállalat	BlackRock (Netherlands) B.V. - Müncheni fióktelep
Társvállalat	BlackRock (Netherlands) B.V. - Frankfurti fióktelep
Társvállalat	BlackRock (Netherlands) B.V. - Párizsi fióktelep
Társvállalat	BlackRock UK (Sigma) Limited
Társvállalat	BlackRock Fund Advisors
Társvállalat	BlackRock Funds Services Group, LLC
Társvállalat	BlackRock Institutional Trust Company, NA

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni bevételek és követelések

2024	**Egyéb kapcsolt vállalkozás 000 HUF**
Kapcsolt vállalkozástól származó bevétel	4,193,737
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	914,019

2023	**Egyéb kapcsolt vállalkozások 000 HUF**
Kapcsolt vállalkozástól származó bevétel	3,296,542
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	558,462

Költségek és kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben

2024	Anyavállalat 000 HUF
Egyéb költségek	843,116
Kapcsolt vállalkozásoknak fizetendő összegek	622,864

2023	Anyavállalat 000 HUF
Egyéb költségek	372,663
Kapcsolt vállalkozásoknak fizetendő összegek	329,609

12 Anyavállalat és végső tulajdonos

A fióktelep közvetlen anyavállalata a BlackRock (Netherlands) B.V., székhelye: Rembrandt Tower, Amstelplein 1, 17th emelet, 1096 HA Amsterdam. Az irányító részesedéssel rendelkező végső tulajdonos a BlackRock, Inc., az Egyesült Államok Delaware államában bejegyzett társaság. A fióktelep anyavállalata a BlackRock Inc könyveiben kerül konszolidálásra. A Csoport Éves beszámolója a következő weblapon érhető el: www.blackrock.com vagy a Befektetői Kapcsolatok részlegnél a következő címen: 50 Hudson Yards, New York, NY10001, USA vagy emailen keresztül: invrel@blackrock.com.