

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint
készített különálló pénzügyi kimutatások
és
független könyvvizsgálói jelentés**

a 2020. december 31-ével zárult évről

Tartalom

	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	4
2020. december 31-ei különálló mérlege	7
2020. december 31-ével zárult év különálló átfogó eredménykimutatása	8-9
2020. december 31-ével zárult év különálló saját tőke változás kimutatása	10
2020. december 31-ével zárult év különálló cash-flow kimutatása	11-12
Megjegyzések a különálló pénzügyi kimutatásokhoz	13-68

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	Erdményen 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)
OTC	Tőzsdén kívüli piac (Over-The-Counter)
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)

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. részvényeseinek

Jelentés a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról

Vélemény

Elvégeztük a KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. (a „Társaság”) 2020. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 72.943.649 E Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi teljes átfogó eredmény 527.439 E Ft nyereség –, saját tőke változás kimutatásból és cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2020. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb üzleti jelentés lényegesen

ellentmondanak-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

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

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Budapest, 2021. május 3.

.....
Molnár Gábor

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007239

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

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2020. december 31-i különálló mérlege
(adatok ezer forintban)

		2020.12.31	2019.12.31
Pénzeszközök és egyenértékeseik	6	43 696 616	19 765 012
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	7	4 990 030	3 999 775
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	8	439 468	2 485 215
Követelések klíringtevékenységből és egyéb szolgáltatásokból	9	178 975	222 074
Egyéb követelések	10	140 852	620 611
Repó követelés	10	0	8 942 350
Követelések külföldi klíringházzal szemben	11	22 789 869	18 175 567
Immateriális eszközök	12	670 133	532 146
Tárgyi eszközök	13	33 479	41 683
Nyereségadó – Halasztott adó követelések	20	4 227	9 877
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		72 943 649	54 794 310
 Szállítótartozások	14	302 119	346 048
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	8	441 961	2 465 314
Egyéb kötelezettségek	15	130 338	166 973
Nyereségadó – Tényleges adó kötelezettségek	15	11 377	18 693
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	16	4 940 939	6 950 315
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	17	8 119	5 747
Biztosítékok árampiacból	18	43 151 716	36 231 222
Biztosítékok gázpiacból	18	14 824 450	0
Lízing kötelezettség	19	27 347	32 154
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		63 838 366	46 216 466
 Jegyzett tőke	21	2 623 200	2 623 200
Tőketartalék	21	3 934 800	3 934 800
Eredménytartalék	21	2 536 402	2 019 580
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok tartaléka	21	10 881	264
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		9 105 283	8 577 844
 KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		72 943 649	54 794 310

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2020. december 31-ével zárult év különálló átfogó eredménykimutatása
(adatok ezer forintban)

		2020.01.01- 2020.12.31	2019.01.01- 2019.12.31
Központi szerződő fél tevékenység bevétele	23	1 784 145	1 713 156
Nem központi szerződő fél tevékenység bevételei	24	44 682	196 866
Banki szolgáltatás költsége	26	-87 422	-78 993
Személyi jellegű ráfordítások	27	-530 009	-469 759
Értécsökkenési leírás	12,13	-97 410	-92 747
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítások	28	-754 688	-794 444
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése	29	135	-152
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	12,13	-5 679	-23 708
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség képzés, visszaírás	17	-2 372	-320
Működési ráfordítások		-1 477 445	-1 460 123
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY		351 382	449 899
Kamatbevételek amortizált bekerülési értékelt pénzügyi eszközökön		314 648	220 614
Kamatbevételek egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön		13 092	11 296
		327 740	231 910
Kamatráfordítások		-337 705	-239 736
Nettó kamateredmény	30	-9 965	-7 826
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások	31	227 111	45 618
PÉNZÜGYI EREDMÉNY		217 146	37 792
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		568 528	487 691
Nyereségadó ráfordítás	32	-51 706	-45 377
TÁRGYÉVI EREDMÉNY		516 822	442 314

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2020. december 31-ével zárult év különálló átfogó eredménykimutatása
(adatok ezer forintban)

		2020.01.01- 2020.12.31	2019.01.01- 2019.12.31
Egyéb átfogó eredmény			
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változása	33	11 667	-674
Egyéb átfogó eredményt terhelő nyereségadó	33	-1 050	61
TÁRGYÉVI EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY		10 617	-613
Ebből később átsorolandó a tárgyévi eredménybe		10 617	-613
Ebből később nem átsorolandó a tárgyévi eredménybe		0	0
TÁRGYÉVI TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY		527 439	441 701

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2020. december 31-ével zárult év különálló saját tőke változás kimutatása
(adatok ezer forintban)

	Jegyzett tőke	Tőke tartalék	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok tartaléka	eredmény tartalék	Összesen
2019. január 01-ei egyenleg	2 623 200	3 934 800	877	1 577 266	8 136 143
Teljes tárgyévi átfogó eredmény			-613	442 314	441 701
2019. december 31-ei egyenleg	2 623 200	3 934 800	264	2 019 580	8 577 844
2020. január 01-ei egyenleg	2 623 200	3 934 800	264	2 019 580	8 577 844
Teljes tárgyévi átfogó eredmény			10 617	516 822	527 439
2020. december 31-ei egyenleg	2 623 200	3 934 800	10 881	2 536 402	9 105 283

A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó megjegyzések (1-46.) a különálló pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW		
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	568 528	487 691
Kamatráfordítás	337 705	239 736
Kamatbevétel	-327 740	-231 910
	9 965	7 826
Pénzmozgással nem járó tételek		
Értékcsökkenési leírás	97 410	92 747
Értékvesztések és azok visszairása	6 339	23 734
Értékpapíron elért nyereség vagy veszteség	64	0
Nem realizált árfolyamkülönbségek	-217 018	-47 810
Pénzügyi garanciakötelezettség állományának változása	2 372	320
Működési cash-flow nettó forgóeszköz kiigazítások előtt	467 660	564 508
Gázpiaci ügyletekből származó nettó forgótőke állományváltozása	22 394	12 760
Ügyfelektől beszedett biztosítékok állományváltozása	19 735 568	-1 809 740
Más klíringházaknál elhelyezett biztosítékok állományváltozása	-4 446 235	1 607 965
Vevők és egyéb követelések állományváltozása	9 465 475	662 675
Szállítók és egyéb kötelezettségek állományváltozása	-73 322	31 658
Kifizetett kamat	-338 061	-245 593
Kifizetett adó	-54 422	-21 819
Üzleti tevékenység generált nettó pénzforgalma	24 779 057	802 414

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
A 2020. december 31-ével zárult év különálló cash-flow kimutatása
(adatok ezer forintban)

	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Pénzügyi instrumentumok beszerzésére kifizetett összegek	-5 465 404	-6 949 982
Pénzbevételek pénzügyi instrumentumok lejáratából	4 499 711	5 954 704
Tárgyi eszköz beszerzés (kifizetett)	-4 929	-2 281
Immateriális eszköz beszerzés (kifizetett)	-240 915	-110 739
Pénzbevétel tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből	12 444	88
Kapott kamat	312 717	206 841
Befektetési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-886 376	-901 369
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG		
Pénzbevétel tőkeemelésből	0	0
Lízingdíj kifizetés	-9 256	-7 549
Finanszírozási tevékenység felhasznált (-) / generált (+) nettó pénzforgalma	-9 256	-7 549
Pénzeszközök nettó növekedése (+)/ (csökkenése) (-)	23 883 426	-106 504
Pénzeszközök nyitó egyenlege	19 765 012	19 853 295
Pénzeszközök nem realizált árfolyamkülönbözete	48 951	18 351
Pénzeszközökön lévő várható értékvesztés egyenlege	-773	-130
Pénzeszközök záró egyenlege	43 696 615	19 765 012
Pénzeszközök nettó növekedése (+) /(csökkenése) (-)	23 883 426	-106 504

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Megfelelőségi nyilatkozat

A KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. (továbbiakban: „Társaság” vagy „KELER KSZF”) különálló pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) – ahogyan azokat az Európai Unió („EU”) befogadta – alapján 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) 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 Társaság általában eredeti bekerülési értéken szerepelteti eszközeit, kivéve, ha az IFRS szerint egy tételt valós értéken kell kimutatni. Az értékelés alapjával kapcsolatos további közzétételeket a 2. kiegészítő megjegyzés tárgyalja.

A Társaság bemutatása (jogi forma, székhely)

A Társaság a Magyarországon érvényben levő törvényeknek megfelelően bejegyzett zártkörűen működő részvénytársaság. A Társaság bejegyzésének dátuma: 2008. június 6. Az alakulás Kft.-ként történt, a Társaság 2011-ben átalakult Zrt.-vé. A Társaság székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

A Társaság tulajdonosi szerkezete

A 2018. október 25-e óta hatályos változat:

KELER Központi Értéktár Zrt. (anyavállalat)	99,81%
Magyar Nemzeti Bank	0,1%
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	0,09%.

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 1054 Budapest, Szabadság tér 9.

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.

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 ezer forintban (ezer Ft), a legközelebbi ezerre 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 kerül 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 információk alapul az inputok meghatározása. A tételek értékelési szintjével kapcsolatos információkat a 37. számú megjegyzés tartalmazza.
- A vezetőség pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteség (ECL) meghatározására vonatkozó döntése kritikus jelentőségű. Ezeket a számításokat a Társaság a Kockázatkezelési szakterület által szolgáltatott adatai alapján végzi. A KELER KSZF a módszertant széleskörben elfogadott megoldásokra alapozza. Az ECL szerinti értékvesztés elszámolása a tárgyévi eredményre közvetlen hatással van.

- Az ingatlanok, gépek, berendezések hasznos élettartamának, maradványértékének és megtérülő értékének meghatározása becslésekre épül. Ezeknek a becsléseknek a változása jelentős változást okozhat a kimutatott összegekben.
- A Társaság rendelkezik egy használati jog (ROU) eszközzel, amelyhez irodaházának bérlete kapcsolódik. Ennek az eszköznek az értéke a lízingszerződésből származó cash-flowk jelenértékeként került meghatározásra, amelyhez egy banki inputon alapuló inkrementális kamatláb kerül becslésre. Ez jelentős becslés, mert közvetlenül hat mind az eszköz (ROU), mind a kötelezettség értékére.
- A Társaság egyes eszközei értékvesztés szempontjából csak pénztermelő egységek (CGU) szintjén vizsgálhatók. A pénztermelő egységek meghatározása összetett szakmai mérlegelést igényel. 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 megítéléseket alkalmaz 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 halasztott adókövetelések és kötelezettségek a jogi környezettől függenek. A jogi környezet változásai jelentős változást okozhatnak ezeknek a tételeknek a kimutatott értékében.
- A Társaság kimutat pénzügyi garanciaszerződés miatti kötelezettséget, amelyet valós értéken értékel. Ennek meghatározása jövőbeli tények alakulásának megítélését igényli, amely lényeges becslésnek minősül.

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 értékmeghatározás napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra magyar forintra.

A Társaság szempontjából a legjelentősebb releváns devizaárfolyamok a következők:

HUF/EUR	2020	2019
Év végi záró árfolyam	365,13	330,52
Éves átlagárfolyam	351,17	325,35

b) Pénzeszközök és pénzegyenértékesek

A pénzeszközök a látra szóló betéteket foglalják magukban. A pénzegyenértékesek 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 pénzegyenértékesek 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-flowk beszedése, az FVTOCI kategóriába kerülnek. (Megjegyzés: a Társaság jelenleg a diszkont kincstárjegyet (DKJ) portfólióját 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 (azzal, hogy a bekerülési érték is tekinthető bizonyos esetekben valós értéknek) 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,

hozzászámítva 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, 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 a könyvekbe. A várható hitelezési veszteség (ECL) miatt elszámolt értékvesztés tárgyévi része az eredmény terhére vagy javára kerül elszámolásra.

Erdménnyel 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 eredményt (amortizációt) a tárgyévi eredményben kell elszámolni, az eszköz várható vesztesége alapján elszámolt értékvesztéstől, illetve értékvesztés visszaírásoktól (amely a tárgyévi eredmény egy másik kategóriájában kerül elszámolásra) elkülönítve. Az eszközök 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 tőken belül az eredménytartálékba 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 megfigyelhetők.
- 3.szint: A tőzsdén nem forgalmazott származékos ügyletek valós értékének becslése azon összegen alapul, amelyet a Társaság szokásos üzleti feltételek szerint kapna a szerződés beszámolási időszak végén történő megszűnésekor, 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 készpénz-kifizetéseket 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 értékvesztés)

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 eredezethető:

- 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 menedzment 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;
- szerződésszegés, 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 értékvesztetté 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 visszasorolni.

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%

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%
551 nap fölött	100%

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 eszközök 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 kimutatásának szükségessége nyilvánvalóvá válik.

A körülmények változása esetén az értékvesztés visszairható az adózott eredménnyel szemben. A visszairás utáni könyv szerinti érték nem haladhatja meg az értékvesztés előtti könyv szerinti értéket.

A Társaság arra a megállapításra jutott, hogy egy pénztermelő egységgel rendelkezik, ez a központi szerződő fél tevékenysége (klíringház és központi szerződő fél).

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 és egyéb irodai gépek esetében pedig 25%-os, mobiltelefonok esetén 50%-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 2020-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.

i) Energiapiaci kereskedelem

A KELER KSZF a European Commodity Clearing AG (ECC) általános klíringtagjaként pozíciókat vezet és elvégzi az energiapiaci alkíringtagjai 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 garantálja az ECC és az energiapiaci alkíringtagok között létrejött ügyleteket az ECC-től kapott információk alapján.

j) Eladási és visszavásárlási megállapodások és értékpapír kölcsönzés

Az eladási és visszavásárlási megállapodások („repó”) 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 ügyletlábjából eredő kötelezettség egyidejű kimutatása mellett. A fordított (passzív) repó megállapodás keretében vásárolt értékpapírok szintén nem minősülnek az IFRS értelmében értékpapír megjelenítését eredményező tranzakciónak, ehelyett a repó hitelezési ügyletlábjából 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) A kereskedési napok eltéréséből származó különbözetek

Egyes piacokon a kereskedési napok – különösen az év vége körüli időpontban – eltérhetnek. Abban a helyzetben, ha az elszámolási ügylet egyik fele teljesül, a másik fele pedig az eltérő kereskedési napok miatt nem teljesül, a különbözetet a KELER KSZF követelésként vagy kötelezettséggént jeleníti meg. Az ilyen technikai eltérésből fakadó pénzügyi instrumentumokat a Társaság az AC kategóriába sorolja, amortizált bekerülési értéken értékeli.

l) Bevételek elszámolás

Díjbevételek

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 kötelek (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.

Nem visszafizetendő, előre megkapott díjak

A Társaság két tevékenységével kapcsolatosan kapott olyan díjakat, amelyeket a szerződéskötés napjához közel számlázhatott ki (AIX projekt). Ezeknél a díjaknál vizsgálta a gazdálkodó, hogy azok egy későbbi teljesítési kötelelem ellenértékét jelentik-e vagy egy befejezett teljesítés ellenértékének tekinthetők-e. Amennyiben egy teljesített PO ellenértékéről van szó, azt a bevételben a gazdálkodó megjelenítette, egyébként a kötelezettségek között vette állományba.

m) 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 folyó 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.

A Társaság halasztott adót számol el az eszközöknek és kötelezettségeknek az adott, jövedelemadónak minősülő adót szabályozó jogszabály szerinti értéke és a nyilvántartási értéke közötti ideiglenes eltérések 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.

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

n) 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.

o) 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.

p) Garancia alap kötelezettség

A garanciarendszer részeként a KELER KSZF számos kollektív garancia alapot működtet. A garancia alap célja az elszámolt és garantált, klíringtagok által kötött ügyletekkel kapcsolatos nemteljesítésből származó kockázat csökkentése. A tagok hozzájárulásának formája pénzeszköz a befizetett összegek kötelezettségként kerülnek kimutatásra és amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

q) 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).

r) Cash-flow kimutatás

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

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

s) Beszámolási időszak utáni események

A beszámolási időszak utáni események olyan kedvező és kedvezőtlen események, amelyek a beszámolási időszak vége és a beszámoló aláírásra, közzétételre bocsátásának időpontja között merülnek fel. Ezek lehetnek módosító és nem módosító események is.

t) Mérlegen kívüli tételek

A KELER KSZF jogosult központi szerződő fél szolgáltatásait igénybe vevő klíringtagjaival biztosítékokat képeztetni. A biztosítékok formája számlapénz (forint és deviza) és értékpapír lehet. A European Commodity Clearing AG (ECC) klíringtagjaként a KELER KSZF az energiapiaci elszámolás vonatkozásában biztosítékot köteles képezni alkliíringtagjai pozíciói után az ECC számára.

A KELER KSZF mérlegen kívüli tételként teszi közzé az Anyavállalattól és a kereskedelmi bankoktól kapott hitelkeretek le nem hívott részét. A hitelkeretek akkor válnak mérlegtétté, 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 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 partnerei részére energiapiaci alkliíringtagsági 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 kockázatainak fedezésére szolgál. Másrészt vannak olyan kollektív garanciaelemek, amelyek a kollektív kockázatvállalási megközelítésen alapulnak, ahol minden klíringtagnak a teljes piac kockázatának egy részét kell figyelembe vennie.

Egyéni biztosítékok:

- alapszintű pénzügyi fedezet - származékos, multinet, gáz- és energiapiaci elszámolás,
- kiegészítő pénzügyi fedezet - származékos, multinet, gáz- és energiapiaci elszámolás,
- alapbiztosíték - származékos 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 származékos piacok esetében (az ECC, mint központi szerződő fél határozza meg az összegeket)

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

A meghatározott biztosítékgény alapján összegyűjtött biztosítékokat tőkepiaci partnerek esetében a KELER által vezetett pénz- és értékpapírszámlákra helyezik. A partnerek 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 három, erre a célra kijelölt kereskedelmi bank látja el. Tehát 2020. december 1-től az energia- és gázpiaci partnerek esetén a meghatározott biztosítékgény alapján összegyűjtött biztosítékoknak az OTP Banknál, Budapest Banknál vagy MKB Banknál vezetett pénzszámlákon kell rendelkezésre állniuk, az elhelyezett biztosíték csak számlapénz lehet. 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 Vojvodanska banka a.d. Novi Sad-nál kerülnek nyilvántartásra.

A KELER KSZF valós idejű árfolyelő rendszert működtet a BÉT azonnali és származékos piacain, valamint a HUDEX gázpiacon. A KELER KSZF jogosult a napközbeni azonnali klíringet végrehajtani, amennyiben az árváltozások meghaladják a korábban közzétett 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 részben 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. A partnernek további biztosítékot kell nyújtania a limit túllépés megszüntetésére, és ebben az esetben újra kereskedésbe kezdhet.

A Társaság a klíringtagok és az energiapiaci alklíringtagok pénzügyi helyzetét folyamatosan figyelemmel kíséri.

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

Bármilyen nemteljesítés esetén a rendelkezésre álló biztosítékelemek egy adott sorrendben felhasználhatóak 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 alapbiztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,

- klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja, amennyiben van ilyen
- a garancia alap klíringtag általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF garanciaalap piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- az adott piac garancia alapja,
- a klíringtag derivatív piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz 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 fedezetei
- a klíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja, amennyiben van ilyen
- a garancia alap 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 garancia alap piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a garancia alap,
- 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 klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is.
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

2020.09.15-én és 2020.09.16-án az AIK Energy Austria GmbH (a továbbiakban AIK Austria) pénzügyi nemteljesítő volt a kiegyensúlyozó elszámolás funkcióját biztosító Informatikai Platformon összesen 728.130,45 EUR értékben, mivel nem tudta a kiegyensúlyozó gáz vételárát teljesíteni a megadott teljesítési határidőig. A klíringtag klíringjoga haladéktalanul felfüggesztésre került a pénzügyi nemteljesítés következményeként. A pénzügyi rendezés érdekében a hiányzó összeg fedezetére felhasználásra került az érintett garancia alapra (GKGA) allokált alapszintű garanciális tőke, valamint a vétlen felek garancia alap hozzájárulásának egy része, az AIK Austria egyéni biztosítékain, garancia alap hozzájárulásán, és szabad egyenlegein kívül. Az AIK Austria 2020.09.25-vel bezárólag maradéktalanul rendezte vételár fizetési kötelezettségét, vagyis a KELER KSZF alapszintű garanciális tőkéje teljes mértékben megtérült, és a garancia alap is maradéktalanul visszapótlásra került.

2020-ben a KELER KSZF és a garancia alapok semmilyen veszteséget nem szenvedtek a garanciális tevékenységek során.

Devizakockázat-kezelés

A Társaság nem csak belföldön működik. Az energiapiaci elszámolás kapcsán a Társaság devizakockázatnak van kitéve, amelyet folyamatosan figyelemmel kísér.

2020. december 31-én a KELER KSZF hozzájárult az energiapiaci elszámoláshoz (az ECC garancia alapjához való hozzájárulás révén) 5 300 000 euróval történő befizetéssel (2019. december 31-én: 4 300 000 euró). Ez az összeg saját forrásból származik.

Az euró devizaárfolyamának 1% -os gyengülése 19 352 ezer HUF veszteséget (2019: 14 212 HUF veszteség) eredményez, míg az euró erősödése ugyanolyan nyereséget eredményezne.

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

Az eszközök és kötelezettségek lejárat 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 likviditás megteremtése.

A KELER KSZF-nek diszkontkincstárjegyei vannak, amelyek lejárat kevesebb, mint egy 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 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 garancia alapok követelményeinek. A nemzetközi piacon az ECC központi szerződő félként működik, és alacsony hitelkockázattal rendelkezik.

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

2020. 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	43 696 616	0	0	0	0	43 696 616
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	0	4 990 030	0	0	0	4 990 030
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	439 468	0	0	0	0	439 468
Követelések jutalékokból	178 975	0	0	0	0	178 975
Egyéb követelések	137 938	1 125	1 789	0	0	140 852
Követelések külföldi klíringházzal szemben	22 789 869	0	0	0	0	22 789 869
Immateriális eszközök	0	0	0	0	670 133	670 133
Tárgyi eszközök	0	0	0	0	33 479	33 479
Halasztott adó követelések	0	4 227	0	0	0	4 227
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	67 242 866	4 995 382	1 789	0	703 612	72 943 649
Szállítótartozások	302 119	0	0	0	0	302 119
Szállítótartozások kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	441 961	0	0	0	0	441 961
Egyéb kötelezettségek	121 624	0	0	8 714	0	130 338
Adó kötelezettségek nyereségadóból	0	11 377	0	0	0	11 377
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4 940 939	0	0	0	0	4 940 939
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	8 119	0	0	0	0	8 119
Biztosítékok árampiacból	43 151 716	0	0	0	0	43 151 716
Biztosítékok gázpiacból	14 824 450	0	0	0	0	14 824 450
Lízing kötelezettség	0	8 487	18 860	0	0	27 347
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	63 790 928	19 864	18 860	8 714	0	63 838 366
Halmozott pozíció	3 451 938	8 427 456	8 410 385	8 401 671	9 105 283	
Fedezve a tőkével					9 105 283	
Ha egy tétel lejáratát nem határozható meg, a gazdálkodó egység az eszközt lejárat nélkülinek, a kötelezettséget 3 hónapos kategóriába tartozó kötelezettségnek minősíti.						

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

2019. 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	19 765 012	0	0	0	0	19 765 012
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	0	3 999 775	0	0	0	3 999 775
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	2 485 215	0	0	0	0	2 485 215
Követelések jutalékokból	222 074	0	0	0	0	222 074
Egyéb követelések	615 821	1 500	3 085	205	0	620 611
Repó követelés	8 942 350	0	0	0	0	8 942 350
Követelések külföldi klíringházzal szemben	18 175 567	0	0	0	0	18 175 567
Immateriális eszközök	0	0	0	0	532 146	532 146
Tárgyi eszközök	0	0	0	0	41 683	41 683
Halasztott adó követelések	0	9 877	0	0	0	9 877
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	50 206 039	4 011 152	3 085	205	573 829	54 794 310
Szállítótartozások	346 048	0	0	0	0	346 048
Szállítótartozások kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	2 465 314	0	0	0	0	2 465 314
Egyéb kötelezettségek	139 706	0	14 280	12 987	0	166 973
Adó kötelezettségek nyereségadóból	0	18 693	0	0	0	18 693
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	6 950 315	0	0	0	0	6 950 315
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	5 747	0	0	0	0	5 747
Biztosítékok árampiacból	36 231 222	0	0	0	0	36 231 222
Lízing kötelezettség	0	7 400	24 754	0	0	32 154
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	46 138 352	26 093	39 034	12 987	0	46 216 466
Halmozott pozíció	4 067 687	8 052 746	8 016 797	8 004 016	8 577 844	
Fedezve a tőkével					8 577 844	

Ha egy tétel lejáratát nem határozható meg, a gazdálkodó egység az eszközt lejárat nélkülinek, a kötelezettséget 3 hónapos kategóriába tartozó kötelezettségnek minősíti.

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. Ez a betét negatív kamatlábat hordoz, ezért kamatkiadásokhoz vezet (negatív kamatbevétel). A kamatláb változó, és minden nap végén rögzül. A KELER KSZF diszkontkincstárjegyeit lejáratig tartja.

A Társaság befektetési politikájáról szóló szabályozás

A Társaság olyan jogi személyekből áll, 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.

2020-ban tőkeemelés nem történt.

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 rendelkezésre álló tőke meghatározása

A rendelkezésre álló tőke összege megegyezik a saját tőke összetevőivel:

- Jegyzett tőke
- Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)
- Tőketartalék
- Eredménytartalék
- Lekötött tartalék
- Értékelési tartalék az eredménytartalék tárgyévi része

A rendelkezésre álló tőke meghatározásához a következő tételek kerülnek levonásra:

- Immateriális javak
- Hozzájárulás más központi szerződő felek garanciaalapjához (ECC euró garanciaalap hozzájárulása)
- saját garanciaalaphoz való hozzájárulás
- a leányvállalatokban való részesedés, ha van ilyen

A rendelkezésre álló tőke a következő elemek fedezéséhez szükséges:

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

A következő táblázat a KELER KSZF tőkemegfelelését mutatja be 2018, 2019 és 2020 végén:

<i>adatok millió HUF-ban</i>	2020	2019	2018
Rendelkezésre álló tőke	6 488	6 584	5 790
Minimum tőkekövetelmény	3 012	2 727	2 697
Alapszintű garanciális tőke	685	620	613
Kiegészítő garanciális tőke	2 791	3 238	2 480

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

6. PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ-EGYENÉRTÉKESEK

	2020.12.31	2019.12.31
Betétszámlák		
Forintban	4 534 431	6 668
Devizában	39 168 086	19 763 472
	43 702 517	19 770 140
 Szabad pénzeszközök	 24 403 593	 19 770 140
Elkülönített számlán lévő pénzeszközök	19 298 924	0
	43 702 517	19 770 140
 Nyitó várható értékvesztés állománya	 -5 128	 -4 998
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	-773	-130
Záró várható értékvesztés állománya	-5 901	-5 128
 Záró pénzeszköz, várható értékvesztés után	 43 696 616	 19 765 012

A bankszámlák azonnali lehívásra rendelkezésre álló, látra szóló betétek. A forint bankszámlák kamata -1%-1% a forint betétnél, míg a devizás betétnél -0,6%-0,3% az alkalmazott kamatláb. A negatív kamat miatti összeg a fizetett kamatok között szerepel az átfogó eredménykimutatásban.

Az előző időszakban a magyar forint állomány szintje az év végén alacsony, mivel a Társaság a rendelkezésre álló magyar forintot minden nap végén repó megállapodás keretében DKJ-re

cserélte. E kötelezettség a tárgyidőszakban már nem terheli a KELER KSZF-et, ezért nő meg jelentősen az év végi forint állomány.

Az egyéni biztosítékokat 2020 decemberétől a KELER KSZF-nél számláin tartja minden energiapiaci klíring és alklíringtag. Ennek következtében az év végére a devizás pénzeszköz állomány jelentősen megnőtt, a kapcsolódó kötelezettséggel együtt (lásd 18. kiegészítő megjegyzés).

Az elkülönített betétek tartalmazzák az ügyfelektől a garancia alapokhoz való hozzájárulásként kapott betéteket (lásd a 16. megjegyzést) és az egyéni biztosítékokat 2020-tól (lásd 18. megjegyzést). Ezeket a készpénzegyenlegeket csak bizonyos célokra lehet használni, szigorúan az EMIR által szabályozott módon.

Minden itt szereplő egyenlegre várható értékvesztést (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 0,003 – 0,016%. A tárgyidőszaki ECL arány csökkenése a nagy számlavezető bankok kedvező PD változására vezethető vissza.

7. EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKELT ADÓSSÁGINSTRUMENTUMOK

	2020.12.31	2019.12.31
Magyar állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyek		
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelve (FVTOCI)	4 990 030	3 999 775
	4 990 030	3 999 775
	2020.12.31	2019.12.31
Magyar állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyek		
Nyitó érték	4 000 315	2 994 072
Beszerzés	5 465 404	6 949 982
Kivezetés (lejárat)	-4 000 315	-5 445 851
Kivezetés (eladás)	-499 243	-498 866
Elszámolt értékvesztés (3. szakasz)	0	0
Záró állományon lévő kamat	12 586	690
Átértékelés	11 955	288
	4 990 702	4 000 315
Nyitó várható értékvesztés állománya	-540	-404
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	-132	-136
Záró várható értékvesztés állománya	-672	-540
Értékpapír könyv szerinti értéke, várható értékvesztés után	4 990 030	3 999 775

Az FVTOCI kategóriába sorolt papírok (DKJ) kamata az egyedi átfogó eredménykimutatásban az effektív kamat módszerrel került kimutatásra. Az értékpapírok valós értékének értékváltozását az átsorolástól az üzleti év végéig az egyéb átfogó eredmény tartalmazza. Ez az értékkülönbözöt visszaforgatásra kerül a tárgyévi eredménybe, amint a kategóriába sorolt pénzügyi eszközök kivezetésre kerülnek.

Ezen pénzügyi eszközök valós értéke alapesetben az Államadósság Kezelő Központ által közzétett jegyzett árak alapján (1. szint) meghatározható. Ugyanakkor, amennyiben a valós érték meghatározása 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 értékvesztés 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. Az értékvesztés meghatározása szempontjából a DKJ papírok az első szakaszba kerültek besorolásra.

8. VEVŐKÖVETELÉSEK ÉS SZÁLLÍTÓTARTOZÁSOK A GÁZPIACI MŰVELETEK MIATT

	2020.12.31	2019.12.31
Követelések gázpiacból		
Követelések eredeti értéke	439 472	2 485 240
Elszámolt értékvesztés követelésre, halmozott	-4	-25
Követelések könyv szerinti értéke	439 468	2 485 215

	2020.12.31	2019.12.31
Halmozott értékvesztés követelésekre		
Nyitó halmozott értékvesztés (specifikus)	-25	-49
Tárgyévi értékvesztés (-) / értékvesztés visszairás (+) hatása	21	24
Tárgyévi értékvesztés kivezetése	0	0
Záró halmozott értékvesztés	-4	-25

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 élettartami várható hitelezési veszteség szerinti értékvesztést kell megállapítani, és a Társaság emiatt nem kíséri figyelemmel vevőkövetelésenként a hitelminőség változását. Tekintetbe véve a követelések mögötti biztosítérendszer, a követelésekkel kapcsolatos veszteség felmerülésnek a kockázata csekély, a gázpiaci biztosítérendszer 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 2020 végén , 441 961 eFt míg 2019 végén 2 465 314 eFt. (A jelentős csökkenés, az pénzügyi teljesítési időszak hosszának rövidülése miatt van.)

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

	2020.12.31	2019.12.31
Követelések jutalékokból		
Követelések eredeti értéke	181 942	228 276
Elszámolt értékvesztés követelésre, halmozott	-2 967	-6 202
Követelések könyv szerinti értéke	178 975	222 074

	2020.12.31	2019.12.31
Halmozott értékvesztés követelésekre		
Nyitó halmozott értékvesztés (specifikus)	-6 202	-6 016
Tárgyévi értékvesztés elszámolása	435	-186
Tárgyévi értékvesztés kivezetése	2 800	0
Záró halmozott értékvesztés	-2 967	-6 202

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

A vevőkövetelések várható értékvesztését 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 értékvesztést – 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.

	2020.12.31	2019.12.31
Nem lejárt, egyedileg nem értékvesztett	180 783	224 317
Nem lejárt, egyedileg értékvesztett	0	0
Legfeljebb 30 napja lejárt, egyedileg nem értékvesztett	0	0
Legalább 31 napja, de legfeljebb 90 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	0	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 lejárt egyedileg nem értékvesztett	1 159	3 959
Lejárt, egyedileg értékvesztett	0	0
	181 942	228 276

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

	2020.12.31	2019.12.31
Egyéb követelések		
Munkáltatói kölcsön	4 123	4 790
Elhatárolt kamat	40 596	38 666
Adó követelések (jövedelemadó nélkül)	81 764	556 790
Egyéb	14 369	20 366
	140 852	620 612

	2020.12.31	2019.12.31
Nyitó várható értékvesztés állománya	-1	-12
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	1	11
Záró várható értékvesztés állománya	0	-1

Egyéb követelések könyv szerinti értéke, értékvesztés után	140 852	620 611
---	----------------	----------------

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 adókövetelések lényeges tételei az ÁFA-követelés, a helyi adókból származó követelések és egyéb tételek.

Az egyéb követeléseken belüli egyéb tételek aktív időbeli elhatárolásokat, energiapiaci elszámolásból származó átmenő tételeket 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 egyéb adó követelések a következő egyenlegeket tartalmazzák:

	2020.12.31	2019.12.31
Adó követelések (jövedelemadó nélkül)		
Általános forgalmi adó	73 817	550 526
Helyi iparüzési adó	7 947	6 264
	81 764	556 790

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

Visszavásárlási megállapodásokból származó követelések (repók)

Ez az egyenleg az időszak végén még fennálló repó megállapodásokból származó követeléseket is tartalmazza. A megállapodás értelmében a KELER KSZF az év végén vásárolt magas besorolású adósságinstrumentumokat. 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 kamatbevételként kell elszámolni, amely ebben az időszakban negatív volt. Az eszközök a kölcsön biztosítékának tekintendők.

A 2020. üzleti év végén nem volt nyitott repó pozíció.

	2020.12.31	2019.12.31
Repó követelés		
Repó követelés	0	8 943 681
Elhatárolt kamat	0	-124
	0	8 943 557
Nyitó várható értékvesztés állománya	-1 207	-1 260
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	1 207	53
Záró várható értékvesztés állománya	0	-1 207
Repo követelés, értékvesztés után	0	8 942 350

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 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 2020 végén 62 424 194 eurót, míg 2019 végén 54 998 250 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.

	2020.12.31	2019.12.31
Követelések külföldi klíringházzal szemben	22 792 946	18 178 021
	22 792 946	18 178 021
Nyitó várható értékvesztés állománya	-2 454	-2 667
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	-623	213
Záró várható értékvesztés állománya	-3 077	-2 454
Követelések külföldi klíringházzal szemben, várható értékvesztés után	22 789 869	18 175 567

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 a kockázatkonzentrációt testesít meg.

12. IMMATERIÁLIS ESZKÖZÖK

2020. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Vagyon értékű jogok	Szoftverek	Immateriális javak
2020. január 1-jei egyenleg	398 811	809 941	1 208 752
Tárgyévi nettó növekedés vásárlás	0	236 325	236 325
Tárgyévi nettó növekedés előleg	0	4 589	4 589
Tárgyévi nettó csökkenés	0	-13 538	-13 538
Értékvesztés	0	0	0
2020. december 31-ei egyenleg	398 811	1 037 317	1 436 128
 <u>Halmazott értékcsökkenés</u>			
2020. január 1-jei egyenleg	1 623	674 983	676 606
Tárgyévi nettó növekedés	0	85 301	85 301
Tárgyévi nettó csökkenés	0	-1 591	-1 591
Értékvesztés	5 679	0	5 679
2020. december 31-ei egyenleg	7 302	758 693	765 995
 <u>Nettó érték</u>			
2020. január 1-jei egyenleg	397 188	134 958	532 146
2020. december 31-ei egyenleg	391 509	278 624	670 133

2019. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Vagyon értékű jogok	Szoftverek	Immateriális javak
2019. január 1-jei egyenleg	398 811	699 202	1 098 013
Tárgyévi nettó növekedés vásárlás	0	110 739	110 739
Tárgyévi nettó növekedés előleg	0	0	0
Tárgyévi nettó csökkenés	0	0	0
Értékvesztés	0	0	0
2019. december 31-ei egyenleg	398 811	809 941	1 208 752

Halmozott értékcsökkenés

2019. január 1-jei egyenleg	0	571 574	571 574
Tárgyévi nettó növekedés	0	81 324	81 324
Tárgyévi nettó csökkenés	0	0	0
Értékvesztés	1 623	22 085	23 708
2019. december 31-ei egyenleg	1 623	674 983	676 606

Nettó érték

2019. január 1-jei egyenleg	398 811	127 628	526 439
2019. december 31-ei egyenleg	397 188	134 958	532 146

A növekedés csak vásárlásokat foglal magában.

A tárgyidőszakban jelentősen megnövekedett a szellemi termékek aránya. Ez a növekedés javarészt a Settlement Bank modell implementációja miatt szükségessé vált szoftvertermékekből fakadt. Ez az eszköz 2020. december 1-jével aktiválásra került.

A Társaság egy immateriális eszközre számolt el értékvesztést 2020 év folyamán:

- a vásárolt vevőlistára, mivel annak három tagja már nem áll üzleti kapcsolatban a KELER KSZF-fel.

A Társaság két immateriális eszközre számolt el értékvesztést 2019 év folyamán:

- egy riportkészítő alkalmazásra, amely egyfelől az infrastrukturális IT környezet és üzleti változása miatt már nem hasznosítható,
- a vásárolt vevőlistára, mivel annak egyik 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, engedményeket, 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 elemet évente kerül értékvesztés-tesztre. A megtérülő érték a használati érték kiszámításán alapult. 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 tőkeköltésével (WACC) – került diszkontálásra. A számítás legfontosabb elemei:

	2020	2019
Diszkontált cash-flow (adó előtt)	1 276	886
Alkalmazott diszkont ráta (adóhatás előtt)	5,9%	6,8%
Használati érték	1 238	880
Könyv szerinti érték	508	508
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. Az immateriális javak beszerzésére jelenleg nincs kötelezettségvállalás. Ezeknek az eszközöknek az átruházását vagy használatát korlátozó ígérek vagy hasonló tételek nincsenek. Az immateriális javakra vonatkozó értékvesztés-felülvizsgálati teszt eredményei alapján a fentiekben ismertetett fejlesztési folyamathoz kapcsolódó eszközökön kívül nem kerültek megállapításra olyan körülmény, amely az értékvesztés miatti veszteségre utal.

A fejlesztés értékvesztése az év folyamán történt, és az időszakban nem volt jele az értékvesztésnek, és bebizonyosodott, hogy az IRIS projekt megtérül.

A BRM projekt értékvesztése

Ez a projekt a korábbi időszakok során került véglegesítésre, és az eszköz különálló immateriális eszközként került elszámolásra. Az üzleti partner azonban 2018-ban az ügylettől visszalépett, ezért ebből az eszközökből származó cash-flow 0-ra csökkent, így a tétel teljes mértékben értékvesztetté vált. Az eszköz még mindig a könyvben van, de nulla értékkel. Ha az eszköz megtérülő összege idővel növekszik, az értékvesztés visszairható. Az értékvesztés elszámolására 2018-ban már sor került, 2019-ben, 2020-ban a projektnek nincs eredményhatása.

Az AIX projektre vonatkozó kötelezettségvállalások

A Társaság projektet kezdeményezett a jelen és korábbi időszakok során, hogy szolgáltatásokat nyújtson a kazah piac számára, és klíringházként működjön. A projekt jelenleg engedélyezési szakaszban van, a tárgyi időszakban a KELER KSZF az induláshoz szükséges fejlesztéseket már 2019-ben elvégezte. A kapott fizetséget kötelezettségként mutatja ki a Társaság.

13. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

2020. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Egyéb eszközök	Ingatlanok (használati jog, eszköz, ROU)	Összesen
2020. január 1-jei egyenleg	19 783	37 313	57 096
Tárgyévi nettó növekedés vásárlás	4 929	0	4 929
Tárgyévi nettó csökkenés	-2 977	0	-2 977
Értékvesztés	0	0	0
2020. december 31-ei egyenleg	21 735	37 313	59 048

Halmozott értékcsökkenés

2020. január 1-jei egyenleg	8 286	7 127	15 413
Tárgyévi nettó növekedés	4 982	7 127	12 109
Tárgyévi nettó csökkenés	-1 953	0	-1 953
2020. december 31-ei egyenleg	11 315	14 254	25 569

Nettó érték

2020. január 1-jei egyenleg	11 497	30 186	41 683
2020. december 31-ei egyenleg	10 420	23 059	33 479

2019. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Gépek és felszerelések	Ingatlanok (használati jog, eszköz, ROU)	Összesen
2019. január 1-jei egyenleg	18 582		18 582
IFRS 16 első alkalmazása	0	37 313	37 313
Tárgyévi nettó növekedés, vásárlás	2 281	0	2 281
Tárgyévi nettó csökkenés	-1 080	0	-1 080
2019. december 31-ei egyenleg	19 783	37 313	57 096

Halmozott értékcsökkenés

2019. január 1-jei egyenleg	4 976		4 976
Tárgyévi nettó növekedés	4 297	7 127	11 424
Tárgyévi nettó csökkenés	-987	0	-987
2019. december 31-ei egyenleg	8 286	7 127	15 413

Nettó érték

2019. január 1-jei egyenleg	13 606	0	13 606
2019. december 31-ei egyenleg	11 497	30 186	41 683

A gépek és felszerelések növekedései mind vásárlásból erednek. Ezek az elemek hozzájárulnak az üzleti tevékenységhez, mindegyikük egyedileg kísértékű 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 2024 közepéig 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 KELER Zrt.-vel szemben fennálló díjtartozás 2020-ban: 195 622 eFt, 2019-ben: 282.836 eFt.

15. ELHATÁROLÁSOK, EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK, TÉNYLEGES ADÓ TARTOZÁSOK

	2020.12.31	2019.12.31
Egyéb kötelezettségek		
Adó kötelezettségek (jövedelemadó nélkül)	34 096	19 359
Kamat kötelezettség	6 943	7 299
Költségek elhatárolása	65 959	78 597
Utólag adott engedmény miatti kötelezettség	141	138
Partnerektől kapott előleg	16 193	16 193
Egyéb kötelezettségek	7 006	45 387
	130 338	166 973

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.

A partnerektől kapott előlegek a már említett AIX projekttel (kazah klíringházi tevékenység) összefüggésben kapott tételeket tartalmazza. Ezeket a tételeket majd az eredmény javára (árbevétel) kell elszámlálni, ha a hozzájuk kapcsolódó teljesítési kötelmek teljesülnek.

	2020.12.31	2019.12.31
Adó kötelezettségek (jövedelemadó nélkül)		
Személyi jövedelemadó	9 261	4 858
Szociális hozzájárulási adó és kapcsolódó járulékok	11 051	12 967
Egyéni társadalombiztosítás	11 079	0
Egyéb adók	2 705	1 534
	34 096	19 359

Tényleges adó tartozások

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

- Társasági adó: a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény szerint ("TAO")

A Társaság jövedelemadókból származó folyó adótartozása a beszámolási időszak végén 11 377 eFt, 2019 végén: 18 693 eFt.

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.

16. GARANCIA ALAPOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2020.12.31	2019.12.31
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek		
Multinet garancia alap - TEA	1 845 700	2 700 100
Derivatív garancia alap - KGA	1 632 000	2 526 000
IP/KP garancia alapjai - GKGA	749 917	1 186 622
CEEGEX/HUDEX garancia alap - CKGA	734 276	558 212
Ebből KELER KSZF	-20 954	-20 619
	4 940 939	6 950 315

A KELER KSZF az általa működtetett garancia rendszer elemeként kollektív garancia alapokat tart fenn. A garancia alapok célja a klíringtagok nemteljesítéséből vagy csődjéből származó elszámolási kockázatok minimalizálása. A tagok befizetéseit számlapénzben illetve pénzgyenértékes eszközökben tartja a Társaság.

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

A garancia alapokban összegyűlt összegek után a Társaság kamatot fizet. Az ebből fakadó kötelezettségek amortizált bekerülési értéken szerepelnek a nyilvántartásban, mely megegyezik azok valós értékével.

A Társaság a garancia alapok működtetőjeként saját maga is hozzájárul az alap befizetéseikhez. Ezek az összegek kiszűrésre kerültek a kötelezettségek közül (nettó pozíciók szerepelnek a nyilvántartásokban).

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 fedezze a nemteljesítési eseményekből eredő összes kockázatot (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 garancia alapokból 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 különálló pénzügyi kimutatások átfogó eredménykimutatása tartalmazza.

A tárgyidőszaki pénzügyi garanciaszerződés kötelezettség egyenlege és változása a következő:

	2020.12.31	2019.12.31
Pénzügyi garancia kötelezettség		
Nyitó pénzügyi garanciaszerződés kötelezettség	5 747	5 427
A garanciális kötelezettség tárgyévi változása	2 372	320
Záró pénzügyi garanciaszerződés miatti kötelezettség	8 119	5 747

18. ENERGIAPIACI RÉSZTVEVŐKTŐL SZÁRMAZÓ BIZTOSÍTÉKOK

2012 közepén a KELER KSZF egy új margin-elszámolási rendszert fogadott el az Energiapiacra vonatkozóan. A végrehajtott változások eredményeként 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.

2020. december 1-től kezdve a gázpiaci egyéni biztosítékokat – nagyságrendje miatt – külön soron jelenít meg a Társaság.

A szükséges biztosíték mértékét a kockázatkezelők állapítják meg.

19. LÍZING KÖTELEZETTSÉG

	2020.12.31	2019.12.31
Lízing kötelezettség		
Nyitó	32 154	0
IFRS 16 első alkalmazása	0	37 313
Fizetett lízing kamat	1 305	1 442
Fizetett lízingdíj	9 256	7 549
Árfolyamkülönbség	3 144	948
Záró	27 347	32 154
Még fizetendő kamat	2 306	3 316
Lejáratig fizetendő lízingdíj	29 653	35 470
Záróból rövid lejáratú kötelezettség	8 487	7 400
Záróból hosszú lejáratú kötelezettség	18 860	24 754

A Társaság a jövőbeli cash-flowk jelenbeli 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 3,82%-os inkrementális kamattal számolt a KELER KSZF, amely az ügyletet jellemző, külső banki inputtal alátámasztott érték.

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

20. NYERESÉGADÓ - HALASZTOTT ADÓK

A jövedelem típusú adókhoz kapcsolódó, IAS 12 és kapcsolódó számviteli politika szerinti meghatározott halasztott adók kiszámításakor a Társaság összehasonlítja az adózás szempontjából figyelembe veendő összegeket (adóérték) az egyes eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékével. Ha a különbség visszaforduló (vagyis a különbség a közeljövőben kiegyenlítésre kerül), akkor a halasztott adókötelezettség vagy eszköz pozitív vagy negatív összegben kerül elszámolásra. A gazdálkodó egység külön-külön vizsgálta meg a megtérülést minden halasztott adó eszköz felvételekor.

Halasztott adó elszámolás szükségessége csak a TAO estében került azonosításra. Az adók kiszámításakor a gazdálkodó egység 9%-os adókulcsot használt az összes időszakra. A halasztott adóköveteléseket olyan adózási stratégia támasztja alá, amely igazolja, hogy a rendelkezésre álló információk alapján az eszközök várhatóan megtérülnek. A halasztott adó változások az átfogó eredménykimutatás tárgyevi eredményében, az FVTOCI instrumentumok esetén pedig az egyéb átfogó eredményben kerülnek rögzítésre.

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

A 2020 évi adóegyenlegek és időszakai különbözetek az alábbiak:

Eszközök / Kötelezettségek	Adóérték	Könyv szerinti Érték	Levonható, adóköteles eltérés	Halasztott adó eredménnyel szemben	Halasztott adó OCI0val szemben
Pénzeszközök és egyenértékeseik	43 696 616	43 696 616	0	0	0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	4 978 075	4 990 030	11 955	0	-1 076
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	439 472	439 468	-4	0	0
Követelések jutalékokból	181 942	178 975	-2 967	267	0
Egyéb követelések	140 852	140 852	0	0	0
Repó követelés	0	0	0	0	0
Követelések külföldi klíringházzal szemben	22 792 946	22 789 869	-3 077	277	0
Immateriális eszközök	714 887	670 133	-44 754	4 028	0
Tárgyi eszközök	33 479	33 479	0	0	0
Szállítótartozások	302 119	302 119	0	0	0
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	441 961	441 961	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	130 338	130 338	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4 940 939	4 940 939	0	0	0
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	8 119	-8 119	731	0
Biztosítékok árampiacból	43 151 716	43 151 716	0	0	0
Biztosítékok gázpiacból	14 824 450	14 824 450	0	0	0
Lízing kötelezettség	27 347	27 347	0	0	0
			Halasztott adó követelés	5 303	0
			Halasztott adó kötelezettség	0	-1 076

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

A 2019 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
Pénzeszközök és egyenértékeseik	19 765 012	19 765 012	0	0	0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	3 999 487	3 999 775	288	0	-26
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	2 485 240	2 485 215	-25	2	0
Követelések jutalékokból	228 276	222 074	-6 202	558	0
Egyéb követelések	620 612	620 611	-1	0	0
Repó követelés	8 943 557	8 942 350	-1 207	109	0
Követelések külföldi klíringházzal szemben	18 178 021	18 175 567	-2 454	221	0
Immateriális eszközök	599 275	532 146	-67 131	6 042	0
Tárgyi eszközök	41 683	41 683	0	0	0
Szállítótartozások	346 048	346 048	0	0	0
Szállítótartozások kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	2 465 314	2 465 314	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	158 399	185 666	-27 267	2 454	0
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	6 950 315	6 950 315	0	0	0
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	5 747	-5 747	517	0
Biztosítékok árampiacból	36 231 222	36 231 222	0	0	0
Lízing kötelezettség	32 154	32 154	0	0	0
			Halasztott adó követelés	9 903	0
			Halasztott adó kötelezettség	0	-26

A halasztott adó egyenlegek nem diszkontáltak.

21. 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 ázszióból áll.

A jegyzett tőke összetétele a következő:

	2020.12.31	2019.12.31
Jegyzett tőke		
KELER Központi Értéktár Zrt.	2 618 100	2 618 100
Magyar Nemzeti Bank	2 720	2 720
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	2 380	2 380
	2 623 200	2 623 200

Tulajdoni arányok:

	2020.12.31	2019.12.31
Jegyzett tőke	% - ban	% - ban
KELER Központi Értéktár Zrt.	99,81	99,81
Magyar Nemzeti Bank	0,10	0,10
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	0,09	0,09
	100,00	100,00

A rendelkezésre bocsátott tőke 2020-ban és 2019-ben változatlan.

Minden részvény a felszámolás esetén pari passu. A részvények dematerializáltak.

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 2020. január 1-jén megállapított tartalék teljes egyenlege átsorolásra került a tárgyévi eredménybe.

22. MÉRLEGPOZÍCIÓK ÉVEN TÚLI, ILLETVE ÉVEN BELÜLI KATEGÓRIÁBAN

A Társaság különálló mérlegét likviditási sorrendben mutatja be. Ennek oka, hogy az anyavállalat (a legjelentősebb vállalat) pénzügyi intézmény, ahol elvárás a kimutatásokat eszerint készíteni. A Társaság mérlege lejárati szerinti a következő:

	2020.12.31	2019.12.31
Befektetett eszközök	707 839	583 706
Forgóeszközök	72 235 810	54 210 604
Rövid lejáratú kötelezettségek	63 802 674	46 158 698
 Finanszírozza:		
Hosszú lejáratú kötelezettség	35 692	57 768
Nettó eszközök	9 105 283	8 577 844

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 és a pénzügyi garanciaszerződésből eredő kötelezettséget tartalmazzák.

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

23. 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.

	2020	2019
Központi szerződő fél bevétele		
Multinet piaccal kapcsolatos garanciavállalási díj	368 678	281 119
Derivatív piaccal kapcsolatos garanciavállalási díj	178 006	192 512
Klíringtagsági díjak	670 050	611 690
Gáz piaci szolgáltatások (központi szerződő fél)	223 521	297 517
Energiapiac szolgáltatások (általános klíringtag)	323 686	326 583
Kollaterál bevételek	12 800	0
Trade Reportong díj	7 404	3 735
	1 784 145	1 713 156

24. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSI BEVÉTELEK

A Társaság végez olyan tevékenységeket is, amelyek vagy nem rendszeresek, vagy a fő tevékenységi körön kívül teljesítettek. Ezek a főtevékenységtől különálló soron kerülnek bemutatásra:

	2020	2019
Nem központi szerződő fél bevétele		
Kockázatkezelésből származó bevétel	0	133 000
Különféle egyéb bevételek	44 682	63 866
	44 682	196 866

A Társaság korábban kiszervezett tevékenységként végezte a kockázatkezelést az Anyavállalatának. Belső átszervezés során 2020-tól az Anyavállalat kockázatkezelését saját maga végzi, így e szerződés megszűnt.

25. GÁZKERESKEDELMI TEVÉKENYSÉG

Amennyiben a Társaság a gázkereskedelmi ügyletek központi szerződőfélként jár el, akkor az eladónak vevője, illetve a vevőnek eladója. A Társaság arra a következtetésre jutott, hogy ügynökként jár el, mivel a gázkészlet rendelkezési jogát még technikailag sem szerzi meg. Ezért a gáz eladásából származó bevétel és az értékesítés ráfordítása nettósításra kerül az eredménykimutatásban. (A követelések és kötelezettségek azonban bruttó alapon kerülnek elszámolásra - lásd a 8. kiegészítő megjegyzést.) Az ügyfélként való működésre vonatkozó díjak klíring díjként kerülnek bemutatásra (ld. 23. kiegészítő megjegyzés).

A kereskedési volumen a következő:

	2020	2019
Gáz értékesítés bevétele	104 780 180	191 558 028
Gáz értékesítés közvetlen ráfordítása	-104 780 180	-191 558 028
Eredményhatás az értékesítésből, nettó	-	-

26. 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 az Anyavállalat) számítanak fel.

27. 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 2020-ban 25 fő, 2019-ben 24 fő volt.

	2020	2019
Személyi jellegű ráfordítások		
Bérek	427 200	355 079
Alapbérek	382 200	320 079
Prémiumok	45 000	35 000
Bért terhelő munkáltatói adók és járulékok	80 707	75 489
Egyéb személyi jellegű kifizetések	22 102	39 191
	530 009	469 759

28. EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK

	2020	2019
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítások		
Infrastruktúra igénybevételének díja	439 674	483 362
IT támogatás költsége	80 299	75 082
Szakértői díjak	49 313	38 320
Adminisztratív jellegű szolgáltatások	12 978	15 948
Helyi adók és egyéb terhek	56 619	55 730
Oktatási költségek	8 181	16 278
Bérleti díjak	12 490	12 785
Tagsági díjak	4 016	3 054
Hatósági díjak	1 780	2 455
Ügyvédi díjak	1 156	5 017
Utazási költségek	1 204	6 841
Biztosítási díjak	4 308	4 277
Külföldi klíringház igénybevételének költsége	18 288	19 694
Büntetések, jogkövetkezmények	4 300	14 502
Ki nem emelt egyéb ráfordítások	60 082	41 099
	754 688	794 444

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.

29. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE

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:

	Bankszámla	Repó követelés	Diszkont kincstárjegyek	Munkavállalói lakáskölcsön	Külföldi klíringház
Nyitó várható értékvesztés állománya	5 128	1 207	540	1	2 454
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	773	-1 207	132	-1	623
Záró várható értékvesztés állománya	5 901	0	672	0	3 077

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, követeléskorosítással. Ennek eredményét az alábbiak foglalják össze:

	Vevők
Nyitó várható értékvesztés állománya	2 268
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	-456
Záró várható értékvesztés állománya	1 812

30. NETTÓ KAMATBEVÉTEL

A kamat bevételek és ráfordítások az alábbi tételeket tartalmazzák:

	2020	2019
Kamat bevételek		
Kamatbevételek amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökön - Áthárított negatív kamat	314 383	220 532
Kamatbevételek egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTOCI) pénzügyi eszközökön	13 092	11 296
Egyéb ki nem emelt kamatbevételek	265	82
	327 740	231 910
	2020	2019
Kamatráfordítások		
Repó után fizetett kamat (negatív kamat)	-21 037	-12 271
Hitelek után fizetett kamat	-1 313	-9 971
Bankszámlák után	-221 366	-147 653
Külföldi klíringháznak fizetett	-84 851	-68 399
Egyéb kamat	-9 138	-1 442
	-337 705	-239 736

A negatív kamat az ECC-vel összefüggésben elhelyezett EUR-betétekre vonatkozik. A negatív kamatok jelentős részét a Társaság áthárítja az ügyfeleire. Az FVTOCI pénzügyi eszközeinek kamatai a diszkont kincstárjegyek után realizált kamateredményeket takarják.

31. 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.

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

Az IAS 12 szerinti jövedelemadónak minősülő adók és járulékok meghatározását (ld. 10. kiegészítő megjegyzés). A társasági adó mértéke 9%.

A jövedelemadó ráfordítás részletezése az alábbi:

	2020	2019
Társasági adó		
Tárgyévi tényleges adó ráfordítás	47 106	42 389
Tárgyévi halasztott adó ráfordítás	4 600	2 988
	51 706	45 377
Halasztott adó az egyéb átfogó eredményben	1 050	-61
	52 756	45 316

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

Elméleti adó levezetése

	2020	2019
Adózás előtti eredmény	568 528	487 691
Társasági adó elméleti adókulcsa	9%	9%
Társasági adó - számított elméleti adó	51 168	43 892
Társasági adó alapját növelő tételek elméleti adókulccsal szorozva	11 046	12 665
Társasági adó alapját csökkentő tételek elméleti adókulccsal szorozva	15 108	14 169
Tényleges társasági adó	47 106	42 389
Tényleges nyereségadó	47 106	42 389
Eredmény terhére elszámolt halasztott adó társasági adóra	4 600	2 988
Tényleges eredménnyel szemben elszámolt nyereségadó	51 706	45 377
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt tényleges adó	0	0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halasztott adó	1 050	-61
Teljes átfogó eredményben szereplő adóráfördítés	52 756	45 316

33. 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.

	2020	2019
Egyéb átfogó eredmény		
Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök értékváltozása	11 667	-674
Egyéb átfogó eredményt terhelő nyereségadó	-1 050	61
	10 617	-613

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

34. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

	2020.12.31	2019.12.31
Kapott biztosítékok		
Pénz	9 347 471	66 842 192
HUF	8 499 487	18 633 521
Deviza	847 984	48 208 671
Értékpapír	34 175 767	34 114 250
Összesen:	43 523 238	100 956 442
Adott biztosítékok		
Pénz	1 365 109	18 178 021
Deviza	1 365 109	18 178 021
Értékpapír	4 910 455	2 939 518
	6 275 564	21 117 539
Le nem hívott hitelkeretek		
MKB Bank Zrt.	728 363	1 100 000
KELER Zrt.	5 000 000	6 000 000
Gránit Bank	4 000 000	3 800 000
OTP Bank Nyrt.	1 825 650	0
Budapest Bank Zrt.	1 095 390	0
Citi Frankfurt	365 130	0
	13 014 533	10 900 000

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. Az anyavállalat két keretet biztosít. Az Anyavállalat által nyújtott kölcsönök egyike általános cél a rövid távú likviditás biztosítása érdekében, és alapesetben naponta kerül elszámolásra, így minden nap záró egyenlege nulla (felső korlátja: 3 milliárd forint). A másik kölcsönkeret ugyanilyen jellegű, de csak évente kerül rendezésre (ennek felső korlátja: 2 milliárd forint).

35. 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:

	2020	2019
KELER Zrt		
Egyéb bevétel	12 760	133 000
Igénybevett szolgáltatás díja	-474 727	-509 553
Díjak és jutalékok	-66 662	-60 244
Kamatráfordítás	-22 038	-21 678
Egyéb tételek	-21 759	-11 006
	-572 426	-469 481

	2020	2019
KELER Zrt		
Követelések	566	9 033 829
Bankbetétek	3 960 835	207 500
Időbeli elhatárolások	0	124
	3 961 401	9 241 453

Kötelezettségek	218 089	314 992
	218 089	314 992

A független felek között kötött tranzakciók a mindenkor piaci feltételeknek megfelelően történnek. Ezeket az egyenlegeket és tranzakciókat a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák, azonban nem kell azokat elminálni ebben a különálló pénzügyi kimutatásban.

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 tekinti kapcsolt féllel szemben felmerült tételnek a többi kormányzathoz kapcsolódó vállalkozással/intézménnyel összefüggő tranzakcióit. A többi kormányzathoz kapcsolódó vállalkozással felmerült tranzakció immateriális, és piaci kondíciókon alapul.

A kulcsfontosságú vezetők tagjai kapcsolt felek.

Kulcsmenedzsment (a pénzügyi kimutatások elkészítésének időszakában):

Igazgatóság

- Dr. Selmeczi-Kovács Zsolt, Igazgatóság elnöke
- Mátrai Károly, vezérigazgató (2020. február 24-ig)
- Nagy Márton, igazgatósági tag (2020. június 30-ig)
- Balogh Csaba Kornél, igazgatósági tag
- Körmöczi Dániel, igazgatósági tag
- Berényi László, igazgatósági tag
- Mónus Attila, igazgatósági tag (2020. február 24-ig)
- Marosi Bence, igazgatósági tag (2020. március 14 és 2020. július 30. között)
- Kecskésné Pavlics Babett, igazgatósági tag (2020. március 12-től)
- Horváth Dániel, igazgatósági tag (2020. augusztus 27-től)
- Demkó-Szekeres Zsolt (2020. július 31-től)

Felügyelőbizottság

- Dr. Szalay Rita, Felügyelő Bizottság elnöke (2020. február 27-ig)
- Varga-Balázs Attila, Felügyelő Bizottság elnöke (2020. február 27-től)
- Gerendás János, felügyelőbizottsági tag
- Baksay Gergely, felügyelőbizottsági tag (2020. február 27-ig)
- Bozsik Balázs, felügyelőbizottsági tag
- Palotai Dániel, felügyelőbizottsági tag (2020. február 27-ig)
- Banai Ádám, felügyelőbizottsági tag (2020. február 27-től)

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

2020	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Összesen
Bérek, Tiszteletdíjak	103 759	28 054	131 813
Juttatások	2 790	-	2 790
összesen	106 549	28 054	134 603

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.

Mátrai Károly Igazgatósági tagságáról 2020. február 24-i hatállyal lemondott, ezzel együtt vezérigazgatói tisztsége is megszűnt. A munkaviszonya 2020. május 24-én szűnt meg.

Mónus Attila Igazgatósági tagságáról 2020. február 24-i hatállyal lemondott.

Dr. Szalay Rita FB tagságáról 2020-ban lemondott, ezzel együtt FB elnöki tisztsége is megszűnt.

Baksay Gergely FB tagságáról 2020-ban lemondott.

Palotai Dániel FB tagságáról 2020-ban lemondott.

Nagy Márton IG tagságáról 2020. június 30-án lemondott

Marosi Bence igazgatósági tag volt 2020. március 14 és július 30 között.

36. MÁS GAZDÁLKODÓ EGYSÉGEKBEN VALÓ ÉRDEKELTSÉGEK

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

37. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE ÉS BESOROLÁSA

Pénzügyi instrumentumok besorolása

2020. December 31-én	Pénzügyi instrumentumok (eredménnyel szemben valós értéken)	Követelése amortizált bekerülési értéken	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékel tőke instrumentumok, értékesítésre tartott eszközök	Egyéb eszközök vagy kötelezettségek amortizált bekerülési értéken	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenértékeseik	0	43 696 616	0	0	43 696 616	43 696 616
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	0	4 990 030	0	4 990 030	4 990 030
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	439 468	0	0	439 468	439 468
Követelések jutalékokból	0	178 975	0	0	178 975	178 975
Repó követelés	0	0	0	0	0	0
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	22 789 869	0	0	22 789 869	22 789 869
Szállítótartozások	0	0	0	302 119	302 119	302 119
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	0	441 961	441 961	441 961
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0	0	4 940 939	4 940 939	4 940 939
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	0	8 119	8 119	8 119
Biztosítékok árampiacból	0	0	0	43 151 716	43 151 716	43 151 716
Biztosítékok gázpiacból	0	0	0	14 824 450	14 824 450	14 824 450

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

2019. December 31-én	Pénzügyi instrumentumok (eredménnyel szemben valós értéken)	Követelése amortizált bekerülési értéken	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőke instrumentumok, értékesítésre tartott eszközök	Egyéb eszközök vagy kötelezettségek amortizált bekerülési értéken	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenértékeseik	0	19 765 012	0	0	19 765 012	19 765 012
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	0	3 999 775	0	3 999 775	3 999 775
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	2 485 215	0	0	2 485 215	2 485 215
Követelések jutalékokból	0	222 074	0	0	222 074	222 074
Repó követelés	0	8 942 350	0	0	8 942 350	8 942 350
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	18 175 567	0	0	18 175 567	18 175 567
Szállítótartozások	0	0	0	346 048	346 048	346 048
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	0	2 465 314	2 465 314	2 465 314
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0	0	6 950 315	6 950 315	6 950 315
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	0	5 747	5 747	5 747
Biztosítékok árampiacból	0	0	0	36 231 222	36 231 222	36 231 222

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

Valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek – Valós érték hierarchia

2020. december 31-én	Valós érték 1-es szint	Valós érték 2-es szint	Valós érték 3-as szint	Összesen
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	4 990 030	0	4 990 030

2019. december 31-én	Valós érték 1-es szint	Valós érték 2-es szint	Valós érték 3-as szint	Összesen
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	3 999 775	0	3 999 775

Nem valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek – Valós érték hierarchia

2020. december 31-én	Valós érték 1-es szint	Valós érték 2-es szint	Valós érték 3-as szint	Összesen
Pénzeszközök és egyenértékeseik	43 696 616	0	0	43 696 616
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	0	439 468	439 468
Követelések jutalékokból	0	0	178 975	178 975
Repó követelés	0	0	0	0
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	0	22 789 869	22 789 869
Szállítótartozások	0	0	302 119	302 119
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	441 961	441 961
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0	4 940 939	4 940 939
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	8 119	8 119
Biztosítékok árampiacból	0	0	43 151 716	43 151 716
Biztosítékok gázpiacból	0	0	14 824 450	14 824 450

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

2019. december 31-én	Valós érték	Valós érték	Valós érték	Összesen
	1-es szint	2-es szint	3-as szint	
Pénzeszközök és egyenértékeseik	19 765 012	0	0	19 765 012
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	0	2 485 215	2 485 215
Követelések jutalékokból	0	0	222 074	222 074
Repó követelés	0	0	8 942 350	8 942 350
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	0	18 175 567	18 175 567
Szállítótartozások	0	0	346 048	346 048
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	2 465 314	2 465 314
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0	6 950 315	6 950 315
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	5 747	5 747
Biztosítékok árampiacból	0	0	36 231 222	36 231 222

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

38. SAJÁT TŐKE EGYEZTETÉS

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 2020. december 31-re és 2019. december 31-re:

	2020.12.31	2019.12.31
IFRS-ek szerinti saját tőke	9 105 283	8 577 844
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
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)	9 105 283	8 577 844

A saját tőke egyes elemei, egyeztetés szerint a következőképpen alakulnak:

IFRS-ek szerinti jegyzett tőke

Létesítő okiratban kimutatott jegyzett tőke, megegyezik a cégbíróságon bejegyzett tőkével	2 623 200	2 623 200
<i>Jegyzett, de be nem fizetett tőke</i>	0	0
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
<i>Lekötött tartalék</i>	0	0
Kapott pótbefizetés	0	0
Fejlesztési tartalék (adóhatással korrigálva)	0	0
Lekötött tartalék (egyeztetett)	0	0

Eredménytartalék

IFRS-ek szerinti adózott és ki nem osztott halmozott eredmény a korábbi évekből	2 019 580	1 577 266
+/- IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegek	0	0
- Adott pótbefizetés eszközként kimutatott összege	0	0

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

- 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)	2 019 580	1 577 266
<i>Adózott eredmény</i>		
Adózott eredmény, Szt. 114/A.§ 9. pontja	516 822	442 314
<i>Értékelési tartalék</i>		
Egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek halmozott összege	10 881	264
<i>Tőketartalék</i>		
Egyeztetett saját tőke	9 105 283	8 577 844
- IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	-2 623 200	-2 623 200
- Jegyzett, de be nem fizetett tőke 0	0	0
- Lekötött tartalék	0	0
- Eredménytartalék	-2 019 580	-1 577 266
- Adózott eredmény	-516 822	-442 314
- Értékelési tartalék	-10 881	-264
Tőketartalék (egyeztetett)	3 934 800	3 934 800
<i>Az egyeztetés eredményképpen létrejött saját tőke:</i>		
<i>Egyeztetett saját tőke (Szt. 114/B § szerint)</i>		
Jegyzett tőke	2 623 200	2 623 200
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
Tőketartalék	3 934 800	3 934 800
Eredménytartalék	2 019 580	1 577 266
Lekötött tartalék	0	0
Értékelési tartalék	10 881	264
Adózott eredmény	516 822	442 314
	9 105 283	8 577 843
 Eredménytartalék (egyeztetett)	 2 019 580	 1 577 266
Tárgyévi adózott eredmény	516 822	442 314
Befektetési célú ingatlanok értéknövekedése (adóhatással korrigálva)	0	0
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék	2 536 402	2 019 580

39. 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) mennyiségét. Mivel a Társaság több, mint egy garancia alapot hozott létre a különböző pénzügyi eszközök osztályai számára, így a dedikált saját forrásokat az egyes garancia alapok összes garancia alaphoz viszonyított arányában kellallokálni, illetve elkülönítetten kimutatni a mérlegben, hogy nemteljesítés esetén azon piaci szegmenshez kapcsolódóan kerüljön felhasználásra, amelyhez a garancia alap kapcsolódik. A KELER KSZF-nek a 648/2012/EU rendelet 16. cikke szerint is el kell különítenie a minimális tőkekövetelményét.

	2020.12.31	2019.12.31
Pénzeszközök és egyenértékeseik	43 696 616	19 765 012
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	4 990 030	3 999 775
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	439 468	2 485 215
Követelések jutalékokból	178 975	222 074
Egyéb követelések	140 852	620 611
Repó követelés	0	8 942 350
Követelések külföldi klíringházzal szemben	22 789 869	18 175 567
Immateriális eszközök	670 133	532 146
Tárgyi eszközök	33 479	41 683
Nyeréségadó - Halasztott adó	4 227	9 877
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	72 943 649	54 794 310
Szállítótartozások	302 119	346 048
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	441 961	2 465 314
Egyéb kötelezettségek	130 338	166 973
Nyeréségadó – Tényleges adókötelezettség	11 377	18 693
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4 940 939	6 950 315
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	8 119	5 747
Biztosítékok árampiacból	43 151 716	36 231 222
Biztosítékok gázpiacból	14 824 450	0
Lízing kötelezettség	27 347	32 154
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	63 838 366	46 216 466
Minimum tőke (EMIR szerint)	3 033 938	2 721 015
Alapszintű garanciális tőke – TEA	253 022	244 573
Alapszintű garanciális tőke – KGA	225 522	229 406
Alapszintű garanciális tőke – GKGA	111 220	94 690
Alapszintű garanciális tőke – CKGA	99 767	49 743
Kiegészítő garanciális tőke	5 381 814	5 238 417
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	9 105 283	8 577 844
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	72 943 649	54 794 310

40. SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁSAI

A Társaság nem változtatta meg a számviteli politikáját 2020 során.

41. ÚJ/MÓDOSÍTOTT STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK

Tárgyidőszakban hatályba lépett standardok és értelmezések

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- A Konceptuális keretelvekre vonatkozó hivatkozások módosításai az IFRS standardokban – az EU által elfogadva 2019. november 29-én (hatályba lép 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IAS 1 “Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai – A lényegesség definíciója – az EU által elfogadva 2019. november 29-én (hatályba lép 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 “Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” standardok módosításai - kamatláb benchmark reform - az EU által elfogadva 2020. Január 15-én (hatályba lép a 2020. január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 16 „Lízingek” standard módosításai – Koronavírussal kapcsolatos bérleti koncessziók az EU által elfogadva 2020. október 9-én (hatályba lép 2020. június 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IFRS 3 “Üzleti kombinációk” standard módosítása- az EU által elfogadva 2020. Április 21-én (hatályba lép 2020 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban).

A Társaság úgy véli, hogy jelen standardoknak elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 standardok módosításai – kamatláb benchmark reform – 2. fázis – az EU által elfogadva 2021. január 13-tól (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai IFRS 9 halasztással - az EU által elfogadva 2020. december 15-től (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard, beleértve az IFRS 17 standard módosításait (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 3 “Üzleti kombinációk”; IAS 16 “Ingatlanok, gépek és berendezések”; IAS 37 “Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” standardok módosításai – Éves fejlesztések (hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek osztályozása (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 ”Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban),

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásait.

42. A KÜLÖNÁLLÓ 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.

43. BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK UTÁNI ESEMÉNYEK

Nincsen olyan jelentős mérlegforduló napot követő esemény, amely külön közzétételt igényelne.

44. A COVID 19 PANDÉMIA HATÁSA

A COVID-19 járvány alapjaiban változtatta meg a társadalmi és gazdasági környezetet 2020-ban.

A pandémia hatásait a Társaság továbbra is követi, lehetséges hatásait vizsgálja. A 2020-as 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.

A Társaság menedzsmentje úgy ítéli meg, továbbra sincsen olyan jel, ami arra utalna, hogy a vállalkozás folytatásának az elve sérülne. Illetve nem azonosított olyan körülményt, amely materiális hatással lenne a 2021. év eddigi és várt eseményeire.

45. OSZTALÉK

A közgyűlés 2020. május 28-i ülésén hozott döntése értelmében a 2019. üzleti év után osztalék nem került kifizetésre, az időszaki eredmény az eredménytartalékban került elhelyezésre.

46. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELFOGADÁSA

Ezen pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága a mai napon kibocsátásra engedélyezte. A pénzügyi kimutatásokat a Közgyűlés jogosult elfogadni.

Budapest, 2021. május 3.

Pavlics Babett
vezérigazgató

Horváth Tamás
operációs vezető