

KELER KÖZPONTI ÉRTÉKTÁR ZRT.

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások**

és

független könyvvizsgálói jelentés
a 2022. december 31-ével zárult évről

TARTALOMJEGYZÉK

	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	3
2022. december 31-ei konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás	8-9
2022. december 31-ével zárult év konszolidált átfogó eredménykimutatása	10-11
2022. december 31-ével zárult év konszolidált saját tőke változás kimutatása	12
2022. december 31-ével zárult év konszolidált cash-flow kimutatása	13-14
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	15-109

A beszámolóban alkalmazott rövidítések magyarázata:

AC	Amortizált bekerülési értéken (Amortised Cost) értékelt
ARO	Eszköz leszerelési költsége (Asset Retirement Obligation)
MNB	Magyar Nemzeti Bank
KSZF	Központi Szerződő Fél
CGU	Pénztermelő egység (Cash Generating Unit)
DKJ	Diszkont Kincstárjegy
EAD	Nemteljesítés bekövetkezésekor a kockázati kitettség értéke (Exposure At Default)
ECC	European Commodity Clearing
ECL	Várható hitelezési veszteség (Expected Credit Loss)
EMIR	Egységes Monitoring és Információs Rendszer (Európai piaci infrastrukturális szabályozás)
EPS	Egy részvényre jutó nyereség (Earning Per Share)
CRR	Capital Requirement Regulation
FVTOCI	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz (Fair Value Through Other Comprehensive Income)
FVTPL	Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt (Fair Value Through Profit or Loss)
GCM	Általános Klíringtag (General Clearing Member)
HAS	Magyar számviteli szabályozás (Hungarian Accounting Standards)
HTM	Lejáratig tartott pénzügyi eszköz (Held-to-Maturity)
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)
MÁK	Magyar Állam által kibocsátott államkötvény
MHUF	Millió magyar forint
PD	Nemteljesítés valószínűsége (Probability of Default)
PO	Teljesítési kötelezettség (Performance Obligation)
ROU	Használati jog eszköz (Right Of Use)
SPPI	‘Csak tőke és kamatfizetések’ cash-flow tesztje (‘Solely Payments of Principal and Interest’)
WACC	Tőkeköltség súlyozott átlaga (Weighted Average Cost of Capital)



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

Független könyvvizsgálói jelentés

A Keler Központi Értéktár Zrt. részvényeseinek

A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Keler Központi Értéktár Zrt. és leányvállalatai (együtt „a Csoport”) 2022. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2022. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök összesen értéke 468.947 M Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásából – melyben az időszak eredménye 5.212 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2022. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált 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 összevont (konszolidált) 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 a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Csoporttól a konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című, magyar nyelvre lefordított és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara honlapján megjelentetett kézikönyvben („IESBA-kódex”) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Keler Központi Értéktár Zrt. - K30 - 2022.12.31.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Az elszámolóházi, értéktári és hitelintézeti tevékenységből származó díjak, jutalékok összege a 2022. december 31-én végződött évre vonatkozóan 12.770 millió Ft.

Lásd a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött (27.) megjegyzést.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Az általunk adott válasz
<p>A díjbevételek nagy számú, egyenként relatív kis értékű tranzakcióból keletkeznek, a következő jelentősebb árbevételtypusokból: értéktári (értékpapírok), elszámolóházi (gázpiaci és energiapiaci) és kibocsátói (konzultációs) szolgáltatások. Az egyes árbevételtypusokra vonatkozó különféle díjak számossága, valamint az alkalmazott díjtételek száma növeli az árbevétel megjelenítésének összetettségét. Kockázat kapcsolódik ahhoz, hogy az ezen díjakból származó árbevétel nem a vonatkozó szerződéses feltételekkel összhangban van megjelenítve.</p> <p>A fenti tényezők következtében úgy ítéltük meg, hogy a díjakból származó árbevétel megjelenítése olyan terület, amely kiemelt figyelmet igényelt könyvvizsgálatunk során, és ezért azt kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősítettük.</p>	<p>A területen végrehajtott könyvvizsgálati eljárásaink többek között az alábbiakat foglalták magukban:</p> <ul style="list-style-type: none"> — A saját IT szakembereink közreműködésével megértettük az árbevétel megjelenítésének folyamatát, beleértve a díjparamétereknek a Csoport releváns informatikai rendszereiben történő meghatározását, jóváhagyását, rögzítését, valamint módosítását. — Árbevétel tranzakciók egy mintáján megvizsgáltuk a kapcsolódó szolgáltatások nyújtását bizonyító mögöttes bizonylatokat, valamint a mögöttes bizonylatokon szereplő releváns mögöttes tranzakciós adatok és a vonatkozó díj- és jutaléktételek alapján újraszámítottuk a díjbevétel összegét. — Vevői tranzakciók egy mintáján megerősítést szereztünk a tranzakcióról és megvizsgáltuk a jelentős eltéréseket, amennyiben voltak ilyenek. — Megvizsgáltuk, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő, a díjakból származó árbevétel megjelenítésével kapcsolatos közzétételek megfelelően ismertetik-e a vonatkozó pénzügyi beszámolási keretelvek által előírt releváns kvantitatív és kvalitatív információkat.

Egyéb információk

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

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre.

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

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatban a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény 95./C. § és a 134. § (5) bekezdésben meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Csoport 2022. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Csoport 2022. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés mentesség miatt nem tartalmazza a számviteli törvény 95./C. § és a 134.§ (5) bekezdésben meghatározott információkat.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Csoport vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot 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 Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált 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 Könyvvizsgálati 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 észszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált 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 Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

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.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a veszélyek kiküszöbölése céljából tett intézkedéseket vagy az alkalmazott biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a



könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Csoport 2022. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2021. május 27-én választott meg bennünket a közgyűlés. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen két év, a 2021. december 31-ével végződő üzleti évtől 2022. december 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Csoport Audit bizottsága részére készített 2023. március 22-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.
- nem nyújtottunk a Csoport részére tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Csoporttól.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálói megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2023. március 29.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005421

Keler Központi Értéktár Zrt. - K30 - 2022.12.31.

KELER Központi Értéktár Zrt.
2022. december 31-ével zárult év konszolidált mérlege
(adatok millió forintban, kivéve ha jelezve az ettől való eltérés)

		2022.12.31	2021.12.31
Pénzeszközök és egyenértékeseik		225 262	237 021
Kölcsönös betétek	5	326	196
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	6	59 210	61 041
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	6	13 528	17 093
Nyereségadó - Tényleges adó követelések	9	0	1
Nyereségadó - Halasztott adó követelések	18	62	49
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	7	2 404	1 995
Vevőkövetelések díjbevételből és jutalékból	8	915	1 035
Követelések külföldi klíringházzal szemben	10	122 138	156 657
Egyéb követelés	9	15 132	437
Repó követelés	16	25 687	30 135
Kölcsönkövetelés leányvállalattal szemben		0	
Immateriális eszközök	11	3 630	4 109
Ingatlanok, gépek és berendezések	12	653	653
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		468 947	510 422
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	13	35 505	38 631
Garanciaalapok miatti kötelezettség	14	7 801	6 365
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	22	26	35
Biztosítékok árampiacból	14	227 756	299 014
Biztosítékok gázpiacból	14	80 357	54 129
Nyereségadó - Tényleges adó kötelezettségek	17	473	43
Nyereségadó - Halasztott adó kötelezettségek	18	0	0
Egyéb adókötelezettségek	17	296	29 629
Kötelezettségek szállító - gázpiac	7	2 590	1 878
Szállítói kötelezettség	15	465	298
Repo kötelezettség	16	14 928	0
Hitel	21	63 080	50 160
Lízing kötelezettség	19	197	218
Céltartalékok	20	416	294
Egyéb kötelezettségek	22	681	564
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		434 571	481 258

KELER Központi Értéktár Zrt.
2022. december 31-ével zárult év konszolidált mérlege
(adatok millió forintban, kivéve ha jelezve az ettől való eltérés)

		2022.12.31	2021.12.31
Jegyzett tőke	23	4 500	4 500
Eredménytartalék		29 184	24 115
Törvényes tartalék	24	800	629
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTOCI) pénzügyi instrumentumok tartaléka	25	-108	-80
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		34 376	29 164
Nem kontrolláló érdekeltség			
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		34 376	29 164
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		468 947	510 422

KELER Központi Értéktár Zrt.
2022. december 31-ével zárult év konszolidált átfogó eredménykimutatása
(adatok millió forintban, kivéve ha jelezve az ettől való eltérés)

		<i>2022.01.01- 2022.12.31</i>	<i>2021.01.01- 2021.12.31</i>
<i>Elszámolóházi, értéktári és hitelintézeti tevékenységből származó díjak, jutalékok</i>	27	12 770	9 567
Kamatbevételek AC	28	4 608	589
Kamatbevételek FVTOCI	28	1 057	105
<i>Kamatbevételek összesen</i>		5 665	694
Kamatráfordítások	28	-3 081	-909
KAMATKÜLÖNBÖZET		2 584	-215
Nettó értékpapír árfolyamnyereség	29	-5	-11
Várható hitelezési veszteség (ECL)	35	7	-48
<i>Főtevékenységből származó eredmény</i>		<u>15 356</u>	<u>9 293</u>
Banki szolgáltatás ráfordítása	31	-300	-242
Személyi jellegű ráfordítások	32	-3 821	-3 522
Értékcsökkenés	33	-1 509	-1 058
Eszközök fenntartása miatti ráfordítás	33	-1 164	-959
Szakértői díjak	33	-527	-295
Telekommunikációs szolgáltatások	33	-210	-139
Biztosítások	33	-21	-21
Anyagjellegű ráfordítások	33	-75	-53
Bérleti díjak	33	-20	-20
Marketing költségek	33	-6	-5
Oktatási költség	33	-40	-21
Működési eredményt terhelő adók	33	-1 055	-296
Igénybevett szolgáltatások	33	-770	-324
Felügyeleti szerveknek és vállalkozásoknak fizetett díj és jutalék	33	-211	-182
Ügyvédi és egyéb eljárási díjak, költségek, illetékek	33	-27	-30
Egyéb kockázati költség	33	-100	-19
Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	33	8	-37
ÁFA hatás miatt keletkező konszolidációs különbözet	33	-89	-111
<i>Működési ráfordítások</i>		<u>-9 937</u>	<u>-7 334</u>
Értékvesztés nem pénzügyi eszközökre	11	-5	-1
Egyéb kamateredmény	34	312	417
Egyéb bevételek, ráfordítások	34	51	15
<i>Működési eredmény</i>		<u>5 777</u>	<u>2 390</u>

KELER Központi Értéktár Zrt.
2022. december 31-ével zárult év konszolidált átfogó eredménykimutatása
(adatok millió forintban, kivéve ha jelezve az ettől való eltérés)

		<i>2022.01.01- 2022.12.31</i>	<i>2021.01.01- 2021.12.31</i>
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások (dev árf.)	34	207	-95
<i>Pénzügyi eredmény</i>		<i>207</i>	<i>-95</i>
<i>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</i>		<i>5 984</i>	<i>2 295</i>
Nyereségadó ráfordítás	36	-744	-370
<i>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</i>		<i>5 240</i>	<i>1 925</i>
Egyéb átfogó jövedelem nyereségadó hatása után			
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változása	37	-31	-113
Egyéb átfogó jövedelmet terhelő nyereségadó	37	3	10
<i>TELJES TÁRGYÉVI EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY</i>		<i>-28</i>	<i>-103</i>
Ebből később átsorolandó a nettó eredménybe		-28	-103
Ebből később nem átsorolandó a nettó eredménybe		0	0
<i>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</i>		<i>5 212</i>	<i>1 822</i>

A tárgyévi eredmény és a teljes egyéb átfogó eredmény az anyavállalat részvényeseit illetik meg.

KELER Központi Értéktár Zrt.
2022. december 31-ével zárult év konszolidált saját tőkeváltozás kimutatása
(adatok millió forintban, kivéve ha jelezve az ettől való eltérés)

	Jegyzett tőke	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékelési tartaléka	Eredmény tartalék	Törvényes tartalékok	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem kontrolláló érdekeltség	Összesen
2021. január 01-ei egyenleg	4 500	23	22 342	477	27 342	0	27 342
Teljes tárgyévi átfogó eredmény	0	-103	1 925	0	1 822	0	1 822
Kötelező tartalékképzés	0	0	-152	152	0	0	0
2021. december 31-ei egyenleg	4 500	-80	24 115	629	29 164	0	29 164
Teljes tárgyévi átfogó eredmény	0	-28	5 240	0	5 212	0	5 212
Kötelező tartalékképzés	0	0	-171	171	0	0	0
2022. december 31-ei egyenleg	4 500	-108	29 184	800	34 376	0	34 376

KELER Központi Értéktár Zrt.
A 2022. december 31-ével zárult év konszolidált cash-flow kimutatása
(adatok millió forintban)

		2022.01.01- 2022.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW			
Adózás előtti eredmény		5 984	2 295
Kamatráfordítás		3 496	1 249
Kamatbevétel		-6 392	-1 451
		-2 896	-202
Pénzmozgással nem járó tételek			
Értékesökkenés	33	1 509	1 058
Értékvesztések		-7	2
Céltartalék képzés	20	101	20
Nem realizált árfolyamnyereség pénzeszközön és nem működési cash flow-t érintő tételeken		31	-27
Várható hitelezési veszteség pénzeszközön és nem működési cash flow-t érintő tételeken		-6	48
Immateriális eszközök értékvesztése	11	5	21
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény		4	2
Értékpapírokon értékesítésén realizált árfolyamvesztés, árfolyamnyereség	29	5	11
Működési cash-flow előtt forgóeszköz kiigazítások		4 730	3 228
Ügyfelektől beszedett biztosítékok állományváltozása	14	-43 603	296 618
Gázpiaci ügyletekből származó állományváltozás	8	303	-120
Ügyfelek betéteinek változása, nettó - loró számlák	13	-3 126	5 652
Más klíringházaknál elhelyezett biztosítékok állományváltozása	10	34 524	-133 885
Vevők és egyéb követelések állományváltozása	8,9	-14 280	-35 335
Szállítók és egyéb kötelezettségek állományváltozása	15,22	-29 093	28 903
Pénzügyi instrumentumokból származó nettó állományváltozás	6	20 387	3 071
Kölcsönös betétek nettó növekedése (-) / csökkenése (+) az elszámolt értékvesztések levonása után	5	-130	-67
Kifizetett kamatok		-2 934	-1 139
Kifizetett adó		-323	-320
Működési tevékenységekből származó / működési tevékenységekre felhasznált nettó pénzforgalom		-33 545	166 606

KELER Központi Értéktár Zrt.
A 2022. december 31-ével zárult év konszolidált cash-flow kimutatása
(adatok millió forintban)

		2022.01.01- 2022.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW			
Tárgyi eszköz beszerzés (kifizetett)		-320	-113
Immateriális eszköz beszerzés (kifizetett)		-664	-1 966
Befektetési céllal vásárolt értékpapírok miatti pénzbevétel	6	68 768	21 556
Befektetési céllal vásárolt értékpapírok miatti pénzkiadás	6	-63 625	-43 142
Megkapott kamat		5 164	1 894
Befektetési tevékenységnettó pénzforgalma		9 323	-21 771
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW			
Osztalék fizetés		0	0
Lízingdíj kifizetés	19	-124	-114
Hitelfelvétel	21	38 761	22 104
Hitel visszafizetése	21	-26 270	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		12 367	21 990
Pénzeszközök nettó növekedése / (csökkenése)		-11 855	166 825
Pénzeszközök nyitó egyenlege	5	237 021	70 179
Pénzeszközökön lévő várható értékvesztés egyenlege		1	-21
Pénzeszközökön keletkező árfolyamkülönbözet		95	34
Pénzeszközök záró egyenlege	5	225 262	237 021
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)		-11 855	166 825

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Megfelelőségi nyilatkozat

A KELER Központi Értéktár Zrt. (továbbiakban: „Társaság” vagy „KELER” vagy „Anyavállalat”) és konszolidált leányvállalatának, a KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.-nek (a Társaság és konszolidált leányvállalat együttesen “Csoport”) konszolidált pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (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 Csoport 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 felelősége teljes tudatában tette.

Az Anyavállalat vezetősége megállapította, hogy a Csoportnál teljesül a vállalkozás folytatásának elve, ez azt jelenti, hogy nincsenek olyan jelek, amelyek arra utalnának, hogy a Csoport működését a belátható jövőben megszüntetné vagy jelentősen korlátozná.

Ezen pénzügyi kimutatások egyben a Csoport jogszabályok alapján készített összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatásai, melyek letétbe helyezésre is kerülnek a tulajdonosi jóváhagyást követően.

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

A Csoport bemutatása (csoporttagok jogi formái, székhely)

A KELER Központi Értéktár Zrt. a Magyarországon érvényben levő törvényeknek és egyéb jogszabályoknak megfelelően bejegyzett zártkörűen működő részvénytársaság. A Társaság székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

A KELER Központi Értéktár Zrt. az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint a 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról szóló, az Európai Parlament és a Tanács 2014. július 23-i 909/2014/EU rendelete, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (“Tpt.”) valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (“Hpt.”) alapján működő központi értéktár és szakosított hitelintézet. A Felügyelet a H-EN-III-613/2020. számú határozatával engedélyezte a KELER által CSDR-rezsim alatt végezhető tevékenységek listáját.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

A Társaság tulajdonosi szerkezete:

Magyar Nemzeti Bank	53,33%
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	46,67%.

A tulajdonosok köre nem változott az előző időszakhoz képest.

A KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.-t (továbbiakban: „KELER KSZF”) a KELER, a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: „MNB”) és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (továbbiakban: „BÉT”) 2008-ban alapította.

A KELER KSZF székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

A KELER KSZF tulajdonosai 2022. december 31-én és 2021. december 31-én:

	2022.12.31	2021.12.31
KELER	99,85%	99,81%
MNB	0,07%	0,10%
BÉT	0,08%	0,09%

A Csoport végső anyavállalata a Magyar Nemzeti Bank, az MNB kizárólagos tulajdonosa a Magyar Állam.

A KELER KSZF, mint 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 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 (napi földgáz és kapacitás kereskedelmi piac) létrejött ügyletek pénzügyi teljesítéséért. A KELER KSZF általános klíringtagként garanciát vállal a villamosenergia-piaci tranzakciók pénzügyi teljesítéséért a European Commodity Clearing AG felé. A KELER KSZF közvetlen üzleti partnerei áru- és értékpapírpiaci 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 KELER KSZF saját tőkéjéből meghatározott alapszintű- és kiegészítő garanciális tőke mindenkori mértéke.

A Csoport végső anyavállalata (Magyar Nemzeti Bank) rendszeres jelleggel lép üzleti kapcsolatba a Csoporttal. Ezek a tranzakciók nem minősülnek tulajdonosi tranzakcióknak, miután az ügyletek az általános üzleti gyakorlat szerint kötöttek, mintha azok független harmadik féllel kötöttek volna. A Csoport végső anyavállalata az *IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standard* ("IAS 24") szerinti kormányzati szereplőnek minősül. A Csoport alkalmazza az IAS 24.25-ben írt közzétételi követelményekre vonatkozó kivételt.

A kapcsolt felekkel összefüggő közzétételeket a kiegészítő megjegyzések 40. pontja tartalmazza.

A Csoport szerkezetében történt változások

A tárgyidőszakban nem történt változás a Csoport szerkezetében.

A Csoportot kontrolláló kormányzati szerv a Magyar Nemzeti Bank, egyéb kormányzati szereplővel a Csoport lényeges ügyleteket nem köt, lényeges egyenlege év végén nincs.

Az IFRS-ek szerinti konszolidált 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, munkaviszony alapján: Lepres Orsolya, bejegyzett könyvvizsgáló, MKVK tagsági szám: 005400, IFRS mérlegképes könyvelő minősítéssel.

A Csoportnál a könyvvizsgálat kötelező. A tárgyévi üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatért a könyvvizsgáló által felszámított díj 22 848 ezer forint. A könyvvizsgáló egyéb szolgáltatásokat nem nyújt a Csoport részére.

2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

a) A konszolidált pénzügyi kimutatások alapja

A Csoport általánosságban bekerülési értéken tartja számon eszközeit és kötelezettségeit, kivéve azon esetekben, ahol IFRS szerint a valós érték használandó. Ezen esetek közé tartoznak a derivatívák és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok.

b) Funkcionális pénznem, prezentációs pénznem

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

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

c) Becslések és mérlegelések használata

A konszolidált 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 Csoport a következő témákkal kapcsolatban élt kritikus becslésekkel, amelyek így bizonytalanság forrásaként jelennek meg.

- A pénzügyi instrumentumok valós értékének becslése az IFRS előírásai szerint történik. Ezek a valós értékek többnyire jegyzett árak vagy jegyzett áron alapulnak (1. szint és 2. szint), azonban idővel ezek 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 információ alapján az inputok meghatározása. A tételek értékelési szintjével kapcsolatos információkat a 41. Megjegyzés tartalmazza.
- A Csoport egyes eszközei értékvesztés szempontjából elsősorban pénztermelő egységek (CGU) szintjén vizsgálhatók, önmagukban egyes eszközöknél mérhető a megtérülő érték (pl. core rendszer). A pénztermelő egységek meghatározása összetett szakmai mérlegelést igényel, mivel ehhez komplex cash flow modellek előállítása szükséges. Továbbá a pénztermelő egységek megtérülő értékének meghatározásakor a Csoport vezetősége kénytelen természetüknél fogva bizonytalan előrejelzésekre hagyatkozni. A vezetőség megállapította, hogy a Csoportnak két CGU-ja van, amelyek megegyeznek az egyes jogi személyekkel (értéktár, valamint klíringház és központi szerződő fél).
- A céltartalékok értékelése során – azok jellemzői miatt – szükségképpen jelentős feltételezésekkel kell élni, amelyek befolyásolják ezeknek a tételeknek az értékét és az eredményre gyakorolt hatásukat. Az alkalmazandó szakmai megítélés miatt a céltartalékokhoz jelentős becslések kapcsolódnak.
- A Csoport kimutat pénzügyi garanciaszerződés miatti kötelezettséget, amelyet valós értéken értékel. Ennek meghatározása jövőbeli tények alakulásának megítélését igényli, amely lényeges becslésnek minősül. (Lásd 22. kiegészítő 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. A SZÁMVITELI POLITIKA FŐBB VONÁSAI

a) A konszolidáció alapja

Leányvállalatok

A Csoport tagjai az Anyavállalat és a leányvállalatok. A Csoportba tartozik az Anyavállalat közvetlen vagy közvetett ellenőrzése alatt álló valamennyi társaság.

A 2014. január 1. után kezdődő pénzügyi évtől kezdődően az ellenőrzés fogalmát az *IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások* ("IFRS 10") határozza meg. Ezen standard értelmében a befektető ellenőrzése alatt áll a befektetés tárgyát képező gazdálkodó, ha a befektető megkapja a befektetésből származó változó pozitív hozamokat és viseli a negatív hozamok következményeit, illetve képes a befektetés tárgyát képező gazdálkodó működésének irányítására, és ennek következményeként döntései útján képes a befektetésből eredő hozamok befolyásolására. A működés irányításának képessége a jogosultságokból ered.

Jogosultság elsősorban részesedés szerzése, más részvényesekkel történő megállapodás útján szerezhető. A KELER a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásban szereplő valamennyi társaság felett részesedés útján szerzett irányítást.

Társult vállalkozások és közös megállapodások

A Csoport a beszámolási időszakban nem rendelkezett társult vállalkozásokkal vagy közös megállapodásokkal.

Konszolidáció során kiszűrt tranzakciók

A Csoport tagjai közötti minden egyenleg és tranzakció, illetve az ezekből eredő nem realizált eredmény kiszűrésre került a konszolidáció során.

b) Külföldi pénznemben denominált tranzakciók

A külföldi pénznemben denominált tranzakciók a tranzakció napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett devizaárfolyamon kerülnek átváltásra magyar forintra. A beszámolási időszak végén a külföldi pénznemben fennálló monetáris eszközök és kötelezettségek a beszámolási időszak végén érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett devizaárfolyamon kerülnek átváltásra magyar forintra. Az átváltásból eredő különbözetek a konszolidált átfogó eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre. A

külföldi pénznemben, valós értéken értékelt nem monetáris eszközök és kötelezettségek az értékelés napján érvényes devizaárfolyamon kerülnek átszámításra magyar forintra.

A Csoport szempontjából releváns idegen pénznem árfolyamok következők:

	2022 záró	2022 átlag	2021 záró	2021 átlag
CHF	406,93	390,30	356,90	331,71
EUR	400,25	391,33	369,00	358,52
GBP	451,98	458,78	440,03	417,03
USD	375,68	373,12	325,71	303,29

c) Pénzeszközök és pénzgyenértékesek, kölcsönös betétek

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

d) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

Besorolás

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

(Megjegyzés: a Csoport a tárgyidőszakban 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 kerülnek (AC kategória). Ez a kategória tartalmazza a Csoport magyar államkötvényeit (MÁK), illetve a vevő- és egyéb követeléseket, a bankközi kihelyezéseket és a pénzkészleteket.

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.

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

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

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

Kivezetés

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

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 Csoport 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 nyilvántartott kategóriába amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A díjak és kedvezmények, beleértve a kezdeti tranzakciós költségeket is, a kapcsolódó instrumentum könyv szerinti értékében szerepelnek (eszközök esetén növelik, kötelezettségek esetén csökkentik azt), és az eszköz effektív kamatlába alapján amortizálódnak.

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

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

Az FVTOCI alapon értékelt adósságinstrumentumok effektív kamatláb alapján kalkulált eredményt (amortizációt) a tárgyévi eredményben kell elszámolni, az eszköz várható vesztesége alapján elszámolt értékvesztéstől, illetve értékvesztés 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 és lejárat) a korábban felhalmozott egyéb átfogó eredményt át kell sorolni a tárgyévi eredménybe.

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

Valós értéken történő értékelés

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

Általánosságban, a valós érték

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

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

- 1. szint: Az értékeléshez felhasznált adatok nyilvánosan elérhető, jegyzett árakon alapulnak (további információk nem szükségesek az értékeléshez).
- 2. szint: A jegyzett árakkal nem rendelkező eszközök esetén az értékeléshez felhasznált adatok közvetve vagy közvetlenül megfigyelhetőek.
- 3. szint: A tőzsdén nem forgalmazott származékos ügyletek valós értékének becslése azon összegen alapul, amelyet a Csoport 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 Csoport. Ez a valós érték megfigyelhető áron alapszik, azonban a valós érték meghatározása során különféle kiigazítási technikákat is alkalmazni kell (pl. kamatgörbék, 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 a becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy -bevételeket a pénzügyi instrumentum várható élettartama során, vagy – adott esetben – egy rövidebb időtartamra a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség bekerülési értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb számításakor a Csoport a pénzügyi eszköz összes szerződéses feltételének figyelembevételével becsüli a cash-flowt, de nem veszi figyelembe a jövőbeni hitelvesztéseket.

Pénzügyi eszközök értékvesztése (várható hitelezési veszteség)

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

- veszteségnek kitett összeg (EAD);
- nem-teljesítés esetén realizált veszteség (LGD);
- nem teljesítővé válás 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, amelyenél már az élettartam alatt várható hitelezési veszteség szerinti értékvesztésre kell tartalékot képezni, szintén a tárgyévi eredménnyel szemben, az eszköz értékének közvetlen csökkentése nélkül.

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

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

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

- a kibocsátó vagy kötelezett jelentős pénzügyi nehézségei;
- 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.

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 még:

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

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 Csoport nem teljesítőnek tekint, ha a szerződéses cash-flowk legalább 90 napot késtek. Ezen felül ugyanakkor a piaci információk felhasználásával egyedi mérlegelés alapján korábban is megállapítható az, hogy az eszköz nem teljesítő. A Csoport vélelmezi a hitelminőség romlást, ha a szerződéses cash-flow több mint 30 napot késik, kivéve, ha egyértelműen bizonyítható, hogy a késés nem a hitelminőség romlásával áll összefüggésben (pl. adminisztratív hiba).

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 Csoport 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 Csoport általában:

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

A gáz portfólió esetén:

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

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

e) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése és pénztermelő egységek meghatározása

A Csoport 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 Csoport értékvesztési tesztet beszámolási időszak végén vagy akkor végez, amikor értékvesztésre utaló jel van.

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

f) 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.

Ingatlanok, gépek és berendezések osztálya	Alkalmazandó értékcsökkenési kulcs
Bérelt ingatlanra aktivált értékek	a bérleti szerződés érvényességi idejével összhangban
Elektronikus vezetékek, hálózatok	8%
Számítástechnikai eszközök	25%
Ipad-ek, táblagépek	33%

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

Fénymásolók, telefonok faxok	25%
Mobiltelefonok	50%
Járművek	20%
Irodagépek	33%
Bútorok	14,5%

A Csoport 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.

g) *Használati jog eszköz (ROU)*

A Csoport 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 Csoport az *IAS 36 Befektetett eszközök értékvesztése* standard szabályai szerint teszteli értékvesztésre. A használati jog eszközöket a Csoport azzal az eszközcsoporttal együtt mutatja ki, amelybe a mögöttes eszköz tartozik. A használati jog eszközöket a kiegészítő megjegyzésekben elkülönítve mutatja be.

A Csoporton belül egyes lízingbe vett eszközöket allízingbe ad az Anyavállalat a leányvállalatának. Az allízing a konszolidálás során teljes körűen kiszűrésre kerül.

Azokban a helyzetekben, ha opcionális időszak is szerepel a szerződésben, csak akkor számítja bele a lízing időtartamába a Csoport ezt a tartamot, ha meggyőző bizonyítékot tud mutatni arra, hogy az opcionális időszak (vagy annak egy része) lehívásra kerül.

A bizonyítékok meggyőző jellegének eldöntésére a következőket kell mérlegelni:

- az opcionális időszakban a piacinál alacsonyabb bérleti díj;
- jelentős beruházások a lízingelt eszközön, amely hasznos élettartama túlmutat a szerződés fel nem mondható időszakán;
- az eszköz rendkívül speciális, nehezen helyettesíthető;
- a lízing megszüntetésével összefüggő megszüntetési költségeket (azok jelentős terhet adnak).

Önmagában azonban az, hogy praktikusabban egyszerűbb a lízinget egy adott helyen folytatni nem jelenti azt, hogy a Csoport meggyőző bizonyítékkal rendelkezik.

h) *Immateriális javak*

Az immateriális javak a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel (ha van ilyen) csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a

lineáris módszer alkalmazásával történik, az eszközök értékének a várható hasznos élettartam alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján.

A lineáris módszer alapján az értékcsökkenési kulcs szoftverek és vagyoni értékű jogok esetében is 25%, kivéve bizonyos speciális immateriális eszközöket (pl. banki core rendszer), ahol az amortizációs kulcs 10%.

A Csoport a még nem kész immateriális eszközeire (fejlesztések, pl. KSZP) amortizációt nem számol el.

Ha a Csoport tevékenységének támogatása érdekében fejleszt szoftvert, az alábbi szempontok alapján dönt az aktiválás lehetőségéről:

- a projekt technikailag megvalósítható,
- szándékában áll a projekt befejezése,
- a Csoport képes az eszközt használni (vagy eladni),
- a szoftver jövőbeni gazdasági előnyöket biztosít,
- a projektek befejezéséhez szükséges erőforrások rendelkezésre állnak,
- a projekt költsége meghatározható.

Ezeket a szempontokat veszi figyelembe akkor is, amikor a szoftvert külső fél fejleszti, de a Csoport koordinálja a fejlesztést.

A saját előállítás esetén a felhasznált munkaerő költségét a ténylegesen felmerült bérköltség alapján becsli, figyelembe véve a Csoportot terhelő járulékokat is.

Ha a Csoport határozatlan hasznos élettartamú immateriális javakat szerez be, az eszközre éves értékvesztési tesztet kell végezni.

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

i) Gázpiaci ügyletek kimutatása

A Kiegyensúlyozó Piac, a Kereskedési Platform, CEEGEX és HUDEX piaci ügyfelek és szállítók anonimitására vonatkozó elve alapján az ügyletek a KELER KSZF közreműködésével jönnek létre. Az eladási és vételi ügyletekben a felek között a KELER KSZF technikai partnerként (vevőként és szállítóként) jelenik meg. A KELER KSZF által tartott gázkészlet nap végi pozíciója mindig nulla. Így a gáz adásvétele nettó módon jelenik meg az átfogó eredménykimutatásban, míg a mérlegben bruttó alapon (követelések-kötelezettségek) kerül kimutatásra. (Tárgyévi tranzakciók bemutatva a 30. kiegészítő megjegyzésben.) A KELER KSZF működési logikája szerint nem a leszállítandó termékért felelős, hanem annak ellenértékéért.

j) Energiapiaci kereskedelem

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

k) Eladási és visszavásárlási megállapodások és értékpapír-kölcsönzés

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

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

Értékpapír kölcsönügyletek esetében a Társaság a mérlegében nem jelennek meg az érintett értékpapírok, mivel az instrumentumok fölött a Társaságnak nincs kontrollja. Ezen papírokat a 39. Mérlegen kívüli tételek" fejezetben bemutatott "Idegen tulajdonú értékpapírok"-ként mutatja be a Csoport (a Csoport mint kölcsönbe vevő).

l) Bevételek elszámolása

• Díjbevétel

A Csoport a garanciavállalási, az elszámolási és értéktári tevékenységek (beleértve a gáz- és villamosenergia-piaci elszámolásokat is) után bevételt realizál, ezt a szóban forgó szolgáltatások teljesítésekor jeleníti meg.

A Csoport teljesítési kötelmei (PO-k) nem komplexek, így minden bevétel abban az időszakban kerül elszámolásra, amikor a szolgáltatást nyújtották, vagy az áruk értékesítésre kerültek (kivezetésük megtörtént).

Amennyiben a Csoport Ügynökként jár el (az *IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek* standard (“IFRS 15”) definíciója szerint) a tranzakcióban a bevétel és kapcsolódó ráfordítás nettó módon kerül bemutatásra. Ilyen ügyleteknek a gáz piaci elszámolásokból fakadó értékesítések minősülnek.

Nem díjbevételeként, hanem egyéb bevételeként jeleníti meg a Társaság a bírságból származó tételeket.

- **Kamatbevétel**

A Csoport a tárgyévi eredményben a kamatozó instrumentumokból származó kamatbevételt az effektív kamat módszerrel, az IFRS 9 szabályai szerint számolja el.

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

- **Nem visszafizetendő, előre megkapott díjak**

A Csoport két tevékenységével kapcsolatosan kapott olyan díjakat, amelyeket a szerződéskötés napjához közel számlázhatott. Ezeknél a díjaknál a Csoport megvizsgálta, hogy azok egy későbbi teljesítési kötelem ellenértékét jelentik-e vagy egy befejezett teljesítés ellenértékének tekinthetők-e. Amennyiben egy teljesített PO ellenértékéről van szó, azt a bevételben megjelenítette, egyébként a kötelezettségek között vette állományba.

m) Jövedelemadók

A Csoport 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. Halasztott adó jelenleg a társasági adó adónemen keletkezik.

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

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

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

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

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

A Csoportnál a jövedelemadók: társasági adó, illetve kizárólag a KELER kapcsán az iparüzési adó és az innovációs hozzájárulás.

n) Céltartalékok

A Csoport akkor mutat ki céltartalékot, amikor a Csoportnak 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.

A Csoportnak a ROU-val összefüggésben keletkezett helyreállítási kötelezettsége. Ennek tartalma az, hogy amikor a bérelt ingatlanból kiköltözik, akkor eredeti állapotára vissza kell állítania a területet. Az ebből származó becsült kötelezettség jelenértékét jelenítette meg céltartalékként a Csoport az eszköz egyidejű növelése mellett (ARO). Az ARO értékéhez kapcsolódó diszkontot a Csoport folyamatosan lebontja, a pénzügyi eredmény terhelésével.

Amennyiben egy céltartalékot devizában kell meghatározni, akkor az IAS 21 szabályai szerint át kell értékelni és az átértékelési különbözet a pénzügyi eredményt érinti.

o) Pénzügyi garanciavállalási kötelezettség

A Csoport tevékenységének jellege megköveteli a nemteljesítési eseményekből származó valamennyi kockázat fedezését (vagyis a KELER KSZF Zrt.-nek akkor is teljesítenie kell az ügyletet, ha a klíring megállapodást kötő valamelyik fél nem képes fizetni/teljesíteni). A statisztikailag nem fedezett kitétség kezelése érdekében a Csoport a pénzügyi garanciavállalási szerződéssel kapcsolatos kötelezettséget a rendelkezésre álló biztosíték és a veszteségesemény bekövetkezésének valószínűsége alapján mutatja ki, függetlenül attól, hogy milyen kicsi ez a valószínűség.

p) Garanciaalap kötelezettség

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

q) Törvényes tartalékok

A törvényes tartalékok azok a tételek, amelyek jogszabály előírása alapján – a tevékenység sajátosságaira tekintettel – a saját tőke másik eleméből kötelezően el kellett különíteni. A törvényes tartalékok felhasználása és képzése az átfogó eredményt nem érinti.

i. Általános tartalék

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. számú törvény 83. §-a értelmében a tárgyévi adózott nyereség 10%-ának megfelelő általános tartalékot kell képezni a magyar jogszabályi előírások szerint készített pénzügyi kimutatásokban. A megképzett általános tartalék közvetlenül az eredménytartalékot csökkenti, vagyis annak közvetlen változásaként kell megjeleníteni.

ii. Általános kockázati tartalék

A korábban hatályos, a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. számú törvény 87. paragrafusa szerint a kockázatokkal súlyozott eszközállomány maximum 1,25%-ának megfelelő általános kockázati céltartalék került megképzésre 2013. december 31-ig. Ez az egyéb tartalék az eredménytartalékból kerül megképzésre. Általános kockázati tartalék képzésére 2014. január 1-e óta nincs lehetőség, felhasználása az előre nem látott hitelezési veszteségek ellentételezésére történhet.

r) Fedezeti ügyletek

A Csoport nem alkot külön, a fedezeti kapcsolatok elszámolására vonatkozó számviteli politikát, eseteleges fedezeti kapcsolatok esetén azok kezelése az IFRS 9 vonatkozó szabályai szerint történik.

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

s) Cash-flow kimutatás

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

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

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

t) Mérlegen kívüli tételek

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

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

Emellett mérlegen kívüli tétel az értéktár által letétként kezelt papírok állománya is (fizikai és dematerializált), valamint az értékpapír kölcsönzés kapcsán nyilvántartott állampapírokat.

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

a) Bevezetés és áttekintés

A KELER a CSDR¹ hatálya alá tartozó központi értéktár, mely az alapvető szolgáltatásokon túl nem banki és banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat is nyújt, így a Tpt. mellett a Hpt. és a CRR hatálya alá is tartozó intézmény.

A KELER kockázatkezelési alapelveit az Igazgatóság hagyja jóvá.

A kockázatkezelési feladatokat a közvetlenül a vezérigazgató alá rendelt kockázatkezelési osztály látja el, így a funkció az üzleti területektől elkülönülten működik.

A KELER a működéséből és stratégiájából eredően az alábbi főbb kockázattípusoknak van kitéve:

- befektetési kockázatok:
 - a. hitel- és partnerkockázat,
 - b. piaci kockázat,
- likviditási kockázat,
- működési kockázat.

A továbbiakban bemutatásra kerülnek a KELER fenti kockázattípusokkal szembeni kitettségei, a kockázatok mérésére és kezelésére vonatkozó céljai, politikája és folyamatai, valamint a tőkeszükségletek alapján levezetésre kerül a tényleges szabad tőkéje is.

A KELER KSZF 2014-től EMIR engedéllyel rendelkező minősített központi szerződő félként működik, ennek értelmében a minősített központi szerződő feleket szabályozó uniós és hazai jogszabályoknak való megfelelésnek eleget tesz. A továbbiakban a KELER KSZF tevékenységére, mint központi szerződő fél funkció utalunk.

A kockázatonként meghatározott tőkekövetelmények alakulását a Tőkegazdálkodás című fejezet tartalmazza.

b) Befektetési kockázat

A befektetési kockázatnak két altípusát különböztetjük meg:

- hitel- és partnerkockázatok,
- piaci kockázatok.

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint a 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról.

i. Hitel- és partnerkockázat

A hitelkockázat a szerződéses partnerek nem- (vagy nem a szerződési feltételek szerinti) teljesítéséből fakadó, azaz az intézménnyel szemben fennálló (mérlegben lévő vagy mérlegen kívüli) kötelezettségek teljesítésének mulasztásából eredő, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye.

A partnerkockázat az abból származó potenciális veszteség, hogy az adott ügylet partnere nem teljesíti szerződéses kötelezettségét az ügylet lezárása (a pénzáramlások végleges teljesítése) előtt. E kockázat, a hitelkockázat egy fajtájaként jellemzően a származtatott, illetve repó és egyéb értékpapír-finanszírozási ügyleteket érinti.

A hitel- és partnerkockázatok egyes altípusait a következő fejezetekben mutatjuk be. A mérlegen kívüli tételek kockázatai a hitel- és partnerkockázatok között kerülnek figyelembe vételre.

i. Treasury tevékenységgel összefüggő hitel- és partnerkockázat

Központi értéktári funkció

Szemben egy klasszikus kereskedelmi bankkal a KELER esetében a befektetési kockázatok nem nevezhetők komplexnek és meghatározónak.

A KELER-nek a CSDR 46. cikkének megfelelően az alábbi befektetési politikát kell alkalmaznia:

- 1) A KELER a pénzeszközait és pénzügyi eszközeit központi bankoknál, engedélyezett hitelintézeteknél vagy engedélyezett központi értéktáraknál helyezi el.
- 2) A KELER szükség esetén azonnal hozzáfér az eszközeihez. Ennek értelmében készpénzbe/számlapénzbe, valamint nagymértékben likvid és minimális piaci és hitelkockázattal járó pénzügyi eszközökbe (magyar állampapírok) fekteteti pénzügyi forrásait.
- 3) Azon befektetéseket, amik nem felelnek meg a fenti elvárásoknak (például részesedések), a CSDR előírásainak értelmében a KELER teljes mértékben levonja a szavatoló tőkéjéből.
- 4) A KELER a befektetéseit során törekszik azok koncentrációjának elfogadható szinten tartására.

A fentiek értelmében a központi értéktár által leggyakrabban alkalmazott ügylettípusok a következők:

- forintban denominált, fix kamatozású magyar állampapír adás-vétel,
- értékpapír repó és fordított repó ügyletek,
- devizakonverziós (FX) ügyletek,
- O/N, T/N vagy S/N bankközi és MNB betételhelyezés,
- bankközi és MNB hitelfelvétel.

A KELER treasury tevékenységében rejlő kockázatok korlátozását a partnerek körének jogszabályon alapuló szűkítésén túlmenően a partnerminősítés, a napi figyelési rendszer, valamint a limitrendszer átfogóan biztosítja. A napi monitoring keretében a limitsértésekről a kockázatkezelési osztály a kockázatkezelési vezető révén tájékoztatja az Eszköz-Forrás Bizottságot. Az igazgatósági treasury limitek működésével, esetleges limitsértésekkel kapcsolatban a kockázatkezelési osztály által készített negyedéves jelentések keretében az igazgatóság rendszeres tájékoztatást kap.

Központi szerződő fél funkció

A KELER KSZF klíringtagi köre a tőkepiacokon hitelintézetekből, befektetési vállalkozásokból, az ECC által elszámolt energiapiacokon és az gázpiacokon (KP, CEEGEX/HUDEX gáz) áram- és gázkereskedők alkotják a közvetlen ügyfélkört. A KELER KSZF, mint központi szerződő fél számára a partnerkockázat jelentése a klíringtagjai, és alklíringtagjai (energiapiac) pénzügyi (illetve értékpapírbeli) kötelezettsége teljesítésének elmulasztása. Emellett díj-jellegű kitétségek, követelések is jelentkehetnek a KELER KSZF működéséből adódóan.

A klíringtagok és energiapiaci alklíringtagok azonnali piaci vételár nemteljesítése, derivatív piaci árkülönbözet nemteljesítése esetén a KSZF mint központi szerződő fél a vétlen feleket a nemteljesítési folyamatnak megfelelően kell kárpótolnia, a biztosítékelemek és garancia elemek felhasználásával, és ha szükséges, saját tőkéjének felhasználásával is. Ezért kiemelt fontosságú a partnerkockázat monitorozása, és kezelése, hogy a központi szerződő fél fel tudja mérni a potenciális kitétségeit, ennek megfelelően fel tudjon készülni megfelelő mennyiségű tőkével és likvid eszközzel a vétlen felek megfelelő kárpótlására.

A KELER KSZF a tőkepiaci klíringtagokat és gázpiaci klíringtagokat, valamint az energiapiaci alklíringtagokat rendszeresen minősíti, belső minősítési módszertana alapján objektív (tőke-, likviditási-, és jövedelmezőségi mutatószámok), és szubjektív szempontok segítségével. A belső minősítési rendszert az üzletkötések és az ügyféltől bekérendő fedezetek meghatározása céljára alkalmazza a KELER KSZF, az ECL számítása nem ez alapján történik (lásd 3. kiegészítő megjegyzés). Ha egy partner minősítése számottevően romlik a korábbi időszaki eredményéhez képest, akkor a KSZF kiemelten figyeli felvett pozícióit, és nyitott kockázatát, és egyedi elbírálás alapján – észlelt kockázatnövekedés jogcímen – kiegészítő pénzügyi fedezetet is kivethet az adott partnerre. A KELER KSZF ezen túlmenően az általa elszámolt azonnali gázpiacokon pre-paid, kollateralizált limiteket alkalmaz, valamint az ECC által elszámolt piacokon is mind a spot mind a határidős piacokon alkalmaz pre-trade illetve post-trade limiteket az ECC által biztosított felületen beállítva, ezzel is korlátozva az egyes partnerek kitétségeit.

A KELER KSZF klíring és alklíringtagjainak nemteljesítéséből eredő hitelkockázatot a garancia rendszer elemei hivatottak fedezni, nincs rá külön tőkekövetelmény képezve. A

garancia rendszer működéséből adódóan egy adott portfólió biztosítékigényének meghatározásakor a partnerkockázati tényező nincsen számszerűsítve. Az ebből fakadó elhanyagolható nagyságú kockázat kezelésére, aminek létezése historikusan nem vizsgálható, pénzügyi tartalékokat képez a KELER KSZF általános (bucket) módszertan segítségével. A pénzügyi tartalék meghatározása során figyelembe vételre került a biztosítékeszközök számításánál alkalmazott kockázati mérték konfidencia szintje által le nem fedett rész illetve a bekövetkezés maximális valószínűsége.

A KELER KSZF az EMIR előírásai alapján CRR szerint számít díj- és vevőköveteléseire tőkekövetelményt hitelkockázataira vonatkozóan.

ii. CSD linkek² és számlavezető intézmények kockázatai

Központi értéktári funkció

A külföldi értékpapírok kereskedése kapcsán a KELER operatív kapcsolatokkal rendelkezik CSD linkekkel és számlavezető intézményekkel. A KELER normál működésének részét képezi, hogy az ezen kapcsolatokból eredő cross border kitettségek mértéke napközben és / vagy napon túl is jelentős változást mutat, amit az ügyfelek kereskedési tevékenysége befolyásol, amire az üzletmenetéből fakadóan a KELER-nek csak korlátozott mértékű és közvetett a befolyása.

A CSD linkek és számlavezető intézmények kiválasztásakor fő szempont a megbízható és stabil háttér, valamint a jó hírnév. A szokásos minősítéseken túlmenően a szükséges esetekben a partnerértékelési kérdőív eredménye és az intézmény székhelye szerinti ország hitelminősítése is figyelembevételre kerül.

iii. Nagykockázat-vállalás

Nagykockázat-vállalásnak az egy ügyfél vagy ügyfélcsoport részére történő, a figyelembe vehető tőke legalább tíz százalékát elérő mértékű kockázatvállalás minősül (CRR 387-403. cikk).

Központi értéktári funkció

A KELER nagykockázat-vállalásait a CRR-ben szabályozott módon vezeti és naponta számítja. A túlzott mértékű nagykockázat-vállalást a szavatoló tőke arányában meghatározott limitek korlátozzák.

² Központi értéktárak közötti kapcsolat: a központi értéktárak közötti olyan mechanizmus, amelynek keretében egy központi értéktár egy másik központi értéktár értékpapír-kiegényítési rendszerének résztvevőjévé válik annak érdekében, hogy ezzel egyszerűsödjön az értékpapíroknak az ez utóbbi központi értéktár résztvevőitől az előbbi központi értéktár résztvevőikhez való transzfere, illetve olyan mechanizmus, amelynek keretében egy központi értéktár egy másik központi értéktárhoz közvetetten, közvetítón keresztül csatlakozik. A központi értéktárak közötti kapcsolat körébe tartoznak a standard kapcsolatok, az egyedi kialakítású kapcsolatok, a közvetett kapcsolatok és az interoperábilis kapcsolatok;

iv. Reziduális kockázat

Központi szerződő fél funkció

A KELER KSZF által üzemeltetett garancia rendszer részeként a KSZF ügyfeleinek biztosítékeszközöket kell kollaterálként elhelyezni. A biztosítékállományt nem teljes piaci értéken, hanem a KELER KSZF mindenkori értékpapír- és deviza befogadási kondícióiban szereplő haircut-okkal csökkentett értéken kell figyelembe venni, mely a reziduális kockázat megszüntetését célzó kockázatkezelési technika. A befogadható biztosítékokat azok fajtája szerint is korlátozza a KELER KSZF megfelelő kondíciós listája, így a haircut-ok figyelembevételével együtt a reziduális kockázat minimálisra csökken.

A központi szerződő fél sem határoz meg külön tőkekövetelményt a reziduális kockázatokra.

v. Hitelezés koncentrációs kockázata

A kockázatok koncentrációja azt a kockázati kitettséget jelenti, amely egy adott kockázaton belül (intra-risk), vagy különböző kockázattípusoknál együttesen (inter-risk) jelentkezve képes olyan mértékű veszteséget okozni, mely veszélyezteti az intézmény üzletszerű (szokásos és elvárható jövedelmezőségű folyamatos) működését; vagy lényegi változást okoz az intézmény kockázati profiljában.

Központi szerződő fél funkció

A KELER KSZF központi szerződő fél tevékenységhez kapcsolódóan koncentrációs kockázat kétféleképpen jelentkezik. Egyrészt a KELER KSZF klíringtagjai és alklíringtagjai által felvett pozíciók koncentrációs kockázata kapcsán, másrészt a biztosítékeszközök koncentrációs kockázata mentén.

Azon partnerek kockázati koncentrációját, akikkel szemben a tőzsdei elszámolás során a KSZF központi szerződő félként garanciát vállal, a tőkepozíciós limit hivatott kezelni. Ezen limitek túllépésének esetén a KELER KSZF Általános Üzletszabályzatával összhangban észlelt kockázatonövekedés jogcímén kiegészítő pénzügyi fedezet kivetésével mérsékelhetőek a koncentráció megnövekedéséből fakadó kockázatok.

A központi szerződő fél kollaterál állományában fellépő értékpapír-koncentrációra a KELER KSZF az ESMA 153/2013 TS-nek megfelelő koncentrációs limiteket alkalmaz többek között egyedi kibocsátónként, eszköztípusonként.

A KELER KSZF esetében koncentrációs kockázatokra nem képez tőkekövetelményt.

vi. Országkockázat

Az országkockázat olyan veszteség felmerülésének veszélyét jelenti, melyet az országban bekövetkező valamilyen, az adott ország (kormányzat) által kontrollálható, a KELER partnere által nem kontrollálható esemény generál (gazdasági, politikai és a többi).

Központi szerződő fél funkció

A KELER KSZF országkockázati kitétsége stratégiájából adódóan növekszik fokozatosan, hiszen a KELER KSZF szolgáltatást nyújt külföldi partnerek számára, emellett külföldi elszámolásokhoz is több szálon kapcsolódik. A külföldi partnerek egy része olyan klíringtag, amely fiókteleppé alakulás következtében külföldi jogi személynek tekinthető, és ezért az anyavállalat országkockázatát kell figyelembe venni. Emellett külföldi klíringtagok/alklíringtagok, részben az MTS piac elszámolása kapcsán is a KELER KSZF partneri körét képezik. Az energiapiaci alklíringtagi partnerek között több külföldi bejegyzésű társaság szerepel. Az energiapiaci elszámolás kapcsán számlakapcsolatot tart fenn a KELER KSZF a Citibank Frankfurttal, Clearstream Luxembourggal és az OTP Serbia-val elszámolási kapcsolatot pedig az ECC-vel, valamint ezen keresztül a külföldi energia piacok elszámolásába is bekapcsolódott. Legnagyobb kitétség országkockázat szempontjából az ECC, illetve a Citi Frankfurt felé van, tehát Németországgal szemben, melynek országkockázata alacsony. Unión kívüli országgal szemben jelenleg nincs jelentős kitétsége a KELER KSZF-nek és várhatóan a jövőben sem lesz. Az országkockázat meglétéből fakadó kockázatok a biztosítékrendszer keretein belül kerülnek kezelésre.

A KELER KSZF országkockázatra vonatkozóan nem képez tőkekövetelményt.

ii. Piaci kockázat

A piaci kockázatot a piaci árak mozgásából eredő, az intézményt érintő veszteségek kockázata jelenti. A piaci kockázat a kamatozó eszközökhöz, részvényekhez, indexekhez kapcsolódó kockázatokat fejezi ki, illetve devizaárfolyam kockázatot és árukockázatot is tartalmazhat.

i. Forint kamatkockázat

Központi értéktári funkció

A KELER értékpapírai kezelésére létrehozott banki könyvben két alkönyv került létrehozásra. Az egyik alkönyv a lejáratig tartott értékpapírokat tartalmazza, a másik alkönyv pedig az értékesíthető értékpapírokat.

A KELER üzleti modelljében csak a cash-flow begyűjtése miatt vásárolt lejáratig tartott értékpapírokat, illetve a likviditáskezelés céljából beszerzett, szükség esetén könnyen értékesíthető értékpapírokat szerepelnek. Ténylegesen nyereségszerzés céljából történő

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

aktív adás-vétel nem történik a KELER konzervatív befektetési stratégiájából, és központi, infrastrukturális szerepéből adódóan.

2020-tól kezdődően a KELER is élt az MNB által kínált 5 éves lejáratú fedezett hitelek felvételének lehetőségével és az összesen közel 50 Mrd Ft-nyi felvett hitelből közel azonos lejáratú, de magasabb kamatozású értékpapírokat vásárolt. A megvásárolt és zárolt értékpapírok MNB által meghatározott befogadási értéke a hozamemelkedések miatt lecsökkent 2022 folyamán ezért időközben újabb értékpapírokat kellett zárolni a fedezettség biztosítása érdekében. Az év végén és jelenleg is megoldott a hosszú lejáratú hitelek fedezése, azonban a további esetleges hozamemelkedések 2023-ban is kihívások elé állíthatják a KELER-t. Ennek kezelésére értékpapírkölcsönzési szerződéssel rendelkezik a KELER, aminek segítségével szükség esetén további fedezeteket képes bevonni az MNB hitelek mögé.

Az év végén a KELER csak forintban denominált magyar diszkont kincstárjegyeket tartott az értékesíthető portfólióban. Ezek az „Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok” mérleg soron kerülnek bemutatásra.

A lejáratig tartott portfólió a betét ügyleteket, a devizákat, valamint a lejáratig tartott államkötvényeket tartalmazta. A lejáraig tartott állampapírok az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” mérleg soron kerülnek bemutatásra.

A befektetési portfólió +100 bp-os párhuzamos kamatelmozdulásának (kamatláb-érzékenység) alakulását mutatják be az alábbi táblázatok, melyek az adott időpontra vonatkozó feltételezett veszteséget jelentik millió forintban kifejezve. Az adatok az eszközoldal kamatérzékenységét tükrözik, az azonos lejáratú forráselemek kamatláb-érzékenysége nem került be a lenti számításba:

Banki könyv – értékesíthető	2022	2021
December	19	-

Banki könyv - lejáratig tartott	2022	2021
December	1 119	1 856

A tőkekövetelmények meghatározása mellett naponta kiszámításra kerül az értékesíthető és a lejáratig tartott banki könyvi portfóliókra a napi kockázatotott érték (VaR). A VaR értékek számítása 99%-os konfidencia szinttel és 1 napos relatív elmozdulás alapján történnek. Az alábbi táblázatok a VaR értékek alakulását mutatják be 2021. és 2022. december 31-re vonatkozóan.

Banki könyv – értékesíthető	2022	2021
December	22	-

Banki könyv – lejáratig tartott	2022	2021
December	656	428

ii. Deviza kamat- és árfolyamkockázat

A KELER számára devizaárfolyam-kockázatot csak a saját tulajdonú devizák (devizaszámla-egyenlegek) jelentenek. Az ügyfelek - kereskedési célokat szolgáló - KELER számlákon elhelyezett devizaeszközei közül a befektethető, szabad állomány szintén ugyanazon devizában kerül befektetésre, így a KELER számára nem hordoznak devizaárfolyam-kockázatot. A saját tulajdonú devizák a KELER nemzetközi kiegyenlítési szolgáltatásainak biztonságos és gördülékeny ellátását, valamint kapcsolódó devizakonverzió szolgáltatás biztosítását szolgálják. Minden deviza esetében limitálva van a saját portfólióban tartható nap végi nettó nyitott állomány nagysága, ezzel a vállalható kockázat nagysága is korlátozott. A portfólió közel 70%-át a következő devizák adják: CHF, GBP, EUR és USD. A devizakockázat mérése historikus elemzésekkel és napi gyakoriságú kockáztatott érték (VaR) számítással valósul meg.

A nyitott nettó deviza pozíció és a számított VaR értékének alakulása 2021. és 2022. december 31-én, adatok millió forintban:

Dátum	2022		2021	
	állomány	VaR	állomány	VaR
December	213	5	190	2

Központi szerződő fél funkció

A KELER KSZF esetében több megközelítésben beszélhetünk piaci kockázatról.

Az egyik, hogy központi szerződő fél tevékenységben egy esetleges nemteljesítés esetében a partnerkockázat piaci kockázattá alakul át, az adott tag nemteljesítése esetén a KELER KSZF-nek ideiglenesen vagy véglegesen vételárat, értékpapírt vagy derivatív piaci árkülönbözetet kell finanszírozni a meglévő biztosítékeszköz értékesítésével, vagy saját forrással, amennyiben előbbi nem elegendő.

A biztosítékként elhelyezett eszközök piaci kockázatát, vagyis biztosítékként való befogadásának feltételeit a KSZF rendszeres elemzés keretében vizsgálja, az EMIR előírásának megfelelően havonta elemzi a befogadott eszközökre alkalmazott haircut-ok megfelelését, és nem megfelelés esetén módosít a haircut-ok mértékén, illetve negyedévente egyeztet a Kockázatkezelési Bizottsággal a haircut-ok mértékéről. A befogadott biztosítékeszközök köre az EMIR előírásainak megfelelnek.

Emellett az elszámolt instrumentumok piaci kockázatát prudens marginolás hivatott fedezni, melyek megfelelése folyamatosan monitorozásra kerül.

Piaci kockázat egy további megközelítésben is felmerülhet a KELER KSZF-nél, ugyanis saját forrásainak egy részéből, ami az EMIR szerinti minimum tőkekövetelmény (7,5 millió EUR), magyar állampapírokat, diszkontkincstárjegyet vásárol, amelyet lejáratig tart, így a piaci kockázat nem jelentős ezen instrumentumok tekintetében.

A KELER KSZF az ECC klíringtagjaként garanciavállalási szolgáltatást nyújt az alklíringtagjai számára a spot és határidős energiapiac elszámolására. Az ECC felé teljesítendő kollektív garanciaalap hozzájárulást teljes egészében euróban kell teljesíteni. Ebből kifolyólag jelentős nagyságú devizaállománnyal rendelkezik a KELER KSZF mivel az ECC garanciaalapjához szükséges hozzájárulnia, azonban tényleges árfolyamkockázat nem jelentkezik a napi működés során, HUF-ra történő devizakonverzió tárgyát nem képezi. Az ECC garanciaalapjához tett hozzájárulás a rendelkezésre álló tőke számításánál levonásra kerül.

A KELER KSZF piaci kockázatra vonatkozóan képez tőkekövetelményt.

iii. Likviditási és finanszírozási kockázatok

Központi értéktári funkció

A likviditás az intézmény azon képessége, hogy az eszközei növekedését, lejáró kötelezettségeit anélkül tudja finanszírozni, illetve teljesíteni, hogy emiatt jelentős, nem tervezett veszteség érné. A likviditási kockázat két csoportba sorolható: likviditási és finanszírozási kockázatok.

Likviditási kockázat: annak a kockázata, hogy az intézmények napon belül, operatív (30 nap), rövid (1-3 hónap) és közép (3-12 hónap) távú időhorizonton nem képesek határidőre eleget tenni a vállalt pénzügyi kötelezettségeiknek vagy a kapcsolódó piaci likviditási kockázatok miatt csak számottevő veszteséggel tudják értékesíteni a kiegyensúlyozó kapacitásaikat a piac nem megfelelő mélysége, vagy egyéb piaci zavarok miatt. (A piaci likviditási kockázat annak a kockázata, hogy az intézmény nem képes a megfelelő piaci árakon a pozícióit realizálni, vagyis a piaci likviditási kockázat alatt annak veszélye értendő, hogy egy piaci pozíció nem zárható megfelelően rövid idő alatt piaci áron, csak kedvezőtlenebb árfolyamon, így a megfelelő piaci ár realizálása megkívánja a pozíció fenntartását, ami likvid eszközök lekötését vagy felvételét igényelheti.)

Finanszírozási likviditási kockázat: annak a kockázata, hogy hosszú, éven túli időhorizonton az intézmények nem képesek eleget tenni a vállalt pénzügyi kötelezettségeiknek - a finanszírozási költségeik elfogadhatatlan mértékű emelkedése nélkül. Így az intézmények hosszú távon nem tudják stabilan fenntartani a finanszírozhatóságukat.

A KELER speciális tevékenysége, ezen belül az elszámolásforgalom teljesítésének zavartalan lebonyolíthatóságának biztosítása szükségessé teszi, hogy mindenkor gyorsan mobilizálható, likvid eszközökkel rendelkezzen. Részben az előbbi követelményből adódóan a KELER által tartható eszközök köre már a jogszabályok által is szigorúan szabályozott (lásd CSDR 46. cikk). A jogszabályi kötöttségeken túl a KELER az általa tartott pénzügyi eszközök kiválasztásánál arra törekszik, hogy azokat szükség esetén gyorsan értékesíthesse, illetve napon belüli likviditást is teremthessen általuk.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

A likviditási kockázatot korlátozó limitek napi figyelése megvalósul, a jelentéseket az Eszköz Forrás Bizottság tárgyalja. Ezen felül egy éves, átfogó elemzés is készül a KELER Igazgatósága számára.

Az alábbi táblázat az eszközöket és a forrásokat mutatja be cash flow szempontból. Az adatok millió forintban vannak és 2022. december 31-ei állapotot tükröznek.

Pénzáramok esedékessége	Eszközök	Források	Többlet	Hiány
0-90 nap	398 899	378 091	20 808	0
91-365 nap	7 361	6 735	626	0
1 éven túli – 5 éven belüli	58 064	49 674	8 390	0
5 éven túli	340	72	268	0
Lejárat nélküli	4 283	34 376	0	30 093
Összesen	468 947	468 947	0	0

Központi szerződő fél funkció

A KSZF-nek két fő összefüggésben kell likviditást biztosítani, egyrészt a KSZF fő tevékenységéhez a garanciavállaláshoz kapcsolódó esetleges likviditást kell biztosítani, amit a KSZF jellemzően saját tőkével tud teljesíteni. Másrészt a KSZF napi működésének fenntartásához is szükség van változó mértékű likvid eszköz meglétére. Ennek egy részét a KELER felé fizetendő transzferár fizetési kötelezettség, nagyobb részét pedig az ECC klíringtagságból eredő pénzügyi kötelezettségek teszik ki. A garanciavállaláshoz kapcsolódó likviditási szükségletek egy napon belül több időpontban léphetnek fel a piaci teljesítési időpontoknak megfelelően.

Az EMIR a nemteljesítéshez kötődő likviditási kockázat kezelésével kapcsolatban előírja, hogy az adott piacon a két legnagyobb taghoz kapcsolódó egyéni biztosítékkal nem fedezett likviditási szükségletet kell tudni fedezni.

Naponta elemzésre és előjelzésre kerül a másnapi, és néhány esetben az azt követő napokban várható likviditási igény. Havonta visszamenőleg értékelésre kerül, hogy a KELER KSZF az EMIR-nek megfelelően eleget tudott-e tenni, a két legnagyobb tagi szintű egyéni biztosítékkal nem fedezett kockázatból származó likviditási igénynek. A KELER KSZF likviditási kockázatokra vonatkozóan nem képez tőkekövetelményt.

c) Működési kockázatok

A működési kockázat a nem megfelelő vagy rosszul működő belső folyamatokból és rendszerekből, személyek nem megfelelő feladatellátásából, vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot is (CRR 4. cikk

52.). A KELER a működési kockázatok között vizsgálja, kezeli a jogi, IKT és a reputációs kockázatokat is.

A működési kockázatok alatt a KELER az alábbi speciális kockázatforrásokkal kiemelten foglalkozik:

- fő résztvevőkkel összefüggő működési kockázatok,
- központi értéktári kapcsolatokkal összefüggő működési kockázatok,
- a KELER-hez csatlakozó rendszer résztvevőkkel, értéktárakkal, piaci infrastruktúrákkal összefüggő kockázatok,
- külső szolgáltatókkal összefüggő kockázatok.

A működési kockázatok mérése veszteség-adatbázison alapul, melyet kiegészítenek a szakértői becslések illetve a kulcskockázati indikátorok gyűjtése. A működési kockázati események gyűjtésébe, a kockázatok rendszeres felmérésébe, értékelésébe és csökkentésébe minden szervezeti egységet be kell vonni. Így lehet biztosítani, hogy a működés és tevékenység egészét lefedje a működési kockázatkezelési rendszer.

A működési kockázatok rendszeresen felmérésre és számszerűsítésre kerülnek az egyes szervezeti egységekkel folytatott önértékelési interjúk alapján.

A veszteségesemények rendszeres elemzése és vezetőség felé való riportolása biztosítja a kockázatok monitoringját és szolgál alapjául a kockázatkezelési intézkedések meghozatalának.

d) Kiegyenlítési kockázat (settlement risk)

A kiegyenlítési kockázat, annak a kockázata, hogy egy átutalási rendszeren keresztül lebonyolított kiegyenlítés nem várt módon teljesül. A kiegyenlítési kockázat magában foglalhat hitel- és likviditási kockázati elemeket is.

Központi szerződő fél funkció

A KELER KSZF befektetési politikája szerint a minimum tőkekövetelményre eső összeg kerül rövid lejáratú állampapírokban való befektetésre, amelyek lejáratukig a portfólió részei. A portfólió számosság tekintetében néhány papírból áll, elhanyagolható az ügyletek teljesítésekor felmerülő kiegyenlítési kockázat.

A KELER KSZF esetében kiegyenlítési kockázatból eredő hitelkockázat nem képezi tőkekövetelmény képzés tárgyát.

e) Tőkegazdálkodás (szabályozott intézmények tőkekezelése)

Központi értéktári funkció

Az alábbi táblázatban auditált adatok szerepelnek 2021-re vonatkozóan. A 2022-es adatok a jelentés készítésekor még nem tekinthetők véglegesnek. A végleges tőkeszámításokat és a 2022-es auditált adatok alapján számított tényleges szabad tőkét a KELER az éves, kötelező nyilvánosságra hozatala során számítja és hozza nyilvánosságra, mely dokumentum a KELER honlapján található meg.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

Adatok millió Ft-ban	2022.12.31. ³	2021.12.31.
Jegyzett tőke	4 500	4 500
Eredménytartalék	23 178	21 536
FVTOCI tartalék	(47)	(35)
Általános tartalék	692	509
Alapvető tőke összesen (T1)	28 322	26 509
Általános kockázati céltartalék	89	82
Járulékos Tőke összesen (T2)	89	82
Szavatoló tőke – levonások előtt	28 323	26 591
Immateriális javak	(1 953)	(2 427)
Befektetési korlátozások miatti limittúlépés	-	-
Prudens értékelés követelményei miatti értékelési korrekció	(10)	(10)
Nagykockázat vállalásának korlátozása miatti limittúlépés	-	-
Halasztott adókövetelés	0	0
Egyéb levonások	(9 592)	(6 600)
Összes levonás	(11 556)	(9 037)
Szavatoló tőke – levonások után	16 856	17 554
Alapvető tőke – levonások után	16 767	17 472
1. pilléres tőkekövetelmények ⁴	2 012	1 634
CET1 tőkemegfelelési mutató (1.pillér) ⁵	66,7%	85,5%
Teljes tőkemegfelelési mutató (1.pillér) ⁶	67%	85,9%
Tőkepuffer	629	511
SREP tőkekövetelmények	2 605	2 548
Szabad tőke CSDR nélkül	13 622	14 495
CSDR szerinti tőkekövetelmények	5 869	4 701
Tényleges szabad tőke	7 753	9 794

³ Nem auditált adatok.

⁴ CRR-ben meghatározott kockázattípusokra számított tőkekövetelmények

⁵ (Alapvető tőke – levonások után) / 1. pilléres tőkekövetelmények * 8%

⁶ (Szavatoló tőke – levonások után) / 1. pilléres tőkekövetelmények * 8%

A KELER és a KELER KSZF nem tartozik összevont felügyelet alá, ezért a belső kockázatkezelés és a tőkemegfelelés meghatározása nem összevont szinten valósul meg.

A KELER speciális helyzetéből adódóan kizárólag a szabad tőke vizsgálata nem elegendő. A hitelintézeti (SREP) tőkekövetelmények és tőkepufferek teljesítése után fennmaradó szabad tőkének fedezetet kell nyújtania a felszámolás-, vagy szerkezetátalakítás kockázata és az általános üzleti kockázat tőkekövetelményére. Ezen kockázatokra a CSDR előírásai alapján kerül meghatározásra a tőkeszükséglet. A tényleges szabad tőke a felszámolás-, vagy szerkezetátalakítás kockázata és az általános üzleti kockázat tőkekövetelményének teljesítését követően fennmaradó szavatolótőkerész. A tényleges szabad tőke a KELER tőkéjének azon része, mely nincs lekötve kockázatok fedezésére. Ez a tőkerész bevonható további kockázatok fedezése céljából, vagyis számszakilag kifejezi a KELER addicionális kockázatvállalási képességét.

A tőkepufferek közül jelenleg csak a tőkefenntartási puffert kell megképeznie a KELER-nek.

Központi szerződő fél funkció

A KELER KSZF nem hitelintézet, közvetlenül nem vonatkoznak rá sem a bázeli irányelvek, sem a CRR, sem a CRD. Azonban az EMIR előírásai a CCP-k tőkekövetelményére is kitérnek. A központi szerződő feleknek legalább 7,5 millió € összegű állandó saját tőkével kell rendelkezni (Tőkekövetelmény II.), illetve saját tőkéje nagyságának arányban kell állni a központi szerződő fél tevékenység végzéséből eredő kockázattal. Az ESMA technikai sztenderdjében részletezi a tőkekövetelmény számítás módját.

A KELER KSZF-nek az alábbi kockázatokra vonatkozóan kell meghatároznia a tőkekövetelmény nagyságát (Tőkekövetelmény I.):

1. hitel- és partnerkockázatokra vonatkozó tőkekövetelmény,
2. működési és jogi kockázatokra vonatkozó tőkekövetelmény;
3. piaci kockázatokra vonatkozó tőkekövetelmény (devizaárfolyam és értékpapírok pozíciós kockázata),
4. központi szerződő fél tevékenységeinek felszámolására vagy átstrukturálására vonatkozó tőkekövetelmény,
5. üzleti kockázatra vonatkozó tőkekövetelmény.

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

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

Rendelkezésre álló tőke meghatározása

A rendelkezésre álló tőke nagysága megegyezik a saját tőke összetevőivel:

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

illetve az alábbi tételek levonandók ebből:

- Immateriális javak,
- más CCP-k garanciaalapjához tett hozzájárulás (ECC eurós garanciaalap hozzájárulás),
- saját garanciaalaphoz való hozzájárulás.

A rendelkezésre álló tőkének fedezetet kell nyújtania az alábbi elemekre:

- Minimum szükséges tőke
- Alapszintű garanciális tőke = $(0,25 * \text{MAX} (\text{Tőkekövetelmény I., Tőkekövetelmény II.}))$
- Kiegészítő garanciális tőke (a fenti két tétel levonása után fennmaradt maradék állomány)

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 ősztől kezdődően a földgáz- és villamosenergia-piacokon rendkívüli volatilitás és korábban nem látott villamosenergia- és gázár-emelkedés zajlott. Mindez az ECC által a kockázatkezelési módszertanának megfelelően a klíringtagoktól, így a KELER KSZF-től is bekért óvadéki állományok gyors és jelentős mértékű megtöbbszöröződését eredményezte. A rekord magas óvadéki állományokra a jelenleg elfogadott módszertan alapján számított tőkekövetelmény a KELER KSZF szabályozói tőkeszükségletét is kihívások elé állította.

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

A KELER KSZF Igazgatósága a menedzsment javaslatára a megfelelő szabályozói tőkemegfelelés biztosítása érdekében 3 milliárd forint tőkeemelési javaslatot terjesztett elő a közgyűlés részére, amely elfogadásra került. A tőkeemelés követően, a KELER

KSZF rendelkezésre álló tőkéje megfelelt a szabályozói tőkekövetelménynek 2022 augusztusáig.

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

5. PÉNZ ÉS PÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK, KÖLCSÖNÖS BETÉTEK

A pénz- és pénz-egyenértékesek betétszámlákat és bankközi kihelyezéseket tartalmaznak.

	2022.12.31	2021.12.31
Betétszámlák és elszámolások		
Éven belüli		
Forintban	12 144	19 258
Devizában	191 204	198 542
Pénzgyenértékesek forintban	992	0
	204 340	217 800
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-29	-7
Tárgyévi várható hitelezési veszteség (+) / értékvesztés visszairás (-) hatása	2	-22
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-27	-29
Betétszámlák és elszámolások könyv szerinti értéke	204 313	217 771

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	2022.12.31	2021.12.31
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztések levonása után		
Éven belüli		
Forintban	515	3 015
Devizában	20 437	16 238
	20 952	19 253
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-3	-4
Tárgyévi várható hitelezési veszteség (+) / értékvesztés visszairás (-) hatása	0	1
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-3	-3
Betét számlák és elszámolások könyv szerinti értéke	20 949	19 250
Pénzeszközök és egyenértékeseik	225 262	237 021

A pénzeszköz egyenértékesek egy olyan állampapírt tartalmaznak (D230125), amelynek lejáratát megszerzésekor 90 napon belülre esett.

A bankszámlák azonnali lehívásra rendelkezésre álló, látra szóló betétek. A bankszámlák kamata 2,4%-13,0% a forint betétnél [az előző üzleti évben: --0,9%-2,4%], a devizás betétnél -0,25%-5,6% (tavaly: -0,09% - 0,21%) az alkalmazott kamatláb. A negatív kamat miatti összeg a fizetett kamatok között szerepel az eredményben.

Az MNB előírásoknak megfelelően a kötelező tartalék hozzávetőlegesen 1 171 millió forintot és 408 millió forintot tett ki 2022-ben illetőleg 2021-ben. Ez a kötelező tartalék egy éven belüli lejáratú MNB betétben került megképzésre.

Az MNB nap végi egyenleg rendre 1 140 M Ft és 584,7 M Ft volt 2022. december 31-én illetve 2021. december 31-én.

A pénzeszközökre és a pénz egyenértékesekre várható hitelezési veszteségek alapján értékvesztést kell elszámolni. Minden ide tartozó pénzügyi eszköz az 1. szakaszba került értékvesztés szempontjából. A számítás során a becsült LGD 45%, a 12 hónapon belül bekövetkező nem teljesítés valószínűsége (PD) a 0,003% és 0,6%% közötti tartományban van, amely a 2022 év végi előzetes adatokat az akkori helyzetben már figyelembe vette.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

Kölcsönös betétek

Kölcsönös betétek	2022.12.31	2021.12.31
SIX SIS Banknál vezetett betétszámla	326	196
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	0	0
Tárgyévi várható hitelezési veszteség hatása	0	0
Záró várható hitelezési veszteség állománya	0	0
Kölcsönös betétek könyv szerinti értéke	326	196

A kölcsönös betétek olyan külföldi pénzintézeteknél KELER által elhelyezett forintbetétek, amelyet e külföldi bank a KELER-nél helyezett el lórá számlán. A kölcsönös betét soron kizárólag a SIX SIS Bank által elhelyezett forint betét miatti összeg szerepel.

E bank által nyújtott kondíciók lényegében megegyeznek a pénzeszközöknél írtakkal. A várható hitelezési veszteséget a pénzeszközöknél írtal azonos módon kellett kiszámítani, azzal, hogy a SIX SIS-re jellemző várható veszteség 0,03%.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

6. ÁLLAMPAPÍROK

	2022.12.31	2021.12.31
Pénzügyi eszközök		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	59 210	61 041
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	13 528	17 093
	72 738	78 134
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (AC)	2022.12.31	2021.12.31
Magyar Államkötvény		
Nyitó érték	61 049	40 413
Beszerzés	2 023	22 632
Kivezetés (lejárat, eladás)	-3 284	-1 566
Elszámolt értékvesztés (3. szakasz)	0	0
Tárgyévi effektív kamat	1 050	935
Megkapott kamat	-1 620	-1 365
Értékpapírok bruttó értéke	59 218	61 049
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-8	-5
Tárgyévi várható hitelezési veszteség (+) / értékvesztés visszairás (-) hatása	0	-3
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-8	-8
Értékpapír könyv szerinti értéke	59 210	61 041
A220624A11	0	2 285
A221026B17	0	585
A231124A07	904	895
A240626B15	2 869	1 348
A250624B14	17 566	18 152
A260422E20	26 173	26 098
A271027A16	11 282	11 257
A281022A11	98	98
A251126C19	326	331
	59 218	61 049

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

A 2022-ben megvásárolt magyar államkötvények 6,07% és 11,42%-os hozamszintek között kerültek beszerzésre, melyek közül valamennyi hozzávetőlegesen öt éves lejáratú.

**Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós
értéken értékelt pénzügyi eszközök
(FVTOCI)**

	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó érték	17 134	14 653
Nyitó felhalmozott átértékelés	-39	11
Beszerzés	61 527	28 479
Kivezetés (lejárat, eladás)	-65 357	-26 043
Elszámolt értékvesztés (3. szakasz)	0	0
Megkapott kamat	-33	
Záró állományon lévő kamat	417	85
Átértékelés	-121	-90
	13 528	17 095
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	-1	-1
Tárgyévi várható hitelezési veszteség (+) / értékvesztés visszairás (-) hatása	-1	-1
Záró várható hitelezési veszteség állománya	-2	-2
	13 526	17 093
Értékpapír könyv szerinti értéke		
Ebből DKJ	12 396	12 748
Ebből MÁK	1 132	4 345
D220126	0	174
D220309	0	2 764
D220629	0	494
D220119	0	2 899
D221019	0	6 417
D230125	981	0
D230222	6 106	0
D230419	1 905	0
D230517	2 465	0
D230628	939	0
A221026B17	0	4 345
A230823C20	1 132	0
	13 528	17 093

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

A diszkont kincstárjegyeket 2022-ben 3,2% és 13,37% közötti hozammal szerezte be a gazdálkodó.

Az AC eszközök piaci értéke az időszak végén:

	2022.12.31	2021.12.31
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értéke	46 110	55 095

A valós érték és a könyv szerinti érték különbözetét a kamatkörnyezet jelentős változása okozza 2022-ben. A különbözet realizálására akkor kerülne sor, ha az érintett állampapírokat KELER lejárat előtt kivezeti és olyan értéken, amely kivezetéskori valós értéken alapszik.

Átértékelésből származó különbözet az AC eszközökkel összefüggésben nem szerepel a pénzügyi kimutatásokban (ide nem értve az ECL miatt halmozott értékvesztést).

Ezen pénzügy eszközök valós értéke könnyedén meghatározható az Államadósság Kezelő Központ által közzétett jegyzett árak alapján. Ugyanakkor, amennyiben a valós érték meghatározás nem lehetséges ezen jegyzett árak hiányában, úgy az instrumentumok valós értéke a hasonló pénzügyi instrumentum kapcsán megfigyelhető hozamok, illetve az általános 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 Csoport. (A Társaság standard modellje szerint belső minősítés alapján, benchmark értékek felhasználásával nemteljesítési valószínűségi rátákat határoz meg rövid és lejáratig tartó időszakokra. Ezek felhasználásával a számolja el az értékvesztést a különböző kitétségekre.) Az értékvesztés meghatározása szempontjából mind a MÁK, mind a DKJ papírok az első szakaszba kerültek besorolásra.

7. VEVŐ KÖVETELÉSEK ÉS SZÁLLÍTÓI KÖTELEZETTSÉGEK A GÁZPIACHOZ KAPCSOLÓDÓAN

Követelések gázpiacból

Követelések eredeti értéke	2 404	1 995
Elszámolt értékvesztés követelésre, halmozott	0	0
Követelések könyv szerinti értéke	2 404	1 995

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. kiegészítő megjegyzésben került bemutatásra. Ez a vevőkövetelés egyenleg a gázpiacon kereskedő ügyfelekhez kapcsolódik, és – szerződés szerint – 5 napon belül kifizetésre kerülnek.

Ezekre a követelésekre várható hitelezési veszteséget kellett elszámolni (ECL). A követelések természete miatt ezekre a tételekre azonnal az élettartami értékvesztést kellett megállapítani (az egyszerűsített módszer hatálya alá tartoztak) illetve a Csoport 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 Csoportnak nincs ráhatása.

A klíring tranzakció másik oldala az a fizetendő összeg, ami a gázpiaci kötelezettségéből adódik. Ez a kötelezettség – a szerződéses megállapodás alapján – egy napon esedékes a megfelelő követeléssel. Ez az összeg 2022 végén 2 590 MFt, míg 2021 év végén 1878 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).

8. VEVŐKÖVETELÉSEK AZ ÉRTÉKTÁRI- ÉS KÖZPONTI SZERZŐDŐ FÉL SZOLGÁLTATÁSAIBÓL

	2022.12.31	2021.12.31
Elszámolóházi és értéktári tevékenységből származó vevőkövetelések		
Értéktári követelések eredeti értéke	777	654
Elszámolóházi követelések eredeti értéke	174	425
Vevőre elszámolt várható hitelezési veszteség kollektív, halmozott	-36	-44
Vevőre elszámolt várható hitelezési veszteség egyedi, halmozott	0	0
Követelések könyv szerinti értéke	915	1 035
2022.12.31 2021.12.31		
Halmozott értékvesztés követelésekre		
Nyitó halmozott értékvesztés	-44	-37
Tárgyévi értékvesztés elszámolása kollektív	8	-7
Tárgyévi értékvesztés elszámolása egyedi	0	0
Tárgyévi értékvesztés kivezetése	0	0
Záró halmozott értékvesztés	-36	-44
2022.12.31 2021.12.31		
Követelések értékvesztés nélkül		
Nem lejárt, egyedileg nem értékvesztett	861	1 028
Nem lejárt, egyedileg értékvesztett	0	1
Legfeljebb 30 napja lejárt, egyedileg nem értékvesztett	62	0
Legfeljebb 90 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	3	19
Legalább 91 napja, de legfeljebb 180 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	2	3
Legalább 181 napja lejárt egyedileg nem értékvesztett	3	28
Legalább 1 éve lejárt egyedileg nem értékvesztett	20	0
Lejárt, egyedileg értékvesztett	0	0
	951	1 079

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

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

A követelések közül egyedileg jelentős tétel az év végén az OTP Bankkal szemben fennálló év végi követelés, amely 86 MFt (2021 év végén: 75 MFt).

A vevőkövetelések várható hitelezési veszteségét a Csoport az egyszerűsített módszer segítségével határozza meg, ami azonnal élettartam alatti értékvesztés elszámolását követeli meg, akként, hogy nem kell folyamatosan vizsgálni a hitelminőség alakulását. Az egyes vevőkövetelésekre elszámolt várható hitelezési veszteségt – ha az nem egyedi megfontolás alapján történt – a korosítási tábla (provision matrix) alapján kell meghatározni (a részlet lásd a 3. kiegészítő megjegyzés).

A visszaírt értékvesztések értéke azon – a tárgyév során rendeződött sorsú – követelések összegéből tevődik össze, melyekre korábban értékvesztést számoltunk el és az értékvesztés már – a korábban megképzett mértékben – szükségtelen.

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 (elsősorban a rövid lejárat miatt), így a valós érték legjobb becslésére a nyilvántartási érték szolgál.

9. EGYÉB KÖVETELÉSEK, ADÓKÖVETELÉSEK

	2022.12.31	2021.12.31
Egyéb követelések		
Elhatárolt költségek	320	303
Kamatelhatárolás	278	6
Államtól járó költségtérítés és adókövetelés	14 451	4
Szállítónak adott előleg	1	1
Dolgozónak adott lakáskölcsön	41	73
Egyéb	41	50
	15 132	437
Nyitó várható hitelezési veszteség állománya	1	0
Tárgyévi várható hitelezési veszteség (+) / értékvesztés visszaírás (-) hatása	-1	0
Záró várható hitelezési veszteség állománya	0	0
Mérlegérték, várható hitelezési veszteség után	15 132	437

Az egyéb követelések között szereplő eszközök közül pénzügyi eszköznek minősül a dolgozónak adott lakáskölcsönök állománya, amely amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre (2022-ben 41 millió forint, 2021-ben 73 millió forint).

A nem pénzügyi instrumenak minősülő időbeli elhatárolások és az adókövetelések nem tartoznak az IFRS 9 hatálya alá, így ezekre ECL nem kerül képzésre, az egyéb követelések között szereplő pénzügyi instrumentumokra azonban az ECL elszámolása megtörtént.

A költségelhatárolások között a tárgyidőszakban – jelentős tételként – előre kifizetett hardver karbantartási díjak és még le nem járt, fel nem használt szoftver-frissítési díjak szerepelnek.

Az egyéb költség elhatárolások több éves support miatt felmerült olyan költségelemeket tartalmaznak, amelyek előre megfizettek, de a teljesítési időszakuk a következő beszámolási periódusokban esedékes, illetve egyes előre fizetett működési költségelemekből állnak.

Az adókövetelések összege az alábbi tételekből tevődik össze:

	2022.12.31	2021.12.31
Adókövetelések (nyereségadók nélkül)		
Általános forgalmi adó	0	0
Személyi jövedelem adó	0	0
Államtól járó költségterítés	14 451	4
Egyéb adó	0	0
	14 451	4

Valamennyi adókövetelés a Nemzeti Adó- és Vámhivatalhoz kapcsolódik.

Ezek a követelések nem kamatozóak és valamennyi egy éven belül esedékes. Az egyenlegek nem értékvesztettek és nem múltbeli lejáratúak.

Az áfakövetelés nagyságára és irányára a Csoportnak nincs ráhatása, mivel annak értéke attól függ, hogy az év végi pozíció import vagy export, illetve éppen a december végi igény mekkora. Tavaly a december végi pozíció kötelezettség volt.

10. KÖVETELÉSEK KÜLFÖLDI ELSZÁMOLÓHÁZAKKAL SZEMBEN

A KELER KSZF, mint az ECC általános klíringtagja elszámolási tevékenységhez kapcsolódóan kötelezettségvállalásra vonatkozó szolgáltatások nyújtására jogosult az energiapiacokon: 2010. július 1-től az azonnali árampiacon és 2011. július 1-től a határidős árampiacon. Az általános klíringtagi státusszal bíró klíringtagoknak

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

meghatározott margin mellett, az ECC által alkalmazott általános garancia követelményeknek kell megfelelniük.

Ezen követeléseket a Csoport euróban tartja nyilván. A követelések értéke az energiapiachoz kapcsolódóan 2022 végén 305 195 367 eurót, 2021 végén 424 602 197 eurót tett ki.

A klíring követelés az ECL hatálya alá tartozik. A követelés az ECL szerinti értékvesztés vizsgálat szerint az 1. szakaszba került besorolásra. A teljes követelés egyetlen másik félhez kapcsolódik, ezért kockázatkonzentrációt testesít meg.

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

	2022.12.31	2021.12.31
Követelések külföldi klíringházzal szemben		
Biztosítékokból adódó követelés	110 547	150 368
Garanciaalap hozzájárulásból adódó követelés	11 607	6 310
	122 154	156 678
	122 154	156 678
	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó várható értékvesztés állománya	-21	-3
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	5	-18
Záró várható értékvesztés állománya	-16	-21
	-16	-21
	2022.12.31	2021.12.31
Követelések külföldi klíringházzal szemben, várható értékvesztés után	122 138	156 657
	122 138	156 657

A garanciaalap hozzájárulásból adódó követelés a KELER KSZF általános klíringtagi hozzájárulása a garanciaalaphoz, amelyet ECC tart nyilván. A teljes követelés áthárításra kerül az Ügyfelek felé (lásd 14. kiegészítő megjegyzést).

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

11. IMMATERIÁLIS JAVAK

	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Fejlesztés alatt álló immateriális eszközök	Összesen
-				
<u>Bruttó érték</u>				
2022. január 1-jei egyenleg	171	13 323	613	14 107
Vásárlás, beszerzés ráaktiválás	0	1 327	154	1 481
Saját előállítás	0	74	5	79
Üzembe helyezés	0	0	-742	-742
Selejtezés, kivezetés	0	-178	-3	-181
Előleg rendezés	0	-3	0	-3
Előleg folyosítás	0	2	0	2
Értékesítés	0	0	0	0
2022. december 31-ei egyenleg	171	14 545	27	14 743
<u>Halmozott értékcsökkenés</u>				
-				
2022. január 1-jei egyenleg	160	9 838	0	9 998
Tárgyévi értékcsökkenés	0	1 138	0	1 138
Értékvesztés	5	0	0	5
Halmozott értékvesztés kivezetés	0	-28	0	-28
Értékesítés miatti kivezetés	0	0	0	0
2022. december 31-ei egyenleg	165	10 948	0	11 113
<u>Nettó érték</u>				
2022. január 1-jei egyenleg	11	3 485	613	4 109
2022. december 31-ei egyenleg	6	3 597	27	3 630

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Fejlesztés alatt álló immateriális eszközök	Összesen
Bruttó érték				
2021. január 1-jei egyenleg	171	10 246	1 572	11 989
Vásárlás, beszerzés ráaktiválás	0	3 231	1 424	4 655
Üzembe helyezés	0	0	-2 363	-2 363
Selejtezés, kivezetés	0	-86	-20	-106
Előleg rendezés	0	-71	0	-71
Előleg folyosítás	0	3	0	3
Értékesítés	0	0	0	0
2021. december 31-ei egyenleg	171	13 323	613	14 107
Halmozott értékcsökkenés				
2021. január 1-jei egyenleg	159	9 152	0	9 311
Tárgyévi értékcsökkenés	0	686	0	686
Értékvesztés	1	0	0	1
Selejtezés kivezetés	0	0	0	0
Értékesítés miatti kivezetés	0	0	0	0
2021. december 31-ei egyenleg	160	9 838	0	9 998
Nettó érték				
2021. január 1-jei egyenleg	12	1 094	1 572	2 678
2021. december 31-ei egyenleg	11	3 485	613	4 109

A tárgyévi évközi nettó növekedések különféle új beszerzéseket, az új core rendszer fejlesztését, illetve meglévő eszközökön végrehajtott fejlesztéseket tartalmaznak.

A meglévő rendszereken lévő fejlesztések témája a következő:

- KSZP fejlesztés (lásd részletesen lenn)
- adattárház fejlesztés;
- számos kisebb fajlagosan csekélyebb értékű fejlesztés
- a settlement banki mondellre való átállás miatti fejlesztés.

Értékvesztés teszt – Immateriális eszközök

A Csoport a szoftverek piaci értékét megvizsgálta, a szoftverekre vonatkozóan elvégzett értékvesztés tesztek kapcsán nem került azonosításra olyan körülmény, amely értékvesztés elszámolását indokolná.

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

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

A Csoport 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.

Elkötelezettségek

A KELER 2018-ban megkezdte az új core rendszerének fejlesztését (KSZP projekt), melynek főbb moduljai 2021 decemberében használatba vételre kerültek. 2022-ben a projekt egyéb komponensei, illetve utómunkálatai is befejeződtek, melynek következtében a 2023. január 25-i összevont Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági ülésen a minőségbiztosítói szerepkörben eljáró Ernst&Young támogatásával a projekt hivatalosan is lezárásra került.

A fejlesztés a Társaság szempontjából jelentős, 3.502,2 millió forintos költségvetéssel (ebből 2.877 millió beruházás és 625,2 költség) rendelkezett, melyből 2022 év végig 2.740,7 millió forint értékű immateriális eszköz került aktiválásra. (2022.12.31-én befejezetlen állomány KSZP projektre vonatkozóan 6 millió forint.

A KSZP projekt kapcsán az előző időszak során 20 MFt értékvesztés és selejtezés elszámolására került sor.

A a kazah piacralépés miatt fejlesztett AIX alkalmazás – tekintettel a projekt zárására – selejtezésre került. A leírás hatása 6 MFt. A korábban vissza nem térítendő előlegként megkapott 50 000 EUR-t a Csoport elszámolta egyéb bevételként.

Az ALMA projektre vonatkozó kötelezettségvállalások

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

12. INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK ÉS HASZNÁLATI JOG ESZKÖZÖK

-	Ingatlanok (saját)	Ingatlanok (használati jog, eszköz, ROU)	Gépek, berendezések (saját)	Üzembe nem helyezett	Összesen
<u>Bruttó érték</u>					
2022. január 1-jei egyenleg	127	453	2 194	1	2 775
Vásárlás, beszerzés ráaktiválás	0	0	321	1	322
Üzembe helyezés, lízingbe vétel	0	55	0	0	55
Értékesítés, kivezetés	0	0	-13	0	-13
2022. december 31-ei egyenleg	127	508	2 502	2	3 139
<u>Halmozott értékcsökkenés</u>					
2022. január 1-jei egyenleg	95	258	1 769	0	2 122
Tárgyévi értékcsökkenés	6	91	280	0	377
Értékesítés miatti kivezetés	0	0	-13	0	-13
2022. december 31-ei egyenleg	101	349	2 036	0	2 486
<u>Nettó érték</u>					
2022. január 1-jei egyenleg	32	195	425	1	653
2022. december 31-ei egyenleg	26	159	466	2	653

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	Ingatlanok (saját)	Ingatlanok (használati jog, eszköz, ROU)	Gépek, berendezések (saját)	Üzembe nem helyezett	Összesen
<u>Bruttó érték</u>					
2021. január 1-jei egyenleg	127	437	2 193	0	2 757
Vásárlás, beszerzés ráaktiválás	0	0	110	1	111
Üzembe helyezés, lízingbe vétel	0	16	0	0	16
Értékesítés, kivezetés	0	0	-109	0	-109
2021. december 31-ei egyenleg	127	453	2 194	1	2 775
<u>Halmozott értékcsökkenés</u>					
2021. január 1-jei egyenleg	89	165	1 622	0	1 876
Tárgyévi értékcsökkenés	6	93	256	0	355
Értékesítés miatti kivezetés	0	0	-109	0	-109
2021. december 31-ei egyenleg	95	258	1 769	0	2 122
<u>Nettó érték</u>					
2021. január 1-jei egyenleg	38	272	571	0	881
2021. december 31-ei egyenleg	32	195	425	1	653

A fent felsorolt tételek hozzájárulnak az üzletmenet biztosításához. Az épületek és kapcsolódó fejlesztések között – a Csoport központjának otthont adó – bérelt irodahelységen végzett felújításokat tartjuk nyilván.

A gépek és berendezések többsége számítógépekből, szerverekből, és egyéb IT eszközökből állnak, melyek a Csoport működéséhez szabva kerültek beszerzésre. A fennmaradó rész berendezésekből és egyéb adminisztratív feladatokat kiszolgáló felszerelésekből áll.

A ROU eszköz egyrészt a bérelt irodaterület miatt került megjelenítésre. Ezt az irodaterületet a Csoport külső féltől vette bérbe. A bérleti időtartam – tárgyévi módosítás szerint - 2024. végéig tart és ezzel összefüggésben lízingkötelezettség került

megjelenítésre, a tárgyévi módosítás hatását is figyelembe vette a Csoport (lásd 19. kiegészítő megjegyzést). A ROU eszköz a fizetendő lízingdíjak jelenértékeként került megjelenítésre. A diszkontáláshoz 6,27%-os inkrementális kamatláb került alkalmazásra (módosítás előtt: 3,82%).

A ROU eszközöket lineárisan írja le a Csoport a szerződéses időtartam alatt, maradványérték nincs. Az értékcsökkenés a tárgyévi eredmény terhére kerül elszámolásra.

Egy másik bérelt ingatlan a Csoport háttérközpontjának ad otthont. E bérlet 2022. december 31-én lejárat, így ROU ezzel összefüggésben nem jelenik meg a pénzügyi kimutatásokban. A bérlet – új szerződés szerint – továbbfolytatódik, azonban az új bérleti szerződés megfelel a rövid távú lízing fogalmának, ezért az eszközként nem kerül megjelenítésre (a fizetett ellenérték bérleti díj költségként kerül elszámolásra).

Az eszközök tehermentesek, nem áll fenn olyan zálog- vagy egyéb kötelezettség, amely korlátozná az eszközök szabad értékesítését.

13. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2022.12.31	2021.12.31
Ügyfelek betétei (loró számlák)		
Kamatozóak		
<i>Éven belüli</i>		
Forintban	14 955	23 345
Devizában	19 819	15 018
Nem kamatozóak		
<i>Éven belüli</i>		
Forintban	324	194
Devizában	407	74
	35 505	38 631

Ezek az egyenlegek az ügyfelek számlaállományait foglalják magukban, melyek bármikor elérhető látra szóló betétek. A KELER célzottan betétgyűjtést nem végez.

A betétek amortizált bekerülési értéken kerülnek bemutatásra (ezen kötelezettségek valós értéke közel egyező a könyv szerinti értékükkel).

A Csoport a kamatozó betétek után éves 2,1% és 12,78 % között fizetett kamatot, tavaly -0,35% és 2,1% közötti kamatot számított fel, míg a deviza betétek után a következő

kamatokat fizette: 2022: -1,45 és 3% között; 2021: -1,45% és 3% között. A negatív „fizetendő kamatokat” a kapott kamatok között számolja el a Csoport.

Ez a pozíció tartalmazza a kölcsönös betétből származó egyenleget is.

14. KÖTELEZETTSÉGEK GARANCIAALAPOKBÓL, ENERGIAPIACI RÉSZTVEVŐKTŐL SZÁRMAZÓ BIZTOSÍTÉKOK

	2022.12.31	2021.12.31
Garancia alapok utáni kötelezettség		
Multinet garancia alap - TEA	1 202	2 275
Derivatív garancia alap - KGA	1 614	2 152
IP/KP garancia alapjai - GKGA	4 703	1 721
CEEGEX/HUDEX garancia alap - CKGA	282	238
Ebből KELER KSZF	0	-21
	7 801	6 365

Garanciaalapok

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

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

A GKGA garanciaalap jelentős tárgyévi növekedése két tényezőre vezethető vissza. Egyrészt a garanciaalap mindenkori mértéke a forgalmi biztosíték számított értéke alapján kerül meghatározásra (három havi átlag alapján), ahol a forgalmi biztosíték mértékére közvetlen hatást gyakorol a mindenkori piaci ár, mely az időszak során tartósan és meredeken emelkedett (árhatás), így a forgalmi biztosítékek állomány megnövekedése magával húzta a garanciaalap állomány növekedését is. Másrészt a forgalmi biztosíték meghatározás módszertana változott 2022.08.01-i hatállyal, mely változás önmagában is növelte a forgalmi biztosítéki állományt és egyúttal a garanciaalap számított méretét.

Miután a Csoport a fent megnevezett piacokon önmagával is tranzaktál, saját magának is hozzá kell járulni az alap befizetéseikhez. Ezek az összegek kiszűrésre kerültek a kötelezettségek közül (nettó pozíciók szerepelnek a nyilvántartásokban).

Energia- és Gázpiaci résztvevőktől származó biztosítékek

Az energiapiaci alklieringtagok 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.

Ezen kötelezettségeket a Csoport euróban tartja nyilván. A kötelezettségek értéke az energiapiachoz kapcsolódóan 2022 végén 227 756 MFt, míg 2021 végén 299 014 MFt, a gázpiachoz kapcsolódóan 2022 végén 80 357 MFt, míg 2021 végén 54 129 MFt.

A szükséges biztosíték mértékét a kockázatkezelési módszertan alapján állapítják meg.

A valós értéke e kötelezettségeknek lényegében megfelel a könyv szerinti értéknek.

15. SZÁLLÍTÓI KÖTELEZETTSÉGEK

Az egyéb tevékenységekhez kapcsolódó kötelezettségek, melyek nem rendelhetők más sorokhoz, szállítói kötelezettség alatt jelentkeznek. Ezek az összegek általában 30 napon belül esedékesek, és nagyrészt forintban, ill. euróban tartjuk nyilván.

Egyedileg jelentős tételek a szállító tartozásokon belül az egyes IT szolgáltatókkal szemben fennálló díjtartozások (az legnagyobb rendre: 13 MFt, 30 MFt, 33 MFt, 53 MFt, 132 MFt).

A szállítótartozások valós értéke lényegében azok könyv szerinti értékével egyezik meg.

16. REPÓ KÖVETELÉS ÉS KÖTELEZETTSÉG

A repó ügyletek az IFRS 9 és a vonatkozó számviteli politika értelmében az értékpapírok kapcsán nem tekinthetők kivezetést eredményező tranzakciónak, a repó keretében átadott papírok nem kerülnek kivezetésre a KELER Csoport könyveiből, míg az átvett papírok nem kerülnek be a KELER Csoport könyveibe. A Csoport csak a repó ügylet részét képező befektetési vagy hitelezési tranzakciót számolja el. Az átvett és megkapott pénzeszköz közötti különbözet kamatként kerül elszámolásra. A repó követelés és kötelezettség elszámolása amortizált bekerülési értéken történik.

A Csoportnak 2022. év végén jelentős repóból származó követelése van az ÁKK-val szemben. Ebbe az ügyletbe azért bocsátkozott a Csoport, hogy az OTP és a KH Bankkal szembeni értékpapír repó ügyletét teljesítse. Ennek megfelelően az ügylet ÁKK-val szembeni szegmensét követelésként, a két kereskedelmi bankkal szembeni ügyletet kötelezettségként jeleníti meg, közel azonos összegben.

KELER Központi Értéktár Zrt.
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2022. december 31-ével zárult évre
 (adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	2022.12.31	2021.12.31
Repo követelés		
Repóból származó követelés - hitelintézet	25 690	30 139
Elhatárolt kamat	0	0
	25 690	30 139
Nyitó várható értékvesztés állománya	-4	0
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	1	-4
Záró várható értékvesztés állománya	-3	-4
Repo követelés, értékvesztés után	25 687	30 135
	2022.12.31	2021.12.31
Repo kötelezettség		
Repóból származó kötelezettség	14 928	0
	14 928	0

17. NYERESÉGADÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS EGYÉB ADÓKÖTELEZETTSÉGEK	2022.12.31	2021.12.31
Adókötelezettségek - nyereségadók nélkül		
Személyi jövedelemadó	63	63
Rehabilitációs hozzájárulás	4	3
Társadalombiztosítási járulék (egészségbiztosítási és nyugdíjjárulék)	75	76
Szociális hozzájárulási adó	57	67
Általános forgalmi adó	38	29 383
Egyéb adók	59	37
	296	29 629

A Csoport szempontjából nyereségadónak minősül: a társasági adó, az iparüzési adó és az innovációs járulék (utóbbi kettő csak az Anyavállalat szempontjából). Ezeket a tételeket a Csoport külön soron jeleníti meg a mérlegben (elkülönítve az egyéb

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

adókötelezettségektől). (lásd 9. kiegészítő megjegyzés). 2022-ben a nyereségadókötelezettség 473 MFt (tavaly: 43 MFt).

Az adókötelezettségek a Nemzeti Adó- és Vámhivatallal szemben állnak fenn, kivéve a bankfelügyeleti díjat, amelyet az MNB-vel kell rendezni, illetve a helyi iparüzési adót, amely Budapest Fővárost illeti meg.

A tavalyi 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 (így a Csoportnak) nincs befolyása. A tárgyidőszakban áfa követelése van a Csoportnak.

18. JÖVEDELEMADÓ – HALASZTOTT ADÓ, ELMÉLETI ÉS TÉNYLEGES ADÓ EGYEZTETÉSE

A 2022. évi adóegyenlegek és időszaki különbözetek az alábbiak:

Egyenleg	Adóérték	Könyv szerinti érték	Adóköteles különbség	Halasztott adó eredményben	Halasztott adó egyéb átfogó eredményben
Vevők	919	915	-4	1	0
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	13 650	13 528	-122	0	-11
Követelés klíringházzal szemben	122 154	122 138	-16	-1	0
Ingatlanok, gépek, berendezések	645	653	8	1	0
Immateriális javak	3 781	3 759	-22	-2	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	592	681	-89	-10	0
Céltartalékok	0	416	-416	-38	0
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	26	-26	-2	0
Halasztott adó követelés				51	11
Halasztott adó kötelezettség				0	0
Összes halasztott adó követelés				62	

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

A 2021. évi adóegyenlegek és időszaki különbözetek az alábbiak:

Egyenleg	Adóérték	Könyv szerinti érték	Adóköteles különbség	Halasztott adó eredményben	Halasztott adó egyéb átfogó eredményben
Vevők	1 040	1 035	-5	1	0
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	17 184	17 093	-91	0	-8
Követelés klíringházzal szemben	156 678	156 657	-21	-2	0
Ingatlanok, gépek, berendezések	644	653	9	1	0
Immateriális javak	4 131	4 109	-22	-2	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	481	564	-83	-9	0
Céltartalékok	0	294	-294	-27	0
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	35	-35	-3	0
Halasztott adó követelés				41	8
Halasztott adó kötelezettség				0	0
Összes halasztott adó követelés				49	

A halasztott adó egyenlegek nem diszkontáltak.

Halasztott adó egyenlegek mozgásai:

	Nettó eredménnyel szemben elszámolt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt
2021. január 1-ei egyenleg	-103	2
Teljes tárgyévi változás	61	-10
2021. december 31-ei egyenleg	-41	-8
Teljes tárgyévi változás	-10	-3
2022. december 31-ei egyenleg	-51	-11

19. LÍZINGKÖTELEZETTSÉG

A Csoport a jövőbeli cash-flowk jelenértékére vonatkozó becslése alapján számította ki a kezdeti lízingszerződés kötelezettségét. A cash-flowk euróban denomináltak, azok az eredeti devizában kerültek meghatározásra. A bérleti díj indexhez (az inflációhoz) kötött. Ezen változó díjat a KELER 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.

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

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

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

Lízing kötelezettség	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó	218	302
Új lízing indítása	54	16
Kamatráfordítás	22	11
Fizetett lízingdíj	-115	-114
Árfolyamkülönbség	18	3
Záró	197	218
Még fizetendő kamat	18	14
Lejáratig fizetendő lízingdíj	215	232
Záróból rövid lejáratú kötelezettség	95	94
Záróból hosszú lejáratú kötelezettség	102	124

20. CÉLTARTALÉKOK

A Csoport három jogcímen mutat ki céltartalékot. Egyfelől a használati jog eszközre képzett leszerelési költség miatti kötelem okán, másfelől egy ügyféllel kapcsolatos helytállási kötelezettség miatt, harmadrészt jogi ügyekre képzett céltartalékot.

	2022.12.31	2021.12.31
Céltartlékok		
Nyitó érték	294	272
Képzés	100	19
Devizás átértékelés	21	2
Diszkont lebontása	1	1
	416	294
<i>Ebből:</i>		
<i>Hosszú lejáratú</i>	29	28
<i>Rövid lejáratú</i>	387	266

A céltartalékok jogcímenként a következő témákat tartalmazzák:

	2022.12.31	Növekedés	Csökkenés	2021.12.31
Céltartalékok - jogcímenként				
Helytállási kötelezettség miatti	266	21	-	245
Eszköz leszerelési kötelem miatti (ARO)	31	1	-	30
Jogi ügyekre képzett céltartalék	119	100	-	19
	416	122	-	294

Tekintettel a helytállási kötelezettség miatt képzett céltartalék természetére a Csoport nem tesz közzé további információkat az ügyvel összefüggésben, arról annak végleges lezártakor ad tájékoztatást.

Az eszköz leszerelési kötelem tartalmazza a bérelt ingatlanokkal összefüggő helyszín rekonstrukciós költségek becsült értékét diszkontáltan.

A jogi ügyekre képzett céltartalékok között vitás ügyekből származó tételek miatti céltartalékok szerepelnek.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

21. HITEL

Hitel	2022.12.31	2021.12.31
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	49 200	49 201
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	13 880	959
	63 080	50 160
	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó	50 160	28 027
Felvétel	38 761	22 104
Átértékelés	83	0
Visszafizetés	-26 270	0
Effektív kamat	733	333
Kifizetett kamat	-387	-304
Záró amortizált érték	63 080	50 160
ebből hosszú (mind tőke)	49 148	50 108
ebből rövid (mind tőke)	13 531	0
ebből rövid (mind elhatárolt kamat)	401	52

A hosszú lejáratú hitelek pozíció tartalmazza az MNB-től felvett hitelek miatti kötelezettséget (öt éves futamidejű, értékpapírral fedezett fix kamatozású hitel elnevezésű termék). A hitelek felvételére tender útján került sor. A hitelek kamatozása fix, de az egyes hitelfelvételek különböző kamatterhet viselnek. A hitelek effektív kamatlába lényegében a nominális kamatlábbal megegyezik, mivel nem kapcsolódott a hitelfelvételhez érdemi tranzakciós díj és egyéb effektív kamatlábat befolyásoló tétel.

2022-ben a KELER KSZF elsősorban az áfa finanszírozására hitelkeretet kapott az MNB-től. A hitelkeret összegéről a 38. kiegészítő megjegyzés tartalmaz információkat. 2022 év végével a hitelkeretből kihasznált összegek a következők: 7 531 MFt.

A tavaly felvett devizás (rövid lejáratú) hitel visszafizetésére a tárgyidőszakban sor került.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

A KELER Zrt. által felvett hitelfelvételek kondíciói:

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Felvétel időpontja	Futamidő	Év végi egyenleg (mFt)	Kamat mértéke (p.a.), fix
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.04.08	5 év	2 500	0,90%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.09.09	5 év	2 636	0,60%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.09.16	5 év	1 360	0,60%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.09.30	5 év	1 666	0,60%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.10.07	5 év	1 611	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.10.14	5 év	1 705	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.11.11	5 év	2 857	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.11.18	5 év	2 500	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.11.25	5 év	2 857	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.12.02	5 év	1 780	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.12.09	5 év	2 230	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.12.16	5 év	2 071	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2020.12.23	5 év	2 230	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.01.13	5 év	3 000	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.01.20	5 év	2 500	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.01.27	5 év	2 000	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.02.03	5 év	1 538	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.02.24	5 év	588	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.03.03	5 év	588	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.03.10	5 év	555	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.03.17	5 év	526	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.03.24	5 év	500	0,75%

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Felvétel időpontja	Futamidő	Év végi egyenleg (mFt)	Kamat mértéke (p.a.), fix
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.03.31	5 év	555	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.04.07	5 év	555	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.04.14	5 év	555	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.04.21	5 év	500	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.04.28	5 év	526	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.05.05	5 év	526	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.05.12	5 év	555	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.05.19	5 év	526	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.05.26	5 év	500	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.06.02	5 év	500	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.06.09	5 év	526	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.06.16	5 év	500	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.06.23	5 év	500	0,75%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.06.30	5 év	500	0,90%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.07.07	5 év	500	0,90%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.07.14	5 év	500	0,90%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.07.21	5 év	526	0,90%
Értékpapírral fedezett MNB hitel	MNB	HUF	2021.07.28	5 év	500	0,90%

49 148

2021. december 31-ig megfizetett kamat -304
2022. december 31-ig megfizetett kamat -374

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

A bankközi hitelek adatai:

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Felvétel időpontja	Futamidő	Év végi egyenleg (mFt)	Kamat mértéke (p.a.), fix
Bankközi hitel	OTP	HUF	2022.03.10	1 év	2 000	7,25%
Bankközi hitel	CIB	HUF	2022.03.16	1 év	1 500	6,9%
Bankközi hitel	OTP	HUF	2022.03.16	1 év	2 000	7,5%
Bankközi hitel	CIB	HUF	2022.04.26	1 év	500	7,56%
Bankközi hitelek összesen					6 000	

A bemutatott hitelek amortizált bekerülési értéken kerültek megjelenítésre, felvevője minden esetben az Anyavállalat volt. A hitelkötelezettség valós értéke (figyelembe véve a kamatkörnyezet változását) jelentősen, több mint 13 milliárd forinttal alacsonyabb az évvégi egyenlegnél. A különbséget realizálására akkor kerülne sor, ha a hitel átruházása aktuális piaci feltételek mellett megtörténne, amelynek reális esélye nincs.

22. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PÉNZÜGYI GARANCIA MIATTI KÖTELEZETTSÉG

	2022.12.31	2021.12.31
Egyéb kötelezettségek		
Passzív időbeli elhatárolás	274	346
Kamatelhatárolás	127	79
Különféle egyéb kötelezettségek	280	139
	681	564
	681	564

A működési költségek elhatárolása azokat a tételeket jelentik, melyek a tárgyidőszakra vonatkoznak, de még nem kerültek kiszámlázásra, számfejtésre.

A különféle egyéb kötelezettségek a ki nem vett szabadság miatti kötelmeket és lízingosztónzóból származó elhatárolásokat, illetve az azonnali fizetési rendszer miatt az ügyfelekkel szemben fennálló úton lévő pénztartozásokat tartalmaznak. Az ügyfelekkel szemben fennálló úton lévő pénztartozások pénzügyi kötelezettségnek minősülnek, értékük 2022-ben 48 millió forint, 2021-ben 11 millió forint.

A Csoport tevékenységének sajátossága, hogy megköveteli valamennyi nemteljesítésből eredő kockázat fedezését (azaz a központi szerződő fél köteles helytállni, amennyiben az egyik klíringtag nem képes szerződés szerint fizetni vagy teljesíteni). Ahhoz, hogy a pénzügyi fedezettsége meglegyen ezeknek a teljesítéseknek, a piaci szereplők befizetéseiből a garanciarendszer részeként garanciaalapokat működtet a KELER KSZF. Az alapok feltöltési szintjének követelménye olyan számításokon alapszik, amelyek nem tudnak teljes fedezetséget biztosítani (hiszen lehetetlen 100%-os garanciát nyújtani). A statisztikailag elhanyagolható mértékű kockázat lefedése érdekében a Csoport pénzügyi garanciaszerződésből eredő kötelezettséget mutat be a passzívái között, tekintet nélkül arra, hogy mennyire alacsony is egy ilyen eshetőség bekövetkezése. A pénzügyi garanciavállalással összefüggő kötelezettség értékének változása a garanciaalapok egyenlegváltozásával áll összefüggésben.

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

23. JEGYZETT TŐKE

Nem volt változás a jegyzett tőke összegében összehasonlítva az előző időszakkal. A jegyzett tőke 900 darab, egyenként 5 millió forint névértékű azonos jogokat megtestesítő részvényből állt 2022. december 31-én (2021 év végén is). (Minden részvény kibocsátásra került és az ellenértéküket ki is fizették.)

	2022.12.31	2021.12.31
Jegyzett tőke		
Magyar Nemzeti Bank	2 400	2 400
Budapesti Értéktőzsde	2 100	2 100
	4 500	4 500

A fenti részvényekhez sem speciális jogok, sem korlátozások nem kapcsolódnak.

A Magyar Nemzeti Bank közvetlenül 53,33%-át, és közvetve újabb 37,96%-át birtokolta a részvényeknek 2022. december 31-én. (A megelőző időszak végén ugyanezen értékek voltak érvényben.)

A Budapesti Értéktőzsde 46,67%-os közvetlen tulajdoni hányaddal rendelkezett a fenti időszakokban. (A Magyar Nemzeti Bank 81,35%-os tulajdonhányaddal rendelkezett a Budapesti Értéktőzsdében mind 2021-ben, mind 2022-ben.)

Az MNB és a BÉT által birtokolt ún. nem kontrolláló kisebbségi tulajdonrész a KELER KSZF-ben 2022-ben: 0,15% 2021-ben: 0,19%-át.

24. TÖRVÉNYES TARTALÉKOK

	2022.12.31	2021.12.31
Törvényes tartalékok		
Általános tartalék	678	507
Általános kockázati céltartalék	122	122
	800	629

Ezeket a tartalékokat a jogszabályi megfelelés miatt kellett létrehozni. A szabályozás megköveteli, hogy a KELER az éves nyereségének egy meghatározott részét a törvényes (kötelező) tartalékok közé vezesse át. Az itt elhelyezett összegek nem kerülhetnek felosztásra, csak a működési veszteségek fedezetére használhatóak fel.

25. EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁTÉRTÉKELÉSI TARTALÉKA

Ez a tartalék tartalmazza az FVTOCI adósságinstrumentumok átértékelésének hatását, mely tételek a tárgyévi eredménybe kerülnek átsorolásra az eszközök kivezetésekor. Mivel az FVTOCI adósságinstrumentumok között kizárólag éven belül lejáró DKJ

papírok szerepelnek, a 2022. január 1-jén megállapított tartalék teljes egyenlege átsorolásra került a tárgyévi eredménybe.

Az eszközölt átsorolás halasztott adót érintő hatását is tükrözi a számított tartalékok egyenlege.

26. MÉRLEG LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS ALAPJÁN

A Csoport a mérlegét likviditási sorrendben prezentálja. Ennek az oka, hogy a KELER pénzügyi intézmény, ahol a gyakorlat szerint a kimutatásokat eszerint kell készíteni.

A Csoport mérlege lejárat szerint a következő:

	2022.12.31	2021.12.31
Befektetett eszközök	62 687	63 049
Forgóeszközök	406 261	447 372
Rövid lejáratú kötelezettségek	384 826	431 805
	<u>84 122</u>	<u>78 616</u>
Finanszírozza:		
Hosszú lejáratú kötelezettség	49 746	49 453
Nettó eszközök	<u>34 376</u>	<u>29 163</u>
	<u>84 122</u>	<u>78 616</u>

A befektetett eszközök az immateriális javakat, ingatlanokat, gépeket és berendezéseket (ideértve a ROU-t is), az éven túl lejáró AC kategóriába sorolt értékpapírokat és halasztott adóköveteléseket, valamint az éven túl lejáró egyéb követeléseket tartalmazzák.

A hosszú lejáratú kötelezettségek a hiteltartozást, lízingtartozások hosszú lejáratú részét, a munkavállalókkal szemben fennálló kötelezettségeket és pénzügyi garanciaszerződésből eredő kötelezettséget tartalmazzák.

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás minden további eleme rövid lejáratú. A Csoport minden 12 hónapnál rövidebb lejáratú elemet rövid lejáratúnak tekint.

Az eszközök és kötelezettségek lejáratú összhangja

A Csoport elkészíti a lejáratú összhang szerinti elemzést az eszközök és kötelezettségek lejáratának bemutatására. Ez az elemzés bemutatja az elszámolásokhoz rendelkezésre álló vagy hiányzó eszközöket. A likviditási kockázat főbb pontjait a 4. kiegészítő megjegyzésben mutatjuk be.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

2022. december 31-én	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	5 éven belüli, 1 éven túli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénzeszközök és egyenértékeseik	225 262	0	0	0	0	225 262
Kölcsönös betétek	326	0	0	0	0	326
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	904	57 980	326	0	59 210
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	7 088	6 440	0	0	0	13 528
Nyereségadó - Tényleges adó követelések	0	0	0	0	0	0
Nyereségadó - Halasztott adó követelések	0	0	62	0	0	62
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	2 404	0	0	0	0	2 404
Vevőkövetelések díjbevételekből és jutalékból	915	0	0	0	0	915
Követelések külföldi klíringházzal szemben	122 138	0	0	0	0	122 138
Egyéb követelés	15 079	17	22	14	0	15 132
Repó követelés	25 687	0	0	0	0	25 687
Immateriális eszközök	0	0	0	0	3 630	3 630
Ingatlanok, gépek és berendezések	0	0	0	0	653	653
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	398 899	7 361	58 064	340	4 283	468 947

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

2022. december 31-én	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	5 éven belüli, 1 éven túli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-35 505	0	0	0	0	-35 505
Garancialapok miatti kötelezettség	-7 801	0	0	0	0	-7 801
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	-26	0	0	0	0	-26
Biztosítékok árampiacból	-227 756	0	0	0	0	-227 756
Biztosítékok gázpiacból	-80 357	0	0	0	0	-80 357
Nyereségadó - Tényleges adó kötelezettségek	-473	0	0	0	0	-473
Nyereségadó - Halasztott adó kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Egyéb adókötelezettségek	-296	0	0	0	0	-296
Kötelezettségek szállító - gázpiac	-2 590	0	0	0	0	-2 590
Szállítói kötelezettség	-465	0	0	0	0	-465
Repo kötelezettség	-14 928	0	0	0	0	-14 928
Hitel	-7 531	-6 401	-49 148	0	0	-63 080
Lízing kötelezettség	-96	0	-101	0	0	-197
Céltartalékok	0	0	-416	0	0	-416
Egyéb kötelezettségek	-267	-334	-8	-72	0	-681
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	-378 091	-6 735	-49 673	-72	0	-434 571
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET (+)	20 808	626	8 391	268	4 283	34 376

KELER Központi Értéktár Zrt.
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2022. december 31-ével zárult évre
 (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	237 021	0	0	0	0	237 021
Kölcsönös betétek	196	0	0	0	0	196
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	2 870	57 743	428	0	61 041
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 899	14 194	0	0	0	17 093
Nyereségadó - Tényleges adó követelések	0	1	0	0	0	1
Nyereségadó - Halasztott adó követelések	0	0	49	0	0	49
Követelések gázpiaci klíringtevékenységgel kapcsolatban	1 995	0	0	0	0	1 995
Vevőkövetelések díjbevételekből és jutalékból	1 035	0	0	0	0	1 035
Követelések külföldi klíringházzal szemben	156 657	0	0	0	0	156 657
Egyéb követelés	362	7	36	32	0	437
Repó követelés	30 135	0	0	0	0	30 135
Immateriális eszközök	0	0	0	0	4 109	4 109
Ingatlanok, gépek és berendezések	0	0	0	0	653	653
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	430 300	17 072	57 828	460	4 762	510 422

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(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
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-38 631	0	0	0	0	-38 631
Garancialapok miatti kötelezettség	-6 365	0	0	0	0	-6 365
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	-35	0	0	0	0	-35
Biztosítékok árapiacból	-299 014	0	0	0	0	-299 014
Biztosítékok gázpiacból	-54 129	0	0	0	0	-54 129
Nyereségadó - Tényleges adó kötelezettségek	-43	0	0	0	0	-43
Nyereségadó - Halasztott adó kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Egyéb adókötelezettségek	-29 629	0	0	0	0	-29 629
Kötelezettségek szállító – gázpiac	-1 878	0	0	0	0	-1 878
Szállítói kötelezettség	-298	0	0	0	0	-298
Repó kötelezettség	0	0	0	0	0	0
Hitel	0	-959	-49 201	0	0	-50 160
Lízing kötelezettség	0	-86	-132	0	0	-218
Céltartalékok	-263	-2	-29	0	0	-294
Egyéb kötelezettségek	-209	-264	-8	-83	0	-564
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	-430 494	-1 311	-49 370	-83	0	-481 258
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET (+)	-194	15 761	8 458	377	4 762	29 164

Abban az esetben, ha egy eszköz vagy kötelezettség nem besorolható a Csoportnál alkalmazott kategóriákba, akkor eszköz esetében lejárat nélkülinek, kötelezettség esetében 3 hónapon belüli lejáratúnak tekintjük. A Csoport 3 hónapon belüli likviditási deficitjét – szükséges esetén – a DKJ állományának a likvidálásával tudja kezelni. A DKJ állománnyal másodlagos piacon folyamatosan kereskednek.

KELER Központi Értéktár Zrt.
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2022. december 31-ével zárult évre
 (adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

A rövid lejáratú eszközöknél és kötelezettségeknél - azok jellegéből fakadóan - a könyv szerinti érték és a szerződéses cashflow-k nominális értéke között nincs jelentős különbség. A hosszú lejáratú állampapírok és a hosszú lejáratú hitelek esetében a szerződéses cashflow-k (kamatfizetések és tőkefizetés) szerinti megbontást a következő:

2022. december 31-én	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	5 éven belüli, 1 éven túli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Amortizált bekerülési értéken értékelt hosszú lejáratú állampapírok	0	2 365	59 197	315	0	61 877
Hosszú lejáratú hitelek	93	280	49 937	0	0	50 309

2021. december 31-én	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	5 éven belüli, 1 éven túli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Amortizált bekerülési értéken értékelt hosszú lejáratú állampapírok	0	4 329	59 787	437	0	64 553
Hosszú lejáratú hitelek	93	280	50 309	0	0	50 682

KELER Központi Értéktár Zrt.
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2022. december 31-ével zárult évre
 (adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

Az értékpapírok részletesebb likviditási bontása a következő:

2022. december 31-én	1 éven belüli	1 éven túli, 2 éven belüli	2 éven túli, 3 éven belüli	3 éven túli, 4 éven belüli	4 éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli, 6 éven belüli	6 éven túli, 7 éven belüli	7 éven túli, 8 éven belüli	8 éven túli, 9 éven belüli	9 éven túli, 10 éven belüli	Összesen
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	904	2 868	43 734	11 281	97	326	0	0	0	0	59 210

2021. december 31-én	1 éven belüli	1 éven túli, 2 éven belüli	2 éven túli, 3 éven belüli	3 éven túli, 4 éven belüli	4 éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli, 6 éven belüli	6 éven túli, 7 éven belüli	7 éven túli, 8 éven belüli	8 éven túli, 9 éven belüli	9 éven túli, 10 éven belüli	Összesen
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 870	895	1 348	44 244	11 255	98	331	0	0	0	61 041

27. KLÍRINGHÁZI ÉS ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ ÁRBEVÉTELEK

	2022	2021
Értéktári tevékenységből származó díjak, jutalékok bevételei		
Számlavezetési szolgáltatások	6 319	5 345
Kibocsátói szolgáltatások	592	522
Letétkezelői szolgáltatások	362	328
Piaci jelentések	211	206
Kódkiadás	160	133
Adat- és információnyújtási szolgáltatás	1	0
	7 645	6 534
	7 645	6 534
	2022	2021
Elszámolóházi tevékenységből származó díjak, jutalékok bevételei		
Multinet piaccal kapcsolatos garanciavállalási díj	440	298
Derivatív piaccal kapcsolatos garanciavállalási díj	326	245
Klíringtagsági díjak	774	705
Gáz piaci szolgáltatások (központi szerződő fél)	283	321
Energiapiac szolgáltatások (általános klíringtag)	501	421
Kollaterál (biztosítékkezelési) bevételek	2 801	1 043
	5 125	3 033
	5 125	3 033
Értéktári és elszámolóházi tevékenységből származó díjak, jutalékok bevételei	12 770	9 567
	12 770	9 567

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

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

28. NETTÓ KAMATBEVÉTEL

A Csoport másik jelentős bevételt termelő tevékenysége a szabad pénzeszközök befektetése kamatnyereség elérése céljából. A tevékenység eredménye nettó alapon kerül bemutatásra.

Nettó kamatbevétel	2022	2021
Kamatbevételek:		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamat eredménye	365	185
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok kamat eredménye	1 057	105
Bankszámlák után kapott kamat	2 258	173
Ügyfélszámlák után kapott kamat	158	158
Repó kamat	1 010	64
MNB kötelező tartalék után járó kamat	57	3
Külföldi klíringháztól kapott kamat	757	0
Hitel után kapott kamat	3	6
Kamatbevételek összesen	5 665	694
Kamatráfordítások:		
Bankszámlák után fizetendő kamat	587	398
Ügyfélszámlák után fizetett kamat	862	2
Lízing kötelezettség kamata	21	12
Repó kamat	331	2
Hitelek után fizetett kamat	130	9
Külföldi klíringháznak fizetett	618	246
Egyéb kamat ráfordítás	532	240
Kamatráfordítások összesen	3 081	909
Kamatkülönbözet	2 584	-215

A kamatbevételek drasztikus növekedése a kamatkörnyezet megváltozására vezethető vissza. A kamatráfordítások növekedése szintén emiatt történt. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2022-es évben tovább folytatta a korábban megkezdett kamatemelési ciklust. Az alapkamatot 2,4%-ról több lépcsőben 13%-ra emelte szeptemberre, az október közepén bevezetett egynapos betéti gyorstender kamatát pedig 18%-on tartotta. Az előző évek negatív euró kamatai pedig 2022-ben pozitívrá változtak.

29. ÉRTÉKPAPÍR KERESKEDÉSBŐL SZÁRMAZÓ NYERESÉGEK ÉS VESZTESÉGEK

A konszolidált átfogó eredménykimutatás ezen sora tartalmazza a diszkont kincstárjegyek és államkötvények kereskedéséből származó realizált eredményt. 2021-ben a MÁK papírokon realizált veszteséget a Csoport, tárgyévben nem keletkezett ilyen eredmény.

30. GÁZKERESKEDELMI TEVÉKENYSÉG

A KELER KSZF a gázkereskedelmi ügyletek esetében központi szerződőfélként jár el, akkor az eladónak vevője, illetve a vevőnek eladója. A Csoport arra a következtetésre jutott, hogy ügynökként jár el, mivel a gázkészlet rendelkezési jogát még technikailag sem szerzi meg. Ezért a gáz eladásából származó bevétel és az értékesítés ráfordítása nettósításra kerül az eredménykimutatásban. (A követelések és kötelezettségek azonban bruttó alapon kerülnek elszámolásra - lásd a 7. kiegészítő megjegyzést.) Az ügyfélként való működésre vonatkozó díjak klíring díjként kerülnek bemutatásra (ld. 26. kiegészítő megjegyzés). A kereskedést a klíringtagok indukálják, arra a KELER KSZF-nek nincs közvetlen ráhatása.

A kereskedési volumen a következő:

	2022	2021
Gáz értékesítés bevétele	1 339 494	636 472
Gáz értékesítés közvetlen ráfordítása	-1 339 494	-636 472
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.

31. BANKKÖLTSÉGEK, JUTALÉKOK, ÉS EGYÉB HASONLÓ DÍJAK

	2022	2021
Működési ráfordítások		
Banki szolgáltatás ráfordítása		
- Értéktári szolgáltatások	18	15
- Banki díjak, jutalékok	216	161
- LEI kiadás közvetített költsége	24	32
- TR szolgáltatás közvetített költsége	33	29
- Egyéb közvetített szolgáltatások	9	5
	300	242

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

32. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

	2022	2021
Személyi jellegű ráfordítások		
Bérek	3 121	2 793
Alapbérek	2 766	2 506
Prémium	355	287
Társadalombiztosítási és egyéb járulékok	456	497
Egyéb személyi jellegű kifizetések	244	232
	3 821	3 522
	3 821	3 522

Valamennyi személyi jellegű kiadás rövid távú munkavállalói juttatáshoz kapcsolódik – magában foglalva a felhalmozott fizetett szabadságokat is – kivéve a jubileumi bónuszt, ami hosszú távú és a munkaviszony megszüntetéshez kapcsolódó tételeket. Az alkalmazottak átlagos létszáma 2022-ben 219 fő, 2021-ben 214 fő volt.

33. SZAKÉRTŐI, TÁVKÖZLÉSI, IT TÁMOGATÁSI DÍJAK ÉS EGYÉB MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

A Csoport a működési költségeit a felmerült költségek típusa szerint csoportosítja. A lényeges elemek (pl. szakértői költségek, távközlési díjak és IT-support költségek) külön-külön kerülnek bemutatásra a konszolidált átfogó eredménykimutatásban.

Az egyéb ráfordítások azok a működési költségek, amelyek nem tartoznak a fent említett kategóriákba. Ennek alábontása a következő:

	2022	2021
Működési ráfordítások		
Értécsökkenés	1 509	1 058
Eszközök fenntartása miatti ráfordítás		
- Szoftverek	968	784
- Hardverek	186	166
- Műszaki eszközök	10	9
	1 164	959
	1 164	959

KELER Központi Értéktár Zrt.
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2022. december 31-ével zárult évre
 (adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

Szakértői díjak

- Szakértői díjak (működési)	225	40
- Szakértői díjak (fejlesztési)	218	171
- Auditálás költségei	71	73
- Ügyviteli szolgáltatás költsége	13	11
	527	295

Telekommunikációs szolgáltatások

- Postaköltség	2	3
Telefon, internet, adatátviteli vonalak	96	75
Adatforgalmi díj (T2S, SWIFT, Reuters)	112	61
	210	139

Biztosítások

21 **21**

Anyagjellegű ráfordítások

- Közüzemi díjak	49	34
- Járművekhez kapcsolódó anyagköltségek	12	10
- Ingatlanokkal kapcsolatos anyagköltségek	1	0
- Számítástechnikai eszközökkel kapcsolatos anyagköltség	12	6
- Egyéb anyagköltségek	1	3
	75	53

Bérleti díjak

- Egyéb bérleti díjak	20	20
	20	20

Marketing költségek

- Hirdetés, reklám	6	5
	6	5

Oktatási költség

- Továbbképzések	17	11
- Konferenciák	23	10
	40	21

KELER Központi Értéktár Zrt.
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2022. december 31-ével zárult évre
 (adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

Működési eredményt terhelő adók

- Pénzügyi szervezetek különadója	140	219
- Extraprofit különadó	791	
- Hitelintézetek járványügyi különadója	0	0
- Arányos ÁFA elszámolás	2	6
- Helyi adó	122	71
	1 055	296

Igénybevett szolgáltatások

- Ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatások költségei	138	127
- Járművekhez kapcsolatos szolgáltatások költségei	9	11
- Fuvarozás, szállítás, taxi költségei	5	5
- Utazási és szállásköltségek, dologi kiadások	6	2
- Munkaerő kölcsönzés és közvetítés	5	8
- Tagsági díjak	46	45
- Egyéb igénybevett szolgáltatások költségei	561	126
	770	324

Felügyeleti szerveknek és vállalkozásoknak fizetett díj és jutalék

- Felügyeleti szerveknek fizetett díjak	211	182
	211	182

Ügyvédi és egyéb eljárási díjak, költségek, illetékek

	27	30
--	----	----

Egyéb kockázati költség

- Céltartalék képzés és feloldás	100	19
----------------------------------	-----	----

Egyéb nem pénzügyi tevékenységel kapcs. ráfordítások

	-8	37
--	----	----

Belső eredményen keletkező le nem vonható ÁFA miatti konszolidációs különbözet

	89	111
--	----	-----

34. EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

Bizonyos bevételek és ráfordítások, melyek nem kapcsolódnak a Csoport alaptervékenységeihez, az egyéb bevételek és ráfordítások között kerülnek bemutatásra. Ide tartoznak például a ingatlanok, gépek és berendezések eseti értékesítésének bevételei, a különféle hatóságoknak teljesített kifizetések és befizetések valamint munkavállalókhöz kapcsolódó – nem rendszeres bérrel összefüggő – ki- és befizetések.

A devizás árfolyamnyereségek és veszteségek – amennyiben azok nem pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódnak – ezen a soron kerülnek kimutatásra.

Egyéb kamateredmény tartalmazza a MNB hitel kamatráfordítását és az ebből a hitelből vásárolt (lásd. 21. kiegészítő megjegyzés) értékpapírok kamatbevételének a kamatkülönbözetét.

	2022	2021
Egyéb kamateredmény		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamat eredménye	685	751
MNB hitel kamatráfordítása	-373	-334
	312	417

35. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VÁRHATÓ HITELEZÉSI VESZTESÉGE (ECL)

Az értékvesztés a várható hitelezési veszteség (ECL) model 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:

	Pénzeszközök és egyenértékeseik	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Vevőkövetelések díjbevételből és jutalékból
Nyitó várható értékvesztés (ECL)	32	8	1	14
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	-2	0	1	-5
Záró várható értékvesztés állománya	30	8	2	9

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	Repo követelés	Egyéb követelés	Külföldi klíringház	Összesen
Nyitó várható értékvesztés (ECL)	4	0	21	79
Tárgyévi várható értékvesztés hatása	-3	1	-5	-14
Záró várható értékvesztés állománya	1	1	16	67

Az ECL tárgyévi változásának hatása a nettó eredményben szerepel (külön soron). Az értékvesztés kiszámítása a standard módszertan szerint történik, amely szabályozói PD-t és LGD-t vesz figyelembe, cikluson átívelő (TTC) megközelítéssel.

A vevőkövetelésekre az IFRS 9 által biztosított egyszerűsített módszer került alkalmazásra, követeléskorosítással.

36. JÖVEDELEMADÓ RÁFORDÍTÁSOK

Az IAS 12 szerinti jövedelemadónak minősülő adók és járulékok meghatározását ld. 9. Megjegyzés.

A társasági adó mértéke a társasági adó szerinti adóalap 9%-a, a helyi iparüzési adó mértéke 2%, az innovációs hozzájárulás mértéke 0,3% volt. Ez utóbbi két adó alapja a bruttó eredmény (az Anyavállalat esetében a nettó kamateredménnyel együtt).

Az adóráfordítások alábontása a következő:

	2022	2021
Nyereségadó ráfordítás		
Tényleges társasági adó	526	129
Halasztott adó (társasági adó)	-10	62
Helyi iparüzési adó	198	156
Innovációs járulék	30	23
Átfogó eredményben elszámolva mindösszesen	744	370

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

Elméleti adó levezetése

	2022	2021
Adózás előtti eredmény	5 984	2 295
Helyi iparüzési adó és innovációs járulékkal korrigált adóalap	227	179
Korrigált adózás előtti eredmény	5 757	2 116
Társasági adó elméleti adókulcsa	9%	9%
Társasági adó - számított elméleti adó	518	190
Társasági adó alapját növelő tételek elméleti adókulccsal szorozva	149	108
<i>ebből értékcsökkenés</i>	137	98
<i>ebből céltartalék képzés</i>	9	2
<i>ebből ki nem emelt egyéb tételek</i>	3	8
Társasági adó alapját csökkentő tételek elméleti adókulccsal szorozva	142	169
<i>ebből értékcsökkenés miatt</i>	142	100
<i>ebből elhatárolt veszteség feloldás</i>	0	69
<i>ebből ki nem emelt egyéb tételek</i>	0	0
Tényleges társasági adó	525	129
Helyi iparüzési adó alapja	9 919	7 805
Helyi iparüzési adó elméleti adókulcsa	2%	2%
Helyi iparüzési adó - számított elméleti adó	198	156
Helyi iparüzési adó adóalap korrekció	0	0
Tényleges helyi iparüzési adó	198	156
Innovációs járulék alapja	9 919	7 805
Innovációs járulék elméleti adókulcsa	0,3%	0,3%
Innovációs járulék - számított elméleti adó	30	23
Innovációs járulék adóalap korrekció	0	0
Tényleges innovációs járulék	30	23
Tényleges nyereségadó	754	308
Eredmény terhére elszámolt halasztott adó társasági adóra	-10	62
Tényleges eredménnyel szemben elszámolt nyereségadó	744	370

KELER Központi Értéktár Zrt.
 Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2022. december 31-ével zárult évre
 (adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	2022	2021
Egyéb átfogó eredménnyel szemben szemben elszámolt tényleges adó	0	0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben szemben elszámolt halasztott adó	-3	-10
Teljes átfogó eredményben szereplő adóráfordítás	741	360

37. EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY

Az egyéb átfogó eredmény az FVTOCI adósságinstrumentumok átértékeléséből és ennek halasztott adóhatásából fakad. Az egyenlegek visszaforgatásra kerülnek az eredménybe, ha a pénzügyi instrumentumok kivezetésre kerülnek (lejárnak vagy értékesítésre kerülnek).

	2022	2021
Egyéb átfogó eredmény		
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékváltozása	-31	-113
Egyéb átfogó jövedelmet terhelő nyereségadó	3	10
	-28	-103
	-28	-103

38. LETÉTBE HELYEZETT ÉRTÉKPAPÍROK, MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Az idegen tulajdonú értékpapírok a KELER-ben az ügyfelek értékpapír számláin nyilvántartott összegeit tartalmazzák.

	2022.12.31	2021.12.31
ÉRTÉKPAPÍROK		
Fizikai értékpapírok		
Fizikai értékpapírok HUF	106 021	103 176
Fizikai értékpapírok CHF	2 250	1 974
	108 271	105 150
Dematerializált értékpapírok		
Dematerializált értékpapírok HUF	57 872 169	50 349 581
Dematerializált értékpapírok AUD	2	2
Dematerializált értékpapírok CAD	111	98
Dematerializált értékpapírok CHF	14 900	21 026
Dematerializált értékpapírok CZK	93 744	89 763
Dematerializált értékpapírok EUR	4 109 049	3 310 673
Dematerializált értékpapírok GBP	814	578
Dematerializált értékpapírok HKD	2	2
Dematerializált értékpapírok ILS	3	0
Dematerializált értékpapírok NOK	3	3
Dematerializált értékpapírok PLN	35 197	32 664
Dematerializált értékpapírok RON	0	223
Dematerializált értékpapírok RUB	32	27
Dematerializált értékpapírok SEK	6	5
Dematerializált értékpapírok THB	1	1
Dematerializált értékpapírok USD	453 088	339 418
	62 579 121	54 144 064
	62 687 392	54 249 214

A letétkezelésbe átvett, nyomdai úton előállított, idegen tulajdonú értékpapírok értékpapírfajtánként, tőzsdén forgalmazott, illetve tőzsdei forgalomban nem szereplő értékpapírok névértéken.

39. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK, FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

	2022.12.31	2021.12.31
Kapott biztosítékok		
Bankgarancia	55	55
	55	55
Adott biztosítékok		
Pénz - Deviza	8 125	4 427
Értékpapír	61	4 142
Bankgarancia	55	55
	8 241	8 624
Le nem hívott hitelkeretek	48 021	9 169
Függő kötelezettségek		
Peres függő kötelezettségek	62	62
	62	62

Bizonyos körülmények között, meghatározott okok miatt ezeket a tételeket a Csoport felhasználhatja.

A KELER KSZF több forrásból kapott bankoktól hitelkereteket. A hitelkeretek fő célja egyrészt a gázpiac likviditásának biztosítása (főként az ÁFA pozíció tekintetében), másrészt a napi settlement banki eszámolás zavartalan működtetése. 2022-ben az MNB által biztosított 50 millird forintos hitelkeret került újonnan megnyitásra, mely hitelkeret célja szintén a gázpiaci likviditás biztosítása, az áfa finanszírozásának biztosítása.

A függő kötelezettségek között jelenik meg a céltartalék fogalmának nem megfeleltethető lehetséges kötelmek értéke.

Az értékpapír kölcsönügyletből származó MÁK és DKJ olyan értékpapír állomány, amely nem jeleníthető meg az eszközök között.

40. ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL

Több üzleti tranzakció jött létre a Csoport és a kapcsoló vállalkozásai, valamint tulajdonosai között a szokásos üzletmenet során. Ezek betételhelyezést, valamint szolgáltatásnyújtást foglalnak magukban. A tranzakciók szokásos kereskedelmi feltételek és piaci kamatok mellett történtek. A kapcsoló felekkel folytatott év végi tranzakciók és fennálló egyenlegek az alábbiak szerint alakultak a kapcsolódó ráfordítással együtt.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

MAGYAR NEMZETI BANK	2022.01.01- 2022.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
Lekötött betét	12 134	18 965
	<u>12 134</u>	<u>18 965</u>
Hitel	-56 731	-49 201
	<u>-56 731</u>	<u>-49 201</u>
Bevételek és ráfordítások	2022	2021
Kamatbevétel	1 444	71
Egyéb bevétel	0	0
	<u>1 444</u>	<u>71</u>
Bankköltség	28	20
Kamatráfordítás	373	334
Egyéb költségek	0	0
	<u>401</u>	<u>354</u>

A korábban említetteknek megfelelően a Csoport főtulajdonosa a Magyar Nemzeti Bank (MNB), mely kormányzathoz kapcsolódó intézmény (az IAS 24 szabályai alapján). A Csoport 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.

Az Anyavállalat rendszeresen jelentős volumenű ügyleteket köt az Állami Adósságkezelő Központtal (ÁKK), amelyek tranzakciók értékpapír adásvételi és – visszavásárlási (“repó”) ügyletek. Ezen repó ügyletek forgalma 2022 során 199 188 MFt volt, év végével az egyenleg repóból 14 923 MFt volt (2021-ban: a forgalom 77 411 MFt, 2021. december 31-én repóból egyenleg 0 MFt).

Az Anyavállalat az MNB-vel jelentős volumenű ügyleteket köt, mely ügyletek a rövid (O/N betét és esetleges O/N hitelfelvétel) és hosszú távú likviditáskezelést (5 éves MNB hitel), illetve a letéti állományok törvényi szabályozásnak megfelelő elhelyezését hivatottak szolgálni. Az O/N betét ügyletek forgalma 2022-ben 4 738 454 MFt, év végével az overnight egyenleg 10 978 MFt (követelés). Az O/N betét ügyletek forgalma 2021-ben 4 131 399 MFt volt, az év végi overnight egyenleg (követelés) 18 382 MFt. Az 5 éves MNB hitel felvétel 2022-ben 0 MFt, míg 2021-ben 21 145 MFt volt.

A többi kormányzathoz kapcsolódó vállalkozással felmerült tranzakció immateriális, és piaci kondíciókon alapul.

A kulcspozícióban lévő vezetők kapcsolt feleknek minősülnek.

Kulcspozícióban lévő vezetők a beszámolási időszak során:

Az Anyavállalat igazgatósága:

- dr. Selmeczi-Kovács Zsolt, Igazgatóság elnöke
- Balogh Csaba Kornél, igazgatósági tag
- Demkó-Szekeres Zsolt KELER vezérigazgató, igazgatósági tag (2020. július 31. - 2022. november 29.)
- Horváth Gábor, banküzemért felelős vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag
- Kuti Zsolt, igazgatósági tag
- Máté Tóth István, igazgatósági tag
- Végh Richárd, igazgatósági tag

Az Anyavállalat Felügyelő Bizottsága:

- Taczmann Róbert Ferenc, Felügyelő Bizottság elnöke
- Gergely Ádám Bálint felügyelőbizottsági tag (2021. május 27-től)
- Pintér Klára felügyelőbizottsági tag
- Varga Lóránt felügyelőbizottsági tag
- Visontai Balázs felügyelőbizottsági tag

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

	2022	2021
Igazgatóság	210	155
Felügyelő Bizottság	29	32
	239	187

Ezek mind rövid távú munkavállalói juttatásokhoz kapcsolódnak.

A fenti juttatások az Igazgatóság és Felügyelő Bizottsági tagjai részére történő valamennyi típusú kifizetést tartalmazzák. A fenti javadalmazásokat leszámítva az érintettekkel nem történt egyéb tranzakció.

Változások az Anyavállalt esetében:

2021. május 27-től a Felügyelő Bizottság tagja lett Gergely Ádám Bálint.
Demkó-Szekeres Zsolt igazgatósági tagsága és munkaviszonya 2022. november 29-ei hatállyal megszűnt.

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

41. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK BESOROLÁSA ÉS VALÓS ÉRTÉKE

a) Pénzügyi instrumentumok besorolása

2022. december 31.	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Mérlegérték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenértékeseik	0	225 262	0	0	225 262	225 262
Kölcsönös betétek	0	326	0	0	326	326
Értékpapírok (adósságinstrumentumok)	0	59 210	13 528	0	72 738	59 638
Repó követelés	0	25 687	0	0	25 687	25 687
Elszámolóházi és értéktári tevékenységekkel kapcsolatos követelések	0	125 457	0	0	125 457	125 457
Dolgozói kölcsönök	0	41	0	0	41	41
Ügyfelek betétei	0	0	0	35 505	35 505	35 505
Garanciaalapok miatti kötelezettség	0	0	0	7 801	7 801	7 801
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	0	26	26	26
Biztosítékok árampiacból	0	0	0	227 756	227 756	227 756
Biztosítékok gázpiacból	0	0	0	80 357	80 357	80 357
Repó kötelezettség	0	0	0	14 928	14 928	14 928
Hitel	0	0	0	63 080	63 080	49 428
Szállítói kötelezettség	0	0	0	3 055	3 055	3 055
Lízing kötelezettség	0	0	0	197	197	197
Úton lévő egyéb ügyfélkötelezettség	0	0	0	48	48	48

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

2021. december 31.	Eredménnyel szemben valós értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értékelt értékpapírok	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Mérlegérték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenértékeseik	0	237 021	0	0	237 021	237 021
Kölcsönös betétek	0	196	0	0	196	196
Értékpapírok (adósságinstrumentumok)	0	61 041	17 093	0	78 134	72 188
Repó követelés	0	30 135	0	0	30 135	30 135
Elszámolóházi és értéktári tevékenységekkel kapcsolatos követelések	0	159 687	0	0	159 687	159 687
Dolgozói kölcsönök	0	73	0	0	73	73
Ügyfelek betétei	0	0	0	38 631	38 631	38 631
Garanciaalapok miatti kötelezettség	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
Hitel	0	0	0	50 160	50 160	50 160
Szállítói kötelezettség	0	0	0	2 176	2 176	2 176
Lízing kötelezettség	0	0	0	218	218	218
Úton lévő egyéb ügyfélkötelezettség	0	0	0	11	11	11

b) A valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek bemutatása a valós érték hierarchia megfelelő szintjére történő besorolás alapján

2022. december 31.	Valós értékelés 1. szint	Valós értékelés 2. szint	Valós értékelés 3. szint	Összesen
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	0	13 528	0	13 528

2021. december 31.	Valós értékelés 1. szint	Valós értékelés 2. szint	Valós értékelés 3. szint	Összesen
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	0	17 093	0	17 093

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

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

c) A nem valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek bemutatása a valós érték hierarchia megfelelő szintjére történő besorolás alapján

A Csoportnak a beszámolási időszakokra vonatkozóan nincs eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentuma

A megfigyelhető adatokból nem meghatározható partnerkockázattal bíró követelések és hasonló tételek 3. szintű instrumentumként kerülnek besorolásra.

2022. december 31.	Valós értékelés 1. szint	Valós értékelés 2. szint	Valós értékelés 3. szint	Összesen
Pénzeszközök és egyenértékeseik	0	225 262	0	225 262
Kölcsönös betétek	0	0	326	326
Elszámolóházi és értéktári tevékenységekkel kapcsolatos követelések	0	0	125 457	125 457
Amortizált bekerülési értéken értékelt adószámlainstrumentumok (MÁK)	0	59 210	0	59 210
Repó követelés	0	0	25 687	25 687
Dolgozói kölcsönök	0	0	41	41
Ügyfelek betétei	0	0	35 505	35 505
Garanciaalapok miatti kötelezettség	0	0	7 801	7 801
Pénzügyi garancia miatti kötelezettség	0	0	26	26
Biztosítékok árampiacból	0	0	227 756	227 756
Biztosítékok gázpiacból	0	0	80 357	80 357
Repó kötelezettség	0	0	14 928	14 928
Hitel	0	0	63 080	63 080
Szállítói kötelezettség	0	0	3 055	3 055
Lízing kötelezettség	0	0	197	197
Úton lévő egyéb ügyfélkötelezettség	0	0	48	48

KELER Központi Értéktár Zrt.
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2022. december 31-ével zárult évre
(adatok millió forintban kivéve, ha másképp van feltüntetve)

2021. december 31.	Valós értékelés 1. szint	Valós értékelés 2. szint	Valós értékelés 3. szint	Összesen
Pénzeszközök és egyenértékeseik		237 021	0	237 021
Kölcsönös betétek	0	0	196	196
Elszámolóházi és értéktári tevékenységekkel kapcsolatos követelések	0	0	159 687	159 687
Amortizált bekerülési értéken értékelt adószáginstrumentumok (MÁK)	0	61 041	0	61 041
Repó követelés	0	0	30 135	30 135
Dolgozói kölcsönök	0	0	73	73
Ügyfelek betétei	0	0	38 631	38 631
Garanciaalapok miatti kötelezettség	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
Hitel	0	0	50 160	50 160
Szállítói kötelezettség	0	0	2 176	2 176
Lízing kötelezettség	0	0	218	218
Úton lévő egyéb ügyfélkötelezettség	0	0	11	11

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

42. ÚJ/MÓDOSÍTOTT STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK

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

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

IFRS 17 Biztosítási szerződések

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

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

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

Ez a standard nem releváns a Csoportra.

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

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

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

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

A számviteli becslések meghatározása - Az IAS 8 módosításai

2021 februárjában az IASB közzétette az IAS 8 standard módosításait, amelyben bevezeti a "számviteli becslések" fogalmát. A módosítások tisztázzák a számviteli becslések változásai, a számviteli politika változásai és a hibák kijavítása közötti

különbséget. Továbbá tisztázzák, hogy a gazdálkodó egységek hogyan használják az értékelési technikákat és az inputokat a számviteli becslések kialakításához.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Csoport jelenleg vizsgálja a módosítások hatását.

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

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

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

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

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

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

Hivatkozás a fogalmi keretelvekre - Az IFRS 3 módosításai

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

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

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

Az átmeneti rendelkezésekkel összhangban a Csoport a módosításokat a jövőre nézve alkalmazza, azaz azon éves beszámolási időszak kezdete után bekövetkező üzleti kombinációkra, amelyben a módosításokat először alkalmazza (a kezdeti alkalmazás időpontja).

Ezeknek a módosításoknak nem volt hatása a Társaság/Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira, mivel a módosítások hatálya alá tartozó függő eszközök, kötelezettségek vagy függő kötelezettségek nem merültek fel az időszak során.

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

A módosítás megtiltja a gazdálkodó egységeknek, hogy az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tételének bekerülési értékéből levonják az olyan tételek értékesítéséből származó bevételeket, amelyeket az adott eszköznek a vezetés által tervezett módon történő működéshez szükséges helyre és állapotba hozása során

állítanak elő. Ehelyett a gazdálkodó egység az ilyen tételek értékesítéséből származó bevételeket és az ilyen tételek előállításának költségeit az eredményben számolja el.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IAS 41 Mezőgazdaság - Adózás a valós értéken történő értékelés során

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

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

43. BEFEKTETÉSEK MÁS GAZDÁLKODÓ EGYSÉGBEN (IFRS 12)

A Csoport nem szembesült semmiféle bizonytalansággal, illetve nem kellett neki semmilyen bonyolultabb kérdést eldöntenie, amikor azt ítélte meg, hogy a befektetései hogyan kezelendők konszolidáció szempontjából.

A leányvállalatokhoz 99,85%-os szavazati jog kapcsolódik. A fennmaradó 0,15% az MNB és a BÉT tulajdonában van, mint nem kontrolláló érdekeltség.

A Csoportnak társult vállalata nincs.

A Csoportnak konszolidált vállalkozása kapcsán nem kell szembenéznie olyan korlátozással, amely a nettó eszközökhöz, az eredményhez vagy a cash-flowhoz való hozzáférést érintené.

A Csoportnak nincsenek olyan konszolidált vagy nem konszolidált érdekeltségei, amelyben a kontrollt nem a szavazati jogok alapján lehet megállapítani vagy ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók).

A Csoport egyik tagja sem minősül befektetési gazdálkodó egység vagy ilyenben nem részesedik.

A Csoport elhanyagolható értékű részesedéssel rendelkezik az Association of National Numbering Agencies (ANNA) egyesületben. A befektetés értéke 1250 euró, a részesedés FVTOCI kategóriában szerepel, mint tőkeinstrumentum.

44. SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁSAI

A Csoport nem változtatta meg a számviteli politikáját 2022 során, kizárólag a kölcsönzött értékpapírok és a saját rezsiben végzett fejlesztésekkel kapcsolatosan kellett új szabályokat kialakítani (amelyek az előző időszakokra sehogyan nem hatnak).

45. OSZTALÉK

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

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

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

A KELER nemzeti létfontosságú rendszerelemként történő kijelölése a pénzügyminiszter 12/2016. (VII. 15.) számú, létfontosságú rendszerelemek azonosítása és kijelölése érdekében lefolytatott eljárásban született határozata alapján történt. Valamint a KELER azonosításra került a Létfontosságú Magyar Vállalatok Biztonságáért felelős Akciócsoport által is.

A legtöbb vállalkozással ellentétben a pandémia terjedése nem járt közvetlen, direkt hatással a Csoport társaságainak gazdálkodására a beszámolási időszak során, illetve a beszámolási időszakot követően sem:

- Üzleti eredmények: A 2022-es üzleti évben nem volt azonosítható visszaesés a bevételekben a pandémiára visszavezethető okból, illetve a kiadások szintjében sem történt lényegi változás.
- Működés: a Csoport társaságai a körülményekhez képest zavartalanul működtek, azzal, hogy a jelenléti munkavégzést javarészt távoli munkavégzés váltotta föl.

A pandémia hatásait a Csoport vezetése továbbra is követi, lehetséges hatásait vizsgálja, ugyanakkor jelentős közvetlen direkt hatásra továbbra sem számít.

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktus a KELER KSZF által elszámolt értékpapírok piacán erőteljes forgalom élénkülést eredményezett, mely az időszaki bevételekre pozitív hatást gyakorolt; míg az elszámolt energiapiacokon az energiaárak meredek emelkedése az óvadéki állományok növekedése következtében eredményezett többlet díj- és kamatbevételt. Egyúttal ezek a piaci folyamatok a kockázatok növekedését is eredményezték, melyet a KELER KSZF kockázatkezelési eszköztára megfelelően kezelt, így veszteségesemény nem keletkezett. Az óvadéki állományok rendkívüli megemelkedése miatt megképzendő szabályozói tőkemegfelelés ugyanakkor kihívások elé állította a KELER KSZF-et a tőzsdei energiaárak augusztus végi tetőzésével. A szabályozói tőkemegfelelés a piaci árak normalizálódásával rendeződött és a KELER KSZF által kialakított új kitétség alapú kockázatkezelési limitrendszer is biztosítja a tartós megfelelést. A KELER KSZF a szankciós rendelkezésekben tett előírásokat folyamatosan teljesítette, üzleti kapcsolataira nem volt hatással. A szankciók kapcsán a KELER a szükséges – állam által előírt – ügyfélminősítést elvégezte, amely kapcsán egyes üzleti partnerekkel a kapcsolatot megszüntette, melynek jelentős hatása nem volt.

A menedzsment úgy ítéli meg, továbbra sincsen olyan jel, ami arra utalna, hogy a vállalkozás folytatásának az elve sérülne vagy jelentős kétség merülne fel azzal kapcsolatosan. Illetve nem azonosított olyan körülményt, amely jelentős hatással lenne a 2023. év eddigi és várt eseményeire.

47. BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK UTÁNI ESEMÉNYEK

A Csoport nem azonosított olyan jelentős beszámolási időszak utáni eseményt, amely külön közzétételt igényelne.

48. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELFOGADÁSA

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

Budapest, 2023. március 29.

Horváth Gábor
vezérigazgató

Herczegh István
gazdasági igazgató