

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint
készített egyedi pénzügyi kimutatások
és
független könyvvizsgálói jelentés
a 2022. december 31-ével zárult évről**

Tartalom

	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	4
2022. december 31-ei egyedi mérlege	7
2022. december 31-ével zárult év egyedi átfogó eredménykimutatása	8-9
2022. december 31-ével zárult év egyedi saját tőke változás kimutatása	10
2022. december 31-ével zárult év egyedi cash-flow kimutatása	11-12
Megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatásokhoz	13-69

A pénzügyi kimutatásokban használatos rövidítések magyarázata:

AC	Amortizált bekerülési értéken (Amortised Cost) értékelt
MNB/CBH	Magyar Nemzeti Bank / Central Bank of Hungary
CCP	Központi szerződő fél (Central Counterparty)
CGU	Pénztermelő egység (Cash Generating Unit)
DKJ	Diszkont Kincstárjegy
EAD	Nemteljesítés bekövetkezésekor a kockázati kitettség értéke (Exposure At Default)
ECC	European Commodity Clearing AG
ECL	Várható hitelezési veszteség (Expected Credit Loss)
EMIR	648/2012/EU rendelet a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról
FVTOCI	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz (Fair Value Through Other Comprehensive Income)
FVTPL	Erdménnyel szemben valós értéken értékelt (Fair Value Through Profit or Loss)
GCM	Általános Klíringtag (General Clearing Member)
HAS	Magyar számviteli szabályozás (Hungarian Accounting Standard)
IAS	Nemzetközi számviteli sztenderdek (International Accounting Standards)
IFRIC/SIC	Nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek értelmezései (International Financial Reporting Interpretations Committee/Standards Interpretations Committee)
IFRS	Nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek (International Financial Reporting Standards)
LGD	Nemteljesítés bekövetkezésekor a veszteség értéke (Loss Given at Default)
LR	Hitelek és követelések (Loans and Receivables)
PD	Nemteljesítés valószínűsége (Probability of Default)
PO	Teljesítési kötelelem (Performance Obligation)
ROU	Használati jog eszköz (Right -Of Use)
SPPI	‘Csak tőke és kamatfizetések’ cash-flow tesztje (‘Solely Payments of Principal and Interest’)
WACC	Tőkeköltség súlyozott átlaga (Weighted Average Cost of Capital)



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. („a Társaság”) 2022. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2022. december 31-i fordulónapra elkészített egyedi mérlegből – melyben az eszközök összesen értéke 345.859 M Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi átfogó eredménykimutatásból – melyben az időszak eredménye 3.517 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2022. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash flow-ról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban („EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, 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, magyar nyelvre lefordított és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara honlapján megjelentetett kézikönyvben („IESBA-kódex”) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. - K31 - 2022.12.31.

1

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2022. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az egyedi pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az egyedi 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 az egyedi pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2022. évi egyedi 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 vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős az egyedi pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót 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 lényegesen hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani 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 a létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen észszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:



- Azonosítjuk és felbecsüljük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a 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, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2023. március 29.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005421

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2022. december 31-ével zárult év egyedi mérlege
(adatok millió forintban)

		2022.12.31	2021.12.31
Pénzeszközök és egyenértékeseik	6	191 188	198 806
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	7	3 616	6 945
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	8	2 404	1 995
Követelések klíringtevékenységből és egyéb szolgáltatásokból	9	171	420
Egyéb követelések	10	14 846	58
Repó követelés	10	10 765	35 209
Követelések külföldi klíringházzal szemben	11	122 138	156 657
Nyereségadó – Tényleges adó követelések	15	0	1
Immateriális eszközök	12	693	622
Tárgyi eszközök	13	24	32
Nyereségadó – Halasztott adó követelések	21	14	14
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		345 859	400 759
Szállítótartozások	14	255	289
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	8	2 590	1 878
Egyéb kötelezettségek	15	252	29 575
Nyereségadó – Tényleges adó kötelezettségek	15	301	0
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettség	16	7 801	6 365
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	17	26	35
Biztosítékok árampiacból	18	227 756	299 014
Biztosítékok gázpiacból	18	80 357	54 129
Lízing kötelezettség	19	18	19
Hitelek	20	10 531	0
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		329 887	391 304
Jegyzett tőke	22	3 423	2 623
Tőketartalék	22	6 135	3 935
Eredménytartalék	22	6 476	2 943
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok tartaléka	34	-62	-46
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		15 972	9 455
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		345 859	400 759

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2022. december 31-ével zárult év egyedi átfogó eredménykimutatása
(adatok millió forintban)

		<i>2022.01.01- 2022.12.31</i>	<i>2021.01.01- 2021.12.31</i>
Központi szerződő fél tevékenység bevétele	24	5 130	3 038
Nem központi szerződő fél tevékenység bevételei	25	33	13
Banki szolgáltatás költsége	27	-138	-85
Személyi jellegű ráfordítások	28	-621	-570
Értékcsökkenési leírás	12,13	-131	-161
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítások	29	-1 584	-930
Pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége és visszaírása	30	11	-46
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	12,13	-5	-1
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség változása, visszaírás	17	9	-27
Működési ráfordítások		-2 459	-1 820
<i>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY</i>		<i>2 704</i>	<i>1 231</i>
Kamatbevételek amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökön		2 178	72
Kamatbevételek egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön		312	46
<i>Kamatbevételek összesen</i>		<i>2 490</i>	<i>118</i>
Kamatráfordítások		-1 514	-808
Nettó kamateredmény	31	976	-690
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások	32	200	-95
<i>PÉNZÜGYI EREDMÉNY</i>		<i>1 176</i>	<i>-785</i>
<i>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</i>		<i>3 880</i>	<i>446</i>
Nyereségadó ráfordítás	33	-347	-39
<i>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</i>		<i>3 533</i>	<i>407</i>

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2022. december 31-ével zárult év egyedi átfogó eredménykimutatása
(adatok millió forintban)

		<i>2022.01.01- 2022.12.31</i>	<i>2021.01.01- 2021.12.31</i>
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változása		-17	-63
Egyéb átfogó eredményt terhelő nyereségadó		1	6
TÁRGYÉVI EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY	34	-16	-57
Ebből később átsorolandó a tárgyévi eredménybe		-16	-57
Ebből később nem átsorolandó a tárgyévi eredménybe		0	0
TÁRGYÉVI TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY		3 517	350

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2022. december 31-ével zárult év egyedi saját tőke változás kimutatása
(adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőke tartalék	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékelési tartaléka	Eredménytartalék	Összesen
2021. január 01-ei egyenleg	2 623	3 935	11	2 536	9 105
Teljes tárgyévi átfogó eredmény			-57	407	350
2021. december 31-ei egyenleg	2 623	3 935	-46	2 943	9 455
2022. január 01-ei egyenleg	2 623	3 935	-46	2 943	9 455
Tőkeemelés (2022.05.13 bejegyzés)	800	2200			3 000
Teljes tárgyévi átfogó eredmény			-16	3 533	3 517
2022. december 31-ei egyenleg	3 423	6 135	-62	6 476	15 972

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
A 2022. december 31-ével zárult év egyedi cash-flow kimutatása
(adatok millió forintban)

		2022.01.01	2021.01.01
		2022.12.31	2021.12.31
ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW			
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		3 880	446
Kamatráfordítás	31	1 514	808
Kamatbevétel	31	-2 490	-118
		-976	690
Pénzmozgással nem járó tételek			
Értékcsökkenési leírás	12,13	131	161
Értékvesztések és azok visszairása	12,13	-6	47
Értékpapíron elért nyereség vagy veszteség		5	0
Nem realizált árfolyamkülönbözések	32	-79	-13
Pénzügyi garancia kötelezettség állományának változása	17	-9	27
Működési cash-flow nettó forgóeszköz kiigazítások előtt		2 946	1 358
Gázpiaci ügyletekből származó nettó forgótőke állományváltozása	8	303	-120
Ügyfelektől beszedett biztosítékok állományváltozása	16, 18	-43 593	296 591
Más klíringházaknál elhelyezett biztosítékok állományváltozása	11	34 524	-133 885
Vevők és egyéb követelések állományváltozása	9, 10	10 132	-35 414
Szállítók és egyéb kötelezettségek állományváltozása	14,15	-29 324	29 371
Kifizetett kamat		-1 541	-746
Kifizetett adó		-44	-56
Üzleti tevékenység generált nettó pénzforgalma		-26 597	157 099

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
A 2022. december 31-ével zárult év egyedi cash-flow kimutatása
(adatok millió forintban)

		2022.01.01	2021.01.01
		2022.12.31	2021.12.31
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG			
Pénzügyi instrumentumok beszerzésére kifizetett összegek	7	-12 076	-7 970
Pénzbevételek pénzügyi instrumentumok lejáratából megkapott összeg	7	15 446	5 965
Tárgyi eszköz beszerzés (kifizetett)	13	-6	-13
Immateriális eszköz beszerzés (kifizetett)	12	-193	-98
Pénzbevétel tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből	12	0	0
Kapott kamat		2 205	144
Befektetési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom		5 376	-1 972
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Pénzbevétel tőkeemelésből		3 000	0
Lízingdíj kifizetés	19	-10	-10
Hitelfelvétel	20	10 531	
Finanszírozási tevékenység felhasznált (-) / generált (+) nettó pénzforgalma		13 521	-10
Pénzeszközök nettó növekedése (+) / (csökkenése) (-)		-7 700	155 118
Pénzeszközök nyitó egyenlege	6	198 806	43 697
Pénzeszközök nem realizált árfolyamkülönbözete		81	14
Pénzeszközökön lévő várható hitelezési veszteség egyenlege	29	1	-21
Pénzeszközök záró egyenlege	6	191 188	198 806
Pénzeszközök nettó növekedése (+) / (csökkenése) (-)		-7 700	155 118

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Megfelelőségi nyilatkozat

A KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. (továbbiakban: „Társaság” vagy „KELER KSZF”) egyedi pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) – ahogyan azokat az Európai Unió (“EU”) befogadta, – valamint a Magyarországon hatályos, számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készültek. A vezetőség kijelenti, hogy a Társaság teljes körűen megfelel az adott időszakra alkalmazandó, az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok és Nemzetközi Számviteli Standardok, illetve a kapcsolódó értelmezések (IFRS/IAS és IFRIC/SIC) („EU IFRS” vagy „IFRS”) mindenkor érvényben lévő előírásainak. A vezetőség ezt a kijelentést felelőssége teljes tudatában tette.

A Társaság vezetősége megállapította, hogy KELER KSZF képes a vállalkozás folytatására, ez azt jelenti, hogy nincsenek olyan jelek, amelyek arra utalnának, hogy a Társaság működését a belátható jövőben megszüntetné vagy jelentősen korlátozná.

Ezen pénzügyi kimutatások a naturál szemlélet alapján készültek, vagyis a gazdasági események nem a pénzügyi teljesítéstől függenek.

A magyar szabályok szerint a egyedi IFRS-ek alapján készített pénzügyi kimutatást köteles a KELER KSZF közzétenni és letétbe helyezni.

A Társaság bemutatása (jogi forma, székhely)

A Társaság a Magyarországon érvényben levő törvényeknek megfelelően bejegyzett zártkörűen működő részvénytársaság. A Társaság székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

A Társaság tulajdonosi szerkezete

KELER Központi Értéktár Zrt. (anyavállalat)	99,85%
Magyar Nemzeti Bank	0,08%
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	0,07%.

A KELER KSZF végső anyavállalata a Magyar Nemzeti Bank (szintén az MNB a fő részvényes a KELER Központi Értéktár Zrt.-ben, valamint a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben). Az MNB kizárólagos tulajdonosa a Magyar Állam. A végső anyavállalat székhelye 1013 Budapest, Krisztina körút 55.

A Társaság tevékenysége

A KELER KSZF, mint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), valamint az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló rendelete (“EMIR”) alapján működő központi szerződő fél, tőzsdeügylet és tőzsdén kívüli tőkepiaci ügylet teljesítéséhez kapcsolódó kötelezettségvállalást végző gazdasági társaság. A KELER KSZF központi szerződő félként garanciát vállal a Budapesti Értéktőzsdén kötött ügyletek teljesítéséért és a gázpiacon létrejött ügyletek pénzügyi teljesítéséért. A KELER KSZF általános klíringtagként garanciát vállal az energiapiaci tranzakciók pénzügyi teljesítéséért a European Commodity Clearing AG felé. A KELER KSZF közvetlen üzleti partnerei áru-, energiapiaci és értékpapír-piaci szolgáltatók, pénzügyi intézmények, a szervezett piac szereplői, klíringházi tevékenységet folytató szervezetek. A KELER KSZF működése teszi lehetővé a piaci szereplők által megkötött garantált ügyletek kockázatmentes elszámolását.

A KELER KSZF 2014. július 4-én kapta meg az EMIR 648/2012/EU engedélyt a Magyar Nemzeti Banktól.

Az elszámolásokért vállalt garancia felső határa a Társaság saját tőkéjéből meghatározott alapszintű-, és kiegészítő garanciális tőke mindenkori mértéke.

Az IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatások összeállítását a számviteli törvény szerint csak minősítéssel rendelkező számviteli szolgáltató végezheti.

Az IFRS minősítéssel rendelkező természetes személy a következő:

- A megbízott nevében eljáró természetes személy neve, a KELER Zrt. megbízásából:
Lepres Orsolya, bejegyzett könyvvizsgáló, MKVK tagsági szám: 005400, IFRS mérlegképes könyvelő minősítéssel

A Társaságnál a könyvvizsgálat kötelező. A tárgyévi üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatért a könyvvizsgáló által felszámított díj 7 997 ezer Forint. A könyvvizsgáló egyéb szolgáltatásokat nem nyújt a Társaság részére.

2. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJAI

Értékelés alapja

A Társaság bekerülési értéken tartja számon eszközeit és kötelezettségeit, kivéve azon esetekben, ahol vonatkozó IFRS-ek előírásai értelmében valós értéken történő értékelés használandó. Ezen esetek közé tartoznak a származékos ügyletek és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok, amelyek valós értéken kerülnek kimutatásra.

Funkcionális pénznem, prezentációs pénznem

A pénzügyi kimutatások valamennyi tétele magyar forintban, a Társaság működése szempontjából elsődleges gazdasági környezet pénznemében került értékelésre (funkcionális pénznem).

A pénzügyi kimutatások valamennyi adata millió forintban (Mft), a legközelebbi millióra kerekítve kerül prezentálásra.

Becslések és mérlegelések használata

A pénzügyi kimutatások IFRS szerinti elkészítése a vezetőségtől a számviteli politika alkalmazását, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és költségek kimutatott összegét befolyásoló mérlegeléseket, becsléseket és feltételezéseket kíván meg. A tényleges eredmény ezektől a becslésektől eltérhet.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a Társaság a következő témákkal kapcsolatban élt kritikus becslésekkel, amelyek így bizonytalanság forrásaként jelennek meg:

- A pénzügyi instrumentumok valós értéke az IFRS előírásai szerinti valós értéken került értékelésre. Ezek a valós értékek többnyire jegyzett árak vagy jegyzett árakon alapulnak (1. szint és 2. szint), azonban idővel jelentősen változhatnak, ennek eredményeként az értékelés napján várttól jelentősen eltérő értékekhez vezethetnek. Különösen jelentős mértékben mérlegelésen alapulnak azok a valós értéken értékelt eszközök, amelyek a 3. szintet képviselik, mivel nem közvetlenül megfigyelhető információon alapul az inputok meghatározása. A tételek értékelési szintjével kapcsolatos információkat a 37. számú megjegyzés tartalmazza.

- A Társaság egyes eszközei értékvesztés szempontjából csak pénztermelő egységek (CGU) szintjén vizsgálhatók. A pénztermelő egységek meghatározása összetett szakmai mérlegelést igényel, mivel ehhez komplex cash flow modellek előállítása szükséges. Továbbá a pénztermelő egységek megtérülő értékének meghatározásakor a Társaság vezetősége kénytelen természetüknél fogva bizonytalan előrejelzésekre hagyatkozni. A Társaságnak egy CGU-ja van, amelyek megegyezik a KELER KSZF-el (klíringház és központi szerződő fél).
- A Társaság becsléseket és szakmai becslést végez a Vevő lista (Customer relationship immateriális eszközként megjelenítve) értékének megállapításához. Az eszköz megtérülésének felülvizsgálata éves gyakorisággal történik. Ezen becslés jelentős mértékű szakmai megítélésen alapul és ezáltal bizonytalanság forrása (lásd 12. számú megjegyzést).
- A Társaság kimutat pénzügyi garanciaszerződés miatti kötelezettséget, amelyet valós értéken értékel. Ennek meghatározása jövőbeli tények alakulásának megítélését igényli, amely lényeges becslésnek minősül (lásd 17. számú megjegyzést).

A becslések és az alapjukat képező feltételezések folyamatosan felülvizsgálatra kerülnek. A számviteli becslések változásai a becslések felülvizsgálatának időszakában és az érintett jövőbeni időszakokban kerülnek elszámolásra.

3. JELENTŐS SZÁMVITELI POLITIKÁK

a) Külföldi pénznemben denominált tranzakciók

A külföldi pénznemben denominált tranzakciók a tranzakció napján érvényes MNB által közzétett árfolyamon kerülnek átváltásra magyar forintra. A beszámolási időszak végén külföldi pénznemben fennálló monetáris eszközök és kötelezettségek a beszámolási időszak végén érvényes, MNB által közzétett devizaárfolyamon kerülnek átváltásra magyar forintra. Az átváltásból eredő különbözetek az átfogó eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre. A külföldi pénznemben, valós értéken értékelt nem monetáris eszközök és kötelezettségek az érték meghatározás napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra magyar forintra.

A Társaság szempontjából a legjelentősebb releváns devizaárfolyamok a következők:

HUF/EUR	2022	2021
Év végi záró árfolyam	400,25	369,00
Éves átlagárfolyam	391,33	358,52

b) Pénzeszközök és pénzgyenértékesek

A pénzeszközök a látra szóló betéteket foglalják magukban. A pénzgyenértékesek között kerülnek bemutatásra a vásárlástól számított három hónapon belül lejáró likvid befektetések, amelyeknél elhanyagolható az értékváltozás kockázata. Bizonyos államkötvények és kincstárjegyek is megfelelnek az előző meghatározásnak. A pénzeszközök és pénzgyenértékesek az egyedi mérlegben amortizált bekerülési értéken kerülnek bemutatásra.

c) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

Besorolás

A kereskedési célú, nyereségszerzés érdekében tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek, ill. a származékos instrumentumok az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi instrumentumok közé tartoznak.

(Megjegyzés: A Társaság a beszámolási időszak végén nem rendelkezett aktív kereskedési céllal tartott, FVTPL kategóriába sorolható pénzügyi eszközzel.)

Azok az adósságinstrumentumok, amelyek megfelelnek az SPPI tesztnek (vagyis a belőlük származó cash-flow kizárólag kamat és tőketörlesztés), illetve a tartásuk célja a szerződéses cash-flowk beszedése (üzleti modell teszt) az amortizált bekerülési érték kategóriába (AC) kerülnek. Ez a kategória tartalmazza a Társaság vevő- és egyéb követeléseit, a bankközi kihelyezéseit és a pénzkészleteit.

Azok az adósságinstrumentumok, amelyek megfelelnek az SPPI tesztnek, de üzleti modelljük szerint a cél vagy az instrumentumok tartásából, vagy értékesítéséből származó cash-flow beszedése, az FVTOCI kategóriába kerülnek. (Megjegyzés: a Társaság jelenleg a diszkont kincstárjegyeket (DKJ) és magyar állam által kibocsátott állampapírokat (MÁK) kezeli ily módon.)

A Társaság a tőkeinstrumentumait, hacsak nem kereskedési célúak, az FVTOCI kategóriába sorolja, vagyis az eszközt valós értéken értékeli minden beszámolási időszak végén a különbözet pedig az egyéb átfogó eredményt érinti.

(Megjegyzés: A Társaság a beszámolási időszak végén nem rendelkezett tőkeinstrumentumokkal.)

Az egyéb kötelezettségek közé olyan pénzügyi kötelezettségek tartoznak, amelyek nem lettek besorolva az eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok közé.

(Megjegyzés: Az egyéb kötelezettségek körébe az alábbiak tartoznak: kihelyezések és más bankoktól felvett hitelek, ügyfél betétek, elszámolóházi és értéktári tevékenységből származó kötelezettségek és a külső féllel kötött nyitott repó ügyletekből származó kötelezettségek.)

Megjelenítés

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek az elszámolás napján kerülnek a Társaság könyveibe, a származékos pénzügyi instrumentumok kivételével, amelyek a kereskedés napján kerülnek be. A pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek kezdeti értékelése valós értéken történik, eszközök esetén hozzászámítva, kötelezettség esetén levonva a megszerzéshez vagy kibocsátáshoz kapcsolódó tranzakciós költségeket minden olyan instrumentum esetében, amelyek a későbbiekben nem eredménnyel szemben valós értéken kerülnek értékelésre.

Kivezetés

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor lejárnak a pénzügyi eszközökből eredő cash-flow megszerzésére irányuló jogok, vagy a Társaság jelentős mértékben átruházza a pénzügyi eszköz tulajdonjogával kapcsolatos összes kockázatot és hasznot (bármilyen jelentős jog megtartása nélkül).

Megjelenítés és értékelés

A kezdeti megjelenítést követően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt összes pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség, valamint az összes egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszköz értékelése valós értéken történik. Amennyiben nem áll

rendelkezésre jegyzett piaci ár valamely aktív piacról, és a valós értéket nem lehet megbízhatóan meghatározni, a Társaság értékelési technikákat alkalmaz a valós érték megállapítása érdekében.

Az AC kategóriába sorolt pénzügyi eszközök és az összes olyan pénzügyi kötelezettség, amely nem tartozik az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába, amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A díjak és kedvezmények, beleértve a kezdeti tranzakciós költségeket is, a kapcsolódó instrumentum könyv szerinti értékében szerepelnek (eszközök esetén növelik, kötelezettségek esetén csökkentik azt), és az eszköz effektív kamatlába alapján amortizálódnak.

Az adósságinstrumentumok – leszámítva az eredménnyel szemben valós értéken értékelt tételeket – várható hitelezési veszteség miatt elszámolt halmozott értékvesztéssel csökkentett értéken kerülnek értékelésre. A várható hitelezési veszteség (ECL) miatt elszámolt értékvesztés tárgyévi része az eredmény terhére vagy javára kerül elszámolásra.

Erdeménnyel szemben valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nyereségét vagy veszteségét az átfogó eredménykimutatásban (tárgyévi eredmény elemeként, nettó módon), értékpapírok nyereségeként vagy veszteségeként kell elszámolni.

Az FVTOCI alapon értékelt adósságinstrumentumok effektív kamatláb alapján kalkulált eredményét (amortizációt) a tárgyévi eredményben kell elszámolni, az eszköz várható vesztesége alapján elszámolt értékvesztéstől, illetve értékvesztés visszairásoktól (amely a tárgyévi eredmény egy másik kategóriájában kerül elszámolásra) elkülönítve. Ezen adósságinstrumentumok elidegenítéséből származó nyereséget vagy veszteséget a tárgyévi eredményben kell elszámolni.

A valós értéken történő értékelésből származó átértékelési nyereséget vagy veszteséget az egyéb átfogó eredményben kell elszámolni, amely a saját tőke elkülönített tartalékában halmozódik. Az eszköz kivezetésekor (pl. értékesítés vagy lejárat) a korábban felhalmozott egyéb átfogó eredményt át kell sorolni a tárgyévi eredménybe.

Az FVTOCI tőkeinstrumentumok kivezetésekor a felhalmozott átértékelési különbözetet nem lehet visszaforgatni a nettó eredménybe, a felhalmozott átértékelési különbözet a saját tőkén belül az eredménytartalékba kerül átvezetésre.

Valós értéken történő értékelés

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása az *IFRS 13 Valós érték mérése* standard ("IFRS 13"), valamint a vonatkozó értékelési szabályzatok előírásai alapján történik.

Általánosságban a valós érték:

- beszámolási időszak végén jegyzett piaci ár, tranzakciós költségek nélkül;
- ha nem áll rendelkezésre jegyzett piaci ár, az instrumentum valós értéke értékelési modellek vagy diszkontált cash-flow technikák alkalmazásával kerül megállapításra.

Diszkontált cash-flow technikák alkalmazásakor a becsült jövőbeni cash-flow a Társaság gazdasági becslésein alapul, és a diszkont ráta olyan piaci ráta, amely a mérleg fordulónapján egy adott instrumentumra hasonló feltételek és kikötések mellett érvényes. Értékelési modellek alkalmazásakor az adatok a beszámolási időszak végén végzett piaci értékeléseken alapulnak.

- 1.szint: Az értékeléshez felhasznált adatok nyilvánosan elérhető, jegyzett árakon alapulnak (további információk nem szükségesek az értékeléshez).
- 2.szint: A jegyzett árakkal nem rendelkező eszközök esetén az értékeléshez felhasznált adatok közvetve vagy közvetlenül megfigyelhetőek.

- 3.szint: A tőzsdén nem forgalmazott származékos ügyletek valós értékének becslése azon összegben alapul, amelyet a Társaság szokásos üzleti feltételek szerint kapna a szerződés beszámolási időszak végén történő megszűnéskor, figyelemmel az adott piaci viszonyokra és a felek aktuális hitelképességére.

A diszkont kincstárjegyek és az államkötvények valós értékét a 2. szintű inputok alapján előálló valós értéknek tekinti a Társaság. Ez a valós érték megfigyelhető árakon alapszik, azonban a valós érték meghatározása során különféle kiigazítási technikákat is alkalmazni kell (pl. hozamgörbék, viszonyítás hasonló instrumentumokhoz).

Amortizált bekerülési érték mérése

A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értéke a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kezdeti kimutatásakor meghatározott értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbséget effektív kamatláb módszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, és csökkentve a pénzügyi eszközök értékvesztése vagy behajthatatlansága miatti leírással.

Az effektív kamatláb az a ráta, amely becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy -bevételeket a pénzügyi instrumentum várható élettartama során, vagy – adott esetben – egy rövidebb időtartamra pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség bekerülési értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb számításakor a Társaság a pénzügyi eszköz összes szerződéses feltételének figyelembevételével becsüli a cash-flow-t, de nem veszi figyelembe a jövőbeni hitelvesztéseket.

Pénzügyi eszközök értékvesztése (várható hitelezési veszteség)

Az AC és FVTOCI kategóriába tartozó adósságinstrumentumok esetében a várható hitelezési veszteségre (ECL) értékvesztést kell elszámolni. Az ECL a pénzügyi eszköz élettartama alatt nem realizálható cash-flow összegével írható le. Az ECL a következő tényezőkből eredeztethető:

- veszteségnek kitett összeg (EAD);
- nemteljesítés esetén realizált veszteség (LGD);
- nemteljesítés valószínűsége (PD) a releváns időszakra nézve.

A pénzügyi eszközök megjelenítésekor a 12 havi várható veszteséget kell kiszámítani, amelyet a 12 havi PD segítségével kell meghatározni, ami annak valószínűségét jelenti, hogy a partner 12 hónapon belül nem teljesítővé válik (1. szakasz). Az így meghatározott ECL-t az eszköz közvetlen csökkentése nélkül, kontra aktív tételként kell figyelembe venni (tartalék). Az eszköz bruttó értéke (ECL nélkül számolt értéke) nem változik.

Ha az eszköz hitelminősége jelentősen romlik, akkor át kell sorolni az eszközt a 2. szakaszra, amelynél már az élettartam alatt várható hitelezési veszteség szerinti értékvesztésre kell tartalékot képezni, szintén a tárgyévi eredménnyel szemben, az eszköz értékének közvetlen csökkentése nélkül.

Az eszköz hitelminősítése jelentős mértékben romlik ha a következő feltételek valamelyike bekövetkezik vagy a menedzsment megítélése szerint a helyzet bekövetkezett:

Mindenképpen fennáll, ha a szerződéses cash-flow több mint 30 napot késik ('DPD 30 szabály'), leszámítva, ha a késés indoka egyértelműen másra vezethető vissza. Kockázat növekedést kell megállapítani a DPD 30 szabályon felül is abban az esetben, ha piaci információk szerint az üzleti partner pénzügyi helyzete megrendült, amely hiányzó cash-flowhoz vezethet.

Mindenképpen jelentősen növekszik a hitelezési kockázat, ha a következő helyzetek bármelyike beáll:

- a kibocsátó vagy kötelezett jelentős pénzügyi nehézségei;
- szerződészegés, például elmaradások a törlesztésben és a kamatfizetésben;
- feltételek újratárgyalása, vagy egyéb engedmény a felmerült nehézségek miatt;
- annak valószínűvé válása, hogy az adós ellen csődeljárás vagy más pénzügyi átszervezés indul;
- aktív piac megszűnése;
- az adatok alapján megállapítható, hogy a szerződéses cash-flowk nem fognak befolyjni.

Ha az eszköz megromlott hitelképességűvé válik, akkor át kell sorolni a 3. szakaszra, amelynél az élettartam alatt várható hitelezési veszteség szerinti értékvesztés közvetlenül az eszköz értékét csökkenti.

Ha az eszköz hitelminősége javul, az eszközt a 3. szakaszból a 2. szakaszba, illetve a 2. szakaszból az 1. szakaszba kell visszatorolni.

Egy eszközt a Társaság nem teljesítőnek tekint, ha a szerződéses cash-flowk legalább 90 napot késtek, azonban piaci információk felhasználásával egyedi mérlegelés alapján korábban is megállapítható az, hogy az eszköz nem teljesítő. A Társaság vélelmezi a hitelminőség romlást, ha a szerződéses cash-flow több mint 30 napot késik.

Nem teljesítés (értékvesztett állapot) az a helyzet, amikor a cash-flow több mint 90 napot késik ('DPD 90 szabály'), kivéve, ha a késés indoka egyértelműen másra vezethető vissza. Ettől függetlenül a 90. nap előtt is meg lehet állapítani a csőd beálltát, ha a piaci információk erre utalnak.

A hitelminőség romlásra, illetve az értékvesztésre a következő jelek utalhatnak:

- piaci adatok,
- gazdasági környezet változása,
- külső minősítési adatok,
- összehasonlító adatok,
- kockázatkezelők megállapításai,
- haladék nyújtása adósnak,
- fizetési hajlandóság.

Bizonyos kisebb követelés egyenlegek esetén az ECL kollektív alapon kerül meghatározásra. A vevőkövetelésekre az egyszerűsített ECL modellt kell alkalmazni, ami azt jelenti, hogy azonnal az élettartam alatt várható veszteség szerinti értékvesztést kell elszámolni és nem kell folyamatosan követni a hitelminőség állapot alakulását.

A Társaság a fenti követeléseket két csoportra bontja a tesztelés szempontjából: gáz üzletágból származó vevőkövetelések és egyéb vevőkövetelések.

Az egyszerűsített módszer esetén a következő ECL arányt alkalmazza a Társaság általában:

Késedelmes napok	ECL %
Kevesebb, mint 90 nap	1%
91 – 180 nap között	50%
180 nap fölött	100%, vagy egyedi megfontolás alapján

A gáz üzletágból származó követelés-portfólió esetén:

Késedelmes napok száma	ECL %
Kevesebb, mint 90 nap	0,001%
91 – 180 nap között	1%
181 -365 nap között	25%
366 – 550 nap között	90%, vagy egyedi megfontolás alapján
551 nap fölött	100%, vagy egyedi megfontolás alapján

Amennyiben az ECL nagysága csökken, a csökkenést az eredmény javára kell elszámolni, a megfelelő ráfordítás csökkentésével.

d) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése és pénztermelő egységek meghatározása

A Társaság jelentős eszközeit értékvesztés szempontjából minden évben megvizsgálja. A teszt két szakaszból áll. Az első szakaszban meg kell vizsgálni, hogy vannak-e a kérdéses eszköz értékvesztésére utaló jelek. A következő jelek utalhatnak az adott eszköz értékvesztésére:

- kár;
- eredmény csökkenése;
- piaci feltételek kedvezőtlen változása és kereslet csökkenése;
- piaci kamatlábak emelkedése.

Ha a jelek szerint az eszköz értékvesztett, ki kell számítani az eszköz megtérülő értékét (ez a második lépés). A megtérülő érték az eszköz értékesítési költséggel csökkentett valós értéke és a folyamatos használatból eredő cash-flowk jelenértéke közül a magasabb összeg.

Ha az eszközök egy csoportjának a használati értéke nem határozható meg, mert az eszközök önmagukban nem hoznak létre cash-flowkat (vagy nincsenek használatban), a pénztermelő egységeket kell vizsgálni.

Elsőként az értékvesztést egyedi eszköz szintjén kell meghatározni (amennyiben lehetséges).

Ha a használati érték csak a pénztermelő egységek vonatkozásában állapítható meg és értékvesztést kell kimutatni, az értékvesztés megosztása a következő:

- elsőként az esetlegesen sérült egyedi eszközök értékvesztettek;
- majd csökken a goodwill;
- harmadsorban az értékvesztés fennmaradó összege megosztásra kerül az ingatlanok, gépek és berendezések és az immateriális javak között értékvesztés előtti könyv szerinti értékük arányában.

Az eszközök értéke nem csökkenhet az egyedi értékesítésük során felmerülő költségekkel csökkentett valós értékük alá.

A Társaság értékvesztési tesztet év végén vagy akkor végez, amikor az értékvesztés értékvesztésre jutáló jel van.

A körülmények változása esetén az értékvesztés – a goodwill kivételével – visszaírható az adózott eredménnyel szemben. A visszaírás utáni könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt értéket, ami akkor alakult volna ki, ha az értékvesztés elszámolására nem került volna sor.

e) Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel (ha van ilyen) csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása lineáris módszer alkalmazásával történik, az eszközök értékének a várható hasznos élettartam alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján. A Társaság az irodai berendezések esetében 14,5%-os, személygépjárművek esetében 20%-os, a számítógépek 25%-os, mobiltelefonok esetén 50%-os valamint táblagépek esetén 33%-os leírási kulcsot használ.

A Társaság aktiválja az ingatlanok, gépek és berendezések elkülönülten nyilvántartott fő összetevőinek cseréjével, átfogó vizsgálatával és nagyjavításával kapcsolatban felmerült ráfordításokat. A későbbi egyéb ráfordításokat csak akkor aktiválja, amikor azok megnövelik az ingatlanok, gépek és berendezések adott tétele által megtestesített gazdasági előnyöket. Minden egyéb ráfordítás az átfogó eredménykimutatásban ráfordításként kerül elszámolásra.

f) Használati jog eszköz (ROU)

A Társaság a lízing keretében hasznosított eszközeit használati jog eszközként mutatja ki a mérlegben. A használati jog eszközeit a költségmodell szerint értékeli, az értékcsökkenés elszámolása során elsősorban a szerződéses időtartamból indul ki. A használati jog eszközöket a Társaság az *IAS 36 Befektetett eszközök értékvesztése* standard szabályai szerint teszteli értékvesztésre. A használati jog eszközöket a gazdálkodó azzal az eszközcsoporttal együtt mutatja ki, amelybe a mögöttes eszköz tartozik. A használati jog eszközöket a megjegyzésekben elkülönítetten mutatja be.

g) Immateriális eszközök

Az immateriális eszközöket a Társaság halmozott amortizációval és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli. Az amortizációt – fő szabály szerint – lineárisan számolja el a Társaság a hasznos élettartam alatt, a maradványérték – ellenkező bizonyíték hiányában – nulla. A szoftvertermékek leírási kulcsa 25%.

Az immateriális eszközök tartalmaznak egy vevőkapcsolattal összefüggő immateriális eszközt, amelynek a hasznos élettartama az IFRS-ek szerint határozatlan, ezért arra amortizációt elszámolni nem lehet. A vevőkapcsolattal összefüggő immateriális eszköz olyan szerződéseket, koncessziókat, engedélyeket és hasonló jogokat foglal magában, amelyeket a Társaság Anyavállalata adott át – mint üzletágot – 2013-ban. Ezt az immateriális eszközt a Társaság évente értékvesztési teszt alá veti. Értékvesztés elszámolására 2022-ig nem került sor.

Az immateriális eszközök tartalmaznak egy vásárolt vevőlistát is, amelynek az élettartama szintén határozatlan, arra szisztematikus amortizációt nem számol el a Társaság. Ezt az eszközt évente teszteli értékvesztésre. Értékvesztés elszámolására elsősorban akkor kerül sor, ha a vevőlistán szereplő partnerrel a kapcsolat megszűnik.

h) Gázpiaci kereskedelem

A Kiegyensúlyozó Piac, a Kereskedési Platform, CEEGEX és HUDEX piaci ügyfelek és szállítók anonimitására vonatkozó elve alapján az ügyletek a KELER KSZF közreműködésével jönnek létre. Az eladási és vételi ügyletekben a felek között a KELER KSZF technikai partnerként (vevőként és szállítóként) jelenik meg. A KELER KSZF által tartott gázkészlet nap végi pozíciója mindig nulla. Így a gáz adásvétele nettó módon jelenik meg az átfogó eredménykimutatásban, míg a mérlegben bruttó alapon (követelések-kötelezettségek) kerül kimutatásra. (Tárgyévi tranzakciók bemutatva a 26. kiegészítő megjegyzésben.) A KELER

KSZF működési logikája szerint nem a leszállítandó termékért felelős, hanem annak ellenértékéért.

i) *Energiapiaci kereskedelem*

A KELER KSZF a European Commodity Clearing AG (ECC) általános klíringtagjaként pozíciókat vezet és elvégzi az energiapiaci alklíringtagjai által kötött ügyletek pénzügyi elszámolását az ECC felé. A KELER KSZF minden releváns információt megkap az ügyletekben központi szerződő félként eljáró ECC-től, és a KELER KSZF fizetési ügynökként („paying agent”) garantálja az ECC és az energiapiaci alklíringtagok között létrejött ügyleteket az ECC-től kapott információk alapján.

j) *Eladási és visszavásárlási megállapodások és értékpapír kölcsönzés*

Az eladási és visszavásárlási megállapodások („repó”) alapjául fekvő értékpapírok az IFRS-ek vonatkozó szabályai értelmében nem minősülnek kivezetést eredményező tranzakciónak, így jogi értelemben ezek keretén belül értékesített értékpapírok a pénzügyi kimutatásokban maradnak a partner felé fennálló, a repó hitelezési ügyletléből eredő kötelezettség egyidejű kimutatása mellett. A fordított (passzív) repó megállapodás keretében vásárolt értékpapírok szintén nem minősülnek az IFRS értelmében értékpapír megjelenítést eredményező tranzakciónak, ehelyett a repó hitelezési ügyletléből eredő követelések ügyfeleknek nyújtott kölcsönként kerülnek kimutatásra az ügylet időtartama alatt. A Társaság az eladási és visszavásárlási árak közötti különbözetet kamatnak tekinti, amelyet a repó időtartama alatt az effektív kamatláb módszerével számolja el. A mindenkor nyitott repó ügyletek miatti követelésekre az *IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok* standard szerinti ECL számítás szabályait alkalmazni kell, figyelembe véve a mögöttes értékpapír minőségét.

Az értékpapírkölcsönzési ügyletekre vonatkozó elszámolási szabályok hasonlóak a repó ügyletekéhez, vagyis nem minősülnek kivezetést eredményező tranzakciónak. Így az ügyfelek számára kölcsönzött értékpapírok nem kerülnek kivezetésre a mérlegből.

k) *Bevételek elszámolás*

Díjbevétel

A Társaság az elszámolási tevékenységek (beleértve a gáz- és villamosenergia-piaci elszámolásokat is) után bevételt realizál, ezt a szóban forgó szolgáltatások teljesítésekor számolja el.

Kamatbevétel

A Társaság a tárgyévi eredményben a kamatozó instrumentumokból származó kamatbevételt az effektív kamat módszerrel, az időbeli elhatárolás elve alapján mutatja ki.

Kereskedelmi tevékenység

Az értékesítésből származó bevétel a kereskedési napon, a tényleges értékesítés (és vásárlás) megtörténtekor kerül elszámolásra. Lásd még a gáz- és villamosenergia-piaci kereskedelemről szóló fenti részeket is.

A Társaságra jellemző teljesítési kötelmek (PO) nem komplexek, vagyis az árbevételt a Társaság abban az időszakban számolja el, amikor a szolgáltatást nyújtja vagy a terméket értékesíti. Ha a Társaság – az *IFRS 15 Vevői szerződésekből eredő bevételek* standard szerint definiált – ügynökként jár el, a kapcsolódó hozamot és ráfordítást nettósítja. Ilyen ügyleteknek a gáz piaci elszámolásból fakadó értékesítések minősülnek.

l) Jövedelemadók

A Társaság valamennyi típusú, a jogszabályi rendelkezések alapján fizetendő adó esetében az *IAS 12 Jövedelemadók* ("IAS 12") standard előírásai alapján végzi el annak kiértékelését, hogy az adott adótípus jövedelemadónak (nyereségadónak) minősül-e.

Az átfogó eredménykimutatásban megjelenő jövedelemadó az adott időszakra vonatkozó tényleges adót és halasztott adót jelenti. A halasztott adó a tárgyévi eredményben kerül kimutatásra, kivéve, ha az egyéb átfogó eredményben kimutatásra kerülő tételekhez kapcsolódik, ekkor a halasztott adó is ott kerül kimutatásra, valamint a tőkét érintő adó a tőkében kerül kimutatásra.

A Társaság halasztott adót számol el az eszközöknek és kötelezettségeknek az adott jövedelemadónak minősülő adót szabályozó jogszabály szerinti értéke és a nyilvántartási értéke közötti átmeneti különbözetek vonatkozásában a mérleg módszer alapján. A halasztott adó kimutatott összege az eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke realizálásának vagy rendezésének várható módján alapul, a beszámolási időszak végén érvényben lévő vagy lényegében érvényben lévő adókulcsok alkalmazása mellett.

Az adott időszakra vonatkozó adó az adott év adóköteles jövedelme után fizetendő adót jelenti, a fordulónapon érvényes adókulcsok és az előző évi helyesbítések alkalmazása mellett.

A halasztott adókövetelés csak a jövőben valószínűsíthetően rendelkezésre álló adóköteles nyereségnek megfelelő mértékig kerülhet kimutatásra.

Halasztott adó a jelenleg a társasági adó adónemen keletkezik.

Az egyéb, jövedelemadónak nem minősülő adók a jövedelemadóktól elkülönítve kerülnek megjelenítésre az átfogó eredménykimutatásban.

A KELER KSZF esetében csak a társasági adó minősül jövedelemadónak.

m) Céltartalékok

A Társaság akkor mutat ki céltartalékot, amikor a Társaságnak jogi vagy vélelmezett kötelezettsége áll fenn múltbeli esemény miatt és valószínűsíthető, hogy gazdasági haszon kiáramlására lesz szükség a kötelezettség rendezése céljából és a kötelezettség értékére megbízható becslés adható.

n) Pénzügyi garanciavállalási kötelezettség

A Társaság tevékenységének jellege megköveteli a nemteljesítési eseményekből származó valamennyi kockázat fedezését (vagyis a KELER KSZF-nek akkor is teljesítenie kell az ügyletet, ha a klíring megállapodást kötő valamelyik fél nem képes fizetni/teljesíteni). A statisztikailag nem fedezett kitétség kezelése érdekében a Társaság a pénzügyi garanciavállalási szerződéssel kapcsolatos kötelezettséget a rendelkezésre álló biztosíték és a veszteségesemény bekövetkezésének valószínűsége alapján mutatja ki, függetlenül attól, hogy milyen kicsi ez a valószínűség. A kötelezettség változásának hatása az eredményben a működési ráfordítások között a „Pénzügyi garancia miatti kötelezettség változása, visszairás” soron szerepel.

o) Garanciaalap kötelezettség

A garanciarendszer részeként a KELER KSZF számos kollektív garanciaalapot működtet. A garanciaalap célja az elszámolt és garantált, klíringtagok által kötött ügyletekkel kapcsolatos nemteljesítésből származó rendkívüli de elképzelhető feltételek esetén bekövetkező - az egyéni biztosítékokkal nem fedezett - kockázat csökkentése. A tagok hozzájárulásának formája

pénzeszköz a befizetett összegek kötelezettségként kerülnek kimutatásra és amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

p) Fedezeti számvitel (hedge accounting)

A Társaság nem alkot külön, a fedezeti kapcsolatok elszámolására vonatkozó számviteli politikát, eseteleges fedezeti kapcsolatok esetén azok kezelése az *IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok* standard vonatkozó szabályai szerint történik.

(Megjegyzés: a Társaság jelenleg nem rendelkezik fedezeti ügyletekkel).

q) Cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatás a pénzügyi kimutatások felhasználóinak nyújt hasznos információt a Társaság pénzeszköz és pénzgyenértékes generáló képességére, és a képződött cash-flow felhasználására vonatkozóan.

A cash-flow kimutatás elkészítéséhez a pénzeszközök és pénzgyenértékesek a következőkből állnak: készpénz, látra szóló bankbetétek, egyes kincstárjegyek és államkötvények, illetve az MNB-nél elhelyezett betétek (kivéve a vásárláskor három hónapnál hosszabb lejáratúakat).

A nettó forgótőkéhez kapcsolódó tételek a cash flowban nettó módon szerepelnek.

r) Mérlegen kívüli tételek

A KELER KSZF jogosult központi szerződő fél szolgáltatásait igénybe vevő klíringtagjaival biztosítékokat képeztetni. A biztosítékok számlapénz (forint és deviza) és értékpapír lehet. Azon biztosítékok, melyek nem a KSZF-nél vannak, a KELER Kollaterál rendszerében kerülnek nyilvántartásra, KELER-nél vezetett speciális biztosítéki pénzzámlákon (HUF) vezetve, devizaszámlán zárolással (EUR, USD, más), vagy értékpapír-számlán történő zárolással. Ezeket biztosítékokat a KSZF mérlegen kívüli tételként tartja nyilván.

A European Commodity Clearing AG (ECC) klíringtagjaként a KELER KSZF az energiapiaci elszámolás vonatkozásában biztosítékokat köteles képezni alkíringtagjai pozíciói után az ECC számára.

A KELER KSZF mérlegen kívüli tételként teszi közzé az Anyavállalattól és a bankoktól kapott hitelkeretek le nem hívott részét. A hitelkeretek akkor válnak mérlegtétellé, ha azok lehívásra kerülnek.

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

A Társaság partnerkockázat-kezelés megközelítésének fő elemei

Központi szerződő félként a Társaság garanciát vállal a garantált piacokon kötött ügyletekre. A központi szerződő fél tevékenysége biztosítja, hogy a piaci szereplők garantált ügyletei anonim módon és ügyfél kockázatmentesen kiegyenlítésre kerüljenek. A szolgáltatás nyújtása érdekében a Társaság klíringtagsági rendszert működtet, garancia és margin elemekkel, valamint ezeket kombinálva monitoring és limit funkciókkal.

A KELER KSZF kétszintű klíringtagsági rendszert működtet a spot- és derivatív tőkepiacokon 2009. január 1-jétől. A KELER KSZF a Kiegyensúlyozó Platformon és a Kereskedelmi Platformon klíringtagsági rendszert működtet. A 2010. július 20-i naptól kezdődően a KELER KSZF az ECC általános klíringtagjaként jogosult ügyfelei részére energiapiaci alkíringtagsági szolgáltatásokat nyújtani. 2013. január 1-jétől a KELER KSZF a Kelet-Közép-Európai

gáztőzsde (CEEGEX) klíringtagsági rendszerét működteti, és 2018. január 3-tól a HUDEX / Gáz szegmensben klíringtagsági rendszert működtet.

A klíringtagsági rendszeren kívül a KELER KSZF többszintű garanciarendszert működtet a garantált piacokon. A garanciarendszer elemei a következők: árkülönbözet, egyéni biztosítékok és kollektív garanciaelemek. A garanciaelemek két típusa különböztethető meg. Az egyik típus egyedi elemeket tartalmaz, és csak a klíringtagok saját nemteljesítéséből eredő kockázatainak fedezésére szolgál. Másrészt vannak olyan kollektív garanciaelemek, amelyek a kollektív kockázatvállalási megközelítésen (kockázatközösségen) alapulnak, ahol minden klíringtagnak a teljes piac kockázatának egy részét kell figyelembe vennie.

Egyéni biztosítékok:

- alapszintű pénzügyi fedezet - származtatott, multinet, gáz- és energiapiaci elszámolás,
- kiegészítő pénzügyi fedezet - származtatott, multinet, gáz- és energiapiaci elszámolás,
- alapbiztosíték - származtatott és multinet elszámolás esetén,
- forgalmi biztosíték - a gázpiaci elszámolás esetében,
- energiapiaci forgalmi biztosíték - az energiapiaci elszámolás azonnali aukciós és folyamatos piacain (az ECC, mint központi szerződő fél határozza meg az összegeket),
- az energiapiaci alapbiztosíték - a származtatott piacok esetében (az ECC, mint központi szerződő fél határozza meg az összegeket)

A kollektív garancia elemek a következők: derivatív garanciaalap (KGA), multinet garanciaalap (TEA) és gázpiacok garanciaalapjai (Kiegyensúlyozó Platform és Kereskedési Platform, GKGA és CEEGEX / HUDEX /Gáz, CKGA).

A meghatározott biztosítékgigény alapján összegyűjtött biztosítékokat tőkepiaci ügyfelek esetében a KELER által vezetett pénz- és értékpapírszámlákra helyezik a származékos és multinet elszámoláshoz kapcsolódóan. Az ügyfelek által elhelyezett biztosíték a KELER KSZF kedvezményezettségével – a KELER-nél – elhelyezett számlapénz, vagy értékpapír lehet.

2020. december 1-től az energia- és gázpiaci (al)klíringtagoknak az elszámoláshoz és biztosíték elhelyezéshez szükséges számlavezetését már nem a KELER Zrt., hanem kettő, erre a célra kijelölt kereskedelmi bank látja el. Tehát 2020. december 1-től az energia- és gázpiaci ügyfelek esetén a meghatározott biztosítékgigény alapján összegyűjtött biztosítékoknak az OTP Banknál, Budapest Banknál vagy MKB Banknál vezetett pénzszámlákon kell rendelkezésre állniuk, az elhelyezett biztosíték csak számlapénz lehet. 2022. március 31-én egyesült a Budapest Bank és az MKB Bank. Ezt követően a működést MKB Bank név alatt folytatják, az energia- és gázpiaci ügyfelek számára két kereskedelmi bank áll rendelkezésre a biztosítékok elhelyezéséhez szükséges számlák vezetéséhez. Az energiapiac esetében a biztosíték jelentős része továbbításra kerül az ECC felé és az ECC számlákon kerül nyilvántartásra, az ECC AG kedvezményezettségével. Speciális esetekben, a Szerbiában bejegyzett energiapiaci alklíringtagok eszközei a OTP banka Srbija a.d. Novi Sad-nál kerülnek nyilvántartásra.

A KELER KSZF valós idejű árfigyelő rendszert működtet a BÉT azonnali és derivatív piacain, valamint a HUDEX gázpiacon. A KELER KSZF jogosult a napközbeni azonnali klíringet végrehajtani, amennyiben az árváltozások meghaladják a korábban közzétett árváltozástartomány határértékeket.

A KELER KSZF által elszámolt derivatív piacokon minden klíringtagra tőkepozíciós limitet számít a KELER KSZF napi rendszerességgel. Az ECC által klíringelt azonnali energiapiacokon a KELER KSZF kereskedés előtti, ún. pre-trade limiteket alkalmaz, ahol a limitek magas fokon kollateralizáltak és a KELER KSZF belső minősítése alapján kerülnek kiszámításra. Az ECC által klíringelt derivatív energiapiacokon a KELER KSZF ún. TMR (Total Margin Requirement) limitet alkalmaz, ahol az energiapiaci alklíringtag teljes fedezeti követelménye nem haladhatja meg a meghatározott limit értékét. Limit túllépés esetén az

energiapiaci alklíringtag kereskedési jogának felfüggesztése automatikus és azonnali. Az ügyfélnek további biztosítékot kell nyújtania a limit túllépés megszüntetésére, és ebben az esetben újra kereskedésbe kezdhet. 2022 novemberétől a KELER KSZF az egyéni kereskedési limiten túl partner klíringkitettségek limitet alkalmaz, mely a derivatív piacokon kitétséget vállaló energiapiaci alklíringtagokra vonatkozó maximum összkitétséget korlátozza. A partner klíringkitettségek limitnek az egyes derivatív energiapiaci alklíringtagra alkalmazott mértéke az ügyfél kockázati kategóriája alapján kerül meghatározásra.

A Társaság a klíringtagok és az energiapiaci alklíringtagok pénzügyi helyzetét folyamatosan figyelemmel kíséri (aktív monitoring).

Továbbá a Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri a hivatalos magyar csődadatbázist. A Társaság rendszeresen minősíti az ügyfeleit.

Bármilyen nemteljesítés esetén a rendelkezésre álló biztosítékelemek egy adott sorrendben felhasználhatók a klíringtag vagy energiapiaci alklíringtag nevében történő fizetési kötelezettség teljesítésére. Ennek megfelelően a KELER KSZF Általános Üzletszabályzata alapján a garanciaelemek felhasználása a következő:

Szegregációs elv:

Az Ügyfélszámlákon elhelyezett biztosítékot nem lehet a klíringtag saját számlás nemteljesítése esetén felhasználni. A klíringtag által saját számlára elhelyezett margin és kollaterál azonban teljes egészében felhasználható az Ügyfél nemteljesítése esetén is.

Nemteljesítés esetén az általános felhasználási sorrend:

a) Saját számlás nemteljesítés esetén:

- klíringtag saját, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlának VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a klíringtag saját alaptőke és pénzügyi fedezetek,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,
- klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja, amennyiben van ilyen
- a garanciaalap klíringtag általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF garanciaalap piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- az adott piac garanciaalapja,
- a klíringtag derivatív piaci saját alaptőke a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringtaghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is.
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

b) Megbízói nemteljesítés esetén:

- a megbízói, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege (Ft/deviza),
- a klíringtag, elszámolási deviza szerinti fizetési számlájának egyenlege (Ft/deviza),
- a megbízó nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- a klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetek
- a klíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja, amennyiben van

ilyen

- a garanciaalap klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a megbízók alapbiztosítéka és biztosíték pótléka és kiegészítő pénzügyi fedezete,
- egyedi számlavezetett alklíringtag alapbiztosítéka és biztosíték pótléka és kiegészítő pénzügyi fedezete,
- a KELER KSZF garanciaalap piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a garanciaalap,
- a klíringtag saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a klíringtag derivatív piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghhoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is.
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje

2022-ben a KELER KSZF és a garanciaalapok semmilyen veszteséget nem szenvedtek a garanciális tevékenységek során.

Devizakockázat-kezelés

A Társaság nem csak belföldön működik. Az energiapiaci elszámolás kapcsán a Társaság az ECC garanciaalap hozzájárulás révén devizakockázatnak lehet kitéve, amelyet amennyiben releváns folyamatosan figyelemmel kísér. A garanciaalap hozzájárulás finanszírozása szükség esetén a KELER által biztosított EUR hitelkeretből történik, ezzel megszüntetve a Társaság devizakockázatát.

2021-es év végére a KELER KSZF saját hozzájárulása az ECC garanciaalapjához 0 EUR-ra módosult, tehát az ECC által meghatározott garanciaalap hozzájárulás teljes egészében áthárításra kerül alapbiztosíték arányosan az energiapiaci alklíringtagok részére. 2022-es év során a KELER KSZF saját hozzájárulása az ECC garanciaalapjához továbbra is 0 EUR.

Az ECC meghatároz egy limitet a határidős kitétségekre vonatkozóan, minden GCM-je esetében. 2021-ben, a turbulens piaci környezetből kifolyólag, a KELER KSZF alklíringtagjainak összesített határidős alapbiztosíték igénye ezt az összeget meghaladta, és egy „kiegészítő margin igény” került meghatározásra az ECC által, melynek összege a KELER KSZF alklíringtagjainak összesített határidős alapbiztosíték igényének a megállapított derivatív kitétség limitet meghaladó része. Ez az extra margin igény szintén továbbításra került az alklíringtagokra, az arányosság elvének megfelelően.

A gázpiaci kereskedés során a kitétségek és a biztosíték eszközök devizaneme egységesen euró, eszköz-forrás oldali devizakockázat így nincs.

A KELER KSZF jelenleg nem alkalmaz kockázatkezelési eszközöket a devizaárfolyamok változására.

Az eszközök és kötelezettségek lejáratí elemzése és a likviditási kockázat

A likviditási tevékenység fő célja a KELER KSZF folyamatos fizetőképességének biztosítása, és ezáltal, a tőke- és energiapiaci ügyletek elszámolásához szükséges biztonságos likviditási megteremtése.

A KELER KSZF-nek diszkontkincstárjegyei és rövid lejáratú államkötvényei vannak, amelyek lejáratára kevesebb, mint két év. A KELER KSZF likvid értékpapír eszközeinek jelentős része a KELER-ben, míg pénzeszközei kereskedelmi banki számlán kerültek elhelyezésre a Befektetési politika szigorú előírásai szerint, nagyon konzervatív befektetési politikát biztosít, így nagyon

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

alacsony hitel- és likviditási kockázatot jelent a KELER KSZF számára. A likviditás tovább biztosítása érdekében a KELER KSZF hitelkeretekkel rendelkezik.

Az ECC általános klíringtagjaként a KELER KSZF-nek meg kell felelnie a margin és garanciaalapok követelményeinek. A nemzetközi piacon az ECC központi szerződő félként működik, és alacsony hitelkockázattal rendelkezik.

2022. december 31-én	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	5 éven belüli, 1 éven túli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénzeszközök és egyenértékeseik	191 188	0	0	0	0	191 188
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	0	3 616	0	0	0	3 616
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	2 404	0	0	0	0	2 404
Követelések jutalékokból	171	0	0	0	0	171
Egyéb követelések	14 832	13	1	0	0	14 846
Repó követelés	10 765	0	0	0	0	10 765
Követelések külföldi klíringházzal szemben	122 138	0	0	0	0	122 138
Adókövetelések nyereségadóból	0	0	0	0	0	0
Immateriális eszközök	0	0	0	0	693	693
Tárgyi eszközök	0	0	0	0	24	24
Halasztott adó követelések	0	0	14	0	0	14
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	341 498	3 629	15	0	717	345 859
Szállítótartozások	-255	0	0	0	0	-255
Szállítótartozások kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	-2 590	0	0	0	0	-2 590
Egyéb kötelezettségek	-193	-56	-3	0	0	-252
Adó kötelezettségek nyereségadóból	0	-301	0	0	0	-301
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	-7 801	0	0	0	0	-7 801
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	-26	0	0	0	0	-26
Biztosítékok árampiacból	-227 756	0	0	0	0	-227 756
Biztosítékok gázpiacból	-80 357	0	0	0	0	-80 357
Lízing kötelezettség	0	-9	-9	0	0	-18
Halasztott adó kötelezettség	0	0	0	0	0	0
Hitelek	-7 531	-3 000	0	0	0	-10 531
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	-326 509	-3 366	-12	0	0	-329 887
Halmazott pozíció	14 989	15 252	15 255	15 255	15 972	
Fedezve a tőkével					15 972	

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

2021. december 31-én	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	5 éven belüli, 1 éven túli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénzeszközök és egyenértékeseik	198 806	0	0	0	0	198 806
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt						
adósságinstrumentumok	0	6 945	0	0	0	6 945
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	1 995	0	0	0	0	1 995
Követelések jutalékokból	420	0	0	0	0	420
Egyéb követelések	47	1	5	5	0	58
Repó követelés	35 209	0	0	0	0	35 209
Követelések külföldi klíringházzal szemben	156 657	0	0	0	0	156 657
Adókövetelések nyereségadóból	0	1	0	0	0	1
Immateriális eszközök	0	0	0	0	622	622
Tárgyi eszközök	0	0	0	0	32	32
Halasztott adó követelések	0	0	14	0	0	14
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	393 134	6 947	19	5	654	400 759
Szállítótartozások	-289	0	0	0	0	-289
Szállítótartozások kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	-1 878	0	0	0	0	-1 878
Egyéb kötelezettségek	-29 508	-52	-1	-14	0	-29 575
Adó kötelezettségek nyereségadóból	0	0	0	0	0	0
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	-6 365	0	0	0	0	-6 365
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	-35	0	0	0	0	-35
Biztosítékok árampiacból	-299 014	0	0	0	0	-299 014
Biztosítékok gázpiacból	-54 129	0	0	0	0	-54 129
Lízing kötelezettség	0	-8	-11	0	0	-19
Halasztott adó kötelezettség	0	0	0	0	0	0
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	-391 218	-60	-12	-14	0	-391 304
Halmozott pozíció	1 916	8 803	8 810	8 801	9 455	
Fedezve a tőkével					9 455	

A rövid lejáratú eszközöknél és kötelezettségeknél - azok jellegéből fakadóan - a könyv szerinti érték és a szerződéses cashflow-k nominális értéke között nincs jelentős különbség.

Kamatkockázat-kezelés

A Társaság eszközeinek és kötelezettségeinek kamatkockázata van, amelynek nagysága összhangban van a Társaság méretével. A KELER KSZF-nek betétje van az ECC-nél. A kamatkörnyezet változásának eredményeként 2022. szeptember 14-e óta az ECC kamatot fizet a nála óvadékba helyezett számlapénz eszközökre.

A KELER KSZF diszkontkincstárjegyeit és rövid lejáratú államkötvényeit jellemzően lejáratig tartja, likviditási szükséglet esetén lejárat előtt értékesíti.

A Társaság befektetési politikájáról szóló szabályozás

A Társaság tagjai olyan jogi személyek, ahol a befektetési lehetőségek szigorúan szabályozottak a tevékenység jellege miatt.

A Társaság csak az alábbi kritériumoknak megfelelő befektetéseket tarthatja fenn:

- minimális hitel- és piaci kockázattal kell rendelkeznie;
- nem lehet semmilyen jelentős veszteséggel rendelkezni a kivezetés során;
- rendelkezésre kell állnia ugyanazon a napon történő kivonásra;
- állami kibocsátásúnak kell lennie, vagy a kormány, vagy egy hasonló intézmény által garantálnak;
- a Társaságnak hozzá kell férnie egy olyan piachoz, ahol ezekkel az eszközökkel aktívan kereskednek, és ahol értékesítési és visszavásárlási ügyletek állnak rendelkezésre;
- a befektetések nem rendelkezhetnek korlátozásokkal (pl. zálog, jogi korlátozások az átruházásokra vonatkozóan stb.).

5. FELÜGYELETI TŐKEKÖVETELMÉNYEK (BASEL)

A KELER KSZF nem minősül hitelintézetnek; a Bázeli követelmények, a CRR vagy a CRD nem vonatkoznak közvetlenül a KELER KSZF-re. Az EMIR követelményei azonban a központi szerződő felek tőkekövetelményeit is lefedik. A központi szerződő feleknek állandóan legalább 7,5 millió eurós saját tőkével kell rendelkezniük (Tőkekövetelmény II.), és a saját tőke összegének arányosnak kell lennie a központi szerződő fél tevékenységéből eredő kockázattal. Az ESMA technikai standardja részletezi a tőkekövetelmény számítási módját.

2022 áprilisában tőkeemelés történt. Az anyavállalat, a KELER Zrt. emelt tőkét, 3 milliárd forintos nagyságrendben.

A KELER KSZF-nek meg kell határoznia a következő kockázatok tőkekövetelményének összegét (Tőkekövetelmény I.):

- hitel- és partnerkockázatok tőkekövetelménye;
- a működési és jogi kockázatok tőkekövetelménye;
- a piaci kockázatok tőkekövetelménye (devizaárfolyam és értékpapír pozíciókockázat);
- a központi szerződő fél tevékenységének felszámolására vagy szerkezetátalakítására vonatkozó tőkekövetelmény;
- az üzleti kockázat tőkekövetelménye.

A KELER KSZF-nek, mint központi szerződő félnek, a fentiek alapján minimum 7,5 milliós eurós saját tőkével kell rendelkeznie, ez Tőkekövetelmény II. értéke:

- a Tőkekövetelmény II. forintosítása a referencia hónap utolsó napjához kapcsolódó MNB euró árfolyammal történik.

A rendelkezésre álló tőke meghatározása

A rendelkezésre álló tőke összege megegyezik a saját tőke összetevőivel:

- Jegyzett tőke
- Tőketartalék
- Eredménytartalék
- Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok tartaléka

A rendelkezésre álló tőke meghatározásához a következő tételek kerülnek levonásra:

- Immateriális javak
- Hozzájárulás más központi szerződő felek garanciaalapjához (ECC euró garanciaalap hozzájárulása. A hozzájárulás teljes áthárítása esetén nem kerül levonásra)
- Saját garanciaalaphoz való hozzájárulás, amennyiben van ilyen (2022 augusztusától a KELER KSZF hozzájárulása a garanciaalapokhoz 0 Ft)
- A leányvállalatokban való részesedés, amennyiben van ilyen

A rendelkezésre álló tőke a következő elemek fedezéséhez szükséges:

- Minimálisan szükséges tőke
- Alapszintű garanciális tőke = $(0,25 * \text{MAX}(\text{Tőkekövetelmény I.; Tőkekövetelmény II.}))$.
- Kiegészítő garanciális tőke (a fenti két tétel levonása után fennmaradó összeg)

A következő táblázat a KELER KSZF tőkemegfelelését mutatja be 2020, 2021 és 2022 végén:

<i>adatok millió HUF-ban</i>	2022	2021	2020
Tőkekövetelmény I.	4 822	4 799	2 708
Tőkekövetelmény II.	3 002	2 768	2 738
Rendelkezésre álló tőke	7622	8 796	6 488
Minimum tőkekövetelmény	5305	5 279	3 012
Alapszintű garanciális tőke	1206	1 200	685
Kiegészítő garanciális tőke	1111	2 317	2 791

A Társaságnak meg kell felelnie ezeknek a mutatóknak a jogszabályok alapján. Ezért a tőkemegfelelés kiszámítását a magyar számviteli szabályok szerinti értékeknek megfelelően kell meghatározni.

A KELER KSZF szabályozói tőkeszükségletére a jelen piaci környezetben és működési modellben legnagyobb hatást gyakoroló tényező a mindenkori hitel- és partnerkockázat. Az ezen a soron számolt tőkekövetelményt az ECC felé teljesített (óvadékként adott) számlapénz dominálja. 2021 őszétől kezdődően a földgáz- és villamosenergia-piacokon rendkívüli volatilitás és korábban nem látott villamosenergia- és gázár-emelkedés zajlott. Mindez az ECC által a kockázatkezelési módszertanának megfelelően a klíringtagoktól, így a KELER KSZF-től is bekért óvadéki állományok gyors és jelentős mértékű megtöbbszöröződését eredményezte. A rekord magas óvadéki állományokra a jelenleg elfogadott módszertan alapján számított tőkekövetelmény a KELER KSZF szabályozói tőkeszükségletét is kihívások elé állította.

A 2022 márciusának első napjaiban az energiaárak és a biztosítéki állományok további jelentős növekedése azt eredményezte, hogy a KELER KSZF ezen hitel- és partnerkockázatra allokálható tőkeértéke olyan szintre emelkedett, ami már elérte, sőt meg is haladta a figyelmeztetési szintet. Habár a havi tőkeszámítás alapján a KELER KSZF saját tőkéje elégséges volt 2022 augusztusáig, a napi szinten készített előzetes tőkemegfelelés alapján, a figyelmeztetési szint meghaladásával, szükségessé vált a tőkehelyzet rendezése.

A KELER KSZF Igazgatósága a menedzsment javaslatára a megfelelő szabályozói tőkemegfelelés biztosítása érdekében 3 milliárd forint tőkeemelési javaslatot terjesztett elő a

közgyűlés részére, amely elfogadásra került. A tőkeemelést követően, a KELER KSZF rendelkezésre álló tőkéje megfelelt a szabályozói tőkekövetelménynek 2022 augusztusáig.

2022 augusztusában az energiapiacokon bekövetkező turbulencia következtében tovább emelkedtek a villamosenergia- és gázárak, ami a biztosítékkövetelmények és ezen keresztül a hitelkockázati tőkekövetelmény komponens értékét emelte meg jelentősen. Ebben a hónapban a havi tőkeszámítás alapján, a KELER KSZF tőkéje nem felelt meg a szabályozói tőkekövetelmény elvárásnak. 2022 őszétől a villamosenergia- és gázpiacokon az árszint a korábbiakhoz hasonló, kevésbé magas értékek körül mozgott, melynek következményeként csökkent a biztosítékkövetelmények értéke és ezen keresztül a hitelkockázati komponens, vagyis a KELER KSZF tőkemegfelelése 2022. októberétől ismét megfelelt.

6. PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ-EGYENÉRTÉKESEK

	2022.12.31	2021.12.31
	2022	2021
Betétszámlák		
Forintban	9	291
Devizában	191 205	198 542
	191 214	198 833
Szabad pénzeszközök	205	971
Elkülönített számlán lévő pénzeszközök	191 009	197 862
	191 214	198 833
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-27	-6
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	1	-21
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-26	-27
Záró pénzeszköz, várható hitelezési veszteség után	191 188	198 806

A bankszámlák azonnali lehívásra rendelkezésre álló, látra szóló betétek. A forint bankszámlák kamata 0% - 0,1% a forint betétnél, míg a devizás betétnél -0,585% - 1,884% az alkalmazott kamatláb. A negatív kamat miatti összeg a fizetett kamatok között szerepel az átfogó eredménykimutatásban.

Az év végén a KELER KSZF repó megállapodást kötött, ezért az év végi forint egyenlege jelentősen alacsonyabb, mint az előző évben.

Az egyéni biztosítékokat 2020 decemberétől a KELER KSZF számláin tartja minden energiapiaci klíring- és alklíringtag. (18. kiegészítő megjegyzés).

Az elkülönített betétek tartalmazzák az ügyfelektől a garanciaalapokhoz való hozzájárulásként kapott betéteket (lásd a 16. megjegyzést) és az egyéni biztosítékokat (lásd 18. megjegyzést). Ezeket a készpénzgyenlegeket csak bizonyos célokra lehet használni, szigorúan az EMIR által szabályozott módon.

Minden itt szereplő egyenlegre várható hitelezési veszteséget (ECL) kellett kalkulálni. Ezen egyenlegek értékvesztés szempontjából az első szakaszba tartoznak, az időszak során nem kellett azokat átsorolni másik szakaszba/szakaszból. A számítások során alkalmazott főbb paraméterek: LGD 45%, PD 0,03 – 0,05%.

7. EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKELT ADÓSSÁGINSTRUMENTUMOK

	2022.12.31	2021.12.31
	2022	2021
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelve (FVTOCI)		
Nyitó érték	6 945	4 991
Beszerzés	12 077	7 970
Kivezetés (lejárat)	-9 158	-5 091
Kivezetés (eladás)	-6 268	-899
Elszámolt értékvesztés (3. szakasz)	0	0
Megkapott kamat	-33	
Záró állományon lévő kamat	122	26
Átértékelés	-68	-51
	3 617	6 946
	3 617	6 946
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-1	-1
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	0	0
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-1	-1
	-1	-1
Értékpapír könyv szerinti értéke, várható hitelezési veszteség után		
	3 616	6 945
	3 616	6 945
Magyar állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyek	2 484	5 073
Magyar Államkötvények	1 132	1 872

Ezen pénzügyi eszközök valós értéke alapesetben az Államadósság Kezelő Központ által közzétett jegyzett árak alapján meghatározható. Ugyanakkor, amennyiben a valós érték meghatározás nem lehetséges ezen jegyzett árak hiányában, úgy az instrumentumok valós értéke a hasonló pénzügyi instrumentum kapcsán megfigyelhető hozamok, illetve az általánosan elfogadott értékelési modellek segítségével kerül meghatározásra (2. szint).

A várható hitelezési veszteség meghatározása során az adott instrumentum kibocsátójának hitelminősítéséből kell kiindulni. A kibocsátó minden esetben a Magyar Állam volt. Az ECL számítása során az úgynevezett standard modell szerint járt el a Társaság. (A Társaság standard modellje szerint belső minősítés alapján, benchmark értékek felhasználásával nemteljesítési valószínűségi rátákat határoz meg rövid és lejáratig tartó időszakokra. Ezek felhasználásával a számolja el az értékvesztést a különböző kitétségekre.)

Az értékvesztés meghatározása szempontjából a DKJ és MÁK papírok az első szakaszba kerültek besorolásra.

8. VEVŐKÖVETELÉSEK ÉS SZÁLLÍTÓTARTOZÁSOK A GÁZPIACI MŰVELETEK MIATT

	2022.12.31	2021.12.31
Követelések gázpiacból		
Követelések eredeti értéke	2 404	1 995
Elszámolt értékvesztés követelésre, halmozott	0	0
Követelések könyv szerinti értéke	2 404	1 995
	2022.12.31	2021.12.31
Halmozott értékvesztés követelésekre		
Nyitó halmozott értékvesztés (specifikus)	0	0
Tárgyévi értékvesztés (-) / értékvesztés visszairás (+) hatása	0	0
Tárgyévi értékvesztés kivezetése	0	0
Záró halmozott értékvesztés	0	0

A gázpiaci kereskedelemre vonatkozó számviteli politika a 3. számú megjegyzésben kerül bemutatásra. Ez a vevőkövetelés egyenleg a gázpiacon kereskedő ügyfelekhez kapcsolódik, és – szerződés szerint – 5 napon belül kifizetésre kerülnek.

Ezekre a követelésekre várható hitelezési veszteség (ECL) alapján meghatározott értékvesztést kell elszámolni. A követelések természete miatt (tekintettel arra, hogy az egyszerűsített módszer hatálya alá tartoznak) ezekre a tételekre azonnal az élettartam alatti várható hitelezési veszteség szerinti értékvesztést kell megállapítani, és a Társaság emiatt nem kíséri figyelemmel vevőkövetelésenként a hitelminőség változását. Tekintetbe véve a követelések mögötti biztosítékrendszert, a követelésekkel kapcsolatos veszteség felmerülésnek a kockázata csekély, a gázpiaci biztosítékrendszer garantálja a követelések kiegyenlítését.

A követelések egyenlege a piaci kereskedési aktivitástól függ, melyre a Társaságnak nincs ráhatása.

A klíring tranzakció másik oldala az a fizetendő összeg, ami a gázpiac kötelezettségéből adódik. Ez a kötelezettség – a szerződéses megállapodás alapján – egy napon esedékes a megfelelő követeléssel. Ezen összeg 2022 végén 2 590 MFt, 2021 végén 1 878 MFt .

A fenti kötelezettségek és követelések valós értéke nem különbözik jelentősen a könyv szerinti értéküktől (a teljesítés rövid időn belül megtörténik és nincs módosítást indokoló esemény).

9. KÖVETELÉSEK KLÍRINGTEVÉKENYSÉGBŐL ÉS EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOKBÓL

	2022.12.31	2021.12.31
Követelések jutalékokból		
Követelések eredeti értéke	174	425
Elszámolt értékvesztés követelésre, halmozott	-3	-5
Követelések könyv szerinti értéke	171	420
	2022.12.31	2021.12.31
Halmozott értékvesztés követelésekre		
Nyitó halmozott értékvesztés (specifikus)	-5	-3
Tárgyévi értékvesztés elszámolása	2	-2
Tárgyévi értékvesztés kivezetése	0	0
Záró halmozott értékvesztés	-3	-5

Az egyenleg tartalmazza a még ki nem egyenlített klíringszolgáltatásból eredő követeléseket. A vevőegyenlegek a számlázott szolgáltatás értékén kerültek kimutatásra.

A vevőkövetelések várható hitelezési veszteségét a Társaság az egyszerűsített módszer segítségével határozza meg, ami azonnal élettartami értékvesztés elszámolását követeli meg, akként, hogy nem kell folyamatosan vizsgálni a hitelminőség alakulását. Az egyes vevőkövetelésekre elszámolt várható hitelezési veszteséget – ha az nem egyedi megfontolás alapján történt – a korosítási tábla alapján kell meghatározni (a részlet lásd a 3. pont).

A visszaírt értékvesztések értéke azon – a tárgyév során rendezetté vált – követelések összegéből tevődik össze, melyekre korábban értékvesztést számolt el a Társaság.

Az elszámolt értékvesztés és a megtérülés miatti értékvesztés visszaírás nettó értéken külön soron kerül bemutatásra az átfogó eredménykimutatásban.

A követelések valós értéke nem mutat jelentős eltérést az amortizált bekerülési értéktől, mint nyilvántartási értéktől, így a valós érték legjobb becslésére a nyilvántartási érték szolgál.

	2022.12.31	2021.12.31
Követelések értékvesztés nélkül		
Nem lejárt, egyedileg nem értékvesztett	171	424
Nem lejárt, egyedileg értékvesztett	0	0
Legfeljebb 90 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	1	0
Legalább 91 napja, de legfeljebb 180 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	0	0
Legalább 181 napja, de legfeljebb 1 éve lejárt egyedileg nem értékvesztett	0	0
Legalább 1 éve, de nem több, mint 550 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	1	0
Legalább 550 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	1	1
Lejárt, egyedileg értékvesztett	0	0
	174	425

10. EGYÉB KÖVETELÉSEK, TÉNYLEGES ADÓKÖVETELÉSEK ÉS REPÓ MEGÁLLAPODÁSOKBÓL SZÁRMAZÓ KÖVETELÉSEK

	2022.12.31	2021.12.31
Egyéb követelések		
Munkáltatói kölcsön	1	11
Elhatárolt kamat	223	1
Adó követelések (általános forgalmi adó)	14 449	0
Anyavállalattal szembeni követelések	156	
Egyéb	17	46
	14 846	58
	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	0	0
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	0	0
Záró várható hitelezési veszteség állománya	0	0
Egyéb követelések könyv szerinti értéke, értékvesztés után	14 846	58

Az adókövetelések és az előre fizetett költségek nem tartoznak az IFRS 9 hatálya alá, ezért a Társaság ECL alapján meghatározott értékvesztést nem számol el ezen egyenlegekre.

Az egyéb követeléseken belüli egyéb tételek aktív időbeli elhatárolásokat tartalmaznak. A követelések valós értéke nem tér el lényegesen a könyv szerinti értéktől. Amennyiben az eszköz pénzügyi eszköznek minősül, úgy az ECL elszámolása megtörtént rá.

Az anyavállalattal szembeni követelés az egymásnak nyújtott szolgáltatások ellenértékének meg nem fizetett egyenlegét tartalmazza.

Az áfakövetelés nagyságára és irányára a Társaságnak nincs ráhatása, mivel annak értéke attól függ, hogy az év végi pozíció import vagy export, illetve éppen a december végi igény mekkora. 2022. december 31-én az áfakövetelés értéke 14 449 Mft volt, míg tavaly a december végi pozíció kötelezettség volt.

Ezek a követelések nem eredményeznek kamatot, és egy éven belül rendezendők (nem értékvesztettek vagy késedelmeseek). Ezen követelések valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Visszavásárlási megállapodásokról származó követelések (repók)

Ez az egyenleg az időszak végén még fennálló repó megállapodásokról származó követeléseket is tartalmazza. A megállapodás értelmében a KELER KSZF az év végén vásárolt jó besorolású adósságinstrumentumokat (állampapír). Ezek az eszközök a következő banki napon visszaadásra kerülnek az eladónak. Ezeket az eszközöket a KELER KSZF nem veszi fel a mérlegébe, a kifizetett összegek hitelköveteléseknek minősülnek. A vételár és az eladási ár közötti különbözetet kamateredményként kell elszámolni. Az eszközök a kölcsön biztosítékának tekintendők.

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	2022.12.31	2021.12.31
Repó követelés		
Repóból származó követelés – anyavállalat	0	5 075
Repóból származó követelés – hitelintézet	10 767	30 139
	10 767	35 214
	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-5	0
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	3	-5
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-2	-5
Repo követelés, értékvesztés után	10 765	35 209

A repó követelés az ECL hatálya alá tartozik, ebből a szempontból az 1. szakaszba került besorolásra.

A követelést biztosító instrumentumok valós értéke megegyezik a követelés valós értékével, továbbá a követelés valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékével.

11. KÜLFÖLDI KLÍRINGHÁZAKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

A KELER KSZF, mint az ECC általános klíringtagja elszámolási tevékenységhez kapcsolódóan kötelezettségvállalásra vonatkozó szolgáltatások nyújtására jogosult az energiapiacokon: 2010. július 20-tól az azonnali árampiacon és 2011. július 1-től a határidős árampiacon. 2012. óta a KELER KSZF valamennyi ECC által elszámolt termék vonatkozásában (pl. földgáz, emisszió) jogosult korlátozásmentesen szolgáltatást végezni. Az általános klíringtagi státusszal bíró klíringtagoknak meghatározott margin mellett, az ECC által alkalmazott általános garancia követelményeknek kell megfelelniük.

A követelések nyilvántartása euróban történik. A követelések értéke az energiapiachoz kapcsolódóan 2022 végén 305 195 367 eurót, 2021 végén 424 602 197 eurót tett ki.

A követelések valós értéke nem mutat jelentős eltérést az amortizált bekerülési értéktől, mint nyilvántartási értéktől, így a valós érték legjobb becslésére a nyilvántartási érték szolgál.

	2022.12.31	2021.12.31
Követelések külföldi klíringházzal szemben		
Biztosítékokból adódó követelés	110 547	150 368
Garanciaalap hozzájárulásból adódó követelés	11 607	6 310
	122 154	156 678

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-21	-3
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	5	-18
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-16	-21
<hr/>		
Követelések külföldi klíringházzal szemben, várható hitelezési veszteség után	122 138	156 657

A klíringházzal szembeni követelés, mint pénzügyi követelés az IFRS 9 hatálya alá tartozik, az ECL tekintetében az 1. szakaszba került besorolásra. A teljes követelés egy másik félhez kapcsolódik, ezért kockázatkonzentrációt testesít meg.

A garanciaalap hozzájárulásból adódó követelés a KELER KSZF általános klíringtagi hozzájárulása a garanciaalaphoz, amelyet ECC tart nyilván. Teljes követelés áthárításra kerül az Ügyfelek felé. (lásd 18. kiegészítő megjegyzést).

12. IMMATERIÁLIS ESZKÖZÖK

2022. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Vagyoni értékű jogok	Szoftverek	Immateriális javak
2022. január 1-jei egyenleg	399	1 114	1 513
Tárgyévi nettó növekedés vásárlás	0	201	201
Tárgyévi nettó csökkenés	0	-30	-30
Értékvesztés	0	0	0
2022. december 31-ei egyenleg	399	1 285	1 684

Halmozott értékcsökkenés

2022. január 1-jei egyenleg	8	883	891
Tárgyévi nettó növekedés	0	117	117
Tárgyévi nettó csökkenés	0	-22	-22
Értékvesztés	5	0	5
2022. december 31-ei egyenleg	13	978	991

Nettó érték

2022. január 1-jei egyenleg	391	231	622
2022. december 31-ei egyenleg	386	307	693

2021. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Vagyoni értékű jogok	Szoftverek	Immateriális javak
2021. január 1-jei egyenleg	399	1 037	1 436
Tárgyévi nettó növekedés vásárlás	0	163	163
Tárgyévi nettó csökkenés	0	-86	-86
Értékvesztés	0	0	0
2021. december 31-ei egyenleg	399	1 114	1 513

Halmozott értékcsökkenés

2021. január 1-jei egyenleg	7	759	766
Tárgyévi nettó növekedés	0	124	124
Tárgyévi nettó csökkenés	0	0	0
Értékvesztés	1	0	1
2021. december 31-ei egyenleg	8	883	891

Nettó érték

2021. január 1-jei egyenleg	392	278	670
2021. december 31-ei egyenleg	391	231	622

A növekedés csak vásárlásokat foglal magában.

A Társaság egy immateriális eszközre számolt el értékvesztést 2022 év folyamán:

- a vásárolt vevőlistára (amelyet a vagyoni értékű jogok között jelenít meg), mivel annak két tagja hagyta abba üzleti kapcsolatát a KELER KSZF-fel 2022-ben.

A Társaság egy immateriális eszközre számolt el értékvesztést 2021 év folyamán: a vásárolt vevőlistára, mivel annak egy tagja már nem áll üzleti kapcsolatban a KELER KSZF-fel. Az összes amortizáció és kivezetés az eredménnyel szemben került elszámolásra.

Értékvesztés teszt felülvizsgálat – Ügyfélkapcsolat immateriális eszközre

A vevőlista határozatlan hasznos élettartamú immateriális eszköz. A szerződéseket, engedélyeket, engedélyeket és hasonló jogokat képviseli, amelyet mint apport szerzett meg a Társaság 2013-ban, mint nem pénzbeli hozzájárulás az anyavállalattól, a KELER-től. Ez a tétel valós értéken került elszámolásra, amikor a hozzájárulás megtörtént. Ez az elem évente kerül értékvesztés-tesztre. A megtérülő érték a használati érték kiszámításán alapul. A használati érték kiszámítása során a Társaság a következő három évből származó, ebből az eszközökből származtatott előrejelzett cash-flowkat használja a maradványérték figyelembevételével. Ezek az értékek a menedzsment legfrissebb becslései. A maradványérték a csökkenő cash-flowkon alapul. A tervezett cash-flowk egy egység-specifikus diszkontrátával – azaz a KELER KSZF súlyozott tőkeköltségével (WACC) – került diszkontálásra. A számítás legfontosabb elemei:

	2022	2021
Diszkontált cash flow (adó előtt)	20 110	3 568
Alkalmazott diszkont ráta (adóhatás előtt)	16,10%	7,90%
Használati érték	17 077	3 111
Könyv szerinti érték	378	378
Értékvesztés miatti veszteség	-	-

Az eszközre vonatkozó értékvesztés-felülvizsgálati teszt eredményei alapján nem került megállapításra olyan körülmény, amely értékvesztés miatti veszteségre utal.

Az értékvesztés felülvizsgálatának elvégzése - Szoftverfejlesztés

A szoftver termékek hozzájárulnak az elszámolási tevékenységhez. A szoftverek specifikusak a Társaságra nézve, és mindegyiket külső szolgáltató biztosítja. Az amortizációs időszak átlagosan négy év. Ezeknek az eszközöknek az átruházását vagy használatát korlátozó ígéretetek vagy hasonló tételek nincsenek. Az immateriális javakra vonatkozó értékvesztés-felülvizsgálati teszt eredményei alapján a fentiekben ismertetett fejlesztési folyamathoz kapcsolódó eszközökön kívül nem került megállapításra olyan körülmény, amely az értékvesztés miatti veszteségre utal.

A fejlesztések értékvesztési tesztje az év folyamán történt, és az időszakban nem volt jele az értékvesztésnek, és bebizonyosodott, hogy az IRIS projekt megtérül.

Az AIX projektre vonatkozó kötelezettségvállalások

A Társaság projektet kezdeményezett a jelen és korábbi időszakok során, hogy szolgáltatásokat nyújtson a kazah értékpapírpiac számára, és klíringházként működjön. A projekt piacralépés nélkül zárult 2022. augusztusában. A korábban vissza nem térítendő előlegként megkapott 50 000 EUR-t a Társaság elszámolta egyéb bevételként.

Az ALMA projektre vonatkozó kötelezettségvállalások

A Társaság 2021-ben megindította az ALMA elnevezésű projektjét, amely egy új kockázatkezelési rendszer kifejlesztését célozza. A pénzügyi kimutatások közzétételére engedélyezésekor nettó 298 MFt szerződéses elkötelezettséggel rendelkezik a projekt. A projekt várható befejezése 2023. harmadik negyedéve (módosított határidő).

13. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

2022. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Egyéb eszközök	Ingatlanok (használati jog, eszköz, ROU)	Összesen
2022. január 1-jei egyenleg	34	37	71
Tárgyévi nettó növekedés vásárlás	1	5	6
Tárgyévi nettó növekedés előleg	0	0	0
Tárgyévi nettó csökkenés	-1	0	-1
Értékvesztés	0	0	0
2022. december 31-ei egyenleg	34	42	76
<u>Halmozott értékcsökkenés</u>			
2022. január 1-jei egyenleg	18	21	39
Tárgyévi nettó növekedés	7	7	14
Tárgyévi nettó csökkenés	-1	0	-1
2022. december 31-ei egyenleg	24	28	52
<u>Nettó érték</u>			
2022. január 1-jei egyenleg	16	16	32
2022. december 31-ei egyenleg	10	14	24

2021. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Egyéb eszközök	Ingatlanok (használati jog, eszköz, ROU)	Összesen
2021. január 1-jei egyenleg	21	37	58
Tárgyévi nettó növekedés vásárlás	13	0	13
Tárgyévi nettó növekedés előleg	0	0	0
Tárgyévi nettó csökkenés	0	0	0
Értékvesztés	0	0	0
2021. december 31-ei egyenleg	34	37	71
<u>Halmozott értékcsökkenés</u>			
2021. január 1-jei egyenleg	11	14	25
Tárgyévi nettó növekedés	7	7	14
Tárgyévi nettó csökkenés	0	0	0
2021. december 31-ei egyenleg	18	21	39
<u>Nettó érték</u>			
2021. január 1-jei egyenleg	10	23	33
2021. december 31-ei egyenleg	16	16	32

A gépek és felszerelések növekedései mind vásárlásból erednek. Ezek az elemek hozzájárulnak az üzleti tevékenységhez, mindegyikük egyedileg kisértékű eszköz. Az eszközök megvásárlására jelenleg nincs kötelezettségvállalás. Ezeknek az eszközöknek az átruházását vagy használatát korlátozó ígéretek vagy hasonló tételek nincsenek.

A ROU eszköz a KELER KSZF által bérelt irodaterület miatt került megjelenítésre. Ezt az irodaterületet a Társaság anyavállalatától vette bérbe. A bérleti időtartam – a legutóbbi módosítás szerint – 2024 végéig tart és ezzel összefüggésben lízingkötelezettség került megjelenítésre (lásd 19. kiegészítő megjegyzést).

A ROU eszközt lineárisan írja le a Társaság a szerződéses időtartam alatt, maradványértéke nincsen.

14. SZÁLLÍTÓI KÖTELEZETTSÉG

Az egyéb tevékenységekhez kapcsolódó kötelezettségek, amelyek nem rendelhetők más sorokhoz, szállítói kötelezettség alatt jelentkeznek. Ezek az összegek általában 30 napon belül esedékesek, és nagyrészt forintban, illetve euróban tartja nyilván a Társaság.

Egyedileg jelentős tétel a szállítói tartozásokon belül a Szintézis-NET Kft-vel szemben fennálló tartozás 2022-ben: 132 MFt, 2021-ben: 0 MFt és a KELER Zrt.-vel szemben fennálló díjtartozás 2022-ben: 66 MFt, 2021-ben: 276 MFt.

15. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK, NYERESÉGADÓ TÉNYLEGES ADÓ KÖTELEZETTSÉGEK

	2022.12.31	2021.12.31
Egyéb kötelezettségek		
Adó kötelezettségek (jövedelemadó nélkül)	81	29 368
Kamat kötelezettség	39	68
Költségek elhatárolása	110	98
Partnerektől kapott előleg	0	16
Egyéb kötelezettségek	22	25
	252	29 575

A passzív időbeli elhatárolások, azokat a különböző költségeket jelentik, melyek a tárgyidőszakra vonatkoznak, de még nem lettek kiszámlázva. A kedvezményekhez kapcsolódó kötelezettségek azok a kötelezettségek, melyek az ügyfelek múltbeli tevékenységével kapcsolatosan merültek fel. Ezeket a kedvezményeket a beszámolási időszak végén, a bevételekből levonva kalkuláljuk.

2021 végén a partnerektől kapott előleg az AIX projekthez kapcsolódott, mely 2022-ben lezárásra került. (lásd 12. kiegészítő megjegyzést).

	2022.12.31	2021.12.31
Adó kötelezettségek (jövedelemadó nélkül)		
Általános forgalmi adó	0	29 309
Személyi jövedelemadó	9	9
Szociális hozzájárulási adó és kapcsolódó járulékok	9	9
Egyéni társadalombiztosítás	11	10
Helyi iparüzési adó	42	25
Egyéb adók	10	6
	81	29 368
	81	29 368

A jelentős áfa egyenleg a gáz elszámolás miatt alakult ki (az áfa ebben időszakban fizetendő pozíciót vett fel). 2021 végi ÁFA egyenleg rendezésére 2022. január 20-ig sor került. Az áfa pozícióra a KELER KSZF-nek nincs befolyása, a 2022. időszak végén követelést kellett megjeleníteni (10 megjegyzés).

Nyereségadó - Tényleges adó kötelezettségek

A Társaság külön soron jeleníti meg a jövedelemadókból származó kötelezettségét. Társaság csak a társasági adót tekinti az IAS 12 szerinti jövedelem típusú adónak.

A Társaság jövedelemadókból származó folyó adó tartozása a beszámolási időszak végén 301 MFt, 2021 végén: 0 MFt (2021 végén 1 MFt adókövetelés az egyenleg).

A kötelezettségek valós értéke nem mutat jelentős eltérést az bekerülési értéktől, mint nyilvántartási értéktől, így a valós érték legjobb becslésére a nyilvántartási érték szolgál.

16. GARANCIAALAPOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2022.12.31	2021.12.31
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek		
Multinet garanciaalap - TEA	1 202	2 275
Derivatív garanciaalap - KGA	1 614	2 152
IP/KP garanciaalapjai - GKGA	4 703	1 721
CEEGEX/HUDEX garanciaalap - CKGA	282	238
Ebből KELER KSZF	0	-21
	7 801	6 365
	7 801	6 365

A KELER KSZF az általa működtetett garancia rendszer elemeként garanciaalapokat tart fenn. A garanciaalapok célja a klíringtagok nemteljesítéséből vagy csődjéből származó elszámolási kockázatok minimalizálása.

A garanciaalapokba történő befizetés összege a tagok adott piaci aktivitásától függ, ezért ezen hozzájárulások összege gyakran változik.

A GKGA garanciaalap jelentős tárgyevi növekedése két tényezőre vezethető vissza. Egyrészt a garanciaalap mindenkor mértéke a forgalmi biztosíték számított értéke alapján kerül meghatározásra (három havi átlag alapján), ahol a forgalmi biztosíték mértékére közvetlen hatást gyakorol a mindenkor piaci ár, mely az időszak során tartósan és meredeken emelkedett (árhatás), így a forgalmi biztosítékok állomány megnövekedése magával húzta a garanciaalap állomány növekedését is. Másrészt a forgalmi biztosíték meghatározás módszertana változott

2022.08.01-i hatállyal, mely változás önmagában is növelte a forgalmi biztosítéki állományt és egyúttal a garanciaalap számított méretét.

A Társaság a garanciaalapok működtetőjeként saját maga is hozzájárult 2021-ig az alap befizetéseihez. Ezek az összegek kiszűrésre kerültek a kötelezettségek közül (nettó pozíciók szerepelnek a nyilvántartásokban). 2022-ben ilyen hozzájárulás év végén már nem volt szükséges. A KELER KSZF 2022. augusztus 1-től érvényes Általános Üzletszabályzata alapján nem járul hozzá a garanciaalapokhoz.

A kötelezettségek valós értéke nem mutat jelentős eltérést az amortizált bekerülési értéktől, mint nyilvántartási értéktől, így a valós érték legjobb becslésére a nyilvántartási érték szolgál.

17. PÉNZÜGYI GARANCIASZERZŐDÉS KÖTELEZETTSÉG

A Társaság tevékenységének jellege megköveteli, hogy legalább a jogszabályi előírások szerinti mértékben fedezze a nemteljesítési eseményekből eredő kockázatokat (azaz, hogy a központi szerződő félnek rendeznie kell az ügyletet, még akkor is, ha az elszámolási megállapodás egyik fele nem képes fizetni/teljesíteni). Ezen pénzügyi teljesítések forrásának biztosítása érdekében a Társaság garanciarendszert működtet a piacok résztvevői által összegyűjtött több forrásból. Ezek a források olyan számításokon alapulnak, amelyek nem a teljes lefedettség biztosítására szolgálnak (azaz 100%-os garanciát nem lehet biztosítani). A Társaság önálló tartalékot hozott létre e kötelezettségvállalás tükrében. A statisztikailag fedezetlen kitettség kezelésére a gazdálkodó egység a rendelkezésre álló biztosíték és a veszteségesemény valószínűségének függvényében egy pénzügyi garanciaszerződés-kötelezettséget (önálló alap) vesz fel, függetlenül attól, hogy mekkora a valószínűsége.

A pénzügyi garanciaszerződés („FGC”) változásai az eredményben kerülnek elszámolásra. A garanciaalapokból származó kötelezettségek valós értéke a biztosítékok valós értékének korrekciós tényezők alkalmazása miatt (haircut) le nem fedezett részéből eredő kockázatok számszerű megjelenítéséből származik.

A pénzügyi garanciaszerződésből eredő kötelezettség változásait a egyedi pénzügyi kimutatások átfogó eredménykimutatása tartalmazza.

A tárgyidőszaki pénzügyi garanciaszerződés kötelezettség egyenlege és változása a következő:

	2022.12.31	2021.12.31
Pénzügyi garancia kötelezettség		
Nyitó pénzügyi garanciaszerződés kötelezettség	35	8
A garanciális kötelezettség tárgyévi változása	-9	27
Záró pénzügyi garanciaszerződés miatti kötelezettség	26	35

18. ENERGIA- ÉS GÁZPIACI RÉSZTVEVŐKTŐL SZÁRMAZÓ BIZTOSÍTÉKOK

Az energiapiaci alklíringtagok kötelesek biztosítani az ECC által megállapított teljes napi biztosíték követelményt euróban a KELER KSZF felé, amelyet a KELER KSZF közvetlenül az ECC felé továbbít a fedezeti követelmények fedezésére az energiapiaci elszámolási rendnek megfelelően, a tagok kereskedelmi tevékenységével összefüggésben. A napi margin igényen túlmenően az energiapiaci elszámoló tagok kötelesek az euróban való alapvető pénzügyi biztosítékot teljesíteni a KELER KSZF felé, hogy eleget tegyenek a részvételi feltételeknek.

A gázpiaci biztosítékokat a klíringtagok közvetlenül a KELER KSZF-nél helyezik el és ott is kell tartani. Ez a mérlegben külön soron jelenik meg.

A szükséges biztosíték mértékét a kockázatkezelési módszertan alapján állapítják meg.

19. LÍZING KÖTELEZETTSÉG

	2022.12.31	2021.12.31
Lízing kötelezettség		
Nyitó	19	27
Szerződés módosítás miatti változás	5	
Fizetett lízing kamat	2	1
Fizetett lízingdíj	-9	-9
Árfolyamkülönbség	1	0
Záró	18	19
Még fizetendő kamat	2	1
Lejáratig fizetendő lízingdíj	20	20
Záróból rövid lejáratú kötelezettség	9	8
Záróból hosszú lejáratú kötelezettség	9	11

A Társaság a jövőbeli cash-flowk jelenértékére vonatkozó becslése alapján számította ki a kezdeti lízingkötelezettséget. A cash-flowk euróban denomináltak, azok az eredeti devizában kerültek meghatározásra. A bérleti díj indexhez (az inflációhoz) kötött. Ezt a változó díjat a KELER KSZF figyelembe vette a cash-flowk számolása során, azonban a későbbi inflációs várakozások nem kerültek beépítésre a kötelezettség összegébe, azokat majd a fizetendő összeg megváltozásakor kell újrabecslésként kiszámítani.

A lízingkötelezettség számítása során 6,27%-os inkrementális kamattal számolt a KELER KSZF, amely az ügyletet jellemző, külső banki inputtal alátámasztott érték.

Az időszak során a lízingszerződés módosításra került (futamidő hosszabbítás történt). Ezért a hátrlevő cash flowk alapján a lízingkötelezettség újramegállapításra került, amelyet a ROU-val szemben kellett állományba venni. A módosítás kapcsán újraszámításra került az inkrementális kamatláb is.

A lízing elszámolása során a Társaság az euró értékekből indul ki és év végén az euró árfolyam változásából származó különbözetet – árfolyamkülönbözetként – elszámolja.

20. HITELEK

A KELER KSZF elsősorban az áfa finanszírozására hitelkeretet kapott az MNB-től és az anyavállalattól. A hitelkeret összegéről a 35. kiegészítő megjegyzés tartalmaz információkat.

Év végével a hitelkeretből kihasznált összegek a következők:

	2022.12.31	2021.12.31
Hitelnyújtó		
KELER	3 000	0
MNB	7 531	0
	10 531	0

A hitelek rövid távú finanszírozást biztosítanak (éven belüli lejáratúak). Az MNB által nyújtott hitel törlesztése automatikusan történik, jellemzően az általános forgalmi adó visszafizetéséből.

A fenti kötelezettség valós érték közel megegyezik a könyv szerinti értékkel.

21. NYERESÉGADÓ - HALASZTOTT ADÓK

A 2022 évi adóegyenlegek és időszakai különbözetek az alábbiak:

Eszközök / Kötelezettségek	Adóérték	Könyv szerinti Érték	Levonható, adóköteles eltérés	Halasztott	Halasztott
				adó eredménnyel szemben	adó OCI- val szemben
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	3 684	3 616	-68	0	6
Követelések jutalékokból	175	171	-4	0	0
Repó követelés	10 766	10 765	-1	0	0
Követelések külföldi klíringházzal szemben	122 154	122 138	-16	2	0
Immateriális eszközök	715	693	-22	2	0
Egyéb kötelezettségek	235	252	-17	2	0
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	26	-26	2	0
			Halasztott adó követelés	8	6
			Halasztott adó kötelezettség	-	-

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

A 2021 évi adóegyenlegek és időszakai különbözetek az alábbiak:

Eszközök / Kötelezettségek	Adóérték	Könyv szerinti Érték	Levonható, adóköteles eltérés	Halasztott adó eredménnyel szemben	Halasztott adó OCI-val szemben
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	6 996	6 945	-51	0	5
Követelések jutalékokból	425	420	-5	1	0
Repó követelés	35 214	35 209	-5	0	0
Követelések külföldi klíringházzal szemben	156 678	156 657	-21	2	0
Immateriális eszközök	644	622	-22	2	0
Egyéb kötelezettségek	29 561	29 575	-14	1	0
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	35	-35	3	0
			Halasztott adó követelés	9	5
			Halasztott adó kötelezettség	-	-

A halasztott adó egyenlegek nem diszkontáltak.

A halasztott adó tárgyévi mozgásai a következő

	Eredménnyel szemben elszámolt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt	Összesen
2021. január 01-ei egyenleg	5	-1	4
Teljes tárgyévi változás	4	6	10
2021. december 31-ei egyenleg	9	5	14
Teljes tárgyévi változás	-1	1	0
2022. december 31-ei egyenleg	8	6	14

22. JEGYZETT TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A Társaság jegyzett tőkéjében és tartalékaikban bekövetkezett változásokat a Saját tőke változás kimutatás mutatja be. A rendelkezésre bocsátott tőke a jegyzett tőkéből és ázsióból áll.

A jegyzett tőke összetétele a következő:

	2022.12.31	2021.12.31
Jegyzett tőke		
KELER Központi Értéktár Zrt.	3 418	2 618
Magyar Nemzeti Bank	3	3
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	2	2
	3 423	2 623

	2022.12.31	2021.12.31
	% - ban	% - ban
Jegyzett tőke		
KELER Központi Értéktár Zrt.	99,85	99,81
Magyar Nemzeti Bank	0,08	0,10
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	0,07	0,09
	100	100

	2022.12.31	2021.12.31
Tőketartalék (ázsió)	6 135	3 935

Minden részvény a felszámolás esetén pari passu. A részvények dematerializáltak. Az időszak során ázsiós tőkeemelésre került sor, amely során a jegyzett tőke 800 MFt-tal nőtt és 2 200 MFt-tal nőtt a tőketartalék. A tőkeemelésben csak az Anyavállalat vett részt, ezért a tulajdonosi arányok eltolódtak.

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka

Az átértékelési tartalék tartalmazza az FVTOCI adósságinstrumentumok átértékelésének hatását, mely tételek a tárgyévi eredménybe kerülnek átsorolásra az eszközök kivezetésekor. Mivel az FVTOCI adósságinstrumentumok között kizárólag éven belül lejáró DKJ papírok szerepelnek, a 2022. január 1-jén megállapított tartalék teljes egyenlege átsorolásra került a tárgyévi eredménybe.

23. MÉRLEGPOZÍCIÓK ÉVEN TÚLI, ILLETVE ÉVEN BELÜLI KATEGÓRIÁBAN

A Társaság egyedi mérlegét likviditási sorrendben mutatja be. Ennek oka, hogy az anyavállalat pénzügyi intézmény, ahol elvárás a kimutatásokat eszerint készíteni. A Társaság mérlege lejárát szerint a következő:

	2022	2021
Befektetett eszközök	731	668
Forgóeszközök	345 128	400 091
Rövid lejáratú kötelezettségek	-329 875	-391 278
Finanszírozza:		
Hosszú lejáratú kötelezettség	-12	-26
Nettó eszközök	15 972	9 455

A befektetett eszközök az immateriális javakat, ingatlanokat (ide értve a ROU-t is), gépeket és berendezéseket illetve a halasztott adóköveteléseket tartalmazza.

A hosszú lejáratú kötelezettségek a lízingkötelezettségek hosszú részét, a munkavállalókkal szemben fennálló kötelezettségeket eredő kötelezettséget tartalmazzák.

A mérleg minden további eleme rövid lejáratú. A Társaság minden 12 hónapnál rövidebb lejáratú elemet rövid lejáratúnak tekint.

A finanszírozási helyzet markáns változását az áfa pozíció „megfordulása” okozta.

24. KÖZPONTI SZERZŐDŐ FÉL TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ BEVÉTELEK

A Társaság fő bevételt biztosító szolgáltatása a több piacon is végzett központi szerződő fél tevékenység. A bevételek a szolgáltatás nyújtásának időszakában kerülnek elszámolásra.

	2022	2021
Központi szerződő fél bevétele		
Multinet piaccal kapcsolatos garanciavállalási díj	440	298
Derivatív piaccal kapcsolatos garanciavállalási díj	326	245
Klíringtagsági díjak	774	705
Gáz piaci szolgáltatások (központi szerződő fél)	284	321
Energiapiac szolgáltatások (általános klíringtag)	501	421
Kollaterál bevételek (biztosítékkezelési díj)	2 801	1 043
Trade Riporting díj	4	5
	5 130	3 038

A biztosítékkezelési díj nagyarányú növekedésének a háttere, hogy a KELER KSZF 2020. decemberében vezette be az ún. Settlement banki modelljét a gázpiaci és energiapiaci ügyfelek elszámolásához kapcsolódó eurós pénzügyi teljesítéséhez kapcsolódóan. Az új modell eredményeként a KELER KSZF biztosítékkezelési díjat vezetett be ügyfelei részére a megképzett óvadéki állományok alapján. 2020 decemberében még kizárólag a gázpiaci

óvadékokra vonatkozott a díjtétel, mely 2021-től már az energiapiaci ügyfélkör által megképzett állományokra is kiterjedt. 2021. őszétől a biztosítéki állományok növekedésével egyidejűleg, ezen díjtétel tovább emelkedett az előző időszakhoz képest.

A kollaterál díj emelkedése az energiahordozó piacon tapasztalható folyamatok miatti jelentős biztosítékegyenlegek miatt nőtték.

25. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSI BEVÉTELEK

A Társaság végez olyan tevékenységeket is, amelyek vagy nem rendszeresek, vagy a fő tevékenységi körön kívül teljesítettek.

26. GÁZKERESKEDELMI TEVÉKENYSÉG

A Társaság a gázkereskedelmi ügyletek esetén központi szerződő félként jár el, így az eladónak vevője, illetve a vevőnek eladója. A követelések és kötelezettségek bruttó alapon kerülnek elszámolásra - lásd a 8. kiegészítő megjegyzést. Az ügyfélként való működésre vonatkozó díjak klíring díjként kerülnek bemutatásra (ld. 24. kiegészítő megjegyzés). A kereskedést a klíringtagok indukálják, arra a KELER KSZF-nek nincs közvetlen ráhatása.

A kereskedési volumen a következő (millió forintban):

	2022	2021
Gáz értékesítés bevétele	1 339 494	636 472
Gáz értékesítés közvetlen ráfordítása	-1 339 494	-636 472
Eredményhatás az értékesítésből, nettó	-	-

Az energiapiacon a KELER KSZF nem minősül központi szerződő félnek, az ebből származó bevételt és közvetlen ráfordítást nem jeleníti meg.

27. BANKI DÍJAK, JUTALÉKOK ÉS HASONLÓ TÉTELEK

Ez a sor a Társaság tevékenységével kapcsolatos azon díjakat és jutalékokat tartalmazza, amelyeket főként pénzügyi intézménynek minősülő partnerek (elsősorban a settlement bankok) számítanak fel.

28. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

Valamennyi személyi jellegű ráfordítás rövid távú munkavállalói juttatáshoz kapcsolódik – magában foglalva a felhalmozott fizetett szabadságokat is – kivéve a jubileumi bónuszt és egyéb hosszú távú kötelezettségeket.

Az alkalmazottak átlagos létszáma 2021 és 2022-ben is 29 fő.

	2022	2021
Személyi jellegű ráfordítások		
Bérek	508	455
Alapbérek	455	402
Prémiumok	53	53
Bért terhelő munkáltatói adók és járulékok	73	79
Egyéb személyi jellegű kifizetések	40	36
	621	570

29. EGYÉB NEM KAMATJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

	2022	2021
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítások		
Infrastruktúra igénybevételének díja	386	489
IT támogatás költsége	106	97
Szakértői díjak	123	16
Adminisztratív jellegű szolgáltatások	41	26
Helyi adók és egyéb terhek	314	123
Oktatási költségek	23	13
Bérleti díjak	14	13
Tagsági díjak	13	14
Hatósági díjak	1	1
Ügyvédi díjak	4	6
Utazási költségek	4	1
Biztosítási díjak	4	5
Külföldi klíringház igénybevételének költsége	515	89
Büntetések, jogkövetkezmények	0	0
Ki nem emelt egyéb ráfordítások	36	37
	1 584	930

A KELER KSZF kiszervezi egyes adminisztratív funkcióit a KELER Központi Értéktár Zrt.-nek, beleértve:

- a KELER és a KELER KSZF és harmadik felek közötti adatszolgáltatást,
- IT-kapcsolódó és egyéb (pénzügy, számvitel, ellenőrzés, marketing, PR, HR, jogszabályi megfelelés stb.) szolgáltatásokat.

Az informatikai támogatási szolgáltatások magukban foglalják a Társaság által használt szoftverek támogatását és frissítését, e költség elemeit az egyes jogcímek magyarázzák.

Külföldi klíringház igénybevételének költségei az ECC-nél tartott biztosíték évközi állományok kiugró növekedésével arányosan nőttek 2022-ben.

30. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VÁRHATÓ HITELEZÉSI VESZTESÉGE (ECL)

Az értékvesztés a várható hitelezési veszteség (ECL) modell alapján történik az IFRS 9 előírásainak megfelelően. Azon instrumentumok, amelyek nem tartoznak a vevőkövetelések közé, az általános módszer szerint 3 szakaszba kerülnek besorolásra. Tekintettel arra, hogy a pénzügyi eszközök esetében a kezdeti hitelezési kockázathoz képest jelentős növekedés egy esetben sem történt, a beszámolási időszak végén minden pénzügyi eszköz az 1. szakaszban szerepel. Az értékvesztés elszámolása a következő:

2022	Bankszámla	Repó követelés	Állampapírok	Munkavállalói lakáskölcsön	Külföldi klíringház	Vevők	Összesen
Nyitó várható értékvesztés állománya	27	5	1	0	21	5	59
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	-1	-4	0	0	-5	-1	-11
Záró várható értékvesztés állománya	26	1	1	0	16	4	48

A tárgyidőszakban bekövetkező változások az eredmény terhére kerültek elszámolásra.

Az ECL számítások az ún. standard modell alapján történtek, amelyben a jelenlegi PD-k, LGD-k kerülnek felhasználásra az adott partner hitelkockázatának megállapításakor, TTC (Through The Cycle) megközelítéssel.

A vevőkövetelésekre az IFRS 9 által biztosított egyszerűsített módszer került alkalmazásra, követelésekorosítással (ún. provision matrix alkalmazásával). Ennek eredményét az alábbiak foglalják össze:

31. NETTÓ KAMATEREDMÉNY

A kamat bevételek és ráfordítások az alábbi tételeket tartalmazzák:

	2022	2021
Kamat bevételek		
Bankszámla után kapott kamat	476	0
Kamatbevételek amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökön - Áthárított negatív kamat	0	2
Repó kamat	945	70
Kamatbevételek egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTOCI) pénzügyi eszközökön	312	46
Külföldi klíringháztól kapott kamat	757	0
	2 490	118

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	2022	2021
Kamatráfordítások		
Hitelek után fizetett kamat	-171	-7
Bankszámlák után	-193	-315
Külföldi klíringháznak fizetett	-618	-246
Egyéb kamat	-532	-240
	-1 514	-808
	-1 514	-808

A kamatbevételek jelentős növekedése a kamatkörnyezet gyökeres változására vezethető vissza (pl. ECC-től járó kamat, settlement bankoktól kapott kamatok, repó kamatok). A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2022-es évben tovább folytatta a korábban megkezdett kamatemelési ciklust. Az alapkamatot 2,4%-ról több lépcsőben 13%-ra emelte szeptemberre, az október közepén bevezetett egynapos betéti gyorstender kamatát pedig 18%-on tartotta. Az előző évek negatív euró kamatai pedig 2022-ben pozitívvá váltak. Az FVTOCI pénzügyi eszközeinek kamatai az állampapírok után realizált kamateredményeket takarják.

32. EGYÉB PÉNZÜGYI BEVÉTELEK/RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb pénzügyi bevételek és ráfordítások közé tartozik az időszaki árfolyamnyereség és -vesztés, amelyet az EUR, GBP és USD-ben denominált eszközökön és kötelezettségeken realizálnak, az egyenleget a devizaárfolyamok alakulása determinálja.

33. JÖVEDELEMADÓ RÁFORDÍTÁSOK, AZ ELMÉLETI ADÓ ÉS TÉNYLEGES ADÓ EGYEZTETÉSE

Az IAS 12 szerinti jövedelemadónak minősülő adók és járulékok meghatározása (ld. 10. kiegészítő megjegyzés). A társasági adó mértéke 9%.
A jövedelemadó ráfordítás részletezése az alábbi:

	2022	2021
Társasági adó		
Tárgyévi tényleges adó ráfordítás	346	43
Tárgyévi halasztott adó ráfordítás	1	-4
Összes nettó eredményt terhelő adórátfordítás	347	39
Halasztott adó az egyéb átfogó eredményben	-1	-6
Átfogó eredményben elszámolva s mindösszesen	346	33

A halasztott adó részletei és az egyes eszközök és kötelezettségek adóértékei a 20. számú megjegyzésben található.

Elméleti adó levezetése

	2022	2021
Adózás előtti eredmény	3 880	446
Társasági adó elméleti adókulcsa	9%	9%
Társasági adó - számított elméleti adó	349	40

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

Társasági adó alapját növelő tételek elméleti adókulccsal szorozva	13	20
<i>ebből értékcsökkenés</i>	12	15
<i>ebből ki nem emelt egyéb tételek</i>	1	5
Társasági adó alapját csökkentő tételek elméleti adókulccsal szorozva	16	17
<i>ebből értékcsökkenés</i>	14	17
<i>ebből ki nem emelt egyéb tételek</i>	2	0
Tényleges társasági adó	346	43
Tényleges nyereségadó	346	43
Eredmény terhére elszámolt halasztott adó társasági adóra	1	-4
Tényleges eredménnyel szemben elszámolt nyereségadó	347	39
	2022	2021
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt tényleges adó	0	0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halasztott adó	-1	-6
Teljes átfogó eredményben szereplő adóráfordítás	346	33

34. EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY

Az egyéb átfogó eredményben az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTOCI) pénzügyi eszközök átértékeléséből eredő változása, valamint az ehhez kapcsolódó adóhatás kerül bemutatásra.

Ez az egyenleg átsorolandó az időszaki eredménybe, amennyiben a pénzügyi instrumentum kivezetésre kerül.

Egyéb átfogó eredmény

Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök értékváltozása	-17	-63
Egyéb átfogó eredményt terhelő nyereségadó	1	6
	-16	-57

Az egyéb átfogó eredmény teljes egyenlege visszaforgatásra kerül a tárgyévi eredménybe.

35. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

	2022.12.31	2021.12.31
Kapott biztosítékok		
Pénz	10 827	14 180
HUF	9 588	12 542
Deviza	1 239	1 638
Értékpapír	47 841	37 115
Bankgarancia	0	0
Összesen:	58 668	51 295
 Adott biztosítékok		
Pénz - Deviza	8 125	4 427
Értékpapír	1 405	4 081
	9 530	8 508
	2022.12.31	2021.12.31
Szabad hitelkeret (le nem hívott)		
MKB Bank Zrt.	801	738
KELER Zrt.	21 000	6 000
Gránit Bank	0	4 000
OTP Bank Nyrt.	1 982	1 837
Budapest Bank Zrt.	1 181	1 099
Citi Frankfurt	1 588	1 495
MNB hitelkeret	42 469	0
	69 021	15 169

Meghatározott körülmények között a biztosítékokat a Társaság bizonyos okokból használhatja (pl. veszteséget okozó esemény).

A Társaság több forrásból kapott hitelkeretet, ebből számos partner kereskedelmi bank, amelynek fő célja egyrészt az általános likviditás biztosítása (főként az Áfa pozíció tekintetében), másrészt a napi settlement banki elszámolás zavartalan működtetése. Gránit Banknál meglévő hitelkeret 2022 év végén megszüntetésre került. Az Anyavállalat két keretet biztosít. Az Anyavállalat által nyújtott kölcsönök egyike általános célú, a rövid távú likviditás biztosítása érdekében, és alapesetben naponta kerül elszámolásra, így minden nap záró egyenlege nulla (felső korlátja: 4 milliárd forint). A másik kölcsönkeret ugyanilyen jellegű, de csak évente kerül rendezésre (ennek felső korlátja: 20 milliárd forint).

Az MNB összesen 50 milliárd forintos keretet biztosító (amelynek egy része lehívásra került). A hitelkeret célja az áfa finanszírozásának biztosítása.

36. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL

A Társaság számos tranzakciót köt kapcsolt felekkel (köztük a részvényesekkel) a szokásos üzletmenet során. Ezeket az ügyleteket kereskedelmi feltételek mellett és piaci árfolyamon hajtották végre. A kapcsolt felek közötti tranzakciók volumene, az év végén fennálló egyenlegek, valamint az évre vonatkozó bevételek és ráfordítások a következők:

	2022	2021
KELER Zrt		
Kamatbevétel	-276	-11
Igénybevett szolgáltatás díja	-417	-520
Díjak és jutalékok	-102	-56
Kamatráfordítás	-41	-7
Egyéb tételek	-8	-7
	-844	-601

	2022.12.31	2021.12.31
KELER Zrt		
Követelések	0	5 074
Időbeli elhatárolások	123	0
	123	5 074

Kötelezettségek	3 118	291
	3 118	291

A független felek között kötött tranzakciók a mindenkor piaci feltételeknek megfelelően történnek.

A korábban említetteknek megfelelően a Társaság végső tulajdonosa (főlérendelt anyavállalata) a Magyar Nemzeti Bank (MNB), amely kormányzathoz kapcsolódó intézmény (az IAS 24 szabályai alapján). A Társaság él az IAS 24.25 adta lehetőséggel és nem mutatja be a többi kormányzathoz kapcsolódó, kapcsolt félnek minősülő vállalkozással/intézménnyel összefüggő tranzakcióit. A többi kormányzathoz kapcsolódó vállalkozással felmerült tranzakció immateriális, és piaci kondíciókon alapul.

A kulcsfontosságú vezetők tagjai kapcsolt felek.

Kulcspozícióban lévő vezetők (a pénzügyi kimutatások elkészítésének időszakában):

Igazgatóság

- Dr. Selmeczi-Kovács Zsolt, Igazgatóság elnöke
- Balogh Csaba Kornél, igazgatósági tag
- Körmöczy Dániel, igazgatósági tag
- Berényi László, igazgatósági tag
- Kecskésné Pavlics Babett, igazgatósági tag
- Horváth Dániel, igazgatósági tag
- Demkó-Szekeres Zsolt (2020. július 31-től-2022. november 29-ig)

Felügyelőbizottság

- Varga-Balázs Attila felügyelőbizottsági elnök
- Gerendás János, felügyelőbizottsági tag
- Bozsik Balázs, felügyelőbizottsági tag (2021. december 31-ig)
- Banai Ádám, felügyelőbizottsági tag
- Boros Eszter felügyelőbizottsági tag (2021. május 27-től)
- Kardos Miklós felügyelőbizottsági tag (2022. február 17-től)

Az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjai összesen az alábbi javadalmazásban részesültek a tárgyidőszakban:

2022	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Összesen
Bérek, Tiszteletdíjak	112	28	140
Juttatások	6	-	6
összesen	118	28	146

Ezek mind rövid távú munkavállalói juttatásokhoz kapcsolódnak.

A fenti díjazások magukban foglalják az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak kifizetett összes juttatást. A fenti díjazásokon kívül a vezetőkkel nem történik tranzakció.

Bozsik Balázs FB tagságáról 2021-ben lemondott.

A felügyelő bizottság tagjává választották Kardos Miklóst 2022. február 17-től.

Demkó-Szekeres Zsolt igazgatósági tagsága 2022. november 29-ei hatállyal megszűnt.

37. MÁS GAZDÁLKODÓ EGYSÉGEKBEN VALÓ ÉRDEKELTSÉGEK

A Társaság nem vesz részt olyan érdekeltségekben, amelyeket bármilyen módon konszolidálni kell (leányvállalatok, társult vállalkozások vagy közös megállapodások).

38. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE ÉS BESOROLÁSA

Pénzügyi instrumentumok besorolása

2022. December 31-én	Pénzügyi instrumentumok (eredménnyel szemben valós értéken)	Követelése amortizált bekerülési értéken	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósság instrumentumok	Egyéb eszközök vagy kötelezettségek amortizált bekerülési értéken	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenértékeseik	0	0	0	191 188	191 188	191 188
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	0	3 616	0	3 616	3 616
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	2 404	0	0	2 404	2 404
Követelések jutalékokból	0	171	0	0	171	171
Repó követelés	0	10 765	0	0	10 765	10 765
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	122 138	0	0	122 138	122 138
Szállítótartozások	0	0	0	255	255	255
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	0	2 590	2 590	2 590
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	0	0	0	7 801	7 801	7 801
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	0	26	26	26
Biztosítékok árampiacból	0	0	0	227 756	227 756	227 756
Biztosítékok gázpiacból	0	0	0	80 357	80 357	80 357
Hitelek	0	0	0	10 531	10 531	10 531

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

2021. december 31-én	Pénzügyi instrumentumok (eredménnyel szemben valós értéken)	Követelése amortizált bekerülési értéken	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok, értékesítésre tartott eszközök	Egyéb eszközök vagy kötelezettségek amortizált bekerülési értéken	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenértékeseik	0	198 806	0	0	198 806	198 806
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	0	6 945	0	6 945	6 945
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	1 995	0	0	1 995	1 995
Követelések jutalékokból	0	420	0	0	420	420
Repó követelés	0	35 209	0	0	35 209	35 209
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	156 657	0	0	156 657	156 657
Szállítótartozások	0	0	0	289	289	289
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	0	1 878	1 878	1 878
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	0	0	0	6 365	6 365	6 365
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	0	35	35	35
Biztosítékok árampiacból	0	0	0	299 014	299 014	299 014
Biztosítékok gázpiacból	0	0	0	54 129	54 129	54 129

Nincs az eredménnyel szemben valós értéken értékelt tétel a bemutatott évekre vonatkozólag.

Valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek – Valós érték hierarchia

2022. december 31-én	Valós érték 1-es szint	Valós érték 2-es szint	Valós érték 3-as szint	Összesen
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	3 616	0	3 616

2021. december 31-én	Valós érték 1-es szint	Valós érték 2-es szint	Valós érték 3-as szint	Összesen
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	6 945	0	6 945

Nem valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek – Valós érték hierarchia

2022. december 31-én	Valós érték 1-es szint	Valós érték 2-es szint	Valós érték 3-as szint	Összesen
Pénzeszközök és egyenértékeseik		191 188	0	191 188
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	0	2 404	2 404
Követelések jutalékokból	0	0	171	171
Repó követelés	0	0	10 765	10 765
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	0	122 138	122 138
Szállítótartozások	0	0	255	255
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	2 590	2 590
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0	7 801	7 801
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	26	26
Biztosítékok árampiacból	0	0	227 756	227 756
Biztosítékok gázpiacból	0	0	80 357	80 357
Hitelek	0	0	10 531	10 531

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

2021. december 31-én	Valós érték 1-es szint	Valós érték 2-es szint	Valós érték 3-as szint	Összesen
Pénzeszközök és egyenértékeseik		198 806	0	198 806
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	0	1 995	1 995
Követelések jutalékokból	0	0	420	420
Repó követelés	0	0	35 209	35 209
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	0	156 657	156 657
Szállítótartozások	0	0	289	289
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	1 878	1 878
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	0	0	6 365	6 365
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	35	35
Biztosítékok árampiacból	0	0	299 014	299 014
Biztosítékok gázpiacból	0	0	54 129	54 129

A második szintű valós érték mérés akként történik, hogy az ÁKK által közölt hozamgörbe alapján a KELER KSZF meghatározza a szóban forgó pénzügyi instrumentum (DKJ, MÁK) év végi valós értékét.

A harmadik szintű valós értékek esetében kijelenthető, hogy a rövid lejárat miatt a könyv szerinti érték jól közelíti a valós értéket.

Azon követelések, vagy hasonló olyan tételek, amelyek partnerkockázatot jelentenek és a kockázati tényező nem meghatározható, a 3-as szintbe kerültek besorolásra.

39. SAJÁT TŐKE EGYZETETÉS

A Számviteli törvény 114/B §-a előírja, hogy az IFRS szerinti saját tőke adataiból le kell vezetni az e szakasz szerinti tartalmú saját tőkét.

A saját tőke globális egyeztetése a következő 2022. december 31-re és 2021. december 31-re:

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	2022.12.31	2021.12.31
IFRS-ek szerinti saját tőke	15 972	9 455
kapott pótbefizetés IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összege	0	0
adott pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összege	0	0
tőketartalékba helyezendő átvett pénzeszköz, ha az halasztott bevétel (IFRS)	0	0
tőketartalékba helyezendő átvett eszközök értéke, ha az halasztott bevétel (IFRS)	0	0
tőkeinstrumentumot eredményező tőkeemelés, ha azt a tulajdonosokkal szembeni követelésként kellett kimutatni (IFRS)	0	0
Saját tőke (egyeztetett)	15 972	9 455
A saját tőke egyes elemei, egyeztetés szerint a következőképpen alakulnak:		
<i>IFRS-ek szerinti jegyzett tőke</i>		
Létesítő okiratban kimutatott jegyzett tőke, megegyezik a cégbíróságon bejegyzett tőkével	3 423	2 623
<i>Jegyzett, de be nem fizetett tőke</i>	0	0
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
<i>Lekötött tartalék</i>		
Kapott pótbefizetés	0	0
Fejlesztési tartalék (adóhatással korrigálva)	0	0
Lekötött tartalék (egyeztetett)	0	0
<i>Eredménytartalék</i>		
IFRS-ek szerinti adózott és ki nem osztott halmozott eredmény a korábbi évekből	2 943	2 536
+/- IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegek	0	0
- Adott pótbefizetés eszközként kimutatott összege	0	0
- Fel nem használt fejlesztési tartalék kapcsolódó halasztott adóval csökkentett összege	0	0
+ Áttérés éve előtti záró eredménytartalék, az áttérési korrekciókkal korrigálva	0	0
Eredménytartalék (egyeztetett)	2 943	2 536
<i>Adózott eredmény</i>		
Adózott eredmény, Szt. 114/A.§ 9. pontja	3 533	407

Értékelési tartalék

Egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek halmozott összege	-62	-46
--	-----	-----

Tőketartalék

Egyeztetett saját tőke	15 972	9 455
- IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	-3 423	-2 623
- Jegyzett, de be nem fizetett tőke 0	0	0
- Lekötött tartalék	0	0
- Eredménytartalék	-2 943	-2 536
- Adózott eredmény	-3 533	-407
- Értékelési tartalék	62	46
Tőketartalék (egyeztetett)	6 135	3 935

Az egyeztetés eredményképpen létrejött saját tőke:

Egyeztetett saját tőke (Szt. 114/B § szerint)

Jegyzett tőke	3 423	2 623
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
Tőketartalék	6 135	3 935
Eredménytartalék	2 943	2 536
Lekötött tartalék	0	0
Értékelési tartalék	-62	-46
Adózott eredmény	3 533	407
	15 972	9 455

Eredménytartalék (egyeztetett)	2 943	2 536
Tárgyévi adózott eredmény	3 533	407
Befektetési célú ingatlanok értéknövekedése (adóhatással korrigálva)		
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék	6 476	2 943

40. MÉRLEG BEMUTATÁSA EMIR RÉSZÉRE

A Társaság az EMIR engedélye szerint működik, ezért meg kell felelnie a 648/2012/EU rendelet és a 153/2013 rendelet valamennyi követelményének. A központi szerződő fél a 648/2012/EU rendelet 45. cikkének (4) bekezdésében meghatározott célból a saját mérlegében külön-külön tartja és jelzi a saját források (úgynevezett „skin in the game”, itt: alapszintű garanciális tőke) mennyiségét. Mivel a Társaság több, mint egy garanciaalapot hozott létre a különböző pénzügyi eszközök osztályai számára, így a dedikált saját forrásokat az egyes garanciaalapok összes garanciaalaphoz viszonyított arányában kell allokálni, illetve elkülönítetten kimutatni a mérlegben, hogy nemteljesítés esetén azon piaci szegmenshez kapcsolódóan kerüljön felhasználásra, amelyhez a garanciaalap kapcsolódik. A KELER KSZF-nek a 648/2012/EU rendelet 16. cikke szerint is el kell különítenie a minimális tőkekövetelményét.

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Megjegyzések a egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	2022.12.31	2021.12.31
Pénzeszközök és egyenértékeseik	191 188	198 806
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	3 616	6 945
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	2 404	1 995
Követelések klíringtevékenységből és egyéb szolgáltatásokból	171	420
Egyéb követelések	14 846	58
Repó követelés	10 765	35 209
Követelések külföldi klíringházzal szemben	122 138	156 657
Nyereségadó – Tényleges adó követelések	0	1
Immateriális eszközök	693	622
Tárgyi eszközök	24	32
Nyereségadó – Halasztott adó követelések	14	14
<i>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</i>	<u>345 859</u>	<u>400 759</u>
Szállítótartozások	255	289
Szállítótartozások – kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	2 590	1 878
Egyéb kötelezettségek	252	29 575
Nyereségadó – Tényleges adó kötelezettségek	301	0
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	7 801	6 365
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	26	35
Biztosítékok árampiacból	227 756	299 014
Biztosítékok gázpiacból	80 357	54 129
Lízing kötelezettség	18	19
Nyereségadó – Halasztott adó kötelezettség	0	0
Hitelek	10 531	0
<i>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</i>	<u>329 887</u>	<u>391 304</u>
Minimum tőke (EMIR szerint)	8 027	4 049
Alapszintű garanciális tőke – TEA	263	327
Alapszintű garanciális tőke – KGA	375	311
Alapszintű garanciális tőke – GKGA	1 119	248
Alapszintű garanciális tőke – CKGA	67	35
Kiegészítő garanciális tőke	6 121	4 485
<i>SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</i>	<u>15 972</u>	<u>9 455</u>
<i>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</i>	<u>345 859</u>	<u>400 759</u>

41. SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁSAI

A Társaság nem változtatta meg a számviteli politikáját 2022 során.

42. ÚJ/MÓDOSÍTOTT STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK

Az IFRS standardok 2022. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásokra

A Társaság pénzügyi kimutatásainak közzétételéig kiadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések az alábbiakban kerülnek közzétételre. A Társaság ezeket az új és módosított standardokat és értelmezéseket, ha alkalmazhatóak, akkor kívánja alkalmazni, amikor azok hatályba lépnek.

IFRS 17 Biztosítási szerződések

2017 májusában az IASB kiadta az IFRS 17 Biztosítási szerződések (IFRS 17) standardot, amely a biztosítási szerződésekre vonatkozó átfogó új számviteli standard, amely kiterjed a megjelenítésre és értékelésre, bemutatásra és közzétételre. Hatályba lépését követően az IFRS 17 a 2005-ben kibocsátott IFRS 4 Biztosítási szerződések (IFRS 4) helyébe lép. Az IFRS 17 a biztosítási szerződések minden típusára (azaz az életbiztosítási, nem-életbiztosítási, közvetlen biztosítási és viszontbiztosítási szerződésekre) vonatkozik, függetlenül az azokat kibocsátó gazdálkodó egységek típusától, valamint bizonyos garanciákra és diszkrecionális részesedési jellemzőkkel rendelkező pénzügyi instrumentumokra. Néhány alkalmazási körre vonatkozó kivétel lesz alkalmazandó. Az IFRS 17 általános célja, hogy a biztosítók számára hasznosabb és következetesebb számviteli modellt biztosítson a biztosítási szerződésekhöz. Az IFRS 4 standard követelményeivel ellentétben, amelyek nagyrészt a korábbi helyi számviteli politikákon alapulnak, az IFRS 17 átfogó modellt nyújt a biztosítási szerződésekre vonatkozóan, amely minden releváns számviteli szempontot lefed. Az IFRS 17 lényege az általános modell, amelyet kiegészítenek a következők.

- A közvetlen részesedési jellemzőkkel rendelkező szerződésekre vonatkozó speciális adaptáció (a változó díjas megközelítés).
- Egy egyszerűsített megközelítés (a díjfelosztási megközelítés), főként a rövid lejáratú szerződések esetében.

Az IFRS 17 a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra lép hatályba, összehasonlító adatokkal. A korai alkalmazás megengedett, feltéve, hogy a gazdálkodó egység az IFRS 9 és az IFRS 15 standardokat is alkalmazza az IFRS 17 első alkalmazásának időpontjában vagy azt megelőzően.

Ez a standard nem releváns a Társaságra.

Az IAS 1 módosításai: A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolása

2020 januárjában az IASB módosításokat adott ki az IAS 1 standard 69-76. bekezdéseire annak érdekében, hogy meghatározza a kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúvá minősítésére vonatkozó követelményeket. A módosítások tisztázzák az alábbiakat.

- Mit jelent a teljesítés elhalasztására vonatkozó jog.
- A halasztásra való jognak a beszámolási időszak végén kell fennállnia.
- A besorolást nem befolyásolja annak valószínűsége, hogy a gazdálkodó egység élni fog a halasztási jogával.
- Ha egy átváltható kötelezettségbe beágyazott származékos termék maga is tőkeinstrumentum, a kötelezettség feltételei nem befolyásolják annak besorolását.

A módosítások a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba, és azokat visszamenőlegesen kell alkalmazni. A Társaság jelenleg vizsgálja, hogy a módosítások milyen hatással lesznek a jelenlegi gyakorlatra, és hogy a meglévő hitelszerződések szükségessé teszik-e az újratárgyalást.

A számviteli becslések meghatározása - Az IAS 8 módosításai

2021 februárjában az IASB közzétette az IAS 8 standard módosításait, amelyben bevezeti a "számviteli becslések" fogalmát. A módosítások tisztázzák a számviteli becslések változásai, a számviteli politika változásai és a hibák kijavítása közötti különbséget. Továbbá tisztázzák, hogy a gazdálkodó egységek hogyan használják az értékelési technikákat és az inputokat a számviteli becslések kialakításához.

A módosítások a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba, és a számviteli politikában, valamint a számviteli becslésekben bekövetkező változásokra vonatkoznak, amelyek az adott időszak kezdetén vagy azt követően következnek be. A korábbi alkalmazás megengedett, amennyiben ezt a tényt közzéteszik.

A módosításoknak várhatóan nem lesz lényeges hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

A számviteli politika közzététele - Az IAS 1 és az IFRS 2 practice statement módosításai

2021 februárjában az IASB közzétette az IAS 1 és az IFRS Practice Statement 2 (Lényegességgel kapcsolatos döntések meghozatala) módosításait, amelyben útmutatást és példákat nyújt a gazdálkodó egységek számára a számviteli politika közzétételei során a lényegességgel kapcsolatos döntések alkalmazásához. A módosítások célja, hogy segítsék a gazdálkodó egységeket a számviteli politika hasznosabb közzétételében azáltal, hogy a gazdálkodó egységekre vonatkozó, a "jelentős" számviteli politikák közzétételére vonatkozó követelményt a "lényeges" számviteli politikák közzétételére vonatkozó követelménnyel helyettesítik, és útmutatást adnak arra vonatkozóan, hogy a gazdálkodó egységek hogyan alkalmazzák a lényegesség fogalmát a számviteli politika közzétételére vonatkozó döntések meghozatalakor.

Az IAS 1 módosításait a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni, a korábbi alkalmazás megengedett. Mivel a Practice Statement 2 módosításai nem kötelező útmutatást nyújtanak a lényegesség fogalmának a számviteli politikával kapcsolatos információkra történő alkalmazásáról, e módosítások hatálybalépésének időpontját nem szükséges figyelembe venni.

A Társaság jelenleg felülvizsgálja a számviteli politikára vonatkozó információk közzétételét, hogy biztosítsa a módosított követelményekkel való összhangot, mely várhatóan érdemi változást nem fog okozni.

Egyetlen ügyletből származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó - az IAS 12 módosításai

2021 májusában a Testület közzétette az IAS 12 standard módosításait, amelyek szűkítik az IAS 12 szerinti kezdeti megjelenítési kivétel hatályát, így az már nem vonatkozik az olyan ügyletekre, amelyek azonos adóköteles és levonható átmeneti különbözeteket eredményeznek.

A módosításokat azokra az ügyletekre kell alkalmazni, amelyek a legkorábbi bemutatott összehasonlító időszak kezdetén vagy azt követően következnek be. Ezen túlmenően, a legkorábbi bemutatott összehasonlító időszak kezdetén halasztott adókövetelést (feltéve, hogy elegendő adóköteles nyereség áll rendelkezésre) és halasztott adókötelezettséget kell megjeleníteni a lízingekhez és leszerelési kötelezettségekhez kapcsolódó valamennyi levonható és adóköteles átmeneti különbözetre.

A Társaság jelenleg vizsgálja a módosítások hatását.

A Társaság első alkalommal alkalmazott bizonyos standardokat és módosításokat, amelyek a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra lépnek hatályba (hacsak másképp nem szerepel). A Társaság nem alkalmazta idő előtt a kibocsátott, de még nem hatályos standardokat, értelmezéseket és módosításokat.

Hátrányos szerződések - A szerződés teljesítésének költségei - Az IAS 37 módosításai

A hátrányos szerződés olyan szerződés, amelynél a szerződés szerinti kötelezettségek teljesítésének elkerülhetetlen költségei (azaz azok a költségek, amelyeket a Társaság nem tud elkerülni azért, mert a szerződéssel rendelkezik) meghaladják a szerződés alapján várhatóan kapott gazdasági hasznokat.

A módosítások meghatározzák, hogy annak megítélésekor, hogy egy szerződés hátrányos-e, a gazdálkodó egységnek figyelembe kell vennie azokat a költségeket, amelyek közvetlenül kapcsolódnak az áruk vagy szolgáltatások nyújtására vonatkozó szerződéshez, beleértve mind a járulékos költségeket (pl. a közvetlen munkaerő- és anyagköltségeket), mind a szerződéses tevékenységekhez közvetlenül kapcsolódó költségek felosztását (pl. a szerződés teljesítéséhez használt berendezések értékcsökkenését, valamint a szerződés irányításának és felügyeletének költségeit). Az általános és adminisztratív költségek nem kapcsolódnak közvetlenül a szerződéshez, és nem tartoznak ide, kivéve, ha a szerződés alapján kifejezetten a szerződő felet terhelik.

A Társaság a módosításokat azokra a szerződésekre alkalmazta, amelyekkel kapcsolatban a beszámolási időszak elején még nem teljesítette valamennyi kötelezettségét.

A módosítások alkalmazását megelőzően a Társaság egyetlen – még hatályos – szerződést sem azonosított hátrányosként, így közvetlen hatása a módosításnak nincsen.

Hivatkozás a fogalmi keretelvekre - Az IFRS 3 módosításai

A módosítások az IASB Konceptcionális Keretelvek korábbi verziójára való hivatkozást a 2018 márciusában kiadott jelenlegi verzióra való hivatkozással helyettesítik anélkül, hogy annak követelményei jelentősen megváltoznának.

A módosítások kivételt tesznek az IFRS 3 Üzleti kombinációk standard megjelenítési elve kapcsán, hogy kiszűrjék az olyan kötelezettségekből és függő kötelezettségekből származó potenciális "day 2" nyereségek vagy veszteségek problémáját, amelyek az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések vagy az IFRIC 21 Adók hatálya alá tartoznának, ha külön-külön merülnének fel. A kivétel megköveteli, hogy a gazdálkodó egységek az IFRS 3 követelményeit alkalmazzák, így bizonyos kötelezettségek megjelennek az akvizícióval összefüggésben a konszolidált pénzügyi kimutatásban akkor is, ha azok egyébként nem lennének megjeleníthetőek.

A módosítások egy új bekezdéssel egészítik ki az IFRS 3 standardot.

Az átmeneti rendelkezésekkel összhangban a Csoport a módosításokat a jövőre nézve alkalmazza, azaz azon éves beszámolási időszak kezdete után bekövetkező üzleti kombinációkra, amelyben a módosításokat először alkalmazza (a kezdeti alkalmazás időpontja). Ezeknek a módosításoknak nem volt hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira, mivel a módosítások hatálya alá tartozó függő eszközök, kötelezettségek vagy függő kötelezettségek nem merültek fel az időszak során.

Ingatlanok, gépek és berendezések: Bevételek a tervezett felhasználás előtt - Az IAS 16 módosításai

A módosítás megtiltja a gazdálkodó egységeknek, hogy az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tételének bekerülési értékéből levonják az olyan tételek értékesítéséből származó bevételeket, amelyeket az adott eszköznek a vezetés által tervezett módon történő működéshez szükséges helyre és állapotba hozása során állítanak elő. Ehelyett a gazdálkodó egység az ilyen tételek értékesítéséből származó bevételeket és az ilyen tételek előállításának költségeit az eredményben számolja el.

Az átmeneti rendelkezésekkel összhangban a Társaság a módosításokat visszamenőlegesen csak azokra az ingatlanokra, gépekre és berendezésekre alkalmazza, amelyeket a legkorábbi olyan bemutatott időszak kezdetén vagy azt követően vettek használatba, amikor a gazdálkodó egység először alkalmazza a módosítást (a kezdeti alkalmazás időpontja).

Ezeknek a módosításoknak nem volt hatása a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása - leányvállalat mint első alkalmazó

A módosítás lehetővé teszi, hogy az IFRS 1 D16(a) bekezdésének alkalmazása mellett döntő leányvállalat a halmozott átszámítási különbözeteket az anyavállalat konszolidált pénzügyi kimutatásaiban az anyavállalat IFRS-ekre való áttérésének időpontja alapján kimutatott összegek alapján értékelje, ha nem végeztek módosításokat a konszolidációs eljárások és azon üzleti kombináció hatásai miatt, amelynek során az anyavállalat megszerezte a leányvállalatot.

Ez a módosítás olyan társult vagy közös vállalkozásra is alkalmazandó, amely az IFRS 1 D16(a) bekezdésének alkalmazását választja.

Ezeknek a módosításoknak nem volt hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira, mivel a Csoport nem első alkalmazó.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok - Díjak a pénzügyi kötelezettségek kivezetésének "10 százalékos" tesztjében

A módosítás tisztázza azokat a díjakat, amelyeket a gazdálkodó egység figyelembe vesz annak felmérésekor, hogy egy új vagy módosított pénzügyi kötelezettség feltételei lényegesen eltérnek-e az eredeti pénzügyi kötelezettség feltételeitől. Ezek a díjak csak a hitelfelvevő és a hitelező között fizetett vagy kapott díjakat tartalmazzák, beleértve a hitelfelvevő vagy a hitelező által a másik nevében fizetett vagy kapott díjakat is.

Az átmeneti rendelkezésekkel összhangban a Társaság a módosítást azokra a pénzügyi kötelezettségekre alkalmazza, amelyeket azon éves beszámolási időszak kezdetén vagy azt követően módosítanak vagy cserélnek, amikor a gazdálkodó egység először alkalmazza a módosítást (a kezdeti alkalmazás időpontja).

Ezeknek a módosításoknak nem volt hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira, mivel a Társaság pénzügyi instrumentumait nem módosították az időszak során.

IAS 41 Mezőgazdaság - Adózás a valós értéken történő értékelés során

A módosítás megszünteti az IAS 41 22. bekezdésében szereplő azon követelményt, hogy a gazdálkodó egységeknek az IAS 41 hatálya alá tartozó eszközök valós értékének meghatározásakor ki kell zárniuk az adózással kapcsolatos cash flow-kat.

Ezeknek a módosításoknak nem volt hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira, mivel a beszámolási fordulónapon nem rendelkezett az IAS 41 hatálya alá tartozó eszközökkel.

43. A EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN SZEREPELTETENDŐ KÖZZÉTÉTELEK (IAS 27)

A Társaság az anyavállalat (KELER Zrt.) konszolidált pénzügyi kimutatásaiba teljes körűen bevonásra kerül. Ezeket az anyavállalat a magyar szabályozás által megkövetelt formában teszi közzé és helyezi letétbe.

A KELER KSZF-nek nincsenek leányvállalati, társult vállalkozási vagy közös szerveződésben eszközölt befektetései, közös megállapodásokban nem vesz részt.

44. BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK UTÁNI ESEMÉNYEK

A KELER KSZF nem azonosított olyan mérlegforduló napot követő eseményt, amelynek hatása lenne a pénzügyi kimutatások tartalmára.

45. A COVID 19 PANDÉMIA ÉS AZ OROSZ-UKRÁN FEGYVERES KONFLIKTUS HATÁSA

A COVID-19 járvány alapjaiban változtatta meg a társadalmi és gazdasági környezetet 2020-2021-ben. A COVID-19 járvány hatása 2022-ben össztársadalmi szinten érezhetően mérséklődött.

A pandémia hatásait a Társaság továbbra is követi, lehetséges hatásait vizsgálja. A 2022-es üzleti évben nem volt azonosítható visszaesés a bevételekben a pandémiára visszavezethető okból. A Társaság a körülményekhez képest zavartalanul működött, azzal, hogy a jelenléti munkavégzést javarészt távoli munkavégzés váltotta föl.

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktus a KELER KSZF által elszámolt értékpapírok piacán erőteljes forgalom élénkülést eredményezett, mely az időszaki bevételekre pozitív hatást gyakorolt; míg az elszámolt energiapiacokon az energiaárak meredek emelkedése az óvadéki állományok növekedése következtében eredményezett többlet díj- és kamatbevételt. Egyúttal ezek a piaci folyamatok a kockázatok növekedését is eredményezték, melyet a KELER KSZF kockázatkezelési eszköztára megfelelően kezelt, így veszteségesemény nem keletkezett. Az óvadéki állományok rendkívüli megemelkedése miatt megképzendő szabályozói tőkemegfelelés ugyanakkor kihívások elé állította a KELER KSZF-et a tőzsdei energiaárak augusztus végi tetőzésével. A szabályozói tőkemegfelelés a piaci árak normalizálódásával rendeződött és a KELER KSZF által kialakított új kitétség alapú kockázatkezelési limitrendszer is biztosítja a tartós megfelelést.

A KELER KSZF a szankciós rendelkezésekben tett előírásokat folyamatosan teljesítette, üzleti kapcsolataira nem volt hatással.

A Társaság menedzsmentje úgy ítéli meg, továbbra sincsen olyan jel, ami arra utalna, hogy a vállalkozás folytatásának az elve sérülne vagy azzal összefüggésben jelentős kétség merülne fel. Illetve nem azonosított olyan körülményt, amely jelentős hatással lenne a 2022. év eddigi és várt eseményeire.

46. OSZTALÉK

A közgyűlés 2022. április 27-i ülésén hozott döntése értelmében a 2021. üzleti év után osztalék nem került kifizetésre, az időszaki eredmény az eredménytartalékban került elhelyezésre.

47. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELFOGADÁSA

Ezen pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága a mai napon tulajdonosok felé közzétételre engedélyezte. A pénzügyi kimutatásokat a Közgyűlés jogosult elfogadni.

Budapest, 2023. március 29.

Pavlics Babett
vezérigazgató

Horváth Tamás
operációs vezető