Regisztrációs szám: 01-17-001155

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Éves beszámoló a 2020. december 31-

ével végződő évre

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Tartalomjegyzék

Üzleti jelentés	1 – 7
Független könyvvizsgálói jelentés	8 – 11
Eredménykimutatás	12
Pénzügyi helyzet kimutatás	13
Saját tőke változás kimutatása	14
Cashflow kimutatás	15
Kiegészítő megjegyzések	16 – 22

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe
Üzleti jelentés a 2020. december 31-ével végződő évre

Üzleti jelentés a 2020. december 31-ével végződő évre

Az ügyvezető bemutatja a BlackRock (Netherlands) B.V. - Magyarországi Fióktelep (a „fióktelep") a 2020. december 31-ével végződő évre szóló Üzleti jelentését.

Főtevékenység
A fióktelep fő tevékenysége összetett szabályozott adminisztratív szolgáltatások, beleértve támogatási, kutatási, illetve ügyvezetés szintű szolgáltatások nyújtása más BlackRock cégek számára.

A vizsgált időszakban nem volt jelentős változás a Társaság fő tevékenységében, amit 2021-ben is folytatni fog.

Az ügyvezető igazgató meggyőződése, hogy a fióktelep sikeresen kezeli a működéssel összefüggő kockázatokat. A vizsgálatok lefolytatása után a fióktelep igazgatójának megalapozott elvárása, hogy a társaság rendelkezik mindazon forrásokkal, amelyek biztosítják, hogy tevékenységét a belátható jövőben folytatni tudja. Ennek megfelelően, az Üzleti jelentése 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: Michael P. Burch (lemondott 2021. április 13-án)

Az év vége után a következő igazgatót választották meg:

Katie Parry (megválasztva 2021. április 13-án)

Üzleti áttekintés
A fióktelep a BlackRock Inc ("BlackRock") tagja, amely egy tőzsdén jegyzett befektetési alapkezelő cég, mely 2020. december 31-én 8,68 billió dollár értékű befektetést kezelt ("AUM"- Asset Under Management, kezelt befektetések). A cégcsoportnak közel 16.500 dolgozója van több mint 30 országban, amelyek világszerte több mint 100 országban rendelkeznek ügyfélkapcsolatokkal. A BlackRock széleskörű befektetési és technológiai szolgáltatások terén nyújt segítséget világszerte intézményi és kereskedelmi ügyfeleknek egyaránt.

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

Főbb teljesítménymutatók
Árbevétel
Az árbevétel, amely kizárólag az összetett szabályozott adminisztratív szolgáltatásokhoz kapcsolódó bevételekből áll, 96%-kal növekedett a 2019-es 263.336 ezer HUF-ról 2020-ben 516.750 ezer HUF-ra annak eredményeként, hogy a fióktelep az év során fokozta tevékenységét.

Adminisztratív költségek
Az adminisztratív költségek a kölcsönzött munkavállalói költségekből állnak, amelynek összege 2020-ben 471.238 ezer HUF volt (2019: 251.057 ezer HUF).

Adózott eredmény
Az adózott eredmény 399%-kal növekedett a 2019-as 6.381 ezer HUF-ról 2020-ben 31.860 ezer HUF-ra az év során bekövetkezett fenti változások következményeként.

Saját tőke összesen
A nettó eszközállomány 526%-kal növekedett a 2019-es 6.381 ezer HUF-ról 2020-ban 39.921 ezer HUF-ra az év során keletkezett nettó eredmény következményeként.

Fő kockázatok és bizonytalanságok
Az ügyvezető felelős a fióktelep kockázatkezelési és belső ellenőrzési rendszeréért, illetve annak hatékonyságának ellenőrzéséért.

Az ügyvezető felismert néhány potenciális kockázatot és bizonytalanságot, amelyek hatással lehetnek a fióktelep szolgáltatási támogató tevékenységére, és olyan szabályzatokat, illetve folyamatokat vezetett be, amelyek kezelik, illetve ha lehetséges, csökkentik a kockázatokat, amelyeket az ügyvezető folyamatosan nyomon követ.

A rendszer segít az ügyvezetőnek megállapítani a fióktelep stratégiai célkitűzéseinek elérése érdekében vállalt kockázatok természetét és mértékét. Mind a fő kockázatokat, mind a rendszert évente legalább egyszer alaposan felülvizsgálják.

Az ügyvezető által a fióktelep elsődleges kockázatainak és bizonytalanságainak kezelése, illetve csökkentése érdekében hozott intézkedések a következők:

Piaci kockázat
Kockázat ismertetése: a piaci kockázat annak kockázata, hogy a fióktelep nettó eszközállománya csökken a devizaárfolyam ingadozások hatására. A fióktelep devizakockázatnak van kitéve minden olyan bevétel és kiadás tekintetében, amelyek a magyar forinttól eltérő pénznemben keletkeznek, illetve bármely nem forintban keletkezett nettó eszköz átértékelésének tekintetében.

Kockázat csökkentése: a valutakészleteket a Treasury és a Pénzügy csapatok figyelemmel kísérik a fióktelep árfolyamkockázat tűrő képességének tükrében.

Hitelkockázat
Kockázat ismertetése: a hitelkockázat annak kockázata, hogy a fiókteleppel szemben valamely szerződő fél nem teljesít, vagy hitelképessége romlik a vállalati ügylet vagy egyéb hitelkötelezettség végleges rendezése előtt. A hitelkockázatnak való kitettség a szokásos üzletmenet során a díjkövetelésekből (amelyek esetleg nem kerülnek kifizetésre) és a vállalati készpénz befektetéséből is adódhat.

Kockázat csökkentése: A csoporton belüli egyenlegeket a fióktelep központilag kezeli, és rendszeresen kiegyenlíti. A fióktelep fő vállalati bankjának, a Citibanknak a hitelképességét a Treasury és a Kockázatkezelési, valamint a Quantitative Analysis osztályok folyamatosan figyelemmel kísérik.

Vállalati likviditási kockázat
Kockázat ismertetése: a likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a fióktelep nem képes pénzügyi kötelezettségek teljesítésére anélkül, hogy az negatív hatással ne lenne a fióktelep pénzügyi pozíciójára, normális üzleti működésére és hírnevére.

Kockázat csökkentése: a szabályozások alapján csoport szinten meghatározott irányítási alapelvek és a likviditási politika úgy készült, hogy az beazonosítja, számszerűsíti, előrejelzi, és figyelemmel követi a csoport likviditási igényeit, kockázatokat és követelményeket; a likviditási forrásokat a követelmények felett tartja, valamint megfelelő irányítási és ellenőrzési keretet biztosít a társaság likviditásának felhasználására és elosztására.

Társasági adókockázat
Kockázat ismertetése: 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. Ez a kockázat akkor is felmerül, ha a fióktelep saját adókezelési módszerei, szabályzatai vagy eljárásai az adóhatóságok olyan értelmezésének tárgyát képezik, amely eltér a fióktelep vagy tanácsadói értelmezésétől. Ez azt eredményezheti, hogy a fióktelepnek módosítania kell struktúráit, gyakorlatát vagy stratégiáit.

Kockázat csökkentése: a fióktelep adóbevallás körüli 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, hogy csökkentse a pénzügyi beszámolási információk nyilvános helyreigazításának kockázatát.

Nem pénzügyi (működési) kockázat
Kockázat ismertetése: a nem pénzügyi kockázatok olyan működési kockázatok, amelyek 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, ellenőrzések, munkatársak vagy rendszerek, illetve külső események következményei. A fióktelep számára felmerülő legfontosabb működési kockázatok többek között:

- *Működési (folyamat) kockázat:* a fióktelep belső működésében 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 termékei, szolgáltatásai, tevékenysége vagy működése nem felel meg az alkalmazandó jogszabályoknak és előírásoknak, beleértve azokat a jogszabályokat és előírásokat, amelyek kötelezettségeket írnak elő, illetve, hogy az összeférhetetlenségeket nem csökkentik megfelelően, vagy hogy a szabályozói jelentéstételi követelményeket nem kezelik megfelelően.
- *Információbiztonsági/kiberkockázat:* a fióktelep információinak belső vagy külső biztonsági eseményekkel szembeni ellenőrzésének és védelmének képtelenségéből eredő kockázat, amely magában foglalja a számítógépes rendszerekben tárolt információk bizalmas jellegének, integritásának és rendelkezésre állásának elvesztését. Ez a veszteség származhat munkavállalói balesetekből, behatolástámadásokból, rosszindulatú cselekményekből, hibákból, tervezési hiányosságokból vagy az ellenőrzések meghibásodásából. Az információbiztonsági/informatikai incidensek jelentős pénzügyi veszteséggel, versenyhelyzet elvesztésével, szabályozási következményekkel, ügyfélszerződések megszegésével, hírnévvesztéssel vagy jogi felelősséggel járhatnak.
- *Pénzügyi bűncselekmények kockázata:* az abból eredő kockázat, hogy nem sikerül megakadályozni, hogy külső vagy belső felek hozzáférjenek az ügyfelek vagy a vállalat eszközeihez, vagy azokat bűncselekményekre használják fel, ideértve a pénzmosást, a gazdasági szankciók megsértését, a csalást, a megvesztegetést és a korrupciót.
- *Harmadik fél kockázata:* a fióktelepet érintő pénzügyi veszteség vagy működési, szabályozási, hírnévbeli kár kockázata, amely a harmadik felek által irányított vagy támogatott, nem megfelelő vagy meghibásodott ellenőrzésekből, folyamatokból vagy rendszerekből ered. Az, hogy a fióktelep harmadik feleket vesz igénybe, nem csökkenti a felelősségét annak biztosítására, hogy a kiszervezett tevékenységeket biztonságos és megbízható módon, valamint az alkalmazandó jogszabályoknak megfelelően végezzék.
- *Emberi/kulturális kockázat:* a megfelelő kulcsfontosságú tehetséggondozási gyakorlatok és a HR tevékenységek elmulasztásának kockázata, ami hátrányosan befolyásolhatja a BlackRock teljesítményét és hírnevét, valamint a munkatársak és ügyfelek vonzására és megtartására való képességét. Ez a kockázat magában foglalja a munkavállalók viselkedéséből eredő, a munkavállalói kapcsolatokhoz kötődő vitákkal, és

az esetleges perekkel kapcsolatos kockázatot is.

- *Pénzügyi beszámolási kockázat:* a pénzügyi beszámolásra vonatkozó belső kontrollok nem megfelelő működéséből vagy a pénzügyi kimutatásokban szereplő pontos információk elkészítésének és/vagy közzétételének elmulasztásából eredő kockázat, amely kedvezőtlen hatással lehet a fióktelep hírnevére, és a beszámolók újramegállapításához, fokozott hatósági ellenőrzéshez vagy bírságokhoz vezethet.

Kockázat csökkentése: a fióktelep jól működő operatív kockázatkezelési keretrendszerrel rendelkezik, amely megfelelő ellenőrzést és felügyeletet biztosít a kockázatkezelési intézkedésekben. A működési kockázatkezelési keretrendszer támogatja a fióktelep ügyfelekkel szembeni bizalmi kötelezettségeit, és enyhíti a rossz vevői eredmények lehetséges kockázatait. A fióktelep a következő négy elemből álló, három védelmi vonalon alapuló kockázatkezelési keretrendszert fogadott el:

- Kockázatkezelés, beleértve a kockázati tolerancia meghatározását, irányelvek és eljárások kialakítását, regionális és globális kockázati bizottságok létrehozását és a kockázatkezelési keretrendszer felügyeletét.
- A kockázatok azonosítása és értékelése, 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.
- Kockázatfigyelés és -mérés, a kockázatok számszerűsítése és előrejelzése, valamint a kockázati tűréshatárokkal szembeni ellenőrzés. 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.
- Kockázati jelentéstétel, információk és jelentések nyújtása a Végrehajtó Bizottság számára. Ez magában foglalja a kockázati profilok jelentését, valamint a működési események és a nagy működési események jelentését.

Hírnevet érintő kockázat

Kockázat ismertetése: a hírnévkockázat a meglévő és potenciális érdekeltek, felügyelők és üzleti partnerek (pl. ügyfeleink, szabályozó hatóságok, kormányzati szervek, kereskedelmi partnerek és beszállítók) kedvezőtlen megítéléséből eredő kockázat, amely negatívan befolyásolhatja a bevételt, a nyereséget, a márkaértéket és az ügyfélmegtartást. A hírnévkockázat megjelenhet önálló kockázatként, de lehet egy másik kockázat következménye is, például a hírnévkockázat szorosan kapcsolódik a fióktelep kultúrájához és alkalmazottainak magatartásához.

Kockázat csökkentése: A BlackRock hírneve az egyik legfontosabb eszköze, és a Társaság minden munkavállalójától elvárja, hogy maximális integritással hogy minden alkalmazottja a legmagasabb szintű tisztességgel járjon el az ügyfelekkel szemben és a piacokon. Ügyfélközpontú társaságként, a BlackRock úgy véli, hogy a hírnévkockázat minden üzleti és kockázatkezelési tevékenység alapvető szempontja. A hírnévkockázatnak való kitettség a fióktelep 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.

Stratégia/üzleti kockázat

Kockázat ismertetése: a stratégiai/üzleti kockázat a kedvezőtlen üzleti döntésekből vagy e döntések nem megfelelő végrehajtásából adódik, amelyek negatívan befolyásolhatják a bevételt, a nyereséget és a márka értékét. Ez magában foglalja az olyan tényezőkből eredő kedvezőtlen hatásokat, mint a verseny, az iparági strukturális változások, az eszközosztályok változása, a geopolitikai instabilitás, a makrogazdasági feltételek, az iparági változásoktól való elmaradás vagy más szervezetekkel való kapcsolatok. Ez a kockázat a BlackRock stratégiai céljai, az e célok elérése érdekében kidolgozott üzleti stratégiák, az e célok eléréséhez felhasznált erőforrások és a végrehajtás minősége közötti összhang függvénye. A stratégia/üzleti kockázat két figyelemre méltó példája volt:

- *Éghajlati kockázat*: az éghajlatváltozás jelenlegi és lehetséges jövőbeni hatásainak növekvő tudatossága megváltoztatja a BlackRock legfontosabb érdekelt feleinek, köztük az ügyfeleknek, a szabályozó hatóságoknak, a részvényeseknek, a munkavállalóknak és a szélesebb nyilvánosságnak a nézeteit és elvárásait, valamint az éghajlati kockázatokról mint befektetési kockázatról való gondolkodásmódot. Az éghajlatváltozás olyan kockázatokat és lehetőségeket rejt magában, amelyek hatással lehetnek azokra a vállalatokra, amelyekbe a BlackRock ügyfelei nevében befektet. A kockázat mind a globális hőmérséklet emelkedésével kapcsolatos fizikai kockázat, mind pedig az átállási kockázat tekintetében felmerül, nevezetesen, hogy az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való globális átállás hogyan befolyásolhatja a vállalat hosszú távú jövedelmezőségét. Az éghajlatváltozás által jelentett befektetési kockázatok felgyorsítják a tőke jelentős átcsoportosítását, ami viszont világszerte hatással lesz a kockázatok és az eszközök árazására.
- *Természeti katasztrófák, világjárványok, egészségügyi válságok:* a fióktelep hatókörén kívül eső események, beleértve a természeti katasztrófákat, világjárványokat vagy egészségügyi válságokat (például a Covid-19 járványt), időnként előfordulhatnak. Az ilyen események, illetve a rájuk adott válaszok jelentős világpiaci volatilitást és visszaesést, kereskedelmi diszrupciót (beleértve a gazdasági tevékenységet, az utazást és az ellátási láncot), halált és anyagi károkat okozhatnak, illetve negatív hatással lehetnek a világgazdaságra vagy a tőkepiacokra, valamint a BlackRock termékeire, ügyfeleire, szállítóira, működésére és munkavállalóira, ami a BlackRock teljes kezelt eszközállományának, árbevételének és jövedelmének csökkenését okozhatja. Különösen a Covid-19 világjárvány időtartamának növekedésével a vírus terjedése elleni intézkedések (pl. társadalmi távolságtartás) folytatása még szélesebb körű gazdasági visszaesést eredményezhet, ami tartósan negatív hatással lehet a fióktelep pénzügyi eredményeire.

Kockázatcsökkentés: a fióktelep a stratégiai/üzleti kockázatokat úgy mérsékli, hogy széles körű erőfeszítéseket tesz az iparági bizonytalanságok és üzleti lehetőségek kezelésére. A fióktelep előrejelzi az üzleti környezet változásait, majd végrehajtja a szükséges változtatásokat, hogy jobb eredményeket érjen el a fióktelep és ügyfelei számára.

Az éghajlatváltozás okozta kockázatokkal kapcsolatban a BlackRock elkötelezte magát amellett, hogy a fenntarthatóságot a kockázatkezelés, a portfólióépítés, a terméktervezés és a fióktelep elkötelezettségének középpontjába helyezi. A kötelezettségvállalásról széles körben tájékoztattuk az érdekelt feleket, többek között a részvényeseknek 2020 januárjában küldött levélben, amely az alábbi linken érhető el:

https://www.blackrock.com/corporate/investor-relations/larry-fink-ceo-letter.

A Covid-19 hatásának mérséklése érdekében a fióktelep befektetési kutatócsoportjai szorosan figyelemmel kísérik a piaci mozgásokat, és a portfóliókezelők stratégiai döntéseket hoznak a kockázatok proaktív kezelése érdekében, az egyes ügyfelek befektetési céljaival összhangban. A BlackRock részletes üzletmenet-folytonossági programmal rendelkezik, amely az tevékenységek válság idején történő fenntartására összpontosít. A BlackRock felkészültségének részeként kiterjedt rendszerrel rendelkezik a kockázatok nyomon követésére, felülvizsgálatára és megítélésére, illetve amennyiben szükséges, a munkavállalóinkat és a működést érintő incidensek kezelésére. A fióktelep frissítette kulcsfontosságú eljárásait, hogy biztosítsa:

- a munkavállalók jólétét;
- kezelje a folyamatok rugalmasságát és jogszabályi megfelelőségét, beleértve az IT infrastruktúra területét;
- az ügyfélszolgálati kiszolgálását (beleértve a folyamatos kommunikációt és beszámolást);
- kezelje a Társaság fő ellátási láncaira; és
- a külső szolgáltatókra gyakorolt hatást.

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 elveit, és 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.

Szabályozói változások kockázata

Kockázat ismertetése: a szabályozási változások kockázata abból a bizonytalanságból adódik, amellyel a fióktelep a szabályozás vagy a szabályozási környezet jelentős változásai miatt kell szembenéznie, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják a fióktelep üzleti tevékenységét vagy stratégiáját. Ezt a kockázatot fokozhatja a szabályozási változások végső formájával, időzítésével és hatásával kapcsolatos bizonytalanság. A fióktelep támogatja azokat a pénzügyi reformokat, amelyek növelik az átláthatóságot, védik a befektetőket és elősegítik a tőkepiacok felelősségteljes növekedését, ugyanakkor megőrzik a fogyasztók választási lehetőségeit, és értékelik az előnyöket a végrehajtási költségekkel szemben.

Kockázat csökkentése: A BlackRock biztosítja, hogy naponta figyelemmel kíséri a szabályozó hatóságok és más szervek által kiadott közleményeket annak érdekében, hogy azonosítsa azokat az egyeztetéseket, új szabályozásokat, jogszabályokat és szabálymódosításokat, amelyek hatással lehetnek a BlackRock üzleti vagy egyéb megfelelőségi eljárásaira. Ezt a nyomon követést kiegészíti a külső tanácsadók, illetve kereskedelmi szervezetek által kibocsátott tájékoztatás, amely alapján a BlackRock valamennyi olyan szabályozói és jogalkotási reformmal kapcsolatban naprakész, amely hatással van a globális tevékenységére.

A BlackRock jogi és megfelelési osztálya részletes elemzést készít a közelgő szabályozási és jogszabályi változásokról, hogy megismerje a változások következményeit. Ahol szükséges, a BlackRock külső szakpolitikai tanácsadókat fog bevonni a független értékelések elvégzésébe, és a közelgő változások megvitatása érdekében együttműködik társaival, többek között a szakmai szövetségek találkozóin keresztül. A kockázatalapú nyomon követés a végrehajtást követően történik a szabályozások miatti változások végrehajtásának felülvizsgálata érdekében.

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, Inc. Csoport tagjaként a fióktelep 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, elidegenítési döntések, súlyos pénzügyi nehézségek, hírnévkárosodás vagy a fióktelepnek nyújtott 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 a Csoporttal való szolgáltatásokra vonatkozóan.

A BlackRock Csoport egészét érintő egyéb kockázatok további részletei, beleértve a fenti kérdések alaposabb ismertetését, megtalálhatók a BlackRock, Inc. 10K adatlapján.

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe
Üzleti jelentés a 2020. december 31-ével végződő évre

Az ügyvezetők felelőssége
Az üzleti jelentésnek és az éves beszámolónak a vonatkozó jogszabályokban és előírásokban foglaltak szerint történő elkészítése az ügyvezető felelőssége.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény értelmében az ügyvezető minden egyes pénzügyi év vonatkozásában éves beszámolót kell készítenie. A törvény alapján az ügyvezető az Európai Unió által elfogadott 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 megbízható és valós képet ad a fióktelep helyzetéről és eredményéről az adott időszak vonatkozásában.

Az éves beszámoló elkészítése során az ügyvezető köteles gondoskodni:

- megfelelő számviteli politika kiválasztásáról, és annak következetes alkalmazásáról;
- az óvatosság és észszerűség elvének megfelelő számviteli becslések kialakításáról;
- meg kell győződnie, hogy a Nemzetközi Számviteli Standardok szerinti elszámolást követi-e a Társaság, és minden jelentős eltérést megfelelően dokumentál és magyaráz az Éves Beszámolóban, valamint
- elkészíteni az éves beszámolót a vállalkozás folytatásának elve alapján, 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 éves beszámoló elkészítését. Ugyancsak az ügyvezető feladata a Társaság 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 tudomására jutottak. Az ügyvezető kijelenti, hogy nincs tudomásában olyan jelentős információ, 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 2021. május 19-én

Jóváhagyta és aláírta:

.....
Katie Parry
Ügyvezető

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A BlackRock (Netherlands) B.V. - Magyarországi Fióktelep részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a BlackRock (Netherlands) B.V. - Magyarországi Fióktelep (a „Társaság") 2020. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 338.750 E Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 31.860 E Ft nyereség –, saját tőke változás kimutatásból és cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2020. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és 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 éves beszámolót 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 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 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk *„Vélemény"* szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a 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 üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2020. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az 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 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 a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő 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 pénzügyi kimutatások elkészítése.

A 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 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.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a 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 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.

Továbbá:

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

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, 2021. május 19

.....
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 könyvvizsgálói tagszám: 007239

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Eredménykimutatás a 2020. december 31-ével végződő üzleti évre

	Megj.	December 31. 2020 000 HUF	December 31. 2019 000 HUF
Árbevétel	3	516.750	263.336
Adminisztratív költségek		(471.238)	(251.057)
Üzleti tevékenység eredménye	4	45.512	12.279
Adózás előtti eredmény		45.512	12.279
Jövedelemadó	6	(13.652)	(5.898)
Tárgyévi eredmény		31.860	6.381

Az árbevétel teljes egészében a folytatódó üzleti tevékenységből származik.

Nem volt egyéb átfogó jövedelem/ráfordítás tétel a tárgyévben vagy a korábbi években, ezért ezeknek az éveknek az eredménye az átfogó jövedelmet mutatja.

A 16-22. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

2020. december 31-i pénzügyi helyzet kimutatása

	Megj.	December 31. 2020 000 HUF	December 31. 2019 000 HUF
Eszközök			
Forgóeszközök			
Vevők és egyéb követelések	7	146.636	108.919
Pénzeszközök	8	192.114	29.926
		338.750	138.845
Források, kötelezettségek			
Saját tőke			
Részvény-alapú kifizetések tartaléka		1.680	-
Eredménytartalék		38.241	6.381
Saját tőke összesen		39.921	6.381
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	9	298.829	132.464
Saját tőke és kötelezettségek összesen		338.750	138.845

Az ügyvezető jóváhagyta 2021. május 19-én

Katie Parry
Ügyvezető

A 16-22. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Saját tőke változásainak kimutatása a 2020. december 31-ével végződő

	Egyéb tartalék 000 HUF	Eredmény-tartalék 000 HUF	Összesen 000 HUF
2020. január 1-én	-	6.381	6.381
Tárgyévi eredmény	-	31.860	31.860
Teljes átfogó jövedelem	-	31.860	31.860
Részvény alapú juttatások	1.680	-	1.680
Egyenleg 2020. december 31-én	1.680	38.241	39.921

	Egyéb tartalék 000 HUF	Eredmény-tartalék 000 HUF	Összesen 000 HUF
2019. január 1-én	-	-	-
Tárgyévi eredmény	-	6.381	6.381
Teljes átfogó jövedelem	-	6.381	6.381
Egyenleg 2019. december 31-én	-	6.381	6.381

A 16-22. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Cash flow kimutatás a 2020. december 31-ével végződő évre

	Megj.	2020. 000 HUF	2019. 000 HUF
Szokásos tevékenységből származó cash-flow			
Tárgyévi eredmény		31.860	6.381
Cash flow módosítás a nem pénzáramlással járó tételekkel:			
Külföldi valuták átváltási vesztesége/(nyeresége)	4	11.426	(2.498)
Részvény alapú juttatások		1.680	-
Jövedelemadó		13.652	5.898
		58.618	9.781
Működő tőkével kapcsolatos módosítások:			
Vevők és egyéb követelések növekedése	7	(37.717)	(108.819)
Szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése	9	166.365	132.364
Szokásos tevékenységből származó pénzáramlás		187.266	33.326
Jövedelemadó		(13.652)	(5.898)
Működési tevékenységből származó nettó cash-flow		173.614	27.428
Pénzeszközök nettó növekedése		173.614	27.428
Pénz és pénzegyenértékesek január 1-én		29.926	-
Árfolyamváltozás hatása a pénzeszközökre		(11.426)	2.498
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek december 31-én	8	192.114	29.926

A 16-22. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

BlackRock (Netherlands) B.V. Magyarországi Fióktelepe

Kiegészítő megjegyzések a 2020. december 31-én végződő évre

1 Tájékoztató adatok

A fióktelep anyavállalatának, a BlackRock (Netherlands) B.V.-nek a magyarországi székhellyel bejegyzett bővítménye.

Székhely:
1134 Budapest
Váci út 47/e
Magyarország

A fióktelep kijelölt IFRS mérlegképes könyvelője:
Tömpe Benigna Mária - regisztrációs száma 177119 - IFRS ID 22415

Jelen éves beszámoló 2021. május 19-én került elfogadásra.

2 Számviteli politika

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

Alapelvek
A Társaság az éves beszámolója Európai Unió (EU) által befogadott IFRS standardokkal és az IFRS Értelmezési Bizottságának (IFRS IC) értelmezéseivel összhangban készült A Társaság az éves beszámoló összeállítása során a bekerülési érték módszert alkalmazta, kivéve a pénzügyi instrumentumokat, melyek a valós értékelés elve alapján kerültek kimutatásra.

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

A vállalkozás folytatása
A fióktelep üzleti tevékenysége, valamint a jövőbeli fejlődését, teljesítményét és helyzetét befolyásoló tényezők, valamint a társaságra veszélyt jelentő legfontosabb kockázatok és bizonytalanságok az üzleti Jelentés 1-7. oldalán találhatók.

A vállalkozás folytatásának elve érvényesülésének vizsgálata során az igazgató több tényezőt számításba vesz, többek között a fióktelep pénzügyi helyzetét. A fióktelep elegendő forrással rendelkezik a következő 12 havi működés becsült költségeinek fedezetére. Ez alapján az igazgató meggyőződése, hogy a fióktelep sikeresen kezeli a működéssel összefüggő kockázatokat.

Az ügyvezetők külön megvizsgálták a COVID-19 világjárvány hatását a fióktelep a vállalkozás folytatására való képességére, és megállapítják, hogy a felülvizsgálat során nem azonosítottak lényeges bizonytalansági tényezőt a fióktelep folyamatosan erős teljesítményének, likviditásának és működési rugalmasságának köszönhetően.

A megfelelő vizsgálatok lefolytatása után a fióktelep igazgatójának megalapozott elvárása, hogy a társaság rendelkezik mindazon forrásokkal, amelyek biztosítják, hogy tevékenységét a belátható jövőben folytatni tudja. Ennek megfelelően, az üzleti jelentés és az éves beszámoló tekintetében is megfelelőnek tekinthető a vállalkozás folytatásának elve.

2. Számviteli politika (folytatás)

Árbevétel elszámolása

Kapcsolt felekkel szembeni díjkövetelések

A fióktelep támogatási, kutatási, illetve ügyvezetés szintű szolgáltatásokat nyújt más BlackRock cégek számára. A szolgáltatásokat a releváns tagvállalatok közti jogi megállapodások keretében biztosítja a Társaság, és az ezekhez kapcsolódó díjakat a szokásos piaci ár elve alapján határozzák meg. A csoport tagvállalataitól származó díjakat a szolgáltatások végrehajtásakor számolják el.

Devizaműveletek és -egyenlegek

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

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

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 került meghatározásra.

Pénzügyi instrumentumok

Megjelenítés és kivezetés

A fióktelep akkor mutatja ki a pénzügyi követeléseket és kötelezettségeket, amikor a Társaság a pénzügyi instrumentum szerződéses feltételeinek egyik résztvevőjévé válik.

A pénzügyi eszközöket akkor vezetik ki, amikor a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogok lejárnak, vagy amikor a pénzügyi eszköz és lényegében az összes kockázat és haszon átadásra kerül. Az eszköz könyv szerinti értéke és a kapott ellenérték összege közötti különbözetet nyereségként vagy veszteségként jelenítik meg az eredménykimutatásban.

A pénzügyi kötelezettséget akkor vezetik ki, amikor az megszűnik, teljesül, törlésre kerül vagy lejár. A kivezetett pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és a fizetett/fizetendő ellenérték közötti különbözet az eredményben kerül elszámolásra.

Pénzügyi eszközök általános vétele és eladása a kötési időpontjában kerülnek elszámolásra vagy kivezetésre, azaz akkor, amikor a fióktelep kötelezettséget vállal a pénzügyi eszközök megvásárlására vagy eladására, és az instrumentum szerződéses rendelkezéseinek részesévé válik.

Pénzügyi eszközök besorolása és kezdeti értékelése

Azokat a vevőköveteléseket kivéve, amelyek nem tartalmaznak jelentős finanszírozási komponenst, és amelyeket az IFRS 15 "Vevői szerződésekből származó bevételek" ("IFRS 15") szerinti tranzakciós áron értékelnek, minden pénzügyi eszközt kezdetben a tranzakciós költségekkel (ahol alkalmazható) korrigált valós értéken értékelnek.

2. Számviteli politika (folytatás)

A pénzügyieszközök a következő kategóriákba sorolhatók:

- amortizált bekerülési érték;
- az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt („FVTPL") eszközök.

A besorolást a következők határozzák meg:

- a fióktelep pénzügyi eszköz kezeléséhez kapcsolódó üzleti modellje; valamint
- a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó szerződéses cash flow-k jellemzői.

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.

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök
A pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken értékelik, ha az eszközök megfelelnek az alábbi feltételeknek (és nem minősülnek FVTPL-nek):

- az eszközt olyan üzleti modellben tartják, melynek a célja az, hogy pénzeszközöket tartson szerződéses cash flow-k gyűjtéséhez; és
- a pénzügyi eszközök szerződési feltételei olyan pénzáramokat generálnak, amelyek kizárólag tőketörlesztéshez, valamint a fennmaradó tőkeösszeg utáni kamatfizetéshez kötődnek.

A kezdeti megjelenítés után ezeket amortizált bekerülési értéken értékelik az effektív kamatláb módszerrel, és a bevételeket ezen az alapon számolják el. A diszkontálás elhagyható, amennyiben annak hatása lényegtelen.

A fióktelep pénzeszközei és pénzeszköz-egyenértékei, vevői és egyéb követelései a pénzügyi instrumentumok kategóriába tartoznak.

Eredménnyel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
Azokat a pénzügyi eszközöket, amelyeket a "'hold to collect" vagy "'hold to collect and sell" modelleken kívüli más üzleti modell keretében tartanak, a nyereséggel és veszteséggel szemben valós értéken értékelt kategóriába sorolják. Továbbá, az üzleti modelltől függetlenül az olyan pénzügyi eszközöket, amelyek szerződéses cash flow-i nem kizárólag tőke- és kamatfizetésekből állnak, FVTPL értéken kell elszámolni.

A fióktelep egy amortizált bekerülési értékű pénzügyi eszközt FVTPL-ben jelölhet meg. Ez a döntés nem visszavonható és csak akkor alkalmazható, amennyiben az FVTPL besorolás jelentősen csökkenti az értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát. A fióktelep nem értékelt pénzügyi eszközöket valós értéken az eredménnyel szemben.

Pénzügyi kötelezettségek besorolása és értékelése
A pénzügyi kötelezettségeket kezdetben valós értéken értékelik, és adott esetben a tranzakciós költségekkel korrigálják, kivéve, ha a fióktelep a pénzügyi kötelezettséget az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek minősíti.

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

2 Számviteli politika (folytatás)

A fióktelep amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségei szállítói és egyéb kötelezettségek. A fióktelep nem értékelt pénzügyi kötelezettségeket valós értéken az eredménnyel szemben.

Az összes kamathoz kapcsolódó költség az eredménykimutatásban a finanszírozási költségek között szerepel.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségeken keletkező árfolyamnyereségeket vagy -veszteségeket az eredménykimutatásban az adminisztratív költségeken belül mutatják ki, és az 4. megjegyzésben teszik közzé.

Tőkeinstrumentumok
A tőkeinstrumentum bármely szerződés, amely egy vállalkozás összes kötelezettségének a levonása után a vállalkozás eszközeiben meglévő maradvány érdekeltséget testesít meg. A fióktelep által kibocsátott tőkeinstrumentumokat a befolyt összegen kell nyilvántartásba venni, a közvetlen kibocsátási költségek levonása után. A törzsrészvényeket saját tőkeként soroljuk be.

3 Árbevétel

A fióktelep árbevétele teljes egészében az adminisztratív szolgáltatásokból származik – támogatási, kutatási, illetve ügyvezetés szintű szolgáltatások – amelyeket más BlackRock cégek számára nyújt. Az alábbi táblázat a fióktelep árbevételét mutatja 2020-ra és 2019-re.

	2020. december 31.	2019. december 31.
	000 HUF	000 HUF
Adminisztrációs szolgáltatás	516.750	263.336

4 Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye

Jóváírás után érkezett:

	2020. december 31. 000 HUF	2019. december 31. 000 HUF
Külföldi valuták átváltási vesztesége/(nyeresége)	11.426	(2.498)

5 Személyi jellegű ráfordítások

2020. december 31-én a BlackRock Hungary Kft. 32 munkavállalót rendelt a fióktelephez (2019. december 31.: 36). A munkavállalók költségét a fióktelep 435.545 ezer HUF kirendelési díj formájában fizeti (2019. december 31.: 243.217 ezer HUF).

6 Társasági adó

Adó az eredménykimutatásban:

	2020 000 HUF	december 31-ig tartó időszak 2019 000 HUF
Társasági adó összesen	13.652	5.898

Az adózás előtti eredmény után kalkulált adó a tárgyévben magasabb (2019: magasabb mint), mint a magyarországi standard adómérték, 9% (2019: 9%).

A különbség egyeztetése a későbbiekben olvasható.

	2020. december 31. 000 HUF	2019. december 31. 000 HUF
Adózás előtti eredmény	45.512	12.279
Társasági adó törvényben előírt mérték szerint	4.096	1.105
Adóalapban figyelembe vehető csökkentő tételek	(779)	(474)
Helyi iparűzési adó	10.335	5.267
Összes adóráfordítás	13.652	5.898

7 Vevők és egyéb követelések

	2020. december 31. 000 HUF	2019. december 31. 000 HUF
Kapcsolt felekkel szembeni követelések	142.201	107.735
Egyéb követelések	4.435	1.184
	146.636	108.919

Csoporton belüli követelések fedezetlenek, kamatmentesek, és felszólításkor válnak esedékessé.

8 Pénzeszközök

	2020. december 31. 000 HUF	2019. december 31. 000 HUF
Bankszámlaegyenlegek	192.114	29.926

9 Szállítók és egyéb kötelezettségek

	2020. december 31. 000 HUF	2019. december 31. 000 HUF
Szállítói kötelezettségek	10.069	-
Elhatárolt költségek	62.324	29.865
Csoporton belüli kötelezettségek	218.209	96.701
Társasági adókötelezettség	8.227	5.898
	298.829	132.464

Csoporton belüli kötelezettségek fedezetlenek, kamatmentesek, és felszólításkor válnak esedékessé.

10 Kapcsolt vállalkozással folytatott tranzakciók

-jogviszony	kapcsolt vállalkozás
Anyavállalat	BlackRock (Hollandia) B.V.
Társvállalat	BlackRock Investment Management (UK)
Limited Társvállalat	BlackRock International Limited

Kapcsolt vállalkozásoktól származó bevétel és követelések	Társvállalat 000 HUF
2020	
Kapcsolt vállalkozásoktól származó bevétel	516.750
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	142.201

	Társvállalat 000 HUF
2019	
Kapcsolt vállalkozásoktól származó bevétel	263.336
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	107.735

10 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók (folytatás)

Költségek és kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben

2020	**Anyavállalat 000 HUF**
Kapcsolt vállalkozásnak fizetendő összegek	218.209

2019	**Anyavállalat 000 HUF**
Kapcsolt vállalkozásnak fizetendő összegek	96.701

11 Anyavállalat és végső tulajdonos

A fióktelep közvetlen anyavállalata a BlackRock (Netherlands) B.V., címe: Rembrandt Tower, Amstelplein 1, 17th Floor, 1096 HA Amsterdam. A végső tulajdonos a BlackRock, Inc., mely Társaság az Egyesült Államokban lévő Delaware államban van bejegyezve. A Társaság anyavállalata a BlackRock (Netherlands) B.V. könyveiben kerül konszolidálásra. A Csoport Éves beszámolója a következő weblapon érhető el: www.blackrock.com vagy a Befektetői Kapcsolatok részlegnél a következő címen: 55 East 52nd Street, New York, NY 10055, USA vagy emailen keresztül: invrel@blackrock.com.

12 Módosítást nem igénylő események a pénzügyi időszak után

2020. december 31-et követően a koronavírus járvány kitörése miatt a globális piacok továbbra is volatilitást mutatnak.

A fióktelep árbevétele teljes egészében az adminisztratív szolgáltatásokból származik – támogatási, kutatási, illetve ügyvezetés szintű szolgáltatások – amelyeket más BlackRock cégek számára nyújt.

A jelenlegi piaci körülmények ellenére, a fióktelep képes pénzügyi kötelezettségeinek teljesítésére anélkül, hogy az negatív hatással ne lenne a Társaság pénzügyi pozíciójára, normális üzleti működésére és hírnevére.

A fióktelep és a BlackRock csoport egésze a szokásos üzletmenet szerint folytatja működését. Az üzletfolytonossági tervek segítségével amennyire lehetséges, elkerülhető a tevékenység megszakadása, és garantált a kötelezettségek teljesítése a érintett felek felé.

A 2020. december 31-ei állapot szerint bemutatott pénzügyi helyzet módosítása nem szükséges.