

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 2021. december 31-ével zárult évről

Tartalom

	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	4
2021. december 31-ei különálló mérlege	7
2021. december 31-ével zárult év különálló átfogó eredménykimutatása	8-9
2021. december 31-ével zárult év különálló saját tőke változás kimutatása	10
2021. december 31-ével zárult év különálló cash-flow kimutatása	11-12
Megjegyzések a különálló pénzügyi kimutatásokhoz	13-69

A pénzügyi kimutatásokban használatos rövidítések magyarázata:

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



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

Független könyvvizsgálói jelentés

A KELER KSZF Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a KELER KSZF Zrt. („a Társaság”) 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített egyedi pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 400.759 M Ft –, az egyedi eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időponttal végződő évre vonatkozó kimutatásából – melyben az időszak eredménye 350 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2021. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban („EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

Vélemény alapja

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

Egyéb kérdések

A Társaság 2020. évi egyedi pénzügyi kimutatásait más könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2021. május 3-án kelt könyvvizsgálói jelentésében minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

KELER KSZF Zrt. - K31 - 2021.12.31.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

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

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

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

Véleményünk szerint a Társaság 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei

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

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

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

Budapest, 2022. március 17.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Mitták Zoltán

Igazgató, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 007298

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2021. december 31-i különálló mérlege
(adatok millió forintban)

		<i>2021.12.31</i>	<i>2020.12.31</i>
Pénzeszközök és egyenértékeseik	6	198 806	43 697
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	7	6 945	4 990
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	8	1 995	439
Követelések klíringtevékenységből és egyéb szolgáltatásokból	9	420	179
Egyéb követelések	10	58	141
Repó követelés	10	35 209	0
Követelések külföldi klíringházzal szemben	11	156 657	22 790
Nyereségadó – Tényleges adó követelések	15	1	0
Immateriális eszközök	12	622	670
Tárgyi eszközök	13	32	33
Nyereségadó – Halasztott adó követelések	20	14	4
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		400 759	72 943
Szállítótartozások	14	289	302
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	8	1 878	442
Egyéb kötelezettségek	15	29 575	130
Nyereségadó – Tényleges adó kötelezettségek	15	0	11
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	16	6 365	4 941
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	17	35	8
Biztosítékok árampiacból	18	299 014	43 152
Biztosítékok gázpiacból	18	54 129	14 825
Lízing kötelezettség	19	19	27
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		391 304	63 838
Jegyzett tőke	21	2 623	2 623
Tőketartalék	21	3 935	3 935
Eredménytartalék	21	2 943	2 536
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok tartaléka	33	-46	11
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		9 455	9 105
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		400 759	72 943

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2021. december 31-ével zárult év különálló átfogó eredménykimutatása
(adatok millió forintban)

		<i>2021.01.01- 2021.12.31</i>	<i>2020.01.01- 2020.12.31</i>
Központi szerződő fél tevékenység bevétele	23	3 038	1 784
Nem központi szerződő fél tevékenység bevételei	24	13	45
Banki szolgáltatás költsége	26	-85	-87
Személyi jellegű ráfordítások	27	-570	-530
Értécsökkenési leírás	12,13	-161	-97
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítások	28	-930	-755
Pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége	29	-46	0
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	12,13	-1	-6
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség képzés, visszairás	17	-27	-2
Működési ráfordítások		-1 820	-1 477
<i>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY</i>		<i>1 231</i>	<i>352</i>
Kamatbevételek amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökön		72	315
Kamatbevételek egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön		46	13
		<i>118</i>	<i>328</i>
Kamatráfordítások		-808	-338
Nettó kamateredmény	30	-690	-10
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások	31	-95	227
<i>PÉNZÜGYI EREDMÉNY</i>		<i>-785</i>	<i>217</i>
<i>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</i>		<i>446</i>	<i>569</i>
Nyereségadó ráfordítás	32	-39	-52
<i>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</i>		<i>407</i>	<i>517</i>

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2021. december 31-ével zárult év különálló átfogó eredménykimutatása
(adatok millió forintban)

		<i>2021.01.01- 2021.12.31</i>	<i>2020.01.01- 2020.12.31</i>
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változása		-63	12
Egyéb átfogó eredményt terhelő nyereségadó		6	-1
TÁRGYÉVI EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY	33	-57	11
Ebből később átsorolandó a tárgyévi eredménybe		-57	11
Ebből később nem átsorolandó a tárgyévi eredménybe		0	0
TÁRGYÉVI TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY		350	528

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
2021. december 31-ével zárult év különálló saját tőke változás kimutatása
(adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőke tartalék	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok tartaléka	Eredmény tartalék	Összesen
2020. január 01-ei egyenleg	2 623	3 935	0	2 019	8 577
Teljes tárgyévi átfogó eredmény			11	517	528
2020. december 31-ei egyenleg	2 623	3 935	11	2 536	9 105
2021. január 01-ei egyenleg	2 623	3 935	11	2 536	9 105
Teljes tárgyévi átfogó eredmény			-57	407	350
2021. december 31-ei egyenleg	2 623	3 935	-46	2 943	9 455

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

		2021.01.01 2021.12.31	2020.01.01 2020.12.31
ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW			
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		446	569
Kamatráfordítás	30	808	338
Kamatbevétel	30	-118	-328
		690	10
Pénzmozgással nem járó tételek			
Értékcsökkenési leírás	12,13	161	97
Értékvesztések és azok visszairása	12,29	47	6
Értékpapíron elért nyereség vagy veszteség		0	0
Nem realizált árfolyamkülönbségek	31	-13	-217
Pénzügyi garancia kötelezettség állományának változása	17	27	2
Működési cash-flow nettó forgóeszköz kiigazítások előtt		1 358	469
Gázpiaci ügyletekből származó nettó forgótőke állományváltozása	8	-120	22
Ügyfelektől beszedett biztosítékok állományváltozása	16, 18	296 591	19 736
Más klíringházaknál elhelyezett biztosítékok állományváltozása	11	-133 885	-4 446
Vevők és egyéb követelések állományváltozása	9, 10	-35 414	9 465
Szállítók és egyéb kötelezettségek állományváltozása	14,15	29 371	-73
Kifizetett kamat		-746	-338
Kifizetett adó		-56	-54
Üzleti tevékenység generált nettó pénzforgalma		157 099	24 779

KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
A 2021. december 31-ével zárult év különálló cash-flow kimutatása
(adatok millió forintban)

		2021.01.01 2021.12.31	2020.01.01 2020.12.31
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG			
Pénzügyi instrumentumok beszerzésére kifizetett összegek	7	-7 970	-5 465
Pénzbevételek pénzügyi instrumentumok lejáratából megkapott összeg	7	5 965	4 500
Tárgyi eszköz beszerzés (kifizetett)	13	-13	-5
Immateriális eszköz beszerzés (kifizetett)	12	-98	-241
Pénzbevétel tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből	12	0	12
Kapott kamat		144	313
Befektetési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom		-1 972	-886
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Pénzbevétel tőkeemelésből		0	0
Lízingdíj kifizetés	19	-10	-9
Finanszírozási tevékenység felhasznált (-) / generált (+) nettó pénzforgalma		-10	-9
Pénzeszközök nettó növekedése (+) / (csökkenése) (-)		155 118	23 884
Pénzeszközök nyitó egyenlege	6	43 697	19 765
Pénzeszközök nem realizált árfolyamkülönbözete		14	49
Pénzeszközökön lévő várható hitelezési veszteség egyenlege	29	-21	-1
Pénzeszközök záró egyenlege	6	198 806	43 697
Pénzeszközök nettó növekedése (+) / (csökkenése) (-)		155 118	23 884

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

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

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

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

A Társaság bemutatása (jogi forma, székhely)

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

A Társaság tulajdonosi szerkezete

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 1013 Budapest, Krisztina körút 55.

A Társaság tevékenysége

A KELER KSZF, mint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), valamint az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló rendelete („EMIR”) alapján működő központi szerződő fél, tőzsdeügylet és tőzsdén kívüli tőkepiaci ügylet teljesítéséhez kapcsolódó kötelezettségvállalást végző gazdasági társaság. A KELER KSZF központi szerződő félként garanciát vállal a Budapesti Értéktőzsdén kötött ügyletek teljesítéséért és a gázpiacon létrejött ügyletek pénzügyi teljesítéséért. A KELER KSZF általános klíringtagként garanciát vállal az energiapiaci tranzakciók pénzügyi teljesítéséért a European Commodity Clearing AG felé. A KELER KSZF közvetlen üzleti partnerei áru-, energiapiaci és értékpapír-piaci

szolgáltatók, pénzügyi intézmények, a szervezett piac szereplői, klíringházi tevékenységet folytató szervezetek. A KELER KSZF működése teszi lehetővé a piaci szereplők által megkötött garantált ügyletek kockázatmentes elszámolását.

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

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

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

Az IFRS minősítéssel rendelkező természetes személy a következő:

- A megbízott nevében eljáró természetes személy neve, a KELER Zrt. megbízásából: Varró Gergő
- Regisztrációs szám: 182019 regisztrált mérlegképes könyvelő IFRS minősítéssel

2. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJAI

Értékelés alapja

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

Funkcionális pénznem, prezentációs pénznem

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

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

Becslések és mérlegelések használata

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

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

- A pénzügyi instrumentumok valós értéke az IFRS előírásai szerinti valós értéken 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 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 Társaság kimutat pénzügyi garanciaszerződés miatti kötelezettséget, amelyet valós értéken értékel. Ennek meghatározása jövőbeli tények alakulásának megítélését igényli, amely lényeges becslésnek minősül (lásd 17. számú megjegyzést).

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

3. JELENTŐS SZÁMVITELI POLITIKÁK

a) Külföldi pénznemben denominált tranzakciók

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

A Társaság szempontjából a legjelentősebb releváns devizaárfolyamok a következők:

HUF/EUR	2021	2020
Év végi záró árfolyam	369,00	365,13
Éves átlagárfolyam	358,52	351,17

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 kincstárjegyeket (DKJ) és magyar állam által kibocsátott állampapírokat (MÁK) kezeli ily módon.)

A Társaság a tőkeinstrumentumait, hacsak nem kereskedési célúak, az FVTOCI kategóriába sorolja, vagyis az eszközt valós értéken értékeli minden beszámolási időszak végén (azzal, hogy a bekerülési érték is tekinthető bizonyos esetekben valós értéknek) a különbséget 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 eredményét (amortizációt) a tárgyévi eredményben kell elszámolni, az eszköz várható vesztesége alapján elszámolt értékvesztéstől, illetve értékvesztés visszairásoktól (amely a tárgyévi eredmény egy másik kategóriájában kerül elszámolásra) elkülönítve. Ezen adósságinstrumentumok elidegenítéséből származó nyereséget vagy veszteséget a tárgyévi eredményben kell elszámolni.

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

Az FVTOCI tőkeinstrumentumok kivezetésekor a felhalmozott átértékelési különbözetet nem lehet visszaforgatni a nettó eredménybe, a felhalmozott átértékelési különbözet a saját 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 árain alapszik, azonban a valós érték meghatározása során különféle kiigazítási technikákat is alkalmazni kell (pl. hozamgörbék, viszonyítás hasonló instrumentumokhoz).

Amortizált bekerülési érték mérése

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

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

Pénzügyi eszközök értékvesztése (várható hitelezési veszteség)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A gáz üzletágból származó követelés-portfólió esetén:

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

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

d) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése és pénztermelő egységek meghatározása

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

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

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

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

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

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

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

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

A Társaság értékvesztési tesztet év végén vagy akkor végez, amikor az értékvesztés kimutatásának szükségessége nyilvánvalóvá válik.

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

e) Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel (ha van ilyen) csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása

lineáris módszer alkalmazásával történik, az eszközök értékének a várható hasznos élettartam alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján. A Társaság az irodai berendezések esetében 14,5%-os, személygépjárművek esetében 20%-os, a számítógépek 25%-os, mobiltelefonok esetén 50%-os valamint táblagépek esetén 33%-os leírási kulcsot használ.

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

f) Használati jog eszköz (ROU)

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

g) Immateriális eszközök

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

Az immateriális eszközök tartalmaznak egy vevőkapcsolattal összefüggő immateriális eszközt, amelynek a hasznos élettartama az IFRS-ek szerint határozatlan, ezért arra amortizációt elszámolni nem lehet. A vevőkapcsolattal összefüggő immateriális eszköz olyan szerződéseket, koncessziókat, engedélyeket és hasonló jogokat foglal magában, amelyeket a Társaság Anyavállalata adott át – mint üzletágot – 2013-ban. Ezt az immateriális eszközt a Társaság évente értékvesztési teszt alá veti. Értékvesztés elszámolására 2021-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. A KELER KSZF működési logikája szerint nem a leszállítandó termékért felelős, hanem annak ellenértékéért.

i) Energiapiaci kereskedelem

A KELER KSZF a European Commodity Clearing AG (ECC) általános klíringtagjaként pozíciókat vezet és elvégzi az energiapiaci alklíringtagjai által kötött ügyletek pénzügyi

elszámolását az ECC felé. A KELER KSZF minden releváns információt megkap az ügyletekben központi szerződő félként eljáró ECC-től, és a KELER KSZF fizetési ügynökként („paying agent”) garantálja az ECC és az energiapiaci alklíringtagok között létrejött ügyleteket az ECC-től kapott információk alapján.

j) Eladási és visszavásárlási megállapodások és értékpapír kölcsönzés

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

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

k) Bevételek elszámolás

Díjbevétel

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

Kamatbevétel

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

Kereskedelmi tevékenység

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

A Társaságra jellemző teljesítési 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. Ezeknél a díjaknál vizsgálta a gazdálkodó, hogy azok egy későbbi teljesítési kötelelem ellenértékét jelentik-e vagy egy befejezett teljesítés ellenértékének tekinthetőek-e. Amennyiben egy teljesített PO ellenértékéről van szó, azt a bevételben a gazdálkodó megjelenítette, egyébként a kötelezettségek között vette állományba.

l) Jövedelemadók

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

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

A Társaság halasztott adót számol el az eszközöknek és kötelezettségeknek az adott, jövedelemadónak minősülő adót szabályozó jogszabály szerinti értéke és a nyilvántartási értéke közötti átmeneti különbözetek 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 jelent, a fordulónapon érvényes adókulcsok és az előző évi helyesbítések alkalmazása mellett.

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

Halasztott adó a jelenleg a társasági adó adónemen keletkezik.

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

A KELER KSZF esetében csak a társasági adó minősül jövedelemadónak.

m) Céltartalékok

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

n) Pénzügyi garanciavállalási kötelezettség

A Társaság tevékenységének jellege megköveteli a nemteljesítési eseményekből származó valamennyi kockázat fedezését (vagyis a KELER KSZF-nek akkor is teljesítenie kell az ügyletet, ha a klíring megállapodást kötő valamelyik fél nem képes fizetni/teljesíteni). A statisztikailag nem fedezett kitettség 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.

o) Garanciaalap 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 rendkívüli de elképzelhető feltételek esetén bekövetkező - az egyéni biztosítékokkal nem fedezett - kockázat csökkentése. A tagok hozzájárulásának formája

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

p) Fedezeti számvitel (hedge accounting)

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

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

q) Cash-flow kimutatás

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

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

r) 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 biztosítékok köteles képezni alkíringtagjai 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 mérlegtétellé, ha azok lehívásra kerülnek.

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

A Társaság partnerkockázat-kezelés megközelítésének fő elemei

Központi szerződő félként a Társaság garanciát vállal a garantált piacokon kötött ügyletekre. A központi szerződő fél tevékenysége biztosítja, hogy a piaci szereplők garantált ügyletei anonim módon és partner 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 alkíringtagsági szolgáltatásokat nyújtani. 2013. január 1-jétől a KELER KSZF a Kelet-Közép-Európai gáztőzsde (CEEGEX) klíringtagsági rendszerét működteti, és 2018. január 3-tól a HUDEX / Gáz szegmensben klíringtagsági rendszert működtet.

A klíringtagsági rendszeren kívül a KELER KSZF többszintű garanciarendszert működtet a garantált piacokon. A garanciarendszer elemei a következők: árkülönbözet, egyéni biztosítékok és kollektív garanciaelemek. A garanciaelemek két típusa különböztethető meg. Az egyik típus egyedi elemeket tartalmaz, és csak a klíringtagok saját nemteljesítéséből eredő kockázatainak

fedezésére szolgál. Másrészt vannak olyan kollektív garanciaelemek, amelyek a kollektív kockázatvállalási megközelítésen (kockázatközösségen) alapulnak, ahol minden klíringtagnak a teljes piac kockázatának egy részét kell figyelembe vennie.

Egyéni biztosítékok:

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

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

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

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

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 alaptörlesztés és pénzügyi fedezetei,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,
- klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja, amennyiben van ilyen
- a garanciaalap klíringtag általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF garanciaalap piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- az adott piac garanciaalapja,
- a klíringtag derivatív piaci saját alaptörlesztés a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghhoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is.
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

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

- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

2021-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 az ECC garancia alap hozzájárulás révén devizakockázatnak lehet kitéve, amelyet amennyiben releváns folyamatosan figyelemmel kísér. A garancia alap hozzájárulás finanszírozása szükség esetén a KELER által biztosított EUR hitelkeretből történik, ezzel megszüntetve a Társaság devizakockázatát.

2021. november 30-án a KELER KSZF saját hozzájárulását az ECC garancia alapjához 5 000 000 euróban maximalizálta, majd ezt követően december 31-én az ECC által meghatározott garancia alap hozzájárulás teljes egészében áthárításra kerül alaptőzíték arányosan az energiapiaci alklíringtagok részére.

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

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

Az eszközök és kötelezettségek lejáratí elemzése és a likviditási kockázat

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

A KELER KSZF-nek diszkontkincstárjegyei és rövid lejáratú államkötvényei vannak, amelyek lejáratá 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 garanciaalapok 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 millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

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

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 millió 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	43 697	0	0	0	0	43 697
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	0	4 990	0	0	0	4 990
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	439	0	0	0	0	439
Követelések jutalékokból	179	0	0	0	0	179
Egyéb követelések	138	1	2	0	0	141
Követelések külföldi klíringházzal szemben	22 790	0	0	0	0	22 790
Immateriális eszközök	0	0	0	0	670	670
Tárgyi eszközök	0	0	0	0	33	33
Halasztott adó követelések	0	4	0	0	0	4
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	67 243	4 995	2	0	703	72 943
Szállítótartozások	-302	0	0	0	0	-302
Szállítótartozások kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	-442	0	0	0	0	-442
Egyéb kötelezettségek	-121	0	0	-9	0	-130
Adó kötelezettségek nyereségadóból	0	-11	0	0	0	-11
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	-4 941	0	0	0	0	-4 941
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	-8	0	0	0	0	-8
Biztosítékok árampiacból	-43 152	0	0	0	0	-43 152
Biztosítékok gázpiacból	-14 825	0	0	0	0	-14 825
Lízing kötelezettség	0	-8	-19	0	0	-27
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	-63 791	-19	-19	-9	0	-63 838
Halmozott pozíció	3 452	8 428	8 411	8 402	9 105	
Fedezve a tőkével					9 105	

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 és rövid lejáratú államkötvényeit 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 garantátnak;
- 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.

2021-ben 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
- Tőketartalék
- Eredménytartalék
- Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok tartaléka

A rendelkezésre álló tőke meghatározásához a következő tételek kerülnek levonásra:

- Immateriális javak
- Hozzájárulás más központi szerződő felek garanciaalapjához (ECC euró garanciaalap hozzájárulása)
- 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 = $(0,25 * \text{MAX}(\text{Tőkekövetelmény I.}; \text{Tőkekövetelmény II.}))$.
- Kiegészítő garanciális tőke (a fenti két tétel levonása után fennmaradó összeg)

A következő táblázat a KELER KSZF tőkemegfelelését mutatja be 2019, 2020 és 2021 végén:

<i>adatok millió HUF-ban</i>	2021	2020	2019
Rendelkezésre álló tőke	8 796	6 488	6 584
Minimum tőkekövetelmény	5 279	3 012	2 727
Alapszintű garanciális tőke	1 200	685	620
Kiegészítő garanciális tőke	2 317	2 791	3 238

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.

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

A 2022 márciusának első napjaiban az energiaárak és a biztosítéki állományok további jelentős növekedése azt eredményezte, hogy a KELER KSZF ezen hitel- és partnerkockázatra allokálható tőkeértéke olyan szintre emelkedett, ami már elérte, sőt meg is haladta a figyelmeztetési szintet. A beszámoló elfogadásának időpontjában a szabályozói tőkeszükséglet megfelelosége érdekében a tőkehelyzet mielőbbi rendezése vált szükségessé. Ennek érdekében a menedzsment egyeztetést kezdeményezett a tulajdonosokkal.

A KELER KSZF Igazgatósága, a beszámolót elfogadó Igazgatósági ülésen tárgyalja - a menedzsment előterjesztése alapján - a megfelelő szabályozói tőkemegfelelés biztosításának lehetőségeit, megoldási javaslatait. Szükség esetén rendkívüli közgyűlés összehívását kezdeményezi.

6. PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ-EGYENÉRTÉKESEK

	2021.12.31	2020.12.31
Betét számlák		
Forintban	291	4 534
Devizában	198 542	39 169
	198 833	43 703
 Szabad pénzeszközök	 971	 24 404
Elkülönített számlán lévő pénzeszközök	197 862	19 299
	198 833	43 703
 Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	 -6	 -5
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	-21	-1
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-27	-6
 Záró pénzeszköz, várható hitelezési veszteség után	 198 806	 43 697

A bankszámlák azonnali lehívásra rendelkezésre álló, látra szóló betétek. A forint bankszámlák kamata 0,35% - 2,1% a forint betétnél, míg a devizás betétnél -0,587% - 0% az alkalmazott kamatláb. A negatív kamat miatti összeg a fizetett kamatok között szerepel az átfogó eredménykimutatásban.

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

Az egyéni biztosítékokat 2020 decemberétől a KELER KSZF számláin tartja minden energiapiaci klíring - és alklíringtag. Év végére e biztosítékok állománya jelentősen megnőtt, a kapcsolódó kötelezettséggel együtt (18. kiegészítő megjegyzés).

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

Minden itt szereplő egyenlegre várható hitelezési veszteséget (ECL) kellett kalkulálni. Ezen egyenlegek értékvesztés szempontjából az első szakaszba tartoznak, az időszak során nem kellett azokat átsorolni másik szakaszba/szakaszból. A számítások során alkalmazott főbb paraméterek: LGD 45%, PD 0,003 – 0,05%. A tárgyidőszaki ECL arány csökkenése a nagy számlavezető bankok kedvező PD változására vezethető vissza.

7. EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKELT ADÓSSÁGINSTRUMENTUMOK

	2021.12.31	2020.12.31
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelve (FVTOCI)		
Nyitó érték	4 991	4 000
Beszerzés	7 970	5 465
Kivezetés (lejárat)	-5 091	-4 000
Kivezetés (eladás)	-899	-499
Elszámolt értékvesztés (3. szakasz)	0	0
Záró állományon lévő kamat	26	13
Átértékelés	-51	12
	6 946	4 991
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-1	-1
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	0	0
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-1	-1
Értékpapír könyv szerinti értéke, várható hitelezési veszteség után	6 945	4 990
Magyar állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyek	5 073	4 990
Magyar Államkötvények	1 872	0

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

A várható hitelezési veszteség meghatározása során az adott instrumentum kibocsátójának hitelminősítéséből kell kiindulni. A kibocsátó minden esetben a Magyar Állam volt. Az ECL számítása során az úgynevezett standard modell szerint járt el a Társaság. Az értékvesztés meghatározása szempontjából a DKJ és MÁK papírok az első szakaszba kerültek besorolásra.

8. VEVŐKÖVETELÉSEK ÉS SZÁLLÍTÓTARTOZÁSOK A GÁZPIACI MŰVELETEK MIATT

	2021.12.31	2020.12.31
Követelések gázpiacból		
Követelések eredeti értéke	1 995	439
Elszámolt értékvesztés követelésre, halmozott	0	0
Követelések könyv szerinti értéke	1 995	439

	2021.12.31	2020.12.31
Halmozott értékvesztés követelésekre		
Nyitó halmozott értékvesztés (specifikus)	0	0
Tárgyévi értékvesztés (-) / értékvesztés visszairás (+) hatása	0	0
Tárgyévi értékvesztés kivezetése	0	0
Záró halmozott értékvesztés	0	0

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

Ezekre a követelésekre várható hitelezési veszteség (ECL) alapján meghatározott értékvesztést kell elszámolni. A követelések természete miatt (tekintettel arra, hogy az egyszerűsített módszer hatálya alá tartoznak) ezekre a tételekre azonnal az 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 2021 végén 1 878 MFt, 2020 végén 442 MFt.

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

9. KÖVETELÉSEK KLÍRINGTEVÉKENYSÉGBŐL ÉS EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOKBÓL

	2021.12.31	2020.12.31
Követelések jutalékokból		
Követelések eredeti értéke	425	182
Elszámolt értékvesztés követelésre, halmozott	-5	-3
Követelések könyv szerinti értéke	420	179

	2021.12.31	2020.12.31
Halmozott értékvesztés követelésekre		
Nyitó halmozott értékvesztés (specifikus)	-3	-6
Tárgyévi értékvesztés elszámolása	-2	0
Tárgyévi értékvesztés kivezetése	0	3
Záró halmozott értékvesztés	-5	-3

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

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

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

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

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

	2021.12.31	2020.12.31
Követelések értékvesztés nélkül		
Nem lejárt, egyedileg nem értékvesztett	424	181
Nem lejárt, egyedileg értékvesztett	0	0
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, de nem több, mint 550 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	0	0
Legalább 550 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	1	1
Lejárt, egyedileg értékvesztett	0	0
	425	182

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

	2021.12.31	2020.12.31
Egyéb követelések		
Munkáltatói kölcsön	11	4
Elhatárolt kamat	1	41
Adó követelések (jövedelemadó nélkül)	0	82
Egyéb	46	14
	58	141
	2021.12.31	2020.12.31
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	0	0
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	0	0
Záró várható hitelezési veszteség állománya	0	0
Egyéb követelések könyv szerinti értéke, értékvesztés után	58	141

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

Az egyéb követeléseken belüli egyéb tételek aktív időbeli elhatárolásokat, 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:

	2021.12.31	2020.12.31
Adó követelések (jövedelemadó nélkül)		
Általános forgalmi adó	0	74
Helyi iparüzési adó	0	8
	0	82

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 kamateredményként kell elszámolni. Az eszközök a kölcsön biztosítékának tekintendők.

	2021.12.31	2020.12.31
Repó követelés		
Repóból származó követelés - anyavállalat	5 075	0
Repóból származó követelés - hitelintézet	30 139	0
	35 214	0
	2021.12.31	2020.12.31
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	0	-1
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	-5	1
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-5	0
Repó követelés, értékvesztés után	35 209	0

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

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

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

11. KÜLFÖLDI KLÍRINGHÁZAKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

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

A követelések nyilvántartása euróban történik. A követelések értéke az energiapiachoz kapcsolódóan 2021 végén 424 602 197 eurót, 2020 végén 62 424 194 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.

	2021.12.31	2020.12.31
Követelések külföldi klíringházzal szemben		
Biztosítékokból adódó követelés	150 368	20 858
Garancialap hozzájárulásból adódó követelés	6 310	1 935
	156 678	22 793
	2021.12.31	2020.12.31
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-3	-2
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	-18	-1
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-21	-3
Követelések külföldi klíringházzal szemben, várható hitelezési veszteség után	156 657	22 790

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

12. IMMATERIÁLIS ESZKÖZÖK

2021. december 31-el végződő évre:

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

Halmozott értékcsökkenés

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

Nettó érték

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

2020. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Vagyon értékű jogok	Szoftverek	Immateriális javak
2020. január 1-jei egyenleg	399	810	1 209
Tárgyévi nettó növekedés vásárlás	0	236	236
Tárgyévi nettó növekedés előleg	0	5	5
Tárgyévi nettó csökkenés	0	-14	-14
Értékvesztés	0	0	0
2020. december 31-ei egyenleg	399	1 037	1 436

Halmozott értékcsökkenés

2020. január 1-jei egyenleg	2	675	677
Tárgyévi nettó növekedés	0	85	85
Tárgyévi nettó csökkenés	0	-2	-2
Értékvesztés	6	0	6
2020. december 31-ei egyenleg	8	758	766

Nettó érték

2020. január 1-jei egyenleg	397	135	532
2020. december 31-ei egyenleg	391	279	670

A növekedés csak vásárlásokat foglal magában.

Az előző időszakban jelentősen megnövekedett a szellemi állománya. 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 2021 év folyamán:

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

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

- a vásárolt vevőlistára, mivel annak három tagja hagyta abba üzleti kapcsolatát a KELER KSZF-fel 2020-ban.

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 elem évente kerül értékvesztés-tesztre. A megtérülő érték a használati érték kiszámításán alapul. A használati érték kiszámítása során a Társaság a következő három évből származó, ebből az eszközből 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:

	2021	2020
Diszkontált cash flow (adó előtt)	3 568	1 276
Alkalmazott diszkont ráta (adóhatás előtt)	7,90%	5,90%
Használati érték	3 111	1 238
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 ígéretek vagy hasonló tételek nincsenek. Az immateriális javakra vonatkozó értékvesztés-felülvizsgálati teszt eredményei alapján a fentiekben ismertetett fejlesztési folyamathoz kapcsolódó eszközökön kívül nem került megállapításra olyan körülmény, amely az értékvesztés miatti veszteségre utal.

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

Az AIX projektre vonatkozó kötelezettségvállalások

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

Az ALMA projektre vonatkozó kötelezettségvállalások

A Társaság 2021-ben megindította az ALMA elnevezésű projektjét, amely egy új kockázatkezelési rendszer kifejlesztését célozza. A pénzügyi kimutatások közzétételére engedélyezésekor nettó 233 MFt szerződéses elkötelezettséggel rendelkezik a projekt. A projekt várható befejezése 2022. negyedik negyedéve.

13. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

2021. december 31-el végződő évre:

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

2020. december 31-el végződő évre:

<u>Bruttó érték</u>	Egyéb eszközök	Ingatlanok (használati jog, eszköz, ROU)	Összesen
2020. január 1-jei egyenleg	19	37	56
Tárgyévi nettó növekedés vásárlás	5	0	5
Tárgyévi nettó növekedés előleg	0	0	0
Tárgyévi nettó csökkenés	-3	0	-3
Értékvesztés	0	0	0
2020. december 31-ei egyenleg	21	37	58
<u>Halmozott értékcsökkenés</u>			
2020. január 1-jei egyenleg	8	7	15
Tárgyévi nettó növekedés	5	7	12
Tárgyévi nettó csökkenés	-2	0	-2
2020. december 31-ei egyenleg	11	14	25
<u>Nettó érték</u>			
2020. január 1-jei egyenleg	11	30	41
2020. december 31-ei egyenleg	10	23	33

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

A ROU eszköz a KELER KSZF által bérelt irodaterület miatt került megjelenítésre. Ezt az irodaterületet a Társaság anyavállalatától vette bérbe. A bérleti időtartam 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 2021-ben: 276 MFt, 2020-ban: 196 MFt.

15. ELHATÁROLÁSOK, EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK, TÉNYLEGES ADÓ TARTOZÁSOK

	2021.12.31	2020.12.31
Egyéb kötelezettségek		
Adó kötelezettségek (jövedelemadó nélkül)	29 368	34
Kamat kötelezettség	68	7
Költségek elhatárolása	98	66
Utólag adott engedmény miatti kötelezettség	0	0
Partnerektől kapott előleg	16	16
Egyéb kötelezettségek	25	7
	29 575	130

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 kötelezettségek teljesülnek.

	2021.12.31	2020.12.31
Adó kötelezettségek (jövedelemadó nélkül)		
Általános forgalmi adó	29 309	0
Személyi jövedelemadó	9	9
Szociális hozzájárulási adó és kapcsolódó járulékok	9	11
Egyéni társadalombiztosítás	10	11
Helyi iparűzési adó	25	0
Egyéb adók	6	3
	29 368	34

A materiális áfa egyenleg a gáz elszámolás miatt alakult ki (az áfa ebben időszakban fizetendő pozíciót vett fel). Az egyenleg rendezésére 2022. január 20-ig sor került. Az áfa pozícióra a KELER KSZF-nek nincs befolyása.

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.

A Társaság jövedelemadókból származó folyó adótartozása a beszámolási időszak végén 0 MFt (1 MFt adókövetelés az egyenleg) 2020 végén: 11 MFt.

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. GARANCIAALAPOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2021.12.31	2020.12.31
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek		
Multinet garanciaalap - TEA	2 275	1 846
Derivatív garanciaalap - KGA	2 152	1 632
IP/KP garanciaalapjai - GKGA	1 721	750
CEEGEX/HUDEX garanciaalap - CKGA	238	734
Ebből KELER KSZF	-21	-21
	6 365	4 941

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

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

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

A pénzügyi garanciaszerződés („FGC”) változásai az eredményben kerülnek elszámolásra. A 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:

	2021.12.31	2020.12.31
Pénzügyi garancia kötelezettség		
Nyitó pénzügyi garanciaszerződés kötelezettség	8	6
A garanciális kötelezettség tárgyévi változása	27	2
Záró pénzügyi garanciaszerződés miatti kötelezettség	35	8

18. ENERGIA- ÉS GÁZPIACI RÉSZTVEVŐKTŐL SZÁRMAZÓ BIZTOSÍTÉKOK

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

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

A szükséges biztosíték mértékét a kockázatkezelési módszertan alapján állapítják meg.

19. LÍZING KÖTELEZETTSÉG

	2021.12.31	2020.12.31
Lízing kötelezettség		
Nyitó	27	32
Fizetett lízing kamat	1	1
Fizetett lízingdíj	-9	-9
Árfolyamkülönbség	0	3
Záró	19	27
Még fizetendő kamat	1	2
Lejáratig fizetendő lízingdíj	20	29
Záróból rövid lejáratú kötelezettség	8	8
Záróból hosszú lejáratú kötelezettség	11	19

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

A lízingkötelezettség számítása során 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 2021 évi adóegyenlegek és időszaki különbözetek az alábbiak:

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

A 2020 évi adóegyenlegek és időszaki különbözetek az alábbiak:

Eszközök / Kötelezettségek	Adóérték	Könyv szerinti Érték	Levonható, adóköteles eltérés	Halasztott adó eredménnyel szemben	Halasztott adó OCI-val szemben
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	4 978	4 990	12	0	-1
Követelések jutalékokból	182	179	-3	0	0
Követelések külföldi klíringházzal szemben	22 793	22 790	-3	0	0
Immateriális eszközök	715	670	-45	4	0
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	8	-8	1	0
			Halasztott adó követelés	5	-
			Halasztott adó kötelezettség	-	-1

A halasztott adó egyenlegek nem diszkontáltak.

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

	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstru- mentumok	Követelések jutalékokból	Repó követelés	Követelések külföldi klíringházzal szemben	Immateriális eszközök	Egyéb kötelezettsége- k	Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	Összesen
2020. január 01-ei egyenleg	0	1	0	0	6	2	1	10
Teljes tárgyévi változás	-1	-1	0	0	-2	-2	0	-6
2020. december 31-ei egyenleg	-1	0	0	0	4	0	1	4
Teljes tárgyévi változás	6	1	0	2	-2	1	2	10
2021. december 31-ei egyenleg	5	1	0	2	2	1	3	14

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:

	2021.12.31	2020.12.31
Jegyzett tőke		
KELER Központi Értéktár Zrt.	2 618	2 618
Magyar Nemzeti Bank	3	3
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	2	2
	2 623	2 623

Tulajdoni arányok:

	2021.12.31	2020.12.31
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 2021-ben és 2020-ban 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 2021. 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 lejárát szerint a következő:

	2021	2020
Befektetett eszközök	668	708
Forgóeszközök	400 091	72 235
Rövid lejáratú kötelezettségek	-391 278	-63 802
Finanszírozza:		
Hosszú lejáratú kötelezettség	-26	-36
Nettó eszközök	9 455	9 105

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

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

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

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.

	2021	2020
Központi szerződő fél bevétele		
Multinet piaccal kapcsolatos garanciavállalási díj	298	369
Derivatív piaccal kapcsolatos garanciavállalási díj	245	178
Klíringtagsági díjak	705	670
Gázpiaci szolgáltatások (központi szerződő fél)	321	223
Energiapiac szolgáltatások (általános klíringtag)	421	324
Kollaterál (biztosítékkezelési) bevételek	1 043	13
Trade Riorting díj	5	7
	3 038	1 784

A biztosítékkezelési díj nagyarányú növekedésének a háttere, hogy a KELER KSZF 2020. decemberében vezette be az ún. Settlement banki modelljét a gázpiaci és energiapiaci ügyfelek elszámolásához kapcsolódó eurós pénzügyi teljesítésekhez kapcsolódóan. Az új modell eredményeként a KELER KSZF biztosítékkezelési díjat vezetett be ügyfelei részére a megképzett óvadéki állományok alapján. 2020. decemberében még kizárólag a gázpiaci óvadékokra vonatkozott a díjtétel, mely 2021-től már az energiapiaci ügyfélkör által megképzett állományokra is kiterjedt. 2021. őszétől a biztosítéki állományok növekedésével egyidejűleg, ezen díjtétel tovább emelkedett az előző időszakhoz képest.

24. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSI BEVÉTELEK

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

25. GÁZKERESKEDELMI TEVÉKENYSÉG

A Társaság a gázkereskedelmi ügyletek esetén központi szerződő félként jár el, így az eladónak vevője, illetve a vevőnek eladója. A követelések és kötelezettségek bruttó alapon kerülnek elszámolásra - lásd a 8. kiegészítő megjegyzést. Az ügyfélként való működésre vonatkozó díjak klíring díjként kerülnek bemutatásra (ld. 23. kiegészítő megjegyzés). A kereskedést a klíringtagok indukálják, arra a KELER KSZF-nek nincs közvetlen ráhatása.

A kereskedési volumen a következő:

	2021	2020
Gáz értékesítés bevétele	636 472	104 780
Gáz értékesítés közvetlen ráfordítása	-636 472	-104 780
Eredményhatás az értékesítésből, nettó	-	-

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

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 a settlement bankok) 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 2021-ben 29 fő, 2020-ban 25 fővolt.

	2021	2020
Személyi jellegű ráfordítások		
Bérek	455	427
Alapbérek	402	382
Prémiumok	53	45
Bért terhelő munkáltatói adók és járulékok	79	81
Egyéb személyi jellegű kifizetések	36	22
	570	530

28. EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK

	2021	2020
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítások		
Infrastruktúra igénybevételének díja	489	440
IT támogatás költsége	97	80
Szakértői díjak	16	49
Adminisztratív jellegű szolgáltatások	26	13
Helyi adók és egyéb terhek	123	57
Oktatási költségek	13	8
Bérleti díjak	13	13
Tagsági díjak	14	4
Hatósági díjak	1	2
Ügyvédi díjak	6	1
Utazási költségek	1	1
Biztosítási díjak	5	5
Külföldi klíringház igénybevételének költsége	89	18
Büntetések, jogkövetkezmények	0	4
Ki nem emelt egyéb ráfordítások	37	60
	930	755

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 VÁRHATÓ HITELEZÉSI VESZTESÉGE (ECL)

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

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

	Bankszámla	Repó követelés	Állampapírok	Munkavállalói lakáskölcsön	Külföldi klíringház	Vevők	Összesen
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	6	0	1	0	3	3	13
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	21	5	0	0	18	2	46
Záró várható hitelezési veszteség állománya	27	5	1	0	21	5	59

A tárgyidőszakban bekövetkező változások az eredmény terhére kerültek elszámolásra.

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

A vevőkövetelésekre az IFRS 9 által biztosított egyszerűsített módszer került alkalmazásra, követelésekorosítással. Ennek eredményét az alábbiak foglalják össze:

30. NETTÓ KAMATEREDMÉNY

A kamat bevételek és ráfordítások az alábbi tételeket tartalmazzák:

	2021	2020
Kamat bevételek		
Kamatbevételek amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökön - Áthárított negatív kamat	2	315
Repó kamat	70	0
Kamatbevételek egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTOCI) pénzügyi eszközökön	46	13
	118	328
	2021	2020
Kamatráfordítások		
Repó után fizetett kamat (negatív kamat)	0	-21
Hitelek után fizetett kamat	-7	-1
Bankszámlák után	-315	-222
Külföldi klíringháznak fizetett	-246	-85
Egyéb kamat	-240	-9
	-808	-338

A negatív kamat a klíringtevékenységgel összefüggésben elhelyezett EUR-betétekre vonatkozik. Az FVTOCI pénzügyi eszközeinek kamatai az állampapírok 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 realizálódnak, 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 meghatározása (ld. 10. kiegészítő megjegyzés). A társasági adó mértéke 9%.

A jövedelemadó ráfordítás részletezése az alábbi:

	2021	2020
Társasági adó		
Tárgyévi tényleges adó ráfordítás	43	47
Tárgyévi halasztott adó ráfordítás	-4	5
	39	52
Halasztott adó az egyéb átfogó eredményben	-6	1
	33	53

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

Elméleti adó levezetése

	2021	2020
Adózás előtti eredmény	446	569
Társasági adó elméleti adókulcsa	9%	9%
Társasági adó - számított elméleti adó	40	51
Társasági adó alapját növelő tételek elméleti adókulccsal szorozva	20	11
<i>ebből értékcsökkenés</i>	15	10
<i>ebből ki nem emelt egyéb tételek</i>	5	1
Társasági adó alapját csökkentő tételek elméleti adókulccsal szorozva	17	15
<i>ebből értékcsökkenés</i>	17	12
<i>ebből ki nem emelt egyéb tételek</i>	0	3
Tényleges társasági adó	43	47
Tényleges nyereségadó	43	47
Eredmény terhére elszámolt halasztott adó társasági adóra	-4	5
Tényleges eredménnyel szemben elszámolt nyereségadó	39	52

	2021	2020
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt tényleges adó	0	0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halasztott adó	-6	1
Teljes átfogó eredményben szereplő adóráfordítás	33	53

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 kivételére kerül.

	2021	2020
Egyéb átfogó eredmény		
Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök értékváltozása	-63	12
Egyéb átfogó eredményt terhelő nyereségadó	6	-1
	-57	11

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

34. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

	2021.12.31	2020.12.31
Kapott biztosítékok		
Pénz	14 180	9 347
HUF	12 542	8 499
Deviza	1 638	848
Értékpapír	37 115	34 176
Összesen:	51 295	43 523
Adott biztosítékok		
Pénz	4 427	1 365
Deviza	4 427	1 365
Értékpapír	4 081	4 910
	8 508	6 275

	2021.12.31	2020.12.31
Hitelkeretek		
MKB Bank Zrt.	738	728
KELER Zrt.	6 000	5 000
Gránit Bank	4 000	4 000
OTP Bank Nyrt.	1 837	1 826
Budapest Bank Zrt.	1 099	1 095
Citi Frankfurt	1 495	365
	15 169	13 014

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 célú, 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: 3 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:

	2021	2020
KELER Zrt		
Egyéb bevétel	0	13
Kamatbevétel	-11	0
Igénybevett szolgáltatás díja	-520	-475
Díjak és jutalékok	-56	-67
Kamatráfordítás	-7	-22
Egyéb tételek	-7	-22
	-601	-573

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

	2021.12.31	2020.12.31
KELER Zrt		
Követelések	5 074	1
Bankbetétek	0	3 961
Időbeli elhatárolások	0	0
	5 074	3 962
Kötelezettségek	291	218
	291	218

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 eliminálni 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 mutatja be a többi kormányzathoz kapcsolódó, kapcsolt félnek minősülő vállalkozással/intézménnyel összefüggő tranzakcióit. A többi kormányzathoz kapcsolódó vállalkozással felmerült tranzakció immateriális, és piaci kondíciókon alapul.

A kulcsfontosságú vezetők tagjai kapcsolt felek.

Kulcsmenedzsmint (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 (2021. december 31-ig)
- Palotai Dániel, felügyelőbizottsági tag (2020. február 27-ig)
- Banai Ádám, felügyelőbizottsági tag (2020. február 27-től)
- Boros Eszter felügyelőbizottsági tag (2021. május 27-től)
- Kardos Miklós felügyelőbizottsági tag (2022. február 17-től)

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

2021	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Összesen
Bérek, Tiszteletdíjak	87	32	119
Juttatások	5	-	5
összesen	92	32	124

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.

Bozsik Balázs FB tagságáról 2021-ben lemondott.

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

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

2021. december 31-én	Pénzügyi instrumentumok (eredménnyel szemben valós értéken)	Követelés 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	198 806	0	0	198 806	198 806
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	0	6 945	0	6 945	6 945
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	1 995	0	0	1 995	1 995
Követelések jutalékokból	0	420	0	0	420	420
Repó követelés	0	35 209	0	0	35 209	35 209
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	156 657	0	0	156 657	156 657
Szállítótartozások	0	0	0	289	289	289
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	0	1 878	1 878	1 878
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	0	0	0	6 365	6 365	6 365
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	0	35	35	35
Biztosítékok árampiacból	0	0	0	299 014	299 014	299 014
Biztosítékok gázpiacból	0	0	0	54 129	54 129	54 129

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

2020. 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	43 697	0	0	43 697	43 697
Állampapírok és diszkont kincstárjegyek	0	0	4 990	0	4 990	4 990
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	439	0	0	439	439
Követelések jutalékokból	0	179	0	0	179	179
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	22 790	0	0	22 790	22 790
Szállítótartozások	0	0	0	302	302	302
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	0	442	442	442
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	0	0	0	4 941	4 941	4 941
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	0	8	8	8
Biztosítékok árampiacból	0	0	0	43 152	43 152	43 152
Biztosítékok gázpiacból	0	0	0	14 825	14 825	14 825

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

Valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek – Valós érték hierarchia

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

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	0	4 990

Nem valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek – Valós érték hierarchia

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

2020. december 31-én	Valós érték	Valós érték	Valós érték	Összesen
	1-es szint	2-es szint	3-as szint	
	Fair value	Fair value	Fair value	
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Pénzeszközök és egyenértékeseik	43 697	0	0	43 697
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	0	0	439	439
Követelések jutalékokból	0	0	179	179
Követelések külföldi klíringházzal szemben	0	0	22 790	22 790
Szállítótartozások	0	0	302	302
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	0	0	442	442
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	0	0	4 941	4 941
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	8	8
Biztosítékok árampiacból	0	0	43 152	43 152
Biztosítékok gázpiacból	0	0	14 825	14 825

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

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 2021. december 31-re és 2020. december 31-re:

	2021.12.31	2020.12.31
IFRS-ek szerinti saját tőke	9 455	9 105
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)	9 455	9 105

	2021.12.31	2020.12.31
A saját tőke egyes elemei, egyeztetés szerint a következőképpen alakulnak:		
<i>IFRS-ek szerinti jegyzett tőke</i>		
Létesítő okiratban kimutatott jegyzett tőke, megegyezik a cégbíróságon bejegyzett tőkével	2 623	2 623
<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
<i>Eredménytartalék</i>		
IFRS-ek szerinti adózott és ki nem osztott halmozott eredmény a korábbi évekből	2 536	2 020
+/- IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegek	0	0
- Adott pótbefizetés eszközként kimutatott összege	0	0
- Fel nem használt fejlesztési tartalék kapcsolódó halasztott adóval csökkentett összege	0	0
+ Áttérés éve előtti záró eredménytartalék, az áttérési korrekciókkal korrigálva	0	0
Eredménytartalék (egyeztetett)	2 536	2 020
<i>Adózott eredmény</i>		
Adózott eredmény, Szt. 114/A.§ 9. pontja	407	517
<i>Értékelési tartalék</i>		
Egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek halmozott összege	-46	11
<i>Tőketartalék</i>		
Egyeztetett saját tőke	9 455	9 105
- IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	-2 623	-2 623
- Jegyzett, de be nem fizetett tőke 0	0	0
- Lekötött tartalék	0	0
- Eredménytartalék	-2 536	-2 020
- Adózott eredmény	-407	-517
- Értékelési tartalék	46	-11
Tőketartalék (egyeztetett)	3 935	3 935

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

	2021.12.31	2020.12.31
Az egyeztetés eredményképpen létrejött saját tőke:		
<i>Egyeztetett saját tőke (Szt. 114/B § szerint)</i>		
Jegyzett tőke	2 623	2 623
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
Tőketartalék	3 935	3 935
Eredménytartalék	2 536	2 020
Lekötött tartalék	0	0
Értékelési tartalék	-46	11
Adózott eredmény	407	517
	9 455	9 105
Eredménytartalék (egyeztetett)	2 536	2 020
Tárgyévi adózott eredmény	407	517
Befektetési célú ingatlanok értéknövekedése (adóhatással korrigálva)		
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék	2 943	2 536

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 garanciaalapot hozott létre a különböző pénzügyi eszközök osztályai számára, így a dedikált saját forrásokat az egyes garancia alapok összes garancia alaphoz viszonyított arányában kell allokálni, 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.

	2021.12.31	2020.12.31
Pénzeszközök és egyenértékeseik	198 806	43 697
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	6 945	4 990
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	1 995	439
Követelések klíringtevékenységből és egyéb szolgáltatásokból	420	179
Egyéb követelések	58	141
Repó követelés	35 209	0
Követelések külföldi klíringházzal szemben	156 657	22 790
Nyereségadó – Tényleges adó követelések	1	0
Immateriális eszközök	622	670
Tárgyi eszközök	32	33
Nyereségadó – Halasztott adó követelések	14	4
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	400 759	72 943
Szállítótartozások	289	302
Szállítótartozások - kötelezettségek gázpiaci ügyletekből	1 878	442
Egyéb kötelezettségek	29 575	130
Nyereségadó – Tényleges adó kötelezettségek	0	11
Garanciaalapokkal szembeni kötelezettségek	6 365	4 941
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	35	8
Biztosítékok árampiacból	299 014	43 152
Biztosítékok gázpiacból	54 129	14 825
Lízing kötelezettség	19	27
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	391 304	63 838
Minimum tőke (EMIR szerint)	4 049	3 034
Alapszintű garanciális tőke – TEA	327	253
Alapszintű garanciális tőke – KGA	311	226
Alapszintű garanciális tőke – GKGA	248	111
Alapszintű garanciális tőke – CKGA	35	100
Kiegészítő garanciális tőke	4 485	5 381
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	9 455	9 105
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	400 759	72 943

40. SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁSAI

A Társaság nem változtatta meg a számviteli politikáját 2021 során.

41. ÚJ/MÓDOSÍTOTT STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK

Az IFRS standardok 2021. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

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

IFRS 3 Üzleti kombinációk; IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések; IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő eszközök, valamint Éves Fejlesztések 2018-2020 (Módosítások)

A módosítások a 2022 január 1-je és azt követő beszámolási időszak kezdetétől lépnek hatályba, a korábbi alkalmazás megengedett. Az IASB az IFRS standardok szűkkörű módosításait a következőképpen bocsátotta ki:

- o **Az IFRS 3 Üzleti kombinációk (Módosítások)** egy hivatkozást frissít az IFRS 3-ban Pénzügyi Beszámolási Fogalmi keretelveire anélkül, hogy megváltoztatná az üzleti kombinációkhoz tartozó számviteli követelményeket.
- o **Az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések (Módosítások)** megtiltja a vállalatok számára, hogy levonják a rendeltetésszerű használatra való előkészítés során előállított eszköz értékesítési költségeinek összegét az ingatlanok, gépek és berendezések költségeinek összegéből. Ehelyett a vállalat ezen értékesítési bevételeket és a hozzájuk tartozó költségeket az eredményben számolja el.
- o **IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő eszközök (Módosítások)** pontosítja, hogy mely költségeket tartalmazhatja a szerződés teljesítési költségeinek összege, annak értékelése céljából, hogy egy szerződés hátrányos-e.
- o **A 2018-2020-as Éves Fejlesztések** kisebb módosításokat tesznek az IFRS 1 Nemzetközi Számviteli Standardok első alkalmazása, IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok, IAS 41 Mezőgazdaság és az Illusztratív példák az IFRS 16 Lízingek standardhoz kapcsolódóan.

IFRS 16 Lízingek – Covidhoz kapcsolódó bérleti engedmények 2021. június 30-at követően: (Módosítás)

A módosítás 2021 április 1-jén vagy az azt követő beszámolási időszakokra vonatkozik, amelyek korábbi alkalmazása engedélyezett, beleértve a módosítás kibocsátásának időpontjában még nem engedélyezett pénzügyi kimutatások esetében is.

2021 márciusában a Tanács módosította a gyakorlati feltételeket az IFRS 16-ban mely könnyítéseket nyújtott a lízingbevevőknek az IFRS 16 lízingmódosítások ajánlásának alkalmazása alól a bérleti engedmények kapcsán, melyek a Covid-19 világjárvány közvetlen következményeként merültek fel. A módosítást követően, a gyakorlati megoldás olyan bérleti engedményekre vonatkozik, amelyekben a lízingdíjak csökkentése csak 2022 június 30-án vagy azt megelőzően időszakban esedékes feltéve, ha az egyéb feltételek a gyakorlati alkalmazással kapcsolatban teljesülnek.

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

Módosítás az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások és az IAS 28 Befektetések társult és közös vállalkozásokban standardban: Befektető és annak társult vagy közös vállalkozása közti eszközök értékesítése vagy hozzájárulása

A módosítások orvosolják az IFRS 10 és az IAS 28 követelményei közötti elismert ellentmondást a befektető és társult vagy közös vállalkozása közötti eszközök értékesítése, vagy hozzájárulása tekintetében. A módosítások fő következménye, hogy a teljes nyereséget vagy veszteséget akkor kell elszámolni, ha egy ügylet üzleti tevékenységet érint (függetlenül attól, hogy leányvállalatban található-e vagy sem) Részleges nyereség vagy veszteséget számolnak el, ha egy tranzakció olyan eszközöket foglal magában, amelyek nem képeznek üzletet még akkor is, ha ezek az eszközök egy leányvállalatban találhatók. 2015 decemberében az IASB határozatlan időre elhalasztotta ennek a módosításnak a hatálybalépését a tőkeszámitási módszerrel kapcsolatos kutatási projektjének eredményéig. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása: Hosszú vagy rövid lejáratú kötelezettségek besorolása miatti módosítás

A módosítások eredetileg 2022 január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra vonatkoznak, a korábbi alkalmazás megengedett. A Covid-19 világjárványra reagálva azonban a Tanács egy évvel 2023. január 1-jére elhalasztotta a hatályba lépést, hogy a társaságoknak több időt biztosítson a módosításokból eredő besorolási változtatások végrehajtására.

A módosítások célja, hogy segítsék a követelmények alkalmazásának következetességét azáltal, hogy segítik a cégek döntését annak meghatározásában, hogy a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a bizonytalan teljesítési időponttal rendelkező adósságok és egyéb kötelezettségeket rövid vagy hosszú lejáratúként szükséges besorolni. A módosítások hatással vannak a kötelezettségek megjelenítésére a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban és nem változtatnak meg létező követelményeket eszközök és kötelezettségek, bevételek vagy ráfordítások mérésére vagy azonosítására, sem azon információkat, amelyeket a társaságok közzétesznek ezekről a tételekről. Továbbá a módosítások tisztázzák az adósság besorolási követelményeket, melyeket a saját tőkeinstrumentumot kibocsátó társaság rendez.

2021 novemberben a Tanács kiadott egy kitettségi tervezetet, mely tisztázza, hogyan kell kezelni azokat a kötelezettségeket, amelyek olyan kovenánsoktól függnak, melyeket be kell tartani a jelentéstételi időszakot követő időpontban. A Tanács főleg szűk hatókörben javasol módosításokat az IAS 1-ben, amelyek gyakorlatilag visszafordítják a 2020-as módosításokat, melyek előírják a gazdálkodó egységeknek, hogy rövid lejáratúként soroljanak be, olyan kötelezettségeket, amelyek kovenánsokhoz köthetők és a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül teljesítendőek, amennyiben ezek a megállapodások a beszámolási időszak végén nem teljesülnek.

Ehelyett a javaslatok előírják az alanyok számára, hogy külön jelenítsenek meg minden olyan kovenánsokhoz tartozó, hosszú lejáratú kötelezettséget, melyet a beszámolási időszak végét követő 12 hónapon belül kell teljesíteni. Továbbá, ha az alanyok nem tesznek eleget ezen jövőbeli kovenánsoknak a beszámolási időszak végén, további közzétételekre van szükség. A javaslatok a 2024 január 1-jén, illetve az azt követő beszámolási időszakban lépnek hatályba és visszamenőlegesen is alkalmazni kell az IAS 8-nak megfelelően, míg a korai alkalmazás megengedett. A Tanács halasztást javasolt a 2020. évi módosítások hatályba lépésének időpontjára, így az alanyoknak nem kötelező megváltoztatni a jelenlegi gyakorlatot mielőtt a módosítások hatályba lépnének. Ezeket a módosításokat, ideértve az ED javaslatokat még nem fogadta be az EU.

IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása és IFRS Alkalmazási Útmutató 2: Számviteli politikák közzététele (Módosítások)

A módosítások a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényesek, a korábbi alkalmazás megengedett. A módosítások iránymutatást adnak a lényegességi megítélésnek a számviteli politika közzétételére vonatkozó alkalmazásához. Az IAS 1 módosításai különösen a „jelentős” (significant) számviteli politikák közzétételére vonatkozó követelményt váltják fel a „lényeges” (material) számviteli politika közzétételére vonatkozó kötelezettséggel. Ezenkívül útmutatást és szemléltető példákat ad az Alkalmazási útmutatóban, hogy segítsék a lényegesség fogalmának alkalmazását a számviteli politika közzétételével kapcsolatos döntések meghozatalakor. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

IAS 8 Számviteli politikák, Számviteli becslések és hibák változásai: Számviteli becslések meghatározása

A módosítások 2023. január 1-jén és az azt követő periódusokra vonatkozóan lépnek hatályba az előzetes alkalmazás megengedett és alkalmazható a számviteli politikák és számviteli becslések változtatására, melyek az adott időszak kezdetén vagy azt követően következtek be. A módosítások bevezetik egy új számviteli becslés fogalmát, meghatározott pénzösszegek mérési bizonytalanságoknak való kitettségével kapcsolatban a pénzügyi kimutatásban. A módosítások azt is tisztázzák, hogy mik a változások a számviteli becslésekben, valamint ezek, hogyan térnek el a számviteli politikai változásoktól és a hibák kijavításától. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

IAS 12 Jövedelemadók: Az egyetlen ügyletből eredő eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (Módosítások)

A módosítások 2023. január 1-jén vagy illetve az azt követő időszakokra vonatkozóan lépnek hatályba, az előzetes alkalmazás megengedett. 2021 májusban a Tanács módosításokat adott ki az IAS 12 Jövedelemadókhoz, melyek leszűkítik a hatályát a kezdeti megjelenítésnek az IAS 12-hez kapcsolódóan, valamint megadják, hogy a cégeknek, hogyan kellene elszámolniuk a halasztott adót a lízingek és a leszerelési kötelezettségekhez kapcsolódóan. A módosítások értelmében a kezdeti megjelenítés kivétele nem vonatkozik azokra az ügyletekre, melyek kezdeti megjelenítéskor növelik az adóköteles és levonható átmeneti különbségeket. Ez csak abban az esetben alkalmazandó, ha a lízing eszköz és kötelezettség megjelenítése (vagy leszerelési kötelezettség és leszerelési eszközkomponens) növelik az adóköteles és levonható átmeneti különbözeteket, melyek nem azonosak. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

A 2021. január 1-től hatályos és a még nem hatályos, de már közzétett új standardok, illetve módosítások nincsenek jelentős hatással a Társaság eredményére, pénzügyi helyzetére és közzétételi kötelezettségeire.

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

A KELER KSZF olyan mérlegforduló napot követő eseményt azonosított, amelynek nincs hatása a pénzügyi kimutatások tartalmára, de természetük miatt közzétételük indokolt.

A 2022 év elején az energiaárak és a biztosítéki állományok további jelentős növekedése azt eredményezte, hogy a Társaság ezen hitel- és partnerkockázatra allokálандó tőkeértéke olyan szintre emelkedett, ami már elérte, sőt meg is haladta a figyelmeztetési szintet. Ennek érdekében a menedzsment egyeztetést kezdeményezett a tulajdonosokkal.

A KELER KSZF Igazgatósága, a beszámolót elfogadó Igazgatósági ülésen tárgyalja - a menedzsment előterjesztése alapján - a megfelelő szabályozói tőkemegfelelés biztosításának lehetőségeit, megoldási javaslatait. Szükség esetén rendkívüli közgyűlés összehívását kezdeményezi. (További részletek az 5. kiegészítő megjegyzésben)

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 2021-es üzleti évben nem volt azonosítható visszaesés a bevételekben a pandémiára visszavezethető okból. A Társaság a körülményekhez képest zavartalanul működött, azzal, hogy a jelenléti munkavégzést javarészt távoli munkavégzés váltotta föl.

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 2022. év eddigi és várt eseményeire.

45. OSZTALÉK

A közgyűlés 2021. május 27-i ülésén hozott döntése értelmében a 2020. 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 tulajdonosok felé közzétételre engedélyezte. A pénzügyi kimutatásokat a Közgyűlés jogosult elfogadni.

Budapest, 2022. március 16.

Pavlics Babett
vezérigazgató

Horváth Tamás
operációs vezető