

Ügyiratszám: FFAFO/ 27-6 és 27-7 /2025
Földgáz-felügyeleti és Árszabályozási Főosztály

Határozat száma: H192/2025

Tárgy: a 2025/2026-os tárolói évre szóló földgáztárolási díj megállapítása

A **Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal** (1054 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 52., a továbbiakban: **Hivatal**) a 2025/2026-os tárolói évre szóló földgáztárolási díj tekintetében a fenti ügyiratszámon hivatalból lefolytatott közigazgatási hatósági eljárás során meghozta a következő

HATÁROZATOT.

I. A Hivatal kötelezi a:

1. **HEXUM Földgáz Zrt.-t** (székhely: 2151 Fót, Fehérvő u. 7., cégjegyzékszám: Cg. 13-10-042153, adószám: 13780960-2-44, működési engedély száma: 256/2009., a továbbiakban: **Hexum** vagy Engedélyes) és a
2. **Magyar Földgáztároló Zrt.-t** (székhely: 1138 Budapest, Váci út 144-150., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-045043, adószám: 12543317-2-44, működési engedély száma: 1567/2013., a továbbiakban: **MFGT** vagy engedélyes),

mint földgáztárolói engedélyeseket (a továbbiakban együtt: **Engedélyesek**), hogy az 1. számú mellékletben megállapított földgáztárolási díj elemeket a 2025. április 1. 6 órától – 2026. április 1. 6 óráig tartó időszakban alkalmazzák.

II. Az 1. számú melléklet jelen határozat rendelkező részének elválaszthatatlan részét képezi.

Tiszta energia, fenntartható környezet

- III. Az 1. számú mellékletben megállapított földgáztárolási díj mint rendszerhasználati díj a földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény (a továbbiakban: **GET**) 103. § (2) bekezdés a) pontja alapján hatósági árnak minősül. A GET 104. § (1) bekezdés szerint a hatósági árat legmagasabb árnak kell tekinteni.
- IV. A megállapított földgáztárolási díj az általános forgalmi adót nem tartalmazza.
- V. Az Engedélyesek kötelesek a hatósági árra vonatkozó jogszabályi rendelkezések betartására.
- VI. Az Engedélyesek az általuk alkalmazott hatósági árat és alkalmazásuk szabályait legkésőbb az árak alkalmazhatósága előtt 1 nappal kötelesek honlapjukon és ügyfélszolgálat fenntartása esetén az ügyfélszolgálatukon nyilvánosságra hozni.

A Hivatal **felhívja** az Engedélyesek figyelmét, hogy a fenti kötelezettségeik betartását a GET 104. § (9) bekezdése szerinti árfelügyeleti és 127. § e) pontja szerinti általános ellenőrzési jogkörében ellenőrzi, és azok megsértése esetén a GET 119. §-ával összhangban a GET 109. § -ában foglaltak szerint a Hivatal határozattal

„a) megtiltja a jogszabályt sértő díj, illetve ár alkalmazását, és egyidejűleg kötelezi az engedélyest a jogszerű ellenérték alkalmazására, valamint

b) kötelezi az engedélyest a 103-108/A. §-ban foglalt rendelkezések megsértésével elért többletbevétel jegybanki alapkamat tárgyévi éves átlagával növelt összegének a sérelmet szenvedett fél részére történő visszatérítésére, ha pedig ennek személye nem állapítható meg, az engedélyes által ellátott valamennyi felhasználó, felhasználó hiányában az engedélyessel jogviszonyban álló rendszerhasználók részére történő visszatérítésére, és

c) bírságot szabhat ki.”

A határozat ellen közigazgatási per indítható a határozat közlésétől (átvételétől) számított 15 (tizenöt) napon belül. A keresetlevelet a Fővárosi Törvényszéknek címezve a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatalhoz kell benyújtani az elektronikus ügyintézés szabályainak megfelelő úrlapon keresztül, amely a következő helyen érhető el:

https://magyarorszag.hu/szuf_fooldal#ugyleiras_d50be8b3-ae75-446e-8f51-aae40fea393b

A keresetnek a végrehajtásra halasztó hatálya nincs. A Fővárosi Törvényszék előtti perben kötelező a jogi képviselet. A Fővárosi Törvényszék a keresetet tárgyaláson kívül bírálja el, tárgyalás tartása a keresetlevélben kérhető. A közigazgatási perben eljáró bíróság a jogsértés megállapítása esetén a közigazgatási cselekményt megsemmisíti, hatályon kívül helyezi, szükség esetén a közigazgatási cselekmény megsemmisítése, hatályon kívül helyezése mellett a közigazgatási szervet új eljárásra kötelezi. A perben a határozat részbeni hatályon kívül helyezésének nincs helye.

A közigazgatási per illetéke 30.000,- Ft, amelynek előzetes megfizetése alól mentesülnek a felek.

Az eljárás során eljárási költség nem került megállapításra, mivel az eljárás hivatalból indult. A Hivatalnak egyéb eljárási költségről nem kellett rendelkeznie, mert az eljárás során ilyen költség nem merült fel.

A Hivatal intézkedik a határozatnak a Hivatal honlapján történő közzétételéről.

INDOKOLÁS

1. Általános indokolás

1.1. Jelen határozat tárgya a GET 104/B. § (4) bekezdése alapján a 2025. április 1-jével induló tárolói évre a földgáztárolási díj meghatározása.

A GET 104/A. § (1) bekezdése alapján a rendszerhasználati díj szabályozása árszabályozási ciklusok keretében történik. A Hivatal elnöke a 104/B. § (1) bekezdés szerinti rendeletében állapítja meg az árszabályozási ciklus kezdő és záró időpontját.

2024. augusztus 30-án hatályba lépett a földgáz rendszerhasználati díjak, a külön díjak és a csatlakozási díjak meghatározásának a 2025-ben induló árszabályozási ciklusra vonatkozó keretszabályairól szóló 5/2024. (VIII. 27.) MEKH rendelet (a továbbiakban: **Keretrendelet**), amely meghatározza az árszabályozási ciklus kezdetét és végét.

A Keretrendelet 1. § (2) bekezdés szerint az árszabályozási ciklus

a) kezdő időpontja

ab) a tárolási rendszerhasználati díjak tekintetében 2025. április 1.,

b) záró időpontja

bb) a tárolási rendszerhasználati díjak tekintetében 2029. március 31.

A GET 104/A. § (5) bekezdése alapján a Hivatal az árszabályozási ciklus indulását megelőzően eszköz- és költség-felülvizsgálatot (a továbbiakban: **felülvizsgálat**) végez.

A GET 104/B. § (1) bekezdése alapján a rendszerhasználati díjak szabályozása az árszabályozási cikluson belül évenkénti ármegállapítással történik.

A GET 105. § (1) bekezdés d) pontja szerint a földgáztárolási díj rendszerhasználati díj. A GET 105. § (2) bekezdése szerint a földgáztárolási díj országosan egységes mértékű.

1.2. A Hivatal az eljárása során a GET rendelkezésein túl figyelembe vette

- a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a továbbiakban: **Sztv.**),
- a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvényben,
- a földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény rendelkezéseinek végrehajtásáról szóló 19/2009. (I. 30.) Korm. rendeletben (a továbbiakban: **Vhr.**),

- a Keretrendeletben,
- a földgáz rendszerhasználati díjak, a külön díjak, valamint a csatlakozási díjak alkalmazási szabályairól szóló 11/2016. (XI. 14.) MEKH rendeletben (a továbbiakban: **Áralkalmazási rendelet**),
- az árszabályozási ciklus induló árainak meghatározását megelőző eszköz- és költség-felülvizsgálatra vonatkozó módszertani útmutatót (a továbbiakban: **Módszertani útmutató I. vagy MU**)

foglaltakat is.

1.3. A GET 104. § (4) bekezdése alapján a hatósági ár megállapítása hivatalból történik. A Hivatal a GET 104/B. § (4) bekezdése alapján a rendszerhasználati díjak mértékét – figyelemmel a Keretrendeletre és a módszertani útmutatókra - határozatban állapítja meg, legkésőbb az éves kapacitásaukciónak előtt 30 nappal. A Hivatal a határozatát a honlapján a rendszerhasználati díjak alkalmazhatósága előtt legalább 40 nappal közzéteszi.

A Hivatal a fentiek alapján 2024. november 19-én FFAFO/1132-1/2024. ügyszámon hivatalból közigazgatási hatósági eljárást indított a 2025/26-ban alkalmazandó földgáztárolási díj, mint rendszerhasználati díj megállapítása érdekében.

A Hivatal a GET 104/B. § (4) bekezdése alapján a rendszerhasználati díjak megállapítására irányuló eljárás megindításakor felhívja az ügyfeleket nyilatkozataiknak az eljárás megindításától számított 30 napon belül történő megtételére, amely határidő jogvesztő. A Hivatal ennek FFAFO/1132-1/2024. számú végzésében eleget tett. Engedélyesek az általános közigazgatási rendtartásról szóló 2016. évi CL. törvény (a továbbiakban: Ákr.) 5. § (1) bekezdése és a GET 104/B. § (4) bekezdése alapján önálló ügyféli nyilatkozatot nem tettek.

A Hivatal végzésben nyilatkozattételre hívta fel az Engedélyeseket arra vonatkozóan is, hogy a FFAFO/27-2,4,8/2025-MFGT, FFAFO/27-1,5,9/2025-Hexum iktatószámú megküldött adatszolgáltatásaikból pontosan mely részek esetében kérik az Ákr. 27. § (2) bekezdése szerinti védett adatként való kezelést. A Hivatal ezen adattáblák, nyilatkozatok alapján készítette el számításait. Engedélyesek ezen nyilatkozatukat a Hivatal részére megküldték, mely nyilatkozat alapján a Hivatal az Engedélyesek által védettként megjelölt adatokat (információkat), valamint azokat az adatokat, amelyekből nyilvános adatok és/vagy számtani műveletek segítségével ezen védettként megjelölt adatok egyértelműen visszaszámolhatók, - továbbá a költségfelülvizsgálat során az engedélyesek által megküldött adatokat - védett adatnak tekintette és a részletes indokolásban azonosíthatatlanná tette.

A Vhr. 15. számú melléklete alapján az éves kapacitásaukciónak napja földgáztárolás tekintetében március első hétfője, amely 2025. március 3-án esik, így a Hivatalnak jelen határozatát 2025. február 1-ig kellett meghoznia, amely határidőnek eleget tett.

1.4. A Keretrendelet 12. § (1) bekezdése szerint a súlyozott átlagos tőkekölség mértékét (a továbbiakban: WACC) - a Hivatal elnöke az induló rendszerhasználati díjakat tartalmazó határozatában számítja ki, amelyet az árszabályozási ciklus minden évében a (2) bekezdésben foglalt kivétellel alkalmazni kell. A Hivatal a súlyozott átlagos tőkekölség mértékének kiszámításánál figyelembe veheti az eszközök hátralévő hasznos élettartamát. A

Keretrendelet 12. § (2) bekezdésében foglaltaknak megfelelően a Hivatal a súlyozott átlagos tőkeköltség mértékét felülvizsgálhatja az árszabályozási ciklus további éveire kiadott rendszerhasználati díjat megállapító határozatban.

A WACC mértékét az I.1.3.10.2. pont tartalmazza.

1.5. A Hivatal a GET 104/B. § (6) bekezdése alapján a Módszertani útmutató I. kapcsán az érintett Engedélyesek és a felhasználók reprezentatív érdekképviselői szervei véleményét előzetesen kikérte. A Hivatal a Módszertani útmutató I. tervezetét 2024. december 6-án kelt, FFAFO/815-7,-8,-9/2024/iktatószámú leveleivel 2024. december 13-i véleményezési határidővel megküldte az Engedélyesek és felhasználók reprezentatív érdekképviselői szervei részére. A Hivatal a beérkezett véleményeket feldolgozta és az indokolt iparági véleményeket is figyelembe véve véglegesítette a Módszertani útmutató I-t. A Hivatal a Módszertani útmutató I-t a honlapján 2024. december 19-én jelentette meg.

1.6. Az Árkalkalmazási rendelet 1. § (6) bekezdése szerint a Hivatal által meghatározott tárolási díj (tárolási díj elemei: kitárolási díj, betárolási díj, tárolói kapacitásdíj a továbbiakban együtt: **díj elemek**) az általános forgalmi adót nem tartalmazza.

A Hivatal a földgáztárolási díj közzétételére vonatkozó kötelezettséget a GET 104. § (4a) bekezdése alapján írta elő az Engedélyesek részére.

2. Részletes indokolás a rendelkező részhez

A GET 3. § 55b. pontja alapján a tárolói év a tárgyév április 1-jei gáznap kezdetétől a tárgyévet követő év március 31-ei gáznap végéig terjedő időszak. A Hivatal erre az időszakra állapítja meg a földgáztárolási díjat.

A Hivatal a Módszertani útmutató I-ben rögzített elvek és előírások mentén, több lépésben határozta meg a tárolási díj elemeket. Ennek során a Hivatal részletes vizsgálatokat és elemzéseket, valamint a vizsgálatok során előállt és a rendelkezésére álló adatokból további számításokat végzett.

A tárolási díj elemek számítása a fentiek eredményeként módszertanilag összetett folyamat, amely az Engedélyesek adataiból került levezetésre. A számszaki levezetés részletes indokolását a Hivatal két részre bontotta, hogy az Engedélyesek felülvizsgálatának részben egymással összefüggő, ugyanakkor egyedileg is követhető áttekintését lehetővé tegye. Az első fejezetben kerülnek kifejtésre a két Engedélyesre közösen vonatkozó részek, míg a második fejezet tartalmazza az Engedélyesenkénti számításokat, továbbá az összegzett értékeket és az ezek alapján számszerűsített díj elemek levezetését.

I. Módszertani leírás

I.1. Az Engedélyesek indokolt költségeinek meghatározása

I.1.1. Működési költségek

A Keretrendelet 13. § (3) bekezdése szerint a *„működési költségeket a Hivatal a 2023. évi éves beszámolókból és az azokat alátámasztó főkönyvi kivonatokból kiindulva vizsgálja, ennek során figyelembe veszi különösen*

- a) *a 2023. évet megelőző évek és a 2023. év folyamatait,*
- b) *a működési költségeket befolyásoló jogszabályok esetleges módosulását,*
- c) *az egyes rendszerüzemeltetők működési hatékonysága közötti különbségeket,*
- d) *a szolgáltatásminőséggel kapcsolatos elvárásokat.”*

A Hivatal által a működési költségek vizsgálata során alkalmazott metodika leírását a „Módszertani útmutató I.” II-III. fejezete tartalmazza. Működési költségnek az értékcsökkenésen, a tőkeköltségen és az elszámolási különbözeten kívüli költségek és ráfordítások tekintendők.

Fentiek alapján a Hivatal az induló díj megállapításánál figyelembe veendő működési költségeket az alábbi főbb lépések mentén határozta meg:

- indokoltsági és dinamikus vizsgálat
- transzferár vizsgálat
- benchmark vizsgálat.

A működési költségek vizsgálatának alapját az Engedélyeseknek a vizsgálat idején hatályos számviteli szabályzatai, a 2021-2023. évi auditált mérlegek és eredmény-kimutatások, az éves számviteli beszámolók kiegészítő mellékletei (tevékenységi beszámolók), továbbá adatszolgáltatások során a Hivatal rendelkezésére bocsátott egyéb analitikus adatok képezték.

I.1.1.1. Indokoltsági vizsgálat

Az indokoltsági vizsgálat célja a 2023. évi tényleges működési költségek indokoltsági szempontú felmérése, a vizsgálat szempontjából az új árszabályozási ciklusban indokoltnak nem minősülő költségek kiszűrése volt, az Engedélyesek által rendelkezésre bocsátott dokumentumok, illetve adatszolgáltatások alapján.

Az indokoltsági vizsgálat részét képezte:

- a GET által nem szabályozott tevékenységek költségeinek kiszűrése,
- a nem indokolt költségek, illetve az egyszeri, szokásos üzletmenetben nem ismétlődő költségek, ráfordítások kiszűrése.

A vizsgálat lefolytatásához szükséges adatokat, információkat az Engedélyesek egyedi adatszolgáltatások keretében több időpontban küldték meg a Hivatalnak, ennek részletes bemutatása a II.2.1. és II.2.2. pontokban található.

A beérkezett adatszolgáltatásokat a Hivatal feldolgozta, a szükséges adattisztításokat elvégezte, amely során a Hivatal az Engedélyesektől további pontosításokat, kiegészítéseket kért.

I.1.1.1.1. Működési költségeknek nem minősülő tételek kiszűrése:

A Módszertani útmutató I. III.1.1.1.1 pontjának megfelelően kerültek kiszűrésre azok a tételek, amelyek a működési költség-felülvizsgálat során sem közvetlenül, sem közvetve nem rendelhetők hozzá a tárolási tevékenységhez. A vizsgálatokat követően indokoltnak minősített részük az indokolt költségtömeghez hozzászámításra került.

I.1.1.1.2. Nem indokolt költségek kiszűrése:

Ilyenek a gazdasági tartalmuk szerint nem elismerhető költségek és ráfordítások, melyeket a Módszertani útmutató I. III.1.1.1.2. pontja részletez.

Mivel ezek a tételek vagy az Engedélyesnek felróható magatartás miatt keletkeztek, vagy az engedélyes tevékenység végzéséhez nem feltétlenül szükségesek, ezért a legkisebb költség elvének nem felelnek meg, vagy fedezetüket nem a rendszerhasználati díjnak kell képezniük. Ezeket a tételeket a Hivatal az indokolt költségtömeg meghatározásánál figyelmen kívül hagyta.

I.1.1.1.3. Jogszabály alapján történő kiszűrés:

A Módszertani útmutató I. III.1.1.1.3 pontban foglalt jogszabályok tiltó rendelkezései kerültek figyelembevételre. Tekintettel arra, hogy a hivatkozott jogszabályok szerint ezeket a költségeket az Engedélyesnek önállóan kell viselnie, azok az általa nyújtott termék vagy szolgáltatás árába sem közvetlenül, sem közvetve nem számíthatóak be, illetve külön nem számlázhatók ki. Ilyen kiszűrendő tételek a tranzakciós díj.

I.1.1.1.4. Külön vizsgálandó tételek:

A Hivatal a Módszertani útmutató I. III.1.1.4. a) -g) alpontjaiban nevesített tételeket külön vizsgálta. A külön vizsgálatok eredményeként megállapított indokolatlan költségtételek levonásra kerültek. Amennyiben a vizsgálat eredményeként a tételek részben vagy egészben indokoltnak minősültek, azok a költségviselőnkénti vizsgálatban figyelembevételre kerültek.

Költségcsökkentő egyéb árbevételekhez, illetve egyéb bevételekhez kapcsolódó tételek indokoltsága külön vizsgálandó. A nem engedélyesi tevékenységhez kapcsolódó árbevételek esetében vizsgálandó, hogy azzal megfelelően került-e szembeállításra a hozzá kapcsolódó költség.

I.1.1.1.5. Más módszertan miatti kiszűrések:

Az Engedélyesek által kimutatott költségek és ráfordítások egy részének vizsgálata más módszertanok szerint történik, ezért ezen tételek esetében a Hivatal első lépésben elvonja az Engedélyes könyveiben kimutatott értékeket, majd ezt követően más módszertan alapján állapítja meg az indokolt költségtömeget.

a) Árbevétel tételek

A nem engedélyesi tevékenységhez kapcsolódó árbevételek esetében vizsgálandó, hogy azzal megfelelően került-e szembeállításra a hozzá kapcsolódó költség.

b) Aktivált saját teljesítmények

Az aktivált saját teljesítmények értéke kiszűrésre kerül a működési költségek közül, tekintettel arra, hogy az aktiválások az eszközérték és az értékcsökkenés indokolt meghatározásakor kerülnek figyelembevételre.

c) Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások vizsgálatokor kiszűrésre kerültek azon tételek, amelyek nem tartoznak az engedélyesi tevékenységhez. Az anyagköltségek közül kiszűrésre kerültek az aktivált saját teljesítmények létrehozásával összefüggésben elszámolt anyagköltségek és a veszteség pótlására, kompresszorozáshoz, kitérítés előkészítéshez beszerzett villamos energia, földgáz, egyéb anyag költsége, amennyiben az anyagköltségként került elszámolásra.

Az igénybe vett szolgáltatások szorosan összefüggenek a kapcsolt vállalkozások közötti szerződések ellenőrzésével és azok indokoltságának megállapításával.

A szakértői és tanácsadási díjak vizsgálatokor a díjak mértéke mellett annak indokoltsága is vizsgálat tárgya volt. A marketing- és reklámköltségek csak a jogszabályban előírt mértékben fogadhatók el, ezért az ezen felüli tételek kiszűrésre kerültek.

A fizetett biztosítási díjak tekintetében azon tételek fogadhatók el, amelyek szerepelnek a Módszertani útmutató I.-ben.

Ezen felül több költség és ráfordítás került elvonásra, vagy kiszűrésre a Módszertani útmutató I. alapján annak érdekében, hogy külön részletes vizsgálatot követően kerüljön megállapításra az elismert mértéke.

d) Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások között elismerhető tételek az engedélyesi tevékenységhez kapcsolódó bérköltségek, személyi jellegű egyéb kifizetések és azok bérjárulékaik.

Elvonandó minden olyan tétel, amely az aktivált saját teljesítmények létrehozásával összefüggésben felmerült ráfordítás, vagy a Módszertani útmutató I. III.1.1.5. pontjában feltüntetett tételek valamelyike, úgy mint:

- menedzserbiztosítások és bérjárulékaik,
- végkielégítések és bérjárulékaik,
- munkavégzés alól felmentett időszakos bérek és bérjárulékaik,
- versenytildalmi megállapodások alapján kivezetett ellenérték.

A vizsgálat során a személyi jellegű költségek számszerűsítése az alábbiaknak megfelelően történt:

$$\text{egy munkavállalóra eső havi átlagos személyi jellegű ráfordítás} \left[\frac{\text{Ft}}{\frac{\text{fő}}{\text{hó}}} \right] =$$
$$= \frac{\text{engedélyes tevékenység tárgyévi személyi jellegű ráfordítása összesen}}{\sum \text{engedélyes tevékenységet végző tárgyévi havi átlagos statisztikai létszáma}}$$

A vizsgálat során ezen havi átlagos személyi ráfordítás került összemérésre az alábbi referencia értékekkel.

Összemérésnél használt referencia érték: az utolsó (2022. évi) KSH iparági munkaerő költség adatok országos szintje¹, amely érték 2023. tekintetében a KSH által publikált munkajövedelem adatok változásával került indexálásra².

A referenciaérték 2023. évre: 1 151 000 Ft/fő/hó.

A személyi jellegű kifizetések indokoltságakor referenciaértékhez viszonyított toleranciasáv határozható meg, amely a speciális körülményeket figyelembe véve (például budapesti, szellemi, speciális szakértelmet igénylő foglalkoztatás, illetve egyértelműen felsővezetőkhez köthető költségek elszámolása) magasabb is lehet.

e) Egyéb ráfordítások és egyéb bevételek

Egyéb ráfordítások között elismerhető tételek között szerepelnek a jogszabályok által előírt és befizetett adók és illetékek.

A céltartalék képzés elvonandó tétel a költség-felülvizsgálat szempontjából. Szintén elvonásra kerül az egyéb ráfordítások közül a bírság, kötbér, kártérítés, késedelmi kamat, készlethiány, selejt vagy az eszközök terven felüli leírása.

f) Pénzügyi ráfordítások

A pénzügyi ráfordítások a költség-felülvizsgálat során technikailag kiszűrésre kerülnek. Ez alól kivételt képez, amennyiben az Engedélyes pozitív működőtőke állománnyal rendelkezik, ez esetben a működőtőke-állomány és a tőkeköltség számítása során az idegen tőke költségére elfogadott hozamtényező szorzata alapján kerül kiszámításra az elfogadható finanszírozási költség.

¹ KSH a Központi Statisztikai Hivatal „20.1.1.68. Továbbvezetett havi munkaerőköltség főbb elemeinek alakulása nemzetgazdasági áganként, forintban D kódú (Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás) szerinti eredeti idősoros nemzetgazdasági munkaerőköltség mutató tény értéke, https://www.ksh.hu/stadat_files/mun/hu/mun0075.html

² A 2023. évi becslő adat a 2022. éves adatnak a vizsgálat idején rendelkezésre álló inflációs inesszel (1,162) megnövelt összegeként került kalkulálásra.

I.1.1.2. Költségnemek időbeli alakulásának vizsgálata

A Hivatal a kapott adatok alapján arról döntött, hogy az indokolt költségtömeg meghatározása érdekében nemcsak a gazdasági tartalom szerinti indokoltságot, hanem – a korábbi évek adatait is figyelembe véve – a költségek 2021-2023. évek közötti időbeli alakulását is vizsgálja. A költségnemek időbeli alakulásának (dinamikus) vizsgálata során összehasonlításra kerültek az Engedélyesek 2021-ben, 2022-ben, 2023-ban felmerülő költségei, azok mértéke és indokoltsága alapján.

Különböző indexek alkalmazásával összevetésre kerültek a 2021-2023 közötti költségek növekedése, a főkönyvi sorok mentén, valamint kiszűrésre kerültek azok a tételek, amelyek csak egyszeri alkalommal merültek fel, és várhatóan a következő években nem fognak felmerülni.

A rendszeresen, de nem minden évben felmerülő költségek esetében egyedi vizsgálat volt szükséges. Ilyenek például a szakértői és tanácsadási díjak, amelyeket indokoltsági szempontból is szükséges vizsgálni

I.1.1.3. Transzferár vizsgálat

A 2025. évi indokolt működési költségek meghatározása érdekében a Hivatal az Engedélyesek kapcsolt felekkel történő ügyleteit külön – a transzferárazási gyakorlat ellenőrzésére irányuló – módszertan szerint is megvizsgálta.

A vizsgálat célja a legkisebb költség elve alapján a kapcsolt felek által átszámlázott szolgáltatások költség tartalmának és az alkalmazott haszonkulcs megfelelőségének felülvizsgálata indokoltság (legkisebb költség elve) és piaci összehasonlítás alapján.

I.1.1.4. Mennyiségarányos költségek korrekciója

Azon költségeket és ráfordításokat, melyeket a szabályozás nem a fogyasztói ár változásához kapcsol, az adatszolgáltatások alapján a Hivatal felmérte, majd az alábbi korrekciókat hajtotta végre engedélyesenként. Mivel ezen költségek és ráfordítások arányosak a betárolt és a kitérő földgáz mennyiségével, ezért szükséges ezen tételek mennyiségarányos korrekciója, melyet a Hivatal a 2025. évi szabályozás szerint figyelembe vett kitérő és betárolási mennyiséggel arányosan képezte meg.

Ilyen érintett ráfordításként lett azonosítva a statikus adatszolgáltatás keretében bekért kompresszorozás változó költsége, a gázelőkészítés anyag- és energia és CO₂ kvóta költsége.

I.1.1.4.1. Elismert villamosenergia ár

A villamos energia felhasználás mértékére tekintettel a Hivatal a rendelkezésre álló adatok alapján felmérte azok 2023-hoz viszonyított 2025. áprilistól várható módosulását. Az elismert villamos energia (mennyiség) megállapításának kiindulópontját a betárolási időszakra, illetve a kitérő időszakra vonatkozó II.1.3. pontban meghatározott kitérő mennyiséggel, illetve betárolási mennyiséggel arányos értékei alapján becsült mennyiség képezi.

Az elismert villamos energia beszerzési árat a Hivatal úgy határozza meg, hogy az Engedélyesek által, a tárgyévre megkötött villamos energiaszolgáltatási szerződésekben

szereplő villamos energia termék árak és a <https://hudex.hu/hu/piaci-adatok/villamos-energia/riportok> honlapon a tárgyévet megelőző december havi riportban publikált (baseload, peak tárgyévre vonatkozó éves termékárak 65-35%-ban súlyozott átlaga átszámolva a tárgyévet megelőző december banki napjaira vonatkozó hivatalos MNB napi EURHUF (tény) árfolyamainak számtani átlagával Ft/kWh-ra) tárgyévi villamos energia árak közül az alacsonyabbat vette figyelembe.

A villamos energiaár a fenti publikációk alapján: baseload 109,91 EUR/MWh, peak ár 121,78 EUR/MWh, súlyozott átlaguk 114,065 EUR/MWh, amely a decemberi 411,86 HUF/EUR MNB árfolyammal átszámolva 46,98 HUF/kWh árat eredményezett.

Ehhez a Hivatal hozzá adta Engedélyesenként a tárgyévre vonatkozó, a villamos energia termék árához kapcsolódó adó jellegű tételeknek a villamos energia felhasználással súlyozott átlagárát, valamint Engedélyesenként a tárgyévre vonatkozó villamos energia rendszerhasználati díjaknak a villamos energia felhasználással súlyozott átlagárát.

I.1.1.4.2. Elismert földgázár

Az elismert földgázár a tárgyévben kezdődő tárolói év hónapjaira előrejelzett import földgáz árainak egyszerű számtani átlaga. Az előrejelzés az érintett tárolói évet megelőző 2. negyedév 3. hónapjának 1-15. napjain a Hivatal az Intercontinental Exchange Inc. (a továbbiakban: ICE) honlapján közzétett az End of the Day Report, ICE ENDEX Futures piac adatai közül a „TFM-Dutch TTF Natural Gas Base Load Futures” adatokat használja, a tárgy tárolói év hónapjaira vonatkozó adatforrás szerint, amely a földgázár forwardok + spread³ értékeinek számtani átlagaként adódik. A fenti értékek 2024. december hónap utolsó 5 banki napjára vonatkozó hivatalos MNB napi EURHUF (tény) árfolyamainak számtani átlagával átszámításra kerülnek Ft/kWh-ra.

Eredmény:

Dutch TTF base load	2025.04.01	2025.05.01	2025.06.01	2025.07.01	2025.08.01	2025.09.01	2025.10.01	2025.11.01	2025.12.01	2026.01.01	2026.02.01	2026.03.01
2024.12.02	47,471	46,849	46,603	46,175	45,921	45,826	44,873	43,655	43,301	42,735	41,925	39,625
2024.12.03	47,201	46,500	46,250	45,818	45,571	45,461	44,301	43,121	42,767	42,219	41,419	39,215
2024.12.04	45,948	45,275	45,000	44,588	44,333	44,268	43,548	42,468	42,128	41,638	40,838	38,641
2024.12.05	45,538	44,901	44,643	44,251	43,976	43,886	43,125	42,025	41,635	41,179	40,313	38,203
2024.12.06	45,499	44,885	44,645	44,266	44,001	43,918	43,083	41,933	41,608	41,208	40,378	38,387
2024.12.09	43,955	43,380	43,195	42,885	42,670	42,650	42,074	41,091	40,841	40,576	39,841	38,000
2024.12.10	44,595	44,063	43,853	43,590	43,418	43,397	42,655	41,600	41,300	40,981	40,306	38,491
2024.12.11	43,989	43,561	43,386	43,144	42,994	42,979	42,317	41,297	41,047	40,747	40,167	38,477
2024.12.12	42,414	42,042	41,963	41,755	41,605	41,630	40,972	40,032	39,827	39,527	38,997	37,446
2024.12.13	41,007	40,727	40,656	40,421	40,307	40,427	39,972	39,122	38,970	38,695	38,169	36,654
átlag (EUR/MWh)	44,762	44,218	44,019	43,689	43,480	43,444	42,692	41,634	41,342	40,951	40,235	38,314
átlag +s (EUR/MWh)	43,757	43,213	43,015	42,684	42,475	42,439	41,687	40,630	40,338	39,946	39,230	37,309
átlag +s (Ft/kWh)	18,069	17,845	17,762	17,626	17,540	17,525	17,214	16,778	16,657	16,495	16,200	15,406

³ A spread értéke megegyezik a tárgyévet megelőző CEEGEX-TTF különbségének naptári éves átlagával, melynek 2024. évi értéke -1,0049 EUR/MWh.

CEEGEX adatok forrása: Az Argus European Natural Gas kiadvány „Central Europe, Turkey and Ukraine market commentary and prices” részben publikált „MGP” következő havi „bid” és „ask” árak egyszerű számtani átlaga. TTF adatok forrása: Az Argus European Natural Gas kiadvány „The Netherlands and Germany market commentary and prices” részben publikált „TTF” következő havi „bid” és „ask” árak egyszerű számtani átlaga.

EURHUF:

- számítási időszak: 2024. december 19 – 31.

Eredmény:

MNB EUR árfolyam	
2024.12.19.	414,730
2024.12.20.	413,980
2024.12.23.	414,670
2024.12.30.	411,230
2024.12.31.	410,090
átlag	412,940

P_{Aktuális import ár éves átlag}

P_{Aktuális import ár éves átlag}: 17,093 Ft/kWh (felső hőértéken)

P_{Aktuális import ár éves átlag}: 185,744 Ft/m³ (alsó hőértéken)

I.1.1.4.3. CO₂ kvóta költsége

Az Engedélyes CO₂ kvóta költségének tárgy tárolói évre elismert becsült költségének meghatározása az alábbi képlet alkalmazásával történik:

$$K_{CO_2} = EM * PCO_2$$

Ahol:

K_{CO₂}: tárgy tárolói évre elismert becsült CO₂ kvóta költség (HUF),

EM: tárgy tárolói évre előre jelzett CO₂ kibocsátás – térítésmentesen allokált kibocsátási egységmennyiség (tCO₂),

PCO₂: CO₂ kvóta elismert fajlagos ára (HUF/tCO₂).

EM meghatározása:

$$EM = (q * C * \text{átszámítási tényező} * OF) / 1000 - \text{térítésmentesen allokált kibocsátási egységmennyiségek}$$

Ahol:

q: a II.2.1.3.1. és II.2.2.3.1. pontban elismert saját technológiai felhasználás (kompresszorozás és gázelőkészítés) földgáz mennyisége (m³),

C: átlagos karbontartalom, a földgáz minőségi jellemzője, értéke a díjszámításkor rendelkezésre álló legfrissebb minőség elszámolási rendben⁴ publikált érték: 0,5452 kg/m³,

⁴ forrás: <https://fgsz.hu/partnereink/rendszerhasznalok/szabalyozasi-kornyezet/foldgazminoseg-elszamolasi-rendje>

Átszámítási tényező: 3,664 tCO₂/tC. Az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában való részvételről szóló 410/2012. (XII. 28.) Korm rendelet, a létesítményekre kiadott ÜHG engedélyek, illetve a Magyar Mérnöki Kamara Módszertani útmutató az üvegházhatású gázok közvetlen és közvetett kibocsátásának számítására (37. kiadvány) értelmében az értéke állandó.

OF: oxidációs tényező, értéke 1. A létesítményekre kiadott ÜHG engedélyek értelmében az értéke állandó.

Térítésmentesen allokált kibocsátási egységmennyiségek: az Engedélyesektől FFAFO/1132-2,3/2024 számú végzésekben bekért, FFAFO/27-1,2,4,5/2025 iktatószámokon beérkezett adatszolgáltatás alapján megállapított érték.

A CO₂ kvóta elismert fajlagos (1 tonnára jutó) árának meghatározása az alábbi képlet alkalmazásával történik:

$$PCO_2 = EUA * Fx$$

A kvóta költségének meghatározása a tárgy tárolói évet megelőző naptári év minden negyedév középső hónapjának utolsó 15 banki napján (a továbbiakban: **számítási időszak**) az ICE honlapján található „EOD EUA Futures” adatok alapján történik, az alábbi lépések szerint:

EUA (EUR/tCO₂) éves átlagár meghatározása:

1. A tárgy tárolói év minden hónapjára vonatkozóan meg kell határozni a számítási időszak minden releváns napján a tárgy tárolói év hónapjaira vonatkozóan publikált futures „settlement price” adataiból a tárgy tárolói év adott hónapjára vonatkozó áruk átlagát, a „settlement price” adatok számtani átlagaként.
2. Azon hónapokra, melyekre vonatkozóan a számítási időszak egy napján sem hirdetnek „settlement price”-t, a megelőző hónap átlagára az irányadó.
3. Az éves átlagár a tárgy tárolói év egyes hónapjaira számított átlagárak számtani átlaga.

Eredmény:

EUR/tCO ₂	Mar25	Apr25	May25	Jun25	Jul25	Aug25	Sep25	Oct25	Nov25	Dec25	Jan26	Febr26	Mar26
2024.02.09	59,44			59,95			60,42			60,90			
2024.02.12	57,51			58,02			58,49			58,95			
2024.02.13	57,05			57,56			58,04			58,51			
2024.02.14	57,26			57,77			58,24			58,70			
2024.02.15	58,55			59,07			59,56			60,03			
2024.02.16	57,81			58,33			58,82			59,29			
2024.02.19	54,15			54,67			55,10			55,53			
2024.02.20	54,93			55,45			55,88			56,32			
2024.02.21	55,17			55,70			56,13			56,58			
2024.02.22	53,43			53,96			54,38			54,82			
2024.02.23	52,85			53,37			53,77			54,21			
2024.02.26	54,61			55,14			55,58			56,04			
2024.02.27	56,31			56,85			57,31			57,80			
2024.02.28	58,52			59,07			59,55			60,05			
2024.02.29	56,67			57,21			57,67			58,15			
2024.05.13	70,67			71,35			69,20			72,65			73,27
2024.05.14	71,09			71,78			69,61			73,11			73,73
2024.05.15	70,32			70,99			68,86			72,27			72,87
2024.05.16	70,95			71,62			69,49			72,91			73,50
2024.05.17	71,55			72,23			70,08			73,55			74,16
2024.05.20	75,11			75,82			73,55			77,21			77,88
2024.05.21	77,15			77,89			75,55			79,31			80,01
2024.05.22	77,11			77,84			75,51			79,23			79,93
2024.05.23	76,75			77,49			75,11			78,92			79,63
2024.05.24	76,53			77,28			74,92			78,71			79,41
2024.05.27	77,22			77,99			75,52			79,47			80,21
2024.05.28	75,47			76,23			73,90			77,66			78,39
2024.05.29	74,78			75,53			73,18			76,96			77,71
2024.05.30	76,40			77,16			74,78			78,64			79,39
2024.05.31	75,04			75,78			73,43			77,23			78,01
2024.08.12	73,43			74,11		74,41	74,65			75,18			75,92
2024.08.13	72,06			72,73		73,00	73,23			73,75			74,45
2024.08.14	72,65			73,33		73,60	73,83			74,36			75,06
2024.08.15	72,88			73,57		73,85	74,08			74,61			75,31
2024.08.16	73,30			74,01		74,31	74,55			75,08			75,79
2024.08.19	73,92			74,64		74,94	75,19			75,72			76,43
2024.08.20	73,85			74,57		74,88	75,14			75,67			76,38
2024.08.21	72,90			73,58		73,89	74,19			74,69			75,41
2024.08.22	72,32			72,98		73,27	73,56			74,05			74,77
2024.08.23	71,90			72,55		72,83	73,11			73,59			74,30
2024.08.26	71,28			71,91		72,19	72,47			72,95			73,65
2024.08.27	72,28			72,91		73,20	73,48			73,98			74,68
2024.08.28	71,58			72,20		72,48	72,74			73,22			73,92
2024.08.29	71,85			72,47		72,75	73,01			73,49			74,18
2024.08.30	71,09			71,72		72,01	72,27			72,75			73,43
2024.11.11	68,25			68,77		69,05	69,25			69,64			70,12
2024.11.12	68,21			68,71		68,98	69,18			69,56			70,05
2024.11.13	66,97			67,48		67,74	67,95			68,33			68,86
2024.11.14	68,94			69,45		69,71	69,92			70,31			70,85
2024.11.15	68,68			69,19		69,45	69,67			70,08			70,62
2024.11.18	70,21			70,74		71,02	71,26			71,68			72,25
2024.11.19	68,84			69,35		69,62	69,85			70,26			70,82
2024.11.20	69,10			69,61		69,89	70,12			70,53			71,11
2024.11.21	70,71			71,24		71,54	71,76			72,18			72,74
2024.11.22	69,98			70,50		70,79	71,01			71,40			71,97
2024.11.25	70,58			71,10		71,39	71,60			71,99			72,57
2024.11.26	69,95			70,46		70,75	70,96			71,35			71,92
2024.11.27	69,18			69,70		69,98	70,19			70,59			71,15
2024.11.28	68,34			68,86		69,13	69,35			69,75			70,31
2024.11.29	69,12			69,63		69,93	70,11			70,49			71,04
Átlag	68,08			68,69		71,69	68,49			69,75			74,40

EUR/tCO ₂	2024. április	május	június	július	augusztus	szeptember	október	november	december	2025. január	február	március	átlag
2025/26	68,08	68,08	68,69	68,69	71,69	68,49	68,49	68,49	69,75	69,75	69,75	74,40	69,528

Fx (HUF/EUR) átlagárfolyam meghatározása:

A 2024. naptári év utolsó negyedév havi MNB EUR átlagárfolyamainak számtani átlaga. A havi MNB EUR átlagárfolyamok az adott hónapi napi EUR árfolyamoknak számtani átlaga.

Eredmény:

2024.	október	november	december	átlag
MNB HUF/EUR	401,75	409,61	411,86	407,74

$$PCO_2 = \text{EUA} * \text{Fx} = 69,528 \text{ EUR/t} * 407,74 \text{ HUF/EUR} = 28\,349,09 \text{ HUF/t}$$

I.1.1.4.4. Az elismert árbevétel-igény korrekciója

Tekintettel az előző rendszeres díjmegállapítás során el nem számolt tételekre – korrekciós tételként veendő figyelembe az alábbiak szerint:

- a tárolói évben beszedett **pótdíjak** és **aukciós bevételek**, tekintettel az el nem számolt időszak tételeire (indokolt költségcsökkentő tétel),
- a nyereségkorlát túllépés miatti **többletnyereség** megállapított összege (NYV) (indokolt költségcsökkentő tétel),
- a tárgyévet megelőző, tényadatokkal lezárt elszámolással érintett időszakra – lezárt tárolói évre – elismert földgázár és az ugyanezen időszakra vonatkozó tényleges beszerzési árként elismert földgázár⁵ **eltéréséből** adódó korrekció, valamint a földgázárak jelentős változása esetén a Hivatal döntése alapján opcionális törtidőszaki előzetes korrekció⁶,
- a tárgyévet megelőző, tényadatokkal lezárt elszámolással érintett időszakra elismert szállítási átlagár és az ugyanezen időszakra vonatkozó tényleges szállítási átlagárként elismert ár⁷ **eltéréséből** adódó korrekció,

⁵ A tárgyévet megelőző, tényadatokkal lezárt elszámolással érintett időszakra a tényleges beszerzési árként elismert földgáz-ár meghatározása a tárolói évre vonatkozóan

- 2025. április 1-ig PEIsmert = (fgS + 4,75) * EURHUF / 1000, ahol: fgS: A szállítási hónap napjaira vonatkozó az Argus Natural Gas kiadvány "Daily Natural Gas Market Prices" részben publikált, a szállítási napot megelőző utolsó munkanapon közzétett "TTF - Day Ahead Ask" EUR/MWh napi árk számtani átlaga. Munkaszüneti napon történő szállítás esetén a munkaszüneti napot megelőző utolsó munkanapon publikált „TTF - Weekend” EUR/MWh árakat kell figyelembe venni, EURHUF: a szállítási hónapot követő hónap 16. napjával kezdődő, és a szállítási hónapot követő második hónap 15. napjával záródó időszakban a Bloomberg által a banki napokon közzétett BFIX EURHUF jegyzés budapesti idő szerint 14 óra 30 perckor érvényes értékeinek számtani átlaga.
- 2025. április 1-et követően az Argus European Natural Gas kiadvány „Central Europe, Turkey and Ukraine market commentary and prices” részben publikált „MGP” következő havi „bid” és „ask” árak egyszerű számtani átlaga. Az így kapott földgázár az időszakra vonatkozó MNB által publikált EUR/HUF árfolyamok egyszerű számtani átlagával kerül átváltásra.

⁶ Törtidőszak a díjszámításkor rendelkezésre álló tényadatokkal lezárt hónapokra vonatkozhat. Előzetes korrekció az elismert földgázár és előző, 5. lábjegyzetben definiált tényleges beszerzési árként elismert földgázár eltéréséből adódó korrekció. Az előzetes korrekció a végleges tárolói éves korrekcióból a tárgyévet követően figyelembevételre kerül.

⁷ A tárgyévet megelőző, tényadatokkal lezárt elszámolással érintett időszakra a tényleges szállítási átlagárként elismert ár meghatározása során az Áralkalmazási rendelet érintett időszakra hatályos szállítási díj kiszámítása során elismert költség és a díj számítása során figyelembe vett mennyiség hányadosaként kerül meghatározásra.

- e) a CO2 kvóta költségének elszámolásából adódó korrekció, valamint az EUA árak jelentős változása esetén a Hivatal döntése alapján opcionális törtidőszaki előzetes korrekció.

A Hivatal a 2025/2026-os tárolói évre szóló földgáztárolási díj megállapítása során korrekciót a b), c), d), és e) pontok esetén alkalmazott.

A b) pont szerinti árbevétel -igény korrekció részletes leírása a II.2.1.4. és II.2.2.6. pontokban található.

A c) pont szerinti korrekciót a Hivatal a díjszámításkor rendelkezésre álló tényadatokkal lezárt hónapokra, 2023. október 1. – 2024. szeptember 30. időszakra alkalmazza. Az ebben az időszakban elismert földgáz beszerzési ár 613,526 HUF/m³ (6 hónap) és 183,398 HUF/m³ (6 hónap) átlagaként 398,732 HUF/m³, ehhez képest az erre az időszakra vonatkozó tény beszerzési ár 165,35 HUF/m³ lett. A tény beszerzési ár levezetését az alábbi táblázat tartalmazza:

	TTF	TTF+4,75	FX HUF/EUR	TTF+4,75
	EUR/MWh	EUR/MWh	HUF/EUR	HUF/kWh
2023. október	36,726	41,476	379,839	15,754
2023. november	46,835	51,585	380,996	19,654
2023. december	45,676	50,426	385,599	19,444
2024. január	36,029	40,779	392,349	16,000
2024. február	29,867	34,617	393,351	13,617
2024. március	25,675	30,425	390,751	11,889
2024. április	26,830	31,580	389,773	12,309
2024. május	29,029	33,779	394,923	13,340
2024. június	31,775	36,525	393,835	14,385
2024. július	30,523	35,273	394,183	13,904
2024. augusztus	32,489	37,239	397,765	14,812
2024. szeptember	38,388	43,138	405,392	17,488
átlag	34,154	38,904	391,563	15,2163

A II.3. pontban leírt átváltási tényezők alapján: $15,2163 \text{ HUF/kWh} \cdot 35,31 \text{ MJ/m}^3 / 3,2497 \text{ MJ/kWh} = 165,35 \text{ HUF/m}^3$

A d) ponthoz kapcsolódóan ugyanezen időszakra tényadatokkal lezárt elszámolással érintett időszakra elismert szállítási átlagár is változott: 6,94 HUF/m³-ről 6,86 HUF/m³-ra csökkent a tényleges szállítási átlagár.

Az e) pont szerinti korrekció a 2023/24 tárolói év CO₂ kvóta költségének elszámolásából adódó korrekció. A tervezett 33 791,07 Ft/t széndioxid kvótával szemben a ténylegesen elismert kvóta ára 29 201 Ft/t lett, melynek levezetését az alábbi táblázat tartalmazza:

	FX _{tény}	EUA _{daily}	PCO ₂ tény
MNB	HUF/EUR	EUR/t	Ft/t
2023. április	375,94	90,20	33 910
május	372,57	83,76	31 205
június	370,72	85,76	31 791
július	379,00	86,36	32 729
augusztus	385,53	84,83	32 704
szeptember	386,50	82,00	31 693
október	385,55	80,92	31 196
november	379,00	75,88	28 758
december	381,75	71,18	27 173
2024. január	382,12	64,99	24 835
február	388,13	55,69	21 613
március	395,29	57,68	22 799
2023/24			29 201

Ahol:

Az EUA_{daily} (EUR/tCO₂) értéke a tényadatokkal lezárt tárolói év havi árainak számtani átlaga. A tényadatokkal lezárt tárolói év havi árait az egyes hónapok napjain az ICE honlapján közzétett „EOD EUA Daily Futures” adatok számtani átlaga adja.

Az FX_{tény} (HUF/EUR) a tényadatokkal lezárt tárolói év havi MNB EUR átlagárfolyamainak számtani átlaga. A havi MNB EUR átlagárfolyamok az adott hónapi napi EUR árfolyamoknak számtani átlaga.

I.1.1.5. Indexálás

A tárolói díj elemek 2025. április 1. és 2026. március 31. gáznapok között kerülnek alkalmazásra, emiatt a Hivatal a működési költségeket az áralkalmazási időszak közepére indexálja, azaz 2025. szeptember 30-ra.

Az Index_k esetén egy infláció és átlagkereset kompozit mutató kerül meghatározásra 2025. szeptember 30-ra, az alábbiak szerint.

Index_k: CPI és Index_{személyi} kompozitja, mely az anyag jellegű és személyi jellegű költségek indokolt arányának figyelembevételével kerül meghatározásra

$$\text{Index}_{\text{személyi}} = \left(\left(1 + (\text{MNB}_{\text{Brátlagkereset}_{\text{becs}_{2024}}} - k) \right) * \left(1 + (\text{MNB}_{\text{Brátlagkereset}_{\text{becs}_{2025}}} - k) * \frac{9}{12} \right) - 1 \right) * 100$$

ahol:

- $Index_{személyi}$** : a személyi jellegű ráfordításokra vonatkozó inflációs mutató a működési költségek kompozit indexének meghatározásához (%),
- $MNB_{Br_átlagkereset_{becs2024}}$** : a Magyar Nemzeti Bank Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2024. évi nemzetgazdasági bruttó átlagkereset mutató,
- $MNB_{Br_átlagkereset_{becs2025}}$** : a Magyar Nemzeti Bank Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2025. évi nemzetgazdasági bruttó átlagkereset mutató (%-pont),
- k** hatékonyságjavulási elvárás (%-pont).

Ha a fenti mutatók bármelyike kisebb, mint a hatékonyságjavulási elvárás, akkor az adott évre a Hivatal nem vesz figyelembe indexálást.

és

$$CPI = \left(\left(1 + MNB_{infláció_{becs2024}} - k \right) * \left(1 + \left(MNB_{infláció_{becs2025}} - k \right) * \frac{9}{12} \right) - 1 \right) * 100$$

ahol:

- CPI** : az anyagjellegű költségekre vonatkozó inflációs mutató a működési költségek kompozit indexének meghatározásához (% pont),
- $MNB_{infláció_{becs2024}}$** : a Magyar Nemzeti Bank Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2024. évi (előrejelzett) inflációs mutató (%-pont). Amennyiben a vizsgálat időpontjában rendelkezésre áll KSH tény mutató, a Hivatal azt alkalmazza,
- $MNB_{infláció_{becs2025}}$** : a Magyar Nemzeti Bank Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2025. évi előrejelzett inflációs mutató (%-pont),
- k** hatékonyságjavulási elvárás (%-pont).

Ha a fenti mutatók bármelyike kisebb, mint a hatékonyságjavulási elvárás, akkor az adott évre a Hivatal nem vesz figyelembe indexálást.

$$Index_{személyi} = ((1+13\%-1,5\%) * (1+(9,1\%-1,5\%) * 9/12) - 1) = 17,86 \%$$

$$CPI = ((1+3,65\%-1,5\%) * (1+(3,70\%-1,5\%) - 9/12) - 1) = 3,84\%$$

$$Index_k = 32,3\% * 17,86\% + 67,7\% * 3,84\% = 8,36\%$$

I.1.2. Szabályozói eszközérték és értékcsökkenés

I.1.2.1. Keretek, módszertan és adatszolgáltatás

A Keretrendelet 13. § (4)-(5) bekezdései a következőket tartalmazzák:

„(4) A (2) bekezdés b) pontja szerinti értékcsökkenési leírást és a (2) bekezdés c) pontja szerinti tőkeköltség meghatározásához szükséges árszabályozási eszközértéket a Hivatal

- a) az eszközök, eszközcsoportok műszaki hasznos élettartama,*
- b) az aktivált hálózati eszközök elhasználódottsági foka, avultsága,*
- c) az engedélyesek számviteli politikája és annak változásai,*
- d) az engedélyesek számviteli kimutatásaiban szereplő értékcsökkenési leírások kulcsa és halmozott értéke,*
- e) az engedélyesek által térítésmentesen kapott pénzügyi források (különösen csatlakozási díjak, állami támogatások, pályázatok útján kapott összegek),*
- f) az eszközátvételtől származó eszközök értéke és az átvétel körülményei,*
- g) az alkalmazott selejtezési politikák és ezek változásai,*
- h) az előző árszabályozási ciklusokban alkalmazott számítási módszerek és*
- i) a GET 104/B. § (2) bekezdés a) pontja szerinti módszertani útmutatókban meghatározott mérlegelemek*

figyelembevételével határozza meg.

I.1.2.2. A szabályozói eszközérték és az értékcsökkenés számításának alapjai

A 2025-től induló új árszabályozási ciklusban a – tőkeköltség folyósításánál alkalmazott – nettó szabályozói eszközérték és értékcsökkenés számítása számviteli elven történik, és minden Engedélyes saját számviteli politikája alapján:

- a. a 2019. december 31-i és a 2023. december 31-i fordulónappal készített beszámolóra és
- b. az Engedélyes által elkészített, valamint a Hivatalnak megküldött, 2024. december 31. és 2025. december 31. állapotra kiszámított Eszközérték-prognózisra, és Értékcsökkenési prognózisra,
- c. Aktiválási tervre, valamint
- d. a Hivatal által elfogadott Befejezetlen beruházási értéken alapszik.

A Módszertani útmutató I. IV. fejezete szerint az immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értéke képezik a szabályozói eszközérték megállapításának alapját. Ez a „Beszámoló szerinti eszközérték” (a továbbiakban: BSZE) amely adott Engedélyes éves beszámolójából áll elő, tartalmazza az engedélyes és a nem engedélyes tevékenységeket is, és azok minden mérlegsorát. A szabályozói nettó eszközérték (a továbbiakban: NRAB) csak az engedélyes tevékenységhez kapcsolódó eszközérték lehet, és csak bizonyos mérlegsorokat tartalmazhat, de nem tartalmazhat ingyenes forrásból finanszírozott eszközöket.

I.1.2.3. Prognózis

A Módszertani útmutató I. IV. fejezete határozza meg a nettó szabályozói eszközérték számításának módszertanát.

Az egyes Engedélyesek 2023. december 31-i fordulónappal készített beszámolójában szereplő eszközök alapján – a nettó eszközérték esetében a 2024. december 31. és 2025. december 31. állapotra vonatkozó, az értékcsökkenési leírás esetében a 2024. december 31. és 2025. december 31. közötti időszakra jutó –, eszközértékszámítási részösszegeket és mozgásokat magukban foglaló prognózisokat készítettek (a továbbiakban: Eszközérték-prognózis és Értékcsökkenési prognózis, együttesen: Prognózis).

A prognózisok összeállítása során az adott Engedélyesnek a saját számviteli rendszerében nyilvántartott, saját számviteli politikájának (pl. leírási kulcsainak) alkalmazásával megkapott, az engedélyes tevékenységéhez kötődő 2023. december 31-én meglévő eszközökre vonatkozó kimutatásokat kellett szerepeltetni, és megküldeni a Hivatal részére.

Az eszközérték vonatkozásában az adott Engedélyes Prognózisa – az ingyenes forrásból finanszírozott eszközök megbontására és hatásuk kiszűrésére, valamint az eszközök lejárat (hátralévő hasznos élettartam) szerinti megbontására alkalmas módon foglalja magában: az engedélyes tevékenységhez tartozó számviteli nettó eszközérték (SZNE), és a Szabályozói nettó eszközérték (NRAB) kimutatásokat, a fent jelzett napokra vonatkoztatott állapotok szerint.

Az értékcsökkenés vonatkozásában az adott Engedélyes Prognózisa az ingyenes forrásból finanszírozott eszközök értékcsökkenésének megbontására és hatásuk kiszűrésére, alkalmas módon foglalja magában: a Tarifában Elismerhető Értékcsökkenés (TEÉCS) kimutatást a fent jelzett.

I.1.2.4. Aktiválási terv

Az egyes Engedélyesek a jövőbeli vagy tervezett eszközökre vonatkozóan – a nettó eszközérték esetében a 2024. december 31. és 2025. december 31. állapotra vonatkozó, az értékcsökkenési leírás esetében a 2024. december 31. és 2025. december 31. közötti időszakra jutó –, eszközértékszámítási részösszegeket és tőkemozgásokat magukban foglaló Aktiválási tervet készítettek.

Az Aktiválási terv összeállítása során az adott Engedélyesnek a saját számviteli rendszerében nyilvántartott, saját számviteli politikájának (pl. leírási kulcsainak) alkalmazásával megkapott, jövőbeli vagy tervezett eszközökre vonatkozó kimutatásokat (bruttó- és nettó eszközértékeket, az időszakra jutó terv szerinti értékcsökkenést, tervezett hátralévő hasznos élettartamokat) kellett szerepeltetni, és megküldeni a Hivatal részére. A Hivatal az Aktiválási tervben szereplő értékeket elfogadja.

Az eszközérték vonatkozásában az adott Engedélyes Aktiválási terve az ingyenes forrásból finanszírozott eszközök megbontására és hatásuk kiszűrésére, valamint az eszközök lejárat szerinti megbontására alkalmas módon foglalja magában az engedélyesi tevékenységhez tartozó számviteli nettó eszközérték (SZNE), és a Szabályozói nettó eszközérték (NRAB) kimutatásokat, a fent jelzett napokra vonatkoztatott állapotok szerint.

Az értékcsökkenés vonatkozásában az adott Engedélyes Aktiválási terve az ingyenes forrásból finanszírozott eszközök értékcsökkenésének megbontására és hatásuk kiszűrésére alkalmas módon foglalja magában a Tarifában Elismerhető Értékcsökkenés (TEÉCS) kimutatást, a fent jelzett időszakokra vonatkozóan.

I.1.2.5. Befejezetlen beruházás

A Módszertani útmutató I. IV. 1. pontja szerint a „Hivatal megvizsgálja, és egyedi döntése alapján a RAB-ban figyelembe veszi a beruházások, felújítások mérleg soron szereplő, folyamatban lévő, azonban még nem aktivált eszközök értékét”. A Hivatal a Befejezetlen beruházások értékét oly módon vette figyelembe, hogy a beruházások, felújítások mérleg soron szereplő, folyamatban lévő, azonban még nem aktivált eszközök értékét az Engedélyes által megadott vagy ennek hiányában a Hivatal által becsült ingyenes forrásból finanszírozott nettó eszközértékkel csökkentett értékével vett figyelembe mivel a Befejezetlen beruházás is csak olyan tételt tartalmazhat, amely a Módszertani útmutató I. IV.1. alfejezet 2. pontjának értelmében nem szűrendő ki az eszközértékelésből.

Ehhez az Engedélyes társaságok megadták a Hivatal számára a beruházások, felújítások mérleg sor értékének 2024. december 31. és 2025. december 31. dátumokra vonatkozó várható alakulását, valamint ezen mérleg soron lévő eszközök becsült ingyenes forrás tartalmát (ingyenes források becsült nettó könyv szerinti értékét). Amennyiben az Engedélyes nem határozta meg pontosan az ezen mérleg sorhoz kapcsolódó ingyenes források várható nettó könyv szerinti értékét, úgy a Hivatal saját arányosításon alapuló becslést alkalmazott.

Az Engedélyesek a Befejezetlen beruházás értékét 2024. december 31. és 2025. december 31. állapotra vonatkozóan, a tárolási díj kiszámításához szükséges bontásban adták meg. Az Engedélyesek külön kimutatták az ingyenes forrásból finanszírozott eszközöket és az eszközök lejáratát is. Az ingyenes forrásoktól megtisztított Befejezetlen beruházásból származó Számviteli nettó eszközérték (SZNE), és a Szabályozói nettó eszközérték (NRAB) kimutatásokat 2024. december 31. és 2025. december 31-re vonatkoztatott állapotok szerint készítette el a Hivatal az Engedélyesek adatszolgáltatása alapján.

A Befejezetlen beruházásoknak a szabályozói nettó eszközértékben (NRAB) történő figyelembevétele azt jelenti, hogy a tőkeköltség számítás alapját képezik, de az értékcsökkenés alapjába nem számítanak bele.

I.1.2.6. A Párnagáz mint tőkeköltség-képző elem

A Párnagáz mint tőkeköltségképző elem (PGE, azaz a párnagáz NRAB-értéke) a párnagáz Engedélyes által megadott, a tároló működtetéséhez használt párnagáz 2019. december 31-i állapot szerinti könyv szerinti értéke. A PGE – a Befejezetlen beruházáshoz hasonlóan – olyan költségelemnek számít, ami után a tőkeköltség hozamtényezője felszámítható, de Értékcsökkenési leírás nem. A Hivatal minden évben megvizsgálja a párnagáz könyv szerinti értékének változását. Megtérülést a készletérték változásra 2019-től a párnagáz kényszerértékesítéshez kapcsolódó eredmény korrekciójával ismer el a Hivatal.

I.1.2.7. Tarifiképzés az eszközértékből

I.1.2.7.1. Az engedélyesi tevékenységhez tartozó számviteli nettó eszközérték

A Módszertani útmutató I. IV.1. alfejezetének 1. pontja szerint a szabályozói nettó eszközérték kiszámításának első lépése az engedélyes tevékenységhez tartozó számviteli nettó eszközérték (ETT SZNE) kiszámítása 2024. december 31-ei és 2025. december 31-ei állapotra vonatkozóan. Ezt a következő tételek összegzésével kell elkészíteni:

- a) az Eszközérték- és értékcsökkenési leírás prognózisban szerepeltetett, az Engedélyes 2023. december 31-i, engedélyes tevékenységhez tartozó Éves beszámolójában szerepeltetett immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értéke, (legalább a saját számviteli eszközosztály-besorolásának megfelelő bontásában, a kapcsolódó 2024.12.31-i hátralevő hasznos élettartamok bemutatásával);
- b) az Aktiválási tervben szerepeltetett, a 2024. január 1-2024. december 31. valamint a 2025. január 1-2025. december 31. közötti időszakokra bemutatott, az engedélyesi tevékenységhez tartozó aktiválni tervezett immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értéke (legalább a saját számviteli eszközosztály-besorolásának megfelelő bontásában, a kapcsolódó hasznos és 2024.12.31-i hátralevő hasznos élettartamok bemutatásával, és a fenti aktiválásokra vonatkozóan azonos bontásban megadva a 2024. december 31. és 2025. december 31. dátumokkal várható bruttó eszközértéket);
- c) a Hivatal által a 2024. január 1-2024. december 31. valamint a 2025. január 1-2025. december 31. közötti időszakokra elismert Befejezetlen beruházás (legalább a saját számviteli eszközosztály-besorolásának megfelelő bontásában a 2024. december 31. és 2025. december 31. dátumokra megadva, várható nettó eszközértékként).

I.1.2.7.2. Számviteli nettó eszközérték

A Módszertani útmutató I. IV.1. alfejezet 2. pontja szerint – a 2024. december 31. és 2025. december 31. állapotra vonatkozó, a tőkeköltség számítási alapjául szolgáló – a Szabályozói nettó eszközérték (NRAB) nem tartalmazhat bizonyos tételeket. Ezek a tételek a következők:

- a) az immateriális javak közül az alapítás-átszervezés aktivált értéke,
- b) az immateriális javak közül a kísérleti fejlesztés aktivált értéke, az immateriális javak közül az üzleti vagy cégérték soron szereplő értékek,
- c) az immateriális javak közül az immateriális javakra adott előlegek soron szereplő értékek,
- d) az immateriális javak közül az immateriális javak értékhelyesbítése soron szereplő értékek,
- e) a tárgyi eszközök közül a beruházásokra adott előlegek soron szereplő értékek,
- f) és a tárgyi eszközök közül a tárgyi eszközök értékhelyesbítése soron szereplő értékek.

Az engedélyes tevékenységhez tartozó számviteli nettó eszközértékből (ETT SZNE) a jelen pontban felsorolt tételek kiszűrésével számított összegre a Hivatal a Számviteli nettó eszközérték (SZNE) fogalmat alkalmazza.

I.1.2.7.3. Az ingyenes forrásból finanszírozott (IFF) eszközök hatásának kiszűrése, és a Szabályozói nettó eszközérték

A Módszertani útmutató I. IV.1 alfejezet 2. pont c. alpontja és 3. pontja szerint, a – 2024. december 31. és 2025. december 31. állapotra vonatkozó – szabályozói nettó eszközérték (NRAB) meghatározásához a Számviteli nettó eszközérték (SZNE) csökkentésre kerül az aktivált eszközökhöz tartozóan igénybe vett ingyenes források (IFF) Szt. szerinti, az Éves beszámolóban a halasztott bevételek között kimutatott, az immateriális javak és tárgyi eszközökkel azonos módon számított értékével.

A számítást 2024. december 31. és 2025. december 31. szerinti halasztott bevétel mérlegpozíció értékére, illetve a 2024. január 1. -2024. december 31. valamint a 2025. január 1. -2025. december 31. közötti időszakokra jutó halasztott bevétel feloldás esetében, külön-külön szükséges elvégezni és feltüntetni:

- a. alapesetben analitikus módon, kivéve, ha az eszközök szintjén az analitikus bontás nem állt rendelkezésre,
- b. Befejezetlen beruházások esetében a hozzá kapcsolódó becsült ingyenes forrás tartalommal.

A számítást 2024. december 31. és 2025. december 31. szerinti halasztott bevétel mérlegpozíció értékére, illetve a 2024. január 1. -2024. december 31. valamint a 2025. január 1. -2025. december 31. közötti időszakokra jutó halasztott bevétel feloldás esetében, külön-külön kellett elvégezni és feltüntetni.

A IFF forrásokat, mint a SZNE-t csökkentőt forrásokat, a nettó szabályozói eszközérték (NRAB) meghatározásához szükséges volt megbontani eszközökhöz rendelt (Eszközhöz rendelt ingyenes forrásból finanszírozott eszközök számviteli nettó eszközérték, IFF ERSZNE) és eszközökhöz nem rendelt (Eszközhöz nem rendelt ingyenes forrásból finanszírozott eszközök számviteli nettó eszközérték, IFF ENSZNE) részletekre, illetve az IFF ERSZNE részletet (analitikus módon) adott eszközönkénti tételekre. Így

- IFF ERSZNE tételnek számít az az IFF forrás, amely adott főkönyvi számlához rendelt az Engedélyes saját számvitelrendszerében, azaz arányosítása nem szükséges.
- IFF ENSZNE tételnek számít az az IFF forrás, amely eszközmozgás-táblákban szerepel kimutatva, nem tartozik hozzá hasznos élettartam, pontosan ismert az értéke, és eszközhöz rendelhető főkönyvi szám nem tartozik hozzá.
- A Befejezetlen beruházások ingyenes forrás tartalmát eszközhöz nem rendelt formában kérte a Hivatal az Engedélyesektől megadni (IFF ENSZNE kategóriába tartozik).

Az NRAB kiszámításához az adott eszközhöz rendelhető ingyenes forrással (IFF ERSZNE) az adott eszköz értékét szükséges csökkenteni, az eszközhöz nem rendelhető ingyenes forrás (IFF ENSZNE) összesített értékét pedig egyösszegben kell kivonni a hosszú lejáratú eszközök összegéből (tömegéből). Eszközosztály szinten azonban a Hivatal SZNE alapon arányosítva csökkentette a hosszú lejáratú eszközök értékét, vagyis az „NRAB>5” csoport már tartalmazza ezt a levonást.

A 2024. december 31-i és 2025. december 31-i fordulónapokra elvégzett fenti számítások eredményének egyszerű számtani átlaga adja a szabályozó nettó eszközértéket. Azonban a

tőkeköltség számításához a szabályozó nettó eszközértéket az eszközök hátralévő lejárata (hátralévő hasznos élettartama) szerint meg kell bontani.

I.1.2.7.4. A Szabályozói nettó eszközérték eszközök lejárata szerinti bontása

A tőkeköltségszámításhoz a Szabályozói nettó eszközérték tételeit szükséges azok lejárata (hátralévő hasznos élettartama) szerint megbontani. Ezáltal lejárati szerinti létrejön két (hosszú és rövid lejárati) szabályozói eszközérték-tétel.

- (I) az NRAB 5 éves, vagy 5 évnél rövidebb lejárati eszközökhöz tartozó részből a Szabályozói nettó eszközérték rövid lejárati eszközökre ($NRAB_{\leq 5}$).
- (II) az NRAB 5 évnél hosszabb lejárati eszközökhöz tartozó része, és eszközökhöz nem rendelhető részből a Szabályozói nettó eszközérték hosszú lejárati eszközökre ($NRAB_{>5}$). Ez a tétel tartalmazza a befejezetlen beruházások ingyenes forrásból finanszírozott értékkel csökkentett összegét is 2024.12.31-i és 2025.12.31-i állapot szerint átlag értéken.

I.1.2.8. A tőkeköltség kiszámítása

I.1.2.8.1. A tőkeköltség kiszámítása – kivéve a párnagázt

Az előzőekben kiszámított – azaz az engedélyesi tevékenységhez kötődő és a kizárandó tételektől megtisztított, az ingyenes forrásból finanszírozott eszközök értékével lejárathelyesen csökkentett – lejárati szerinti megbontott két NRAB részlet mindegyikét szükséges 2024.12.31-ei és 2025.12.31-ei állapotokra kiszámítani. Az így kapott két, éves adat számtani átlaga a tőkeköltség vetítésének számszaki alapja, azaz a Nettó Szabályozói Eszközérték (NRAB). AZ NRAB tehát minden esetben két részből, egy hosszú lejárati és egy rövid lejárati részösszegekből áll. Ezeket a részösszegeket a hozzájuk tartozó részösszegekkel kell összeszorozni, hogy megkapjuk a földgáztárolási díjban elszámolható tőkeköltséget (TETK).

$$TETK = (NRAB_{\leq 5} \cdot WACC_r) + (NRAB_{>5} \cdot WACC_h),$$

ahol

TETK:	a Tarifában elismerhető tőkeköltség
$NRAB_{\leq 5}$:	az 5 éves, vagy 5 évnél rövidebb lejárati eszközök NRAB-ja,
$NRAB_{>5}$:	az 5 évnél hosszabb lejárati eszközök NRAB-ja,
$WACC_r$:	a rövid lejárati eszközökhöz tartozó hozamtenyező,
$WACC_h$:	a hosszú lejárati eszközökhöz tartozó hozamtenyező.

I.1.2.8.2. A párnagáz tőkeköltségének kiszámítása

A Hivatal minden évben megvizsgálja a párnagáz könyv szerinti értékének változását. Megtérülést a készletérték változásra 2019-től a párnagáz kényszerértékesítéshez kapcsolódó eredmény korrekciójával ismeri el a Hivatal. A Párnagáz mint tőkeköltségképző elem (PGE) számítása során a párnagáz 2019-es évi korrigált Könyv szerinti értékére a hosszú lejárati adózás utáni nominális WACC hozamtenyező számítható fel. Képletes alakban:

$$PGE(2025) = KSZÉ_{párnagáz}(2019_{korr}) \cdot WACC_h,$$

ahol

PGE(2025): a 2025. évi Párnagáz mint tőkekötség képző elem,
KSZÉ_{párnagáz}(2019korr): a párnagáz könyv szerinti értéke adott Engedélyes
Beszámolójában 2019-ben, évente növelve a párnagáz könyv szerinti értékének – a
párnagáz kényszerértékesítéshez kapcsolódó eredmény korrekciójával számolt -
változásával,
WACC_h: a hosszú lejáratú eszközökhöz tartozó hozamtényező.

I.1.2.8.3. Tarifában elszámolható értékcsökkenési leírás

A Módszertani útmutató I. IV.2. alfejezete rendelkezik az értékcsökkenés meghatározásáról. Összhangban az útmutatóban foglaltakkal a 2025/2026-os tárolói évre szóló földgáztárolási díjakban elismert értékcsökkenés indokolt értékének meghatározása az eszközérték meghatározásánál alkalmazott elveknek megfelelően (az esetlegesen indokolt eltéréseket figyelembe véve) történt.

Az elismerhető értékcsökkenés (TEÉCS) meghatározásának lépései a következők:

- Az Engedélyesek beszámolóiból a kimutatott, engedélyesi tevékenységhez kötődő immateriális javakhoz és tárgyi eszközökhöz tartozó, 2025. január 1.–2025. december 31. közötti időszakra vonatkozó értékcsökkenési leírás értéke a számítás alapja, a Számviteli értékcsökkenés (SZÉCS), amely a 2023. december 31-én meglévő eszközök 2025. évre tervezett értékcsökkenése, valamint a 2024. évi és 2025. évi aktiválások után 2025-ben tervezett értékcsökkenés összege.
- A TEÉCS kiszámításához a SZÉCS értékét – az eszközértékszámításnál leírtakhoz hasonlóan – az Ingyenes forrásból finanszírozott eszközökből származtatható értékcsökkenéssel (IFF SZÉCS) kell csökkenteni. Ehhez – szintén hasonlóan az eszközértékszámításhoz – szükséges megbontani az IFF SZÉCS-et (azaz az IFF-ből származó ÉCS-t) eszközökhöz rendelhető (IFF ERSZÉCS) és eszközökhöz nem rendelhető (IFF ENSZÉCS) részletekre. Az eszközökhöz rendelhető (IFF ERSZÉCS) részletet tételhelyesen kell adott eszköz esetében kivezetni, míg az eszközökhöz nem rendelhető részlettel (IFF ENSZÉCS) egy összegben kell csökkenteni a hosszú lejáratú eszközök tömegét. Az IFF ENSZÉCS esetében az eszközosztály szintű felosztást a Hivatal az egyes eszközosztályok SZNE arányában végezte el.
- A Hivatal vizsgálata alapján megállapított terven felüli értékcsökkenés (TFÉCS).
- A Befejezetlen beruházások értékéből ÉCS nem számítható fel, és nem vezethető le.

A Módszertani útmutató I. szerint 2023. évi terven felüli értékcsökkenés (TFÉCS) alapján indokolt költséget ismer el a Hivatal. A terven felül értékcsökkenés indokolt mértékét a Hivatal úgy állapította meg, hogy a terven felüli értékcsökkenés és/vagy a rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan, megsemmisült vagy hiányzó immateriális jószág, tárgyi eszköz és beruházás könyvelésből kivezetett nettó értéke csökkentésre kerül a biztosítói térítési bevétel (TF biztosítás) összegével. Képletben formában:

$$TEÉCS(2025) = SZÉCS(2025) - (IFF ERSZÉCS(2025) + IFF ENSZÉCS(2025)) + TFÉCS(2023)$$

ahol

TEÉCS(2025): a Tarifában elismerhető értékcsökkenés a 2025-ös évre,

SZÉCS(2025): a Számviteli értékcsökkenés a 2025-ös évre,

IFF ERSZÉCS (2025): az Ingyenes forrásokkal csökkentett, eszközhöz rendelt szabályozói értékcsökkenés a 2025-ös évre,

IFF ENSZÉCS(2025): az Ingyenes forrásokkal csökkentett, eszközhöz nem rendelt szabályozói értékcsökkenés a 2025-ös évre,

TFÉCS(2023): a Terven felüli értékcsökkenés a 2023-as évre.

I.1.3. A tőkeköltség hozamtényezőjének meghatározása

A Keretrendelet 13. § (5) bekezdése szerint

„(5) A (2) bekezdés c) pontja szerinti tőkeköltség hozamtényezőjét a Hivatal a közgazdasági alapelveknek megfelelő módon számított súlyozott átlagos tőkeköltség alapján határozza meg, és a hozamtényezőt az árszabályozási eszközértékre vetíti.”

A Módszertani útmutató I. IV. fejezetének „3. Tőkeköltség, mint árképző elem” pontja szerint Hivatal nominális hozamot alkalmaz a földgáztárolási díj meghatározása során, mivel ez megfelelően leképezi az aktuális piaci folyamatok és gazdasági környezet jelentette hozamelvárásokat.

I.1.3.1. A tőke hozama

A tőkeköltség a beruházások végrehajtásához szükséges finanszírozási források költsége, amelyet az engedélyesi tevékenység végzéséhez szükséges eszközökben lekötött tőke használatáért kell fizetnie a társaságoknak a tőketulajdonosok részére.

A tőke használatáért fizetett díj és a tőke aránya a hozam. A tőkeköltség a saját (amelyet a tulajdonosok biztosítanak a társaság részére) és az idegen (amelyet a társaságok hitelezői biztosítanak az engedélyes tevékenység végzése érdekében) tőke költségéből tevődik össze.

A súlyozott átlagos tőkeköltség (WACC), mint az idegen tőke és a saját tőke elvart hozamának súlyozott számtani átlaga széles körben alkalmazott módszer az árszabályozási gyakorlatban a szabályozói eszközérték (RAB) hozamtényezőjének meghatározására.

A WACC alapformulája az alábbi:

$$WACC = \frac{E}{V} \times r_e + \frac{D}{V} \times r_d$$

ahol $\frac{E}{V}$: a saját tőke aránya,

$\frac{D}{V}$: az idegen tőke aránya,

r_e : a saját tőke elvart hozama,

r_d : az idegen tőke elvart hozama,

és $V = E + D$.

A Hivatal a számításhoz a kiértékelés dátumának 2024. november 30-at választotta. A tőke hozamának megállapítása során (amennyiben külön nem kerül feltüntetésre) a kiértékelés dátumát megelőző egy év átlagára vonatkozó historikus adatok kerülnek felhasználásra.

A Hivatal a fenti képlet alapján nominális súlyozott átlagos tőkeköltséget (hozamot) határoz meg.

I.1.3.2. Tőkeáttétel

A tőkeáttétel több mutatóval is mérhető. Ezek közül az egyik leggyakrabban alkalmazott mutató az idegen tőke arányát fejezi ki az összes finanszírozási forráson belül (D/V). A Hivatal is ezt alkalmazza a továbbiakban.

Az optimális tőkeáttétel meghatározására a Hivatal összehasonlítási csoportot képez a tőzsdén jegyzett, jelentősebb piaci kapitalizációval rendelkező európai társaságokból⁸. Az összehasonlítási csoportban szereplőtársaságok 4 éves átlagos tőkeáttételeit (idegen tőke arányát) az 0 Részvénybéta fejezet ismerteti.

A fenti adatokra támaszkodva a Hivatal az összehasonlítási csoport csoportszintű (egyszerű számtani) átlagának szintjén, 0,565 értékben határozza meg a tőke költség számításban alkalmazott tőkeáttétel értékét.

I.1.3.3. A saját tőke elvárt hozama

A saját tőke elvárt hozama a tőkepiaci árfolyamok modellje (CAPM) segítségével kerül meghatározásra. A CAPM modell alapfeltevése, hogy minden eszköz elvárt hozama három tényező függvénye:

- a kockázatmentes hozamé,
- a piaci portfólió hozamé és
- az eszköz kockázati mérőszámáé (az ún. bétáé).

Egy eszköz kockázati prémiuma a piaci kockázati prémium és az eszköz nem diverzifikálható kockázatát mérő béta paraméter („részvénybéta”) szorzata.

$$r_e = r_f + b_E \times (r_m - r_f)$$

ahol r_e : a saját tőke elvárt hozama,

- r_f : a kockázatmentes hozam,
- r_m : a piaci portfólió hozama,
- b_E : részvénybéta.

I.1.3.4. Kockázatmentes hozam

A nominális kockázatmentes hozam becslése historikus piaci hozamok átlagértékei alapján történik. A Hivatal a CAPM modellel összhangban, a fentiekben írtak figyelembevételével az Államadósság Kezelő Központ Zrt. („ÁKK”) által nyilvántartott és publikált 3 éves, illetve 10 éves magyar állampapír referenciahozamait veszi figyelembe. A historikus adatok számtani átlaga egy évre, a visszamenőleges napi hozamok átlagaként kerül meghatározásra (2023. szeptember 1. – 2024. november 30. közötti időszakra). A Hivatal az ÁKK adatszolgáltatását⁹ felhasználva, közvetlenül határozza meg a nominális hozamot.

A fentiek alapján a Hivatal az ÁKK 3 éves, illetve 10 éves hosszú távú államkötvényének napi referenciahozamaiból számított 1 éves historikus nominális hozamok átlagát tekinti kockázatmentes hozamnak, melyeknek mértéke 3 éves lejárat esetén 6,34% és 10 éves lejárat esetén 6,48%.

⁸ Az összehasonlítási csoport azonos a részvénybéta és a hitelezési kamatfelár megállapítása során vizsgált csoporttal.

⁹ Államadósság Kezelő Központ Zrt. Referenciahozamok

<https://akk.hu/statisztika/hozamok-indexek-forgalmi-adatok/referenciahozamok>

I.1.3.5. A részvénytársasági kockázati prémium ($r_m - r_f$)

A részvénytársasági kockázati prémium az a többlethozam, amelyet a befektetők a kockázatmentes hozam felett elvárnak egy átlagos (diverzifikált piaci portfólióval azonos) befektetéstől. A részvénytársasági kockázati prémium meghatározása a magyarországi tőkebefektetések finanszírozási forrásául szolgáló fejlett, likvid részvénytársaságokon elérhető kockázati prémiumok elemzésével (az USA hozamainak hosszú távú vizsgálatával) történik.

A részvénytársasági kockázati prémium meghatározását a Hivatal az összehasonlító elemzések módszerével végzi el, melynek során a részvénytársasági prémiumot az USA részvénytársaságának vizsgálata alapján azonosítja.

A London Business School szerzői, Elroy Dimson – Paul Marsh – Mike Staunton (DMS) adatbázisán és számításain alapuló elemzést a UBS a Global Investment Returns Yearbook¹⁰ című kiadványában évente publikálja. A Hivatal a 2024. márciusi kiadványban közölte, az USA piacára vonatkozó részvénytársasági kockázati prémium 1900–2023 időszakon számított historikus átlagát veszi figyelembe a részvénytársasági kockázati prémium referenciaértékeként, melynek értéke 4,7%.

A részvénytársasági kockázati prémium értékét a Hivatal ennek megfelelően 4,70% értékben határozza meg.

I.1.3.6. Részvénybéta (β_E)

A részvénybéta fejezi ki az adott befektetés nem diverzifikálható, szisztematikus kockázatát. A részvénybéta meghatározásához a Hivatal összehasonlítási (benchmarking) csoportot képez olyan európai, tőzsdén jegyzett és jelentősebb piaci kapitalizációval és 15% fölötti közkezdéssel bíró társaságokból, amelyeknek jelentős a kiterjedésük a földgáz tárolási szektorban.

A Hivatal az iparági összehasonlítási csoportot európai társaságokból állítja össze, mivel azok szabályozási és működési környezete vehető mércéül a magyarországi iparági környezethez. Az összehasonlítási csoport minimum hét európai társaságból áll és azonos a részvénybéta, a tőkeáttétel, valamint a hitelezési kamatfelár vizsgálata során. A részvénybéták értékei az összehasonlítási csoport társaságaihoz tartozó – a Bloomberg adatbázisában közölt –, négyéves (2020. szeptember – 2024. november végéig tartó) időszaki heti tényadatok számtani átlagai alapján kerülnek meghatározásra. A 4 éves visszatekintési időszak oka, hogy rövidebb időtávokon megfigyelve kevesebb adatpont áll rendelkezésre a béta mérésére, mely így magasabb szórást eredményezhet, ezáltal csökkentve az átlagos érték megbízhatóságát.

Az összehasonlítási csoport adatait a következő táblázat tartalmazza.

A gáztárolói tevékenység esetében képzett összehasonlítási csoport hitelarányai, részvénybétái és effektív adókulcsai

¹⁰ Summary Edition UBS Global Investment Returns Yearbook 2024 47. oldal

Ssz.	Társaság neve	Társaság székhelye, ország	D/V Hitelarány (4 év átlaga)	β (4 év átlaga)	Effektív adókulcs (4 év átlaga)
1	CENTRICA PLC	UK	84%	0,806	33,005%
2	ENAGAS SA	ES	60%	0,439	21,187%
3	ENGIE	FR	66%	0,845	28,889%
4	SNAM SPA	IT	53%	0,460	23,408%
5	E.ON SE	DE	59%	0,642	26,648%
6	OMV AG	AT	41%	1,116	50,904%
7	SSE PLC	UK	33%	0,795	19,701%
Átlag	-	-	56,53%	-	-

Forrás: Bloomberg

A Hivatal a fent részletezett adatokból az Engedélyes társaságok részvénybétáját az alábbi lépések mentén határozta meg:

Az összehasonlítási csoport társaságainak a Bloomberg adatbázisában közölt, a bétával való konzisztencia miatt, négyéves (2020. szeptember – 2024. november időszak) D/V tőkeáttételi mutató értékeinek számtani átlagának meghatározása után, a $V=D+E$ összefüggés alapján kiszámításra került az egyes összehasonlító társaságok D/E aránya.

Az effektív adókulcs az összehasonlítási csoport társaságainak a Bloomberg adatbázisában közölt effektív adókulcsának a bétával való konzisztencia miatt a számítás időpontját megelőző négy naptári évre (2020. - 2023.) közölt értékeinek számtani átlaga. Az egyes társaságok átlagos effektív adókulcsának meghatározásakor az átlagszámításból a 0%-nál alacsonyabb és 100%-nál magasabb megfigyelhető értékek kiszűrésre kerülnek.

Az összehasonlító társaságok részvénybétája, D/E aránya és effektív adókulcsa alapján meghatározásra került az egyes összehasonlító társaságok eszközbétája az alábbi összefüggés felhasználásával:

$$\beta_{a,i} = \beta_{e,i} \times \left[1 + (1 - t_i) \frac{D}{E_i} \right]$$

ahol $\beta_{a,i}$: az i-ik összehasonlító társaság eszközbétája,
 $\beta_{e,i}$: az i-ik összehasonlító társaság részvénybétája,
 t_i : az i-ik összehasonlító társaság effektív adókulcsa,
 $\frac{D}{E_i}$: az i-ik összehasonlító társaság D/E aránya.

Az összehasonlító társaságok eszközbétáinak számtani átlagaként meghatározásra került az összehasonlító csoport átlagos eszközbétája. Emellett az összehasonlító társaságok D/V arányainak számtani átlagaként meghatározásra került az összehasonlító csoport átlagos D/V aránya, melyből a fent említett $V=D+E$ összefüggés alapján kiszámításra került a társaságok átlagos D/E aránya.

Az átlagos eszközbéta és az átlagos D/E arány felhasználásával, valamint az Engedélyesekre alkalmazandó effektív adókulcs felhasználásával meghatározásra került az Engedélyesek részvénybétája. Az effektív adókulcsra a számítás időpontjában érvényes szabályozói

környezet alapján 9,0% került meghatározásra. Az engedélyesi részvénybéta az alábbi összefüggés szerint került meghatározásra:

$$\beta_e = \overline{\beta_a} \times \left[1 + (1 - t) \frac{\overline{D}}{E} \right]$$

ahol β_e : az Engedélyesekre alkalmazandó részvénybéta,
 $\overline{\beta_a}$: az összehasonlító csoport átlagos eszközbétája,
 t : az Engedélyesekre alkalmazandó effektív adókulcs
 $\frac{\overline{D}}{E}$: az összehasonlító csoport átlagos D/E aránya.

Átlagos tőkeáttétel nélküli béta	0,39
Iparági átlagos D/V	0,57
Iparági átlagos D/E	1,30
Magyarország effektív adókulcs	9%
Tőkeáttételes béta	0,84

A figyelembe veendő részvénybéta értékét a Hivatal a tárolási tevékenységek esetében 0,84 értékben állapította meg.

I.1.3.7. Az idegen tőke elvárt hozama

Az idegen tőke hozama:

- a kockázatmentes hozam (lásd a 0 pontot), és
- a hitelezési kamatfelár szektorspecifikus részének összegeként kerül meghatározásra.

Az idegen tőke elvárt hozamának számítási képlete az alábbi:

$$r_d = r_f + r_{spread}$$

ahol

- r_d : az idegen tőke elvárt hozama,
- r_f : a kockázatmentes hozam (értéke az 0 pont alapján: 3 éves lejárat esetén 6,34% és 10 éves lejárat esetén 6,48%),
- r_{spread} : a hitelezési kamatfelár (értéke az 8 pont alapján: 3 éves lejárat esetén 1,65% és 10 éves lejárat esetén 1,42%).

I.1.3.8. A hitelezési kamatfelár

A hitelezési kamatfelár (hitelprémium) becslése a hitelminősítői besorolások és a CDS felárak historikus vizsgálatával történik. A hitelprémium számított mértéke az iparágban működő, a Hivatal által vizsgált összehasonlítási csoportba választott társaságok hitelprémium adatain alapszik.¹¹

A Hivatal a kalkuláció során a hitelminősítői besorolás alapú módszertant alkalmazta. Ennek alapján a Hivatal megvizsgálja a Engedélyesek jellemzésére kiválasztott összehasonlítási

¹¹ Az összehasonlítási csoport azonos a részvénybéták esetében alkalmazott összehasonlítási csoporttal.

csoport társaságainak hitelminősítői besorolását, a hitelezési gyakorlatnak megfelelően megőrizve a kamatfelárak szektorspecifikusságát. A hitelminősítői besoroláshoz rendelt kamatfelárakat a Hivatal az Aswath Damodaran¹² által évente publikált vállalati kamatfelárak alapján határozza meg.

Hitelminősítői besoroláshoz tartozó kamatfelárak

Moody's hitelminősítői besorolás	Corporate Default Spread
Aaa	0,59%
Aa1	0,61%
Aa2	0,62%
Aa3	0,77%
A1	0,92%
A2	1,07%
A3	1,21%
Baa1	1,34%
Baa2	1,47%
Baa3	1,61%
Ba1	1,74%
Ba2	2,21%
Ba3	2,67%
B1	3,14%
B2	3,61%
B3	5,24%
Caa1	6,88%
Caa2	8,51%
Caa3	10,14%
Ca1	11,04%
Ca2	11,78%
Ca3	13,25%
C1	15,00%
C2	16,00%
C3	17,50%

Forrás: Aswath Damodaran: Equity Risk Premiums - ERP: Determinants, Estimation and Implications – The 2024 Edition Updated: March 2024

A hitelezési kamatfelár számításánál a Hivatal a Damodaran által publikált kamatfelár értékek, illetve a gáztároló szektorban aktív (az összehasonlítási csoportban szereplő) társaságok hitelminősítői besorolásából számolt egyedi kamatfelárakból indul ki. A levezetést a következő táblázat tartalmazza.

Kamatfelárak az összehasonlítási csoport vállalataira a hitelminősítői besorolások alapján

12 A. Damodaran: Equity Risk Premiums (ERP): Determinants, Estimation and Implications – The 2024 Edition (March 2024) 79. oldal https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=4751941

Ssz	Társaság neve	Ország	Hitelminősítői besorolás	Hitelminősítői besoroláshoz tartozó kamatfelár
1.	CENTRICA PLC	UK	Baa2	1,47%
2.	ENAGAS SA	ES	Baa2	1,47%
3.	ENGIE	FR	BBB ⁻¹³	1,61%
4.	SNAM SPA	IT	Baa2	1,47%
5.	E.ON SE	DE	Baa2	1,47%
6.	OMV AG	AT	Baa2	1,47%
7.	SSE PLC	UK	Baa1	1,34%

Az összehasonlítási csoportban szereplő társaságok adósságának kamatfelára az anyaországuk szisztematikus kockázatát is tartalmazza. Ahhoz, hogy országkockázattól mentes hitelkamat-felárhoz jussunk, az összehasonlító társaságok egyedi kamatfelárai korrigálásra kerülnek az társaság anyaországának országkockázatával. Az anyaországi országkockázat az adott ország CDS felárai alapján került számszerűsítésre: ehhez kiszámításra került az anyaországok és az USA 3 éves, illetve 10 éves lejáratú CDS ügyletei napi árfolyamainak egy éves (2023 szeptemberétől 2024 november végéig) visszatekintő időszakon számított számtani átlaga. Az anyaországi országkockázat az anyaországi CDS átlagárfolyam és az USA CDS átlagárfolyam különbségeként került meghatározásra. A számításhoz az USA és az anyaországok CDS árfolyamai a Bloomberg adatbázisból kerültek letöltésre.

$$r_{spread\ 3y} = \frac{Spread_i - (CDS_{c\ 3y} - CDS_{USA\ 3y})}{CDS_{c\ 3y}}$$

$$r_{spread\ 10y} = \frac{Spread_i - (CDS_{c\ 10y} - CDS_{USA\ 10y})}{CDS_{c\ 10y}}$$

ahol

- r_{spread} : a hitelezési kamatfelár,
- $Spread_i$: „i” összehasonlító társaság hitelminősítéséhez tartozó kamatfelár,
- CDS_c : „i” összehasonlító társaság anyaországának CDS felára,
- CDS_{USA} : USA CDS felára,
- $_{3y}, _{10y}$: a 3 éves, illetve 10 éves időtartamot jelölő index.

Az országkockázat kiszűrésének számításához szükséges adatokat és számítási eredményeket az alábbi táblázatok tartalmazzák a 3 éves és 10 éves lejáratú CDS felárral:

Az összehasonlítási csoportba tartozó vállalatok anyaországainak 3 éves CDS felára és az Egyesült Államok csőd-kockázatával korrigált átlagos szuverén csőd-kockázati felár

¹³ Baa3-nak tekintve.

Ssz.	Társaság neve	Társaság csőd-kockázati felár	Anyaország CDS felár (1 év átlaga)	USA CDS felár (1 év átlaga)	Anya-ország szisztematikus kockázat	Szektor-specifikus kockázat
1.	CENTRICA PLC	1,47%	0,17%	0,37%	-0,20%	1,67%
2.	ENAGAS SA	1,47%	0,22%	0,37%	-0,15%	1,62%
3.	ENGIE	1,61%	0,18%	0,37%	-0,19%	1,80%
4.	SNAM SPA	1,47%	0,39%	0,37%	0,02%	1,45%
5.	E.ON SE	1,47%	0,06%	0,37%	-0,30%	1,77%
6.	OMV AG	1,47%	0,11%	0,37%	-0,25%	1,72%
7.	SSE PLC	1,34%	0,17%	0,37%	-0,20%	1,54%
	Átlag	-	-	-	-	1,65%

Az összehasonlítási csoportba tartozó vállalatok anyaországainak 10 éves CDS felára és az Egyesült Államok csőd-kockázatával korrigált átlagos szuverén csőd-kockázati felár

Ssz.	Társaság neve	Társaság csőd-kockázati felár	Anyaország CDS felár (1 év átlaga)	USA CDS felár (1 év átlaga)	Anya-ország szisztematikus kockázat	Szektor-specifikus kockázat
1.	CENTRICA PLC	1,47%	0,42%	0,46%	-0,04%	1,51%
2.	ENAGAS SA	1,47%	0,67%	0,46%	0,20%	1,27%
3.	ENGIE	1,61%	0,45%	0,46%	-0,01%	1,62%
4.	SNAM SPA	1,47%	1,21%	0,46%	0,75%	0,72%
5.	E.ON SE	1,47%	0,21%	0,46%	-0,26%	1,73%
6.	OMV AG	1,47%	0,23%	0,46%	-0,23%	1,70%
7.	SSE PLC	1,34%	0,42%	0,46%	-0,04%	1,38%
	Átlag	-	-	-	-	1,42%

A fenti táblázatok alapján a Hivatal a hitelezési kamatfelár szektor-specifikus részét a gáztárolói tevékenységek vonatkozásában 1,65%-ban és 1,42%-ban állapítja meg a 3 és 10 éves lejáratú tőkeköltségekhez.

I.1.3.9. Adózás

A klasszikus CAPM modell feltételezései adómentes gazdasági környezetre vonatkoznak, a valóságban azonban léteznek eredményt terhelő adók. Ilyen adó Magyarországon a társasági adó, ez az adó azonban nem terheli a hitelekre kifizetett kamatokat.

Mivel a saját tőke elvárt hozama adózott hozamnak tekintendő, az alábbi képlet szerint szükséges „adózás előtti” tenni a számítást.

$$WACC_{\text{adózás előtti}} = \frac{E}{V} \times r_e \times \frac{1}{(1-t)} + \frac{D}{V} \times r_d$$

ahol t: a társasági adókulcs.

A jelenlegi társasági adókulcs általános mértéke Magyarországon 9%, így ez kerül figyelembevételre a további számításokban.

I.1.3.10. A súlyozott átlagos tőke költség értékének számszerűsítése¹⁴

I.1.3.10.1. A saját tőke költségének (adózás utáni) nominális értéke

A paraméterek 0 pont szerinti meghatározását alapul véve az alábbi táblázat foglalja össze a paraméterek konkrét értékét és a saját tőke költségének – ezek segítségével számított – adózás utáni nominális értékét:

Saját tőke hozamszámításának paraméterei

Megnevezés	Rövid lejáratú	Hosszú lejáratú
Kockázatmentes hozam (r_f)	6,34%	6,48%
Részvénybéta (β_E)	0,84	0,84
Részvénypiaci kockázati prémium ($r_m - r_f$)	4,7%	4,7%
Saját tőke költsége (adózás utáni)	10,30%	10,43%
Effektív adókulcs	9%	9%
Saját tőke költsége (adózás előtti)	11,32%	11,46%

I.1.3.10.2. Az idegen tőke költségének értéke

A paraméterek 0 pont szerinti meghatározását alapul véve az alábbi táblázat foglalja össze a paraméterek konkrét értékét és az idegen tőke költségének nominális értékét:

Idegen tőke hozamszámításának paraméterei

Megnevezés	Rövid lejáratú	Hosszú lejáratú
Kockázatmentes hozam (r_f)	6,34%	6,48%
Hitelezési kamatfelár	1,65%	1,42%
Idegen tőke költsége (adózás előtti)	8,00%	7,90%

WACC számítás összefoglalása:

Megnevezés	Rövid lejáratú	Hosszú lejáratú
Saját tőke aránya	43,5%	43,5%
Idegen tőke aránya	56,5%	56,5%
Saját tőkére jutó rész (adózás előtti, tőkeáttétel figyelembevételével)	4,92%	4,98%
Idegen tőkére jutó rész (tőkeáttétel figyelembevételével)	5,52%	4,47%
Adózás előtti nominális WACC	9,44%	9,45%

¹⁴ A számszerűsítés során a Hivatal nem végzett tényleges kerekítést, azaz a közbenső paraméterek itt feltüntetett (kerekített) értékeivel számolva nem minden esetben adódnak pontosan olyan eredmények, mint amilyenek a tényleges (kerekítetlen) számításokból. Mivel a fenti hatás összességében nem számottevő, így az alkalmazott módszer követhetőségét nem rontja.

Az összes fenti paramétert alapul véve a Hivatal a tőkeköltség hozamtényezőjét ($WACC_r$) rövid lejárat esetén 9,44%-ban, hosszú lejárat esetén ($WACC_h$) 9,45%-ban állapítja meg.

A II. Számszerűsítés alfejezetben meghatározott súlyozott átlagos tőkeköltség adózás előtti mértékének meghatározása során a Hivatal a Módszertani útmutató I. I. számú mellékletében szereplő módszertant alkalmazta az alábbiak szerint.

II. Számszerűsítés

A Hivatal a felülvizsgálat során beérkezett adatokat feldolgozta, a Módszertani útmutató I. rendelkezései alapján megvizsgálta, amelynek eredményeként előállt indokolt költségek tekintendők az induló díjszámítás alapjának.

II.1. A díjszámításnál figyelembe vett árszabályozási mennyiségek számszerűsítése

A Hivatal a tárolási díj elemek számításakor a legutolsó rendelkezésre álló naturália és mennyiségi adatokat veszi alapul a Keretrendelet 15. § (2) bekezdésében foglaltak szerint.

A mennyiségi és naturália adatok meghatározása során figyelembe kell venni az indokolt költségben elismert többletkötelezettségek kapcsán felmerülő változásokat. A Hivatal a díj elemek számszerűsítése során a következő – a tényleges díjfizetésnél is alapul vett – mennyiségi jellemzőket határozza meg:

- a) a Keretrendelet 6. § (4) bekezdése a) pontja szerinti kitárolási díj esetében a mennyiségi adat a **kitárolt mennyiség (MWh)**, amely a korábbi évek tendenciáira és az árszabályozási időszak során várható tendenciákra (várható lekötések, az ellátásbiztonsági helyzet és az aktuális piaci árak: tél-nyár spread) figyelemmel kerül meghatározásra, az Engedélyesek adatszolgáltatása alapján,
- b) a Keretrendelet 6. § (4) bekezdés b) pontja szerinti betárolási díj esetében a mennyiségi adat a **betárolt mennyiség (MWh)**, amely a korábbi évek tendenciáira és az árszabályozási időszak során várható tendenciákra (várható lekötések, az ellátásbiztonsági helyzet és az aktuális piaci árak: tél-nyár spread) figyelemmel kerül meghatározásra, az Engedélyesek adatszolgáltatása alapján,
- c) a Keretrendelet 6. § (4) bekezdés c) pontja szerinti tárolói kapacitásdíj esetén a naturália a **lekötött mobilkapacitás (kWh/év)**, amely a tárgyévet megelőző legutolsó, tényértékkel rendelkező lekötési időszakaiban lekötött éves, összesített értékéből kiindulva, a korábbi évek tendenciáira és az árszabályozási időszak során várható tendenciákra (várható lekötések, az ellátásbiztonsági helyzet és az aktuális piaci árak: tél-nyár spread) figyelemmel kerül meghatározásra, az Engedélyesek adatszolgáltatása alapján.

A mennyiségi adatok számszerűsítése érdekében a Hivatal a 2024. december 19-én megküldött FFAFO/1132-2,3/2024. ügyiratszámú végzésekre válaszul beküldött engedélyesi adatok alapján a 2025/2026. tárolói évre lekötött szerződött kapacitásokat és az egyéb rendelkezésére álló adatokat vette alapul.

II.1.1. MFGT

A mennyiségarányos költségek meghatározásakor figyelembe vett mennyiségi adatok az MFGT tekintetében:

- A 2024. évi tény kitérési mennyiség: 3 159 Mm³
- A 2024. évi tény betárolási mennyiség: 1 721 Mm³

A 2025/26-os tárolói év díjszámításban figyelembe vett mennyiségi és lekötött kapacitásadatok az MFGT tekintetében:

- Az árszabályozási kitérési mennyiség: ■■■ Mm³
- Az árszabályozási betárolási mennyiség: ■■■ Mm³
- A lekötött mobilkapacitás mértéke: ■■■ Mm³

A megállapított érték meghatározása az MFGT 2025/26 tárolói évre várható kapacitáslekötései figyelembevételével történt, a társaság működési engedélyében szereplő mobil kapacitás 100%-os feltöltését feltételezve (mobil kapacitás: 4 850 Mm³). A meglévő szerződések közül a nem sztenderd lekötött mobil kapacitásokat (■■■ Mm³) nem vette figyelembe a Hivatal, mivel ezen szerződések különböznek, nem megfeleltethetők az 1. számú mellékletben meghatározott kapacitásdíj képlet feltételeinek, azonban már szerződött kapacitásként nem értékesíthetők a 2025/2026. tárolói évben. Így a díjszámításnál figyelembe vett mobilkapacitás ■■■ Mm³.

II.1.2. Hexum

A Hivatal a kitérési, illetve betárolási mennyiség és a lekötött mobilkapacitás megállapításakor az árszabályozással nem érintett biztonsági tárolói mobilkapacitás mértékére – a Keretrendelet 13. § (1) bekezdésében foglaltakkal összhangban – nem volt tekintettel, ugyanis arra a földgáz biztonsági készletezéséről szóló 2006. évi XXVI. törvény 3. és 6. §-ai alapján a Magyar Szénhidrogén Készletező Szövetség által megállapított tagi hozzájárulás – és nem a földgáztárolási díj – kell, hogy fedezetet nyújtson.

A mennyiségarányos költségek meghatározásakor figyelembe vett mennyiségi adatok a Hexum tekintetében:

- A 2024. évi tény kitérési mennyiség: 179 Mm³
- A 2024. évi tény betárolási mennyiség: 77 Mm³

A 2025/26-os tárolói év díjszámításban figyelembe vett mennyiségi és lekötött kapacitásadatok az Hexum tekintetében:

- Az árszabályozási kitérési mennyiség: ■■■ Mm³
- Az árszabályozási betárolási mennyiség: ■■■ Mm³
- A lekötött mobilkapacitás mértéke: ■■■ Mm³

A megállapított érték meghatározása a Hexum 2025/26 tárolói évre várható kapacitáslekötései figyelembevételével történt, a társaság működési engedélyében szereplő kereskedelmi mobil kapacitás 100%-os feltöltését feltételezve (■ Mm³).

II.1.3. Az Engedélyesek (országosan) együtt

A II.1.1.-II.1.2. pontok alapján az induló díjszámításban figyelembe vett összesen mennyiségi adatok és lekötött mobilkapacitás az országosan egységes földgáztárolási díj tekintetében:

- Az árszabályozási kitérési mennyiség: ■ Mm³ + ■ Mm³ = ■ Mm³
- Az árszabályozási betárolási mennyiség: ■ Mm³ + ■ Mm³ = ■ Mm³
- A lekötött mobilkapacitás mértéke: ■ Mm³ + ■ Mm³ = ■ Mm³

II.2. Az Engedélyesek indokolt költségeinek számszerűsítése

II.2.1. MFGT

A vizsgálat lefolytatásához szükséges adatokat, amennyiben az Engedélyesek az egyedi adatszolgáltatások keretében ezer Ft-ban küldték meg a Hivatal részére, akkor a számítások is ezer Ft-ban történtek. A továbbiakban feltüntetett értékek és a táblázatok értékei M Ft-ban kerültek bemutatásra, így kerekített adatokat tartalmaznak.

Az MFGT által megküldött adatszolgáltatások a beküldés dátuma alapján:

2024.05.31-én

- 2021-2023. évi auditált mérleg és eredménykimutatások (excel formátumban)
- 2021-2023. évi tevékenységi beszámolók (excel formátumban)
- 2021-2023. évi kiegészítő mellékletek
- 2021-2023. évi könyvvizsgálói jelentések
- 2021-2023. évi főkönyvi kivonatok (excel formátumban)
- 2021-2023. évi analitikus nyilvántartások, amelyek részletezik az eredménykimutatásban szereplő költség sorokat (excel formátumban)
- 2023. évi objektumlista (excel formátumban)
- 2023. évi önköltségszámítási szabályzat: o 2023.02.21.-ig: Számviteli Politika része - 7.pontja
- 2023.02.21.-e után: önálló utasítás (SZP 5.számú melléklete)
- 2021-2023. évi számlarend, számlatükör (2021 és 2023-as felmentve, közte nem változott, hatályos maradt)
- 2021-2023. évi számviteli politika
- 2021-2023. évi értékelési szabályzat: o 2023.02.21.-ig: Számviteli Politika része – 5.4 pontja
- 2023.02.21.-e után: Számviteli Politika része – 4.4 pontja
- 2021-2023. évi tevékenység szétválasztási szabályzat: o 2023.02.21.-ig: Számviteli Politika része - 6.pontja
- 2023.02.21.-e után: önálló utasítás (SZP 4.számú melléklete)
- 2021-2023. évekre vonatkozó alkalmazott költségviselők és költségvezérlők leírása
- 2021-2023. évi transzferarázást alátámasztó dokumentumok, szerződések: transzferár szerződésekről státusz tábla, 14 db szerződés.

2024.06.07-én

- 2021-2023. évi TOP 30 Szállítólista és bruttó forgalom.xlsx
- MFGT Üzletszabályzat: 20220804 H2859 hat Melleklete 2c MFGT USZ 20220519.pdf
- Közvámraktár díjkalkuláció_2019_M.xlsx
- portfolio szolg díjkalk_2019_M.xlsx

2024.06.28-án

- 2021_analitikus nyilvántartás_új.xlsx
- 2022_analitikus nyilvántartás_új.xlsx
- 2023_analitikus nyilvántartás_új.xlsx
- Bizonylatfajta lista.xlsx
- Szállítólista.xlsx
- Engedélyesi tevékenység_Egyéb bevétel_2021-2023.xlsx
- Gépjárművek használatára vonatkozó szabályzat.pdf

2024.07.04-én

- Tételes főkönyvi analitikák (elhatárolások nélkül) 2021- 2023. évekre
- Bizonylatfajta lista
- Szállítólista
- Engedélyesi tevékenységhez kapcsolódó egyéb árbevétel és egyéb bevételek tartalma
- Gépjármű szabályzat
- 100 M Ft alatti tranzakciók listája
- Egyéb termékek bevétele 2021-2023. évekre
- Földgáztárolói költségbontás
- Zsana IV tárolói kapacitásbővítéshez kapcsolódó költségek
- Karbantartási ütemterv

2024.07.19-én

- MFGT Zrt. _Adatbekérés_0710. xls tábla•
- ██████████-től kapott transzferár részletező táblák.

2024.08.07-én

- ██████████_MFGT_adatbekérés kiegészítés_0807.xlsx
- Oktatások, képzések rendje_2019_2.pdf

2024.08.14-én

- Tevékenységi erkim főkönyvenként 2021-2023.xls

2024.08.16-án

- MFGTB00043-12024_Támogató tevékenységek vetítési tábla_adatbekérő_20240809.

2024.08.30-án

- Analitikus nyilvántartások 2021-2023. ASTÉ tételek megjelölésével,

- Árbevétel bontás 2021-2023.,
- ██████████_MFGT_Adatbekérés_0823 tábla kitöltve

2024.11.05-én

██████████_MFGT_Adatbekérés_1105.xls

2024.11.12-én

- 2023_metanol.xls
- ██████████_MFGT_Adatbekérés_1112.xls

2024.11.21-én

- 2023.12.31-re vonatkozó immateriális- és tárgyi eszköz adatok (Adatkérés I.a és b)
- 2023.12.31-én rendelkezésre álló eszközök prognózisa 2024.12.31-re és 2025.12.31-re (Adatkérés I.c és d)
- Engedélyes eszközök tervezett aktiválásainak prognózisa 2024.12.31. és 2025.12.31. időpontokra (Adatkérés II.a és b)
- Engedélyes eszközökhöz kapcsolódó befejezetlen beruházások tételes analitikája 2023.12.31-én (Adatkérés III.)
- Engedélyes eszközökhöz kapcsolódó beruházások prognózisa 2024.12.31 és 2025.12.31-ei időpontokra (Adatkérés III.)
- Beruházások mozgástábla 2023.12.31-2025.12.31. időszakra, összhangban a II.a,b táblában jelzett aktiválásokkal (Adatkérés III.)

2024.11.28-án

- 2023-as eszközlista (kiegészítve a kifuttatott eszközök écs-jével) és kiegészítve a lent jelzett oszlopokkal, besorolásokkal
- 2023-as eszközök 2024-2025. prognózisa kiegészítve a lent jelzett oszlopokkal, besorolásokkal
- A 2023.12.31-ei engedélyesi beflen eszközlista (a korábbi feltöltéshez képest nincs benne változás)
- Beruházások záróérték prognózisa 2024-2025-re engedélyes eszközökre
- Beruházások mozgástábla 2024-2025 engedélyes eszközökre
- 2023.12.31-ei 1-es és 2-es számlaosztályok főkönyvi kimutatása, kiegészítve az ellenőrizhetőség érdekében az 57-es főkönyvek 2023. évi forgalmával

2024.12.05-én

- 1_2_3 Kérdéshez kapcsolódó párnagáz mozgások és állományok 2021-2024. vonatkozásában
- 1_Párnagáz kontírozása segédtablázat
 - 4_Várható betárolt és kitárolt földgázmennyiségek 2024-re tárolónkénti bontásban.
- II_a,b_Eszközök tervezett aktiválásai, écs, KSZÉ_ENGEDÉLYES 2024_2025

2024.12.16-án

1_2_3 Kérdéshez kapcsolódó párnagáz mozgások és állományok 2019-2020. Vonatkozásában

2025.01.07-én

2a_Fgáz felhasználás_2024.xlsx	10 KB
3a_2025_MFGT_██████████_aláírt.pdf	1220 KB
3b&3c_Adatszolgáltatás MFGT 20250107.xlsx	24 KB
3d_Felhasznált villamosenergia_2023_2024.xlsx	14 KB
4_5 kérdés_MEKH adatszolgáltatás.docx	15 KB
4_5 kérdés_MEKH adatszolgáltatás_sales.xlsx	18 KB
6_Árbevétel bontás 2024.xlsx	26 KB
8_Adatszolgáltatás_2024 várható eredmény MFGT 20250107.xlsx	16 KB
9_Szétválasztási szabályok utasítás_MFGT.pdf	4010 KB
10_2023. évi párnacsere eredmény hatása.xlsx	16 KB
14_CO2_2025_2026_ÜT	8 KB
15_CO2kvóta_analitika.xlsx	21 KB
15a_2022_12_21 transaction 14000 EUA.pdf	30 KB
15b_2023_04_21 - TRANZAKCIÓ igazolás - 2759 EUA-t KAPTUNK.pdf	52 KB
15c_2023_04_26 - TRANZAKCIÓ igazolás - 1132 EUA-t VISSZAADTUNK.pdf	52 KB
15d_20240513 transaction 16919 EUA.pdf	55 KB
15e_20240622 transaction 3682 EUA.pdf	51 KB
15f_940023497_MVMP számla 2023.pdf	229 KB
15g_940025147_MVMP számla 2024.pdf	230 KB
15h_EmissionReport_24-03-2023-13-40_aláírt.pdf	191 KB
15i_EmissionReport_24-03-2023-13-42_aláírt.pdf	185 KB
15j_EmissionReport_27-03-2024-23-20_aláírt.pdf	494 KB

2025.01.10-én

- 1_Adatszolgáltatás_2025 várható eredmény MFGT 20250110.xlsx 24 KB
- 2a_2019. évi párnacsere eredmény hatása_20250110.xlsx 14 KB
- 2b_2020. évi párnacsere eredmény hatása_20250110.xlsx 14 KB
- 2bcdef küldendő_20250107 adatbekérő.xlsx
- 11-13_Párnagáz mozgások, állományok_2024_20250107 adatbekérő.xlsx 9 KB 14 KB

II.2.1.1. Működési költségek

II.2.1.1.1. Működési költségeknek nem minősülő tételek kiszűrése

Az adatok ellenőrzését követően a Módszertani útmutató I. III.1.1.1.1 pontjának megfelelően kerültek kiszűrésre azok a tételek, amelyek a működési költség-felülvizsgálat során sem közvetlenül, sem közvetve nem rendelhetőek hozzá az engedélyesi tárolási tevékenységhez. A működési költségnek nem minősülő tételek nem tárgyai a működési költségek felülvizsgálatának. Az ilyen költségek és ráfordítások (valamint egyes engedélyes tevékenységhez kapcsolódó bevételekkel azonos mértékű költség) az Engedélyes Sztv. alapján összköltségeljárással megállapított eredménykimutatása szerinti anyagjellegű ráfordításaiból, értékcsökkenési leírásaiból, személyi jellegű ráfordításaiból, valamint az egyéb ráfordításai és bevételei egyenlege együttes összegéből levonásra kerülnek. A vizsgálatokat követően indokoltnak minősített részük az indokolt költségtömeghez hozzászámításra került.

Működési költségnek nem minősülő tételek a következők:

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
	Aktivált saját teljesítményhez kapcsolódó anyagköltség	██████	██████	MU III.1.1.1.1 B. c) pontja
	Anyagköltség összesen	██████	██████	
	Aktivált saját teljesítményhez kapcsolódó igénybe vett szolgáltatás	██████	██████	MU III.1.1.1.1 B. c) pontja
	Igénybe vett szolgáltatás összesen	██████	██████	
██████	Vásárolt földgáz, mint áruk besz.ért. m	██████	██████	MU III.1.1.1.1 A. a) pontja
██████	Mezőkondenzátum, mint áru beszerzési ér	██████	██████	MU III.1.1.1.1 A. a) pontja
██████	Egyéb eladott áruk beszerzési értéke	██████	██████	MU III.1.1.1.1 A. a) pontja
	Eladott áruk beszerzési értéke	██████	██████	
	Aktivált saját teljesítményhez kapcsolódó személyi jellegű kifizetés	██████	██████	MU III.1.1.1.1 B. c) pontja
	Személyi jellegű kifizetés összesen	██████	██████	
██████	Immat. javak terv szerinti értékcsökken	██████	██████	MU III.1.1.1.1. B. a) pontja
██████	Tárgyi eszk. terv szerinti értékcsökken	██████	██████	MU III.1.1.1.1. B. a) pontja
██████	Nem a váll. Érd. felmerült écs leírás T	██████	██████	MU III.1.1.1.1. B. a) pontja
██████	Előző éveket érintő értékcsökkenési leí	██████	██████	MU III.1.1.1.1. B. a) pontja
	Értékcsökkenési leírás összesen	██████	██████	
██████	Tárgyi eszközök egyéb csökkenésének könyv szerinti értéke	██████	██████	MU III.1.1.1.1. B. a) pontja
██████	Bányajáradék földgáz után	██████	██████	MU III.1.1.1.1. Kényszer kitermelés miatt fizetendő tétel
	Egyéb ráfordítások összesen	██████	██████	
	Működési költségeknek nem minősülő tételek kiszűrése összesen	██████	██████	

A Módszertani útmutató I. III.1.1.1.1. A. pontja alapján a tárolási tevékenységhez kapcsolódó eladott áruk beszerzési értéke és közvetített szolgáltatások értéke működési költségnek nem minősülő tétel. A Sztv. 78. § (5)-(6) bekezdései szerinti eladott áruk beszerzési értéke (ELÁBÉ) és a közvetített szolgáltatások kiszűrésre kerültek, mivel ezen költségelemek az értékesítés nettó árbevételében megtérülnek, másrészt amennyiben pl. a veszteség pótlására, kompresszorozáshoz, kitárolás előkészítéséhez beszerzett földgáz, villamos energia, egyéb anyag költsége itt kerül kimutatásra, akkor ezen költségek indokolt mértékét a Hivatal egy másik vizsgálati szakaszban külön számítással határozza meg.

Az Engedélyes esetében Külön módszertan szerinti kiszűrések jogcímen az alábbi ELÁBÉ-hez kapcsolódó tételek kerültek kiszűrésre, összesen ██████████ ezer Ft értékben.

A Módszertani útmutató I. III.1.1.1.1. B. pontja alapján más tarifaelemnél vizsgálandó tételnek minősül a tárolói eszközökön elszámolt értékcsökkenési leírás, a térítés nélkül átvett eszköz amortizáció, az aktivált saját teljesítmények értéke (kivéve a változó költségekhez kapcsolódó AST) és az engedélyes tevékenység eszközeinek terven felüli ÉCS összege.

A Módszertani útmutató I. ezen pontja alapján az értékcsökkenési leíráshoz kapcsolódó tételek, valamint az aktivált saját teljesítmény értékéhez kapcsolódó anyagköltség, igénybe vett szolgáltatás és személyi jellegű kifizetések kerültek kiszűrésre.

Aktivált saját teljesítmények értékének kiszűrése

Az aktivált saját teljesítmények (továbbiakban: AST) értéke kiszűrésre kerül a működési költségek közül, mivel az aktiválások az eszközérték és az értékcsökkenés indokolt értékének meghatározásakor kerülnek figyelembevételre (MU III.1.1.3).

Tekintettel az aktivált saját teljesítmények számviteli funkciójára, valamint arra, hogy a Hivatal az aktiválásokat az eszközérték és az értékcsökkenés (induló árak szempontjából) indokolt mértékének meghatározásakor veszi figyelembe, az aktivált saját teljesítmények címen kimutatott 2023. évi bevételek csökkentő tételként kerültek figyelembevételre a költség-felülvizsgálat során. Az MFGT esetében az engedélyesi tárolási tevékenységre könyvelt aktivált saját teljesítmények értéke ██████████ ezer Ft. Az AST értékéhez kapcsolódó költségeket az Engedélyes mutatta be főkönyvi soronként tételes bontásban, ugyanakkor a Hivatal megállapította, hogy az engedélyesi adatszolgáltatás nem egyezik meg az eredménykimutatásban szereplő értékekkel, így arányosítás alapján kerültek kiszűrésre a költségek közül az AST-hez kapcsolódó tételek. Az arányosítás és kiszűrés a következők szerint történt:

Főkönyv	Költségnem	Összeg (eFt)	Arány	Különbőség szétosztása	Kiszűrhető tételek
51	Anyagköltség				
52	Igénybe vett szolgáltatások költségei				
54-56	Személyi jellegű ráfordítások				
Engedélyes adatszolgáltatás					
Eredménykimutatás					
Különbőség					

**Magyar Földgáztároló Zrt. – 2023. évi aktivált saját teljesítmények létrehozásával
összefüggésben elszámolt költségek arányosítása és kiszűrése**

Bányajáradék

A bányajáradék, mint a kitermeléshez kapcsolódó adótétel, (párnagáz kényszer kitermelés miatt fizetendő, majd a „kényszerértékesítésben” térülő költség) nem minősül működési költségnek.

II.2.1.1.2. Nem indokolt költségek kiszűrése

Nem indokolt költségnek minősülnek a gazdasági tartalmuk szerint a földgáztárolási díjakban eleve nem elismerhető költségek és ráfordítások, melyeket a MU III.1.1.1.2. pontja részletez.

Mivel ezen tételek vagy az Engedélyesnek felróható magatartás miatt keletkeztek, vagy az engedélyes tevékenység végzéséhez nem feltétlenül szükségesek, ezért a legkisebb költség elvének nem felelnek meg, vagy fedezetüket nem a rendszerhasználati díjnak kell képezniük. Ezeket a tételeket a Hivatal az indokolt költségtömeg meghatározásánál figyelmen kívül hagyta.

A nem indokolt költségnek minősülő tételek teljes egészében elvonásra kerültek, a hozzá kapcsolódó szociális hozzájárulási adóval együtt.

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
	Reklámtárgyak költsége			MU III.1.1.1.2. p) pontja
	Előző éveket érintő anyagköltség			MU III.1.1.1.2.
	Anyagköltség összesen			
	Utalványokhoz kapcsolódó költségek			MU III.1.1.1.2. n) pontja
	Hirdetés, reklám, propaganda költségei			MU III.1.1.1.2. p) pontja
	Előző éveket érintő igénybe vett szolgáltatások			MU III.1.1.1.2.
	Igénybe vett szolgáltatás összesen			
	Bankgarancia költsége			MU III.1.1.1.2. h) pontja

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
	Előző éveket érintő egyéb szolgáltatás költségei			MU III.1.1.1.2.
	Utalványok költsége			MU III.1.1.1.2.
	Egyéb szolgáltatások összesen			
	Előző éveket érintő bérköltség			MU III.1.1.1.2.
	Bérköltség összesen			
	Ingyenes, kedvezményes rendezvény, esemény, termék, szolgáltatás ktgöltsége			MU III.1.1.1.2. n) pontja
	Előző éveket érintő személyi jellegű kifizetések (NAV ellenőrzés, önellenőrzés)			MU III.1.1.1.2.
	Reprezentációs költség (üzleti és munkahelyi vendéglátás)			MU III.1.1.1.2. n) pontja
	Üzleti ajándék			MU III.1.1.1.2. n) pontja
	Vezető tisztségviselők minimális létszámát meghaladó tagok juttatása			MU III.1.1.1.2. t) pontja
	Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			
	Szociális hozzájárulási adó			MU I.2.4
	Előző éveket érintő bérjárulék			MU III.1.1.1.2.
	Vezető tisztségviselők minimális létszámát meghaladó tagok juttatása járuléka			MU III.1.1.1.2. t) pontja
	Bérjárulékok összesen			
	Készletek elszámolt értékvesztése			MU III.1.1.1.2. j) pontja
	Költségek ellentételezésére adott adomány közhasznú			MU III.1.1.1.2. q) pontja
	Költségek ellentételezésére adott egyéb támogatás, közérdek kötelezettség vállalás			MU III.1.1.1.2. q) pontja
	Kollektív szerződés szerinti jövőbeni kifizetésre képzett céltartalék			MU III.1.1.1.2. u) pontja
	Mezőfelhagyási kötelezettségekre képzett céltartalék			MU III.1.1.1.2. u) pontja
	Karbantartási munkálatokra képzett céltartalék			MU III.1.1.1.2. u) pontja
	Földgáztárolói tevékenységgel összefüggő környezetvédelmi céltartalék képzés			MU III.1.1.1.2. u) pontja
	Egyéb jövőbeni költségekre képzett céltartalék			MU III.1.1.1.2. u) pontja
	Előző éveket érintő egyéb ráfordítás			MU III.1.1.1.2.
	Értékesített tárgyi eszköz és immateriális jószág nyereségével azonos költség			MU III.1.1.6.
	Káresemény, kártalanítás bevételeivel azonos összegben meghatározott költség			MU III.1.1.6.

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszúrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
	Kapott bírsággal azonos összegben meghatározott költség	■	■	MU III.1.1.6.
	Költségvetéstől kapott támogatással azonos költség	■	■	MU III.1.1.6.
	Egyéb ráfordítások összesen	■	■	
	Nem indokolt költségek kiszűrése összesen	■	■	

Magyar Földgáztároló Zrt. - Nem indokolt költségek kiszűrése

Szociális hozzájárulási adó kiszűrés a következő tételekhez kapcsolódóan történt:

Főkönyv	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszúrt összeg (eFt)	Adóalap (1,18)	SZOCHO (13%)
■	Előző éveket érintő bérköltség	■	■		■
■	Előző éveket érintő személyi jellegű kifizetések (NAV ellenőrzés, önellenőrzés)	■	■		■
■	Reprezentációs költség (üzleti és munkahelyi vendéglátás)	■	■	■	■
■	Ingyenes, kedvezményes rendezvény, esemény, termék, szolgáltatás ktgölsége	■	■	■	■
■	Üzleti ajándék	■	■	■	■
		■	■	■	■

Magyar Földgáztároló Zrt. - Nem indokolt költségekhez kapcsolódó szociális hozzájárulási adó kiszűrés

II.2.1.1.3. Jogszabály alapján történő kiszűrések

A MU III.1.1.1.3 pontban foglalt rendelkezései kerültek figyelembevételre. Tekintettel arra, hogy a hivatkozott jogszabályok szerint ezeket a költségeket az Engedélyesnek önállóan kell viselnie, azok az általa nyújtott termék vagy szolgáltatás árába sem közvetlenül, sem közvetve nem számíthatóak be, illetve külön nem számlázhatóak ki. Ilyen kiszűrendő tételek a tranzakciós díj.

Az Engedélyes esetében jogszabály alapján nem történt kiszűrés.

II.2.1.1.4. Külön vizsgálandó tételek kiszűrése

A Hivatal a MU III.1.1.4. a) - g) alpontjaiban nevesített tételeket külön vizsgálta. A külön vizsgálatok eredményeként megállapított indokolatlan költségtételek levonásra kerültek.

Amennyiben a vizsgálat eredményeként a tételek részben vagy egészben indokoltnak minősültek, azok a költségviselőnkénti vizsgálatban figyelembevételre kerültek.

A **tanácsadási költségek** esetében mind a kapcsolt, és harmadik féltől igénybe vett tanácsadási szolgáltatás esetében külön indokolás került bekérésre az Engedélyestől a szolgáltatás céljára és annak a társaság működésére gyakorolt hatására vonatkozóan.

A tanácsadási költségek abban az esetben kerültek elfogadásra indokolt költségként, amennyiben az adott szolgáltatás

- (i) jogszabályi megfelelési célt biztosított,
- (ii) bizonyítottan költségcsökkentést, gazdasági hasznot jelentett az Engedélyes számára.

A konferenciához köthető költségek nem kerültek elismerésre, az oktatáshoz, képzéshez, kiküldetéshez kapcsolódó tételek bekerültek a személyi jellegű ráfordítások benchmark alapjába, amely egy későbbi vizsgálati fázisban összehasonlításra került a piaci változásokat lekövető, publikusan elérhető releváns indexekkel.

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
█	Letörésmentes kapacitás	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Megszakítható be-és kítár	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Napon belüli rugalmasság	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Storage+	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Adatszolgáltatás Plusz	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Anyagköltségek összesen	█	█	
█	Informatikai támogatás költségei	█	█	MU III.1.1.1.4. d)
█	Műszaki mérnöki tanácsadás költségei	█	█	MU III.1.1.1.4. d)
█	Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei	█	█	MU III.1.1.1.4. d)
█	Jogi tanácsadás költségei	█	█	MU III.1.1.1.4. d)
█	Oktatás, továbbképzés, konferenciák dologi költségei	█	█	MU III.1.1.1.4. A) f) pontja
█	Belföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül)	█	█	MU III.1.1.1.4. A) f) pontja
█	Külföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül)	█	█	MU III.1.1.1.4. A) f) pontja
█	Egyéb tagsági díjak	█	█	MU III.1.1.1.4. A) e) pontja
█	Portfólió kezelési szolgáltatás (arányosított)	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Közműraktár (arányosított)	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Letörésmentes kapacitás	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Megszakítható be-és kítár	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Napon belüli rugalmasság	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Storage+	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Adatszolgáltatás Plusz	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Ciklikus karbantartás költségei	█	█	MU III.1.1.1.4. A) g) pontja
█	Igénybe vett szolgáltatás összesen	█	█	
█	Letörésmentes kapacitás	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Megszakítható be-és kítár	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Napon belüli rugalmasság	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Storage+	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Adatszolgáltatás Plusz	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Egyéb szolgáltatások összesen	█	█	
█	Letörésmentes kapacitás	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
█	Megszakítható be-és kítár	█	█	MU III.1.1.1.4. B) i) pontja

	Napon belüli rugalmasság			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Storage+			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Adatszolgáltatás Plusz			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Bérlőköltség összesen			
	Egyes juttatások utáni SZJA			MU III.1.1.1.4.
	Letörésmentes kapacitás			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Megszakítható be-és kitar			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Napon belüli rugalmasság			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Storage+			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Adatszolgáltatás Plusz			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			
	Letörésmentes kapacitás			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Megszakítható be-és kitar			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Napon belüli rugalmasság			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Storage+			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Adatszolgáltatás Plusz			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Bérlőlékek összesen			
	Külön vizsgálendő tételek kiszűrése összesen			

52313000 – Műszaki mérnöki tanácsadás költségei és 52312000 – Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei esetén történt kiszűrések

Főkönyvi számlaszám	Főkönyvi számla neve	Tanácsadás témája	Szállító	Teljes költség (eFt)	Teljes főkönyvi összeg (eFt)	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Arány	Arányosított költség (eFt)	Kiszűrés oka
52313000	Műszaki mérnöki tanácsadás költségei	Kardoskút Akvamarin tv-i felülvizsgálat							Hidrogén projekthez kapcsolódó tanácsadás.
52313000	Műszaki mérnöki tanácsadás költségei	Műszaki mérnöki tanácsadás							Hidrogén projekthez kapcsolódó tanácsadás.
52312000	Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei	2022.évi menedzsment díj korr.							Előző évet érintő költség

Főkönyvi számlaszám	Főkönyvi számla neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Elismerhető (eFt)	Kiszűrendő (eFt)	Támogatói benchmark vizsgálatban tovább vizsgálendő
52313000	Műszaki mérnöki tanácsadás költségei				
52311000	Jogi tanácsadás költségei				
52312000	Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei				
52242000	Informatikai támogatás költségei				

Magyar Földgáztároló Zrt. – Szakértői díjak kiszűrése

52721000 – Oktatás, továbbképzés, konferenciák dologi költségei

Az Engedélyes által konferenciának minősített tételek közül csak azok kerültek elfogadásra, amelyek valóban oktató jellegű konferenciának minősülnek. Az Engedélyes által jelölt konferenciák költsége összesen [REDACTED] ezer Ft volt, amelyet a Hivatal felülvizsgált a MU III.1.1.1.4. A) f) pontja szerint. A felülvizsgálat következtében, a megfelelő arányosítást

alkalmazva, összesen ██████████ Ft került kiszűrésre. Az alábbi táblázatok a kiszűrt tételekhez tartozó megnevezést, összeget, valamint az alkalmazott arányosítást tartalmazzák.

Megnevezés az analitikában	Szállító	Összeg (eFt)
Közvetített szolg.		
Közvetített szolg.		
Élő közvetítés		
részvételi díj		
Regisztrációs díj		
Kiküldetés / konferencia		
belépő		
Energy Trading Central		
CEE-PROCUREMENT SUMMIT 20		
B-DAY 6.0 konferencia		
Konferencia részvétel		
Konferencia részvétel		
Registration fee		
Registration fee		
H2 forum		
jegyek		
jegyek		
jegyek		
jegyek		
Konferencia belépő Jegyek		
Rendezvény részvételi díj		
VGY részvételi díj		
konferencia részvétel		
konferencia részvétel		
konferencia részvétel		
konferencia részvétel		
konferencia részvétel		
konferencia részvétel		
konferencia részvétel		
konferencia részvétel		
SZAKMAI KONFERENCIA		
SZAKMAI KONFERENCIA		
SZAKMAI KONFERENCIA		
SZAKMAI KONFERENCIA		
SZAKMAI KONFERENCIA		
SZAKMAI KONFERENCIA		
SZAKMAI KONFERENCIA		
szakmai konferencia		
szakmai konferencia		
Konferencia		
Konferencia		
szakmai konferencia		
konferencia		
Részvételi díj - Német Z.		
részvételi díj		
Részvételi díj		
Részvételi díj		
Részvételi díj		

Összes kiszűrés (eFt)	
Teljes költség	
Engedélyes tev.	
Arány	
Kiszűrendő összeg arányosítva	

52731000 – Belföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül)

Kiszűrés oka: A Hivatal konferenciával kapcsolatos költségeket azonosított a 52731000 – Belföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül) főkönyvön, amelyek MU III.1.1.1.4. A) f) pontja szerint kiszűrésre kerültek. A kiszűréseket a következő táblázat foglalja össze:

Megnevezés az analitikában	Összeg (eFt)
43. Balatoni Ankét részv. Konferencia	

Összes kiszűrés (eFt)	
Teljes költség	
Engedélyes tev.	
Arány	
Kiszűrendő összeg arányosítva	

Magyar Földgáztároló Zrt. - Konferencia költségek kiszűrés az 52731000-es főkönyvről

52732000 – Külföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül)

Kiszűrés oka: A Hivatal konferenciával kapcsolatos költségeket azonosított a 52732000 – Külföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül) főkönyvön, amelyek MU III.1.1.1.4. A) f) pontja szerint kiszűrésre kerültek. A kiszűréseket a következő táblázat foglalja össze: a

Megnevezés az analitikában	Összeg (eFt)
General Assembly	
General Assembly	
KONFERENCIA	
vízum dokumentáció	
Fukushima Futaba-gun	
Fukushima Futaba-gun	
Fukushima Futaba-gun	
Fukushima Futaba-gun	
Fukushima Futaba-gun	

Összes kiszűrés (eFt)	
Teljes költség	
Engedélyes tev.	
Arány	
Kiszűrendő összeg arányosítva	

Konferencia költségek kiszűrés az 52732000-es főkönyvről

52812000 – Egyéb tagsági díjak

Ezen főkönyvön található egyéb tagsági díjakat a MU III.1.1.1.4. A) e) pontja szerint kerültek kiszűrésre. Az alábbi táblázat mutatja be az arányosított tételes kiszűrést.

Megnevezés az analitikában	Összeg (eFt)
████████████████████	██████████
████████████████████	██████████

Összes kiszűrés (eFt)	██████████
Teljes költség	██████████
Engedélyes tev.	██████████
Arány	██████████
Kiszűrendő összeg arányosítva	██████████

Magyar Földgáztároló - Egyéb tagsági díjak kiszűrés

55018020 – Egyes juttatás utáni SZJA

Kiszűrés oka: A főkönyvön található tételek a MU III.1.1.1.4. m) pontja szerint kerültek kiszűrésre, amelyek eredményét az alábbi táblák mutatják be.

Megnevezés az analitikában	Összeg (eFt)
REPI SZJA	██████████

Összes kiszűrés (eFt)	██████████
Teljes költség	██████████
Engedélyes tev.	██████████
Arány	██████████
Kiszűrendő összeg arányosítva	██████████

Magyar Földgáztároló Zrt. - REPI SZJA kiszűrés

Több éves ütemezésben felmerülő költségek vizsgálata - Ciklikus karbantartás költségei

A karbantartási költségek elfogadható mértékének meghatározása érdekében 2023. évtől kezdődően a Hivatal az árszabályozási ciklus időszakában a terv szerint többéves periódusonként felmerülő költségeknél a felmerülés gyakoriságát figyelembe véve a teljes árszabályozási ciklusra szétosztva veszi figyelembe a tervezett költséget. Ez alól kivételt képez a gázmotorok karbantartása, ahol a 2023. évi költségét a Hivatal az éves díjkarbantartás során a tény értékkel korrigálva utólag ismeri el.

A ciklikus karbantartási költségek elemzését a Hivatal az engedélyesi adatszolgáltatás alapján készítette. Tekintettel arra, hogy az Engedélyes csak egyösszegben adta meg a ciklikus, üzemóra függő karbantartási költségeket ciklusidő vagy üzemóra hozzárendelése nélkül, a Hivatal csak átlagszámítási módszertant tudott alkalmazni.

A kapott adatokból az látható, hogy az Engedélyesnél négy évente merül fel nagyobb mértékű ciklikus karbantartási költség. Ebből kifolyólag a Hivatal négy éves átlagot vett alapul 2024-2027-es évek vonatkozásában és ezen periódus átlagértékét hasonlította össze a 2023. évi ciklikus karbantartási költséggel. A számítás ██████████ ezer forint különbözetet mutatott, amely kiszűrendő tételként került azonosításra.

ezer Ft	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
	tény	tény	tény	várható	terv	terv	terv	terv
ciklikus, üzemórafüggő	■	■	■	■	■	■	■	■
normál karbantartás	■	■	■	■	■	■	■	■
karbantartás (FGT)	■	■	■	■	■	■	■	■
normál változás	■	■	■	■	■	■	■	■
Átlag (ciklikus, üzemórafüggő)	■	■	■	■	■	■	■	■

Karbantartási költség vizsgálata (eFt)	
ciklikus, üzemórafüggő	
2023 tény	■
2024-2027 átlag	■
Kiszűrés	■

II.2.1.1.5. Más módszertan miatti kiszűrések

Ebben a vizsgálati szakaszban a MU III.1.1.1.5. pontjában foglaltak szerint azok a költségek kerültek kiszűrésre, amelyek vizsgálata más módszertanok szerint történik, ezért ezen tételek esetében a Hivatal első lépésben elvonja az Engedélyes könyveiben kimutatott értékeket, majd ezt követően más módszertan alapján állapítja meg az indokolt költségteomet.

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
■	Ipari vegyszerek költsége	■	■	MU III.1.1.1.5 b) pontja, metanol költsége
■	Nem értékesítési célból vásárolt villamos energia	■	■	MU III.1.1.1.5 b) pontja
■	Nem ért. célból vásárolt földgáz és hőenergia	■	■	MU III.1.1.1.5 b) pontja
■	Vásárolt villamos energia (rendszerhasználati díj)	■	■	MU III.1.1.1.5 b) pontja
■	Földgázbeszerzés technológiai vesztesége	■	■	MU III.1.1.1.5 b) pontja
■	Anyagköltség összesen	■	■	
■	CO2 kvóta	■	■	MU III.1.1.1.5 b) pontja
	Egyéb ráfordítások összesen	■	■	
	Pénzügyi műveletek ráfordításai	■	■	MU III.1.1.1.5 c) pontja
	Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	■	■	
	Más módszertan miatti kiszűrések összesen	■	■	

Magyar Földgáztároló Zrt. - Más módszertan miatti kiszűrések

II.2.1.1.6. Személyi jellegű ráfordítások vizsgálata

A személyi jellegű ráfordítások vizsgálata a Módszertani útmutató I. III.1.1.5 fejezete alapján került elvégzésre.

Az árszabályozási ciklus induló áraiban az engedélyesi tevékenység végzéséhez kapcsolódó bérköltségek, személyi jellegű egyéb kifizetések és azok közterhei (bérjárulékok), valamint az oktatási és továbbképzési költségek kerültek figyelembevételre indokolt költségként.

Első lépésben elvégzésre került a Módszertani útmutató I. III.1.1.1.5 fejezete alapján nem indokolt költségek kiszűrése, valamint az aktivált saját teljesítmények létrehozásával összefüggésben felmerült ráfordítások. Ezt követte az Engedélyesek irányítási testületi tagjainak kifizetett juttatások vizsgálata.

Az indokoltsági alapon történő kiszűrések megállapítását követően, a kiszűrésekkel csökkentett költségtevényt vizsgálva az Engedélyesek személyi jellegű ráfordításainak benchmark vizsgálatára került sor. A vizsgálat során az Engedélyesek átlagjövedelme a Központi Statisztikai Hivatal (a továbbiakban: KSH) által közzétett¹⁵ munkabér-jövedelemmel került összehasonlításra. A nemzetgazdasági iparág 2021-2023-as átlagbéreihez képest egy 1,5x (150%) toleranciasáv került meghatározásra a bérek túlzott korrekciója elkerülése érdekében. Az engedélyesi átlagjövedelemhez a személyi jellegű ráfordításokhoz a Hivatal felhívására a státuszautókhöz, képzésekhez, utazáshoz, étkezéshez, egészségügyi, pszichológiai és egyéb humán szolgáltatásokhoz és munkaerőkölcsönzéshez kapcsolódó költségek (alábbi képletben *további vizsgált költségek* megnevezéssel) is hozzáadásra kerültek. Az Engedélyesek munkavállalóinak átlagos személyi jellegű ráfordításaival kapcsolatos mutatója az alábbi képlet alapján került meghatározásra:

$$\text{egy munkavállalóra eső havi átlagos személyi jellegű ráfordítás} = \frac{\left[\frac{\text{Ft}}{\frac{\text{fő}}{\text{hó}}} \right]}{\text{engedélyes tevékenység személyi jellegű ráfordítása összesen} + \text{további vizsgált költségek}} = \frac{\text{engedélyes tevékenységet végző átlagos létszám} \times 12}{\text{engedélyes tevékenységet végző átlagos létszám} \times 12}$$

Kiszámításra került az engedélyesi tevékenység és a teljes cégtevékenység aránya a személyi jellegű ráfordítások elemzéséhez, amely ■■■■■%-os arányt mutatott. Ezzel a rátával megszorításra került a teljes munkavállalói létszám, majd ezzel a létszámmal kalkulálva került kiszámításra az egy munkavállalóra eső havi átlagos személyi jellegű ráfordítás értéke.

Az Engedélyes felügyelő és irányító testületek minimális taglétszámát meghaladó tagok részére kifizetett megbízási díjak és annak járulékai is elemzésre kerültek. A vizsgálat eredményét az alábbi táblázatok foglalják össze. A társaság felügyelőbizottságának taglétszáma 3 fővel meghaladja a jogszabályban kötelezően előírt 3 főt, így a többlet létszámra vonatkozó juttatások összege elvonásra került az Engedélyestől. Az igazgatóság taglétszáma 1 fő, mely nem lépi túl a jogszabályban előírt 3 főt, így ebben az esetben elvonás nem történt. A testületek taglétszámára vonatkozó vizsgálat eredményeként összesen ■■■■■ ezer Ft összegű elvonás történt.

FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG (minimum elvárás 3 fő)				
FB tagok száma (fő)	FB tagoknak fizetett juttatások összege (eFt)	Többlet létszám (fő)	Többletlétszámra jutó juttatás összege (eFt)	Többletlétszámra jutó juttatás munkáltatói járulékai (eFt)
■	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■

¹⁵ KSH „20.1.1.68. Továbbvezetett havi munkaerőköltség főbb elemeinek alakulása nemzetgazdasági áganként, forintban – D. villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás, (Ft/fő/hó)” c. táblázata https://www.ksh.hu/stadat_files/mun/hu/mun0075.html

Magyar Földgáztároló Zrt. – Felügyelő bizottság taglétszám vizsgálatának eredménye

IGAZGATÓSÁG (minimum elvárás 3 fő)				
IG tagok száma (fő)	IG tagoknak fizetett juttatások összege (eFt)	Többször létszám (fő)	Többször létszámra jutó juttatás összege (eFt)	Többször létszámra jutó juttatás munkáltatói járuléakai (eFt)
█	█	█	█	█

Magyar Földgáztároló Zrt. – Igazgatóság taglétszám vizsgálatának eredménye

Az Engedélyes bérszínvonal vizsgálata során összehasonlításra kerültek a KSH által közzétett munkabér-jövedelemmel kapcsolatos adatok és az Engedélyes egy főre jutó személyi jellegű ráfordítása, kiegészülve addicionálisan vizsgált költségelemekkel, melyek a státuszautókhöz, utazáshoz, étkezéshez, képzésekhez, munkaerőkölcsönzéshez, egészségügyi szolgáltatáshoz, illetve egyéb személyi jellegű igénybe vett szolgáltatásokhoz kapcsolódó költségeket jelentették. Ahogy a lenti táblázat mutatja az Engedélyes havi egy főre jutó személyi jellegű ráfordításai nem haladják meg a KSH iparági referencia értékének 1,5-ös toleranciasávvá korrigált értékét. Ez alapján a bérszínvonal vizsgálat szerint nem történt elvonás az Engedélyestől.

	Me.	2023
Személyi jellegű ráf.	eFt	█
Státuszautó	eFt	█
Utazás, étkezés	eFt	█
Képzés	eFt	█
Munkaerő-kölcsönzés	eFt	█
Egészségügyi, pszichológiai és egyéb humán szolg.	eFt	█
Összesen	eFt	█
Átlagos stat. Létszám	fő	█
Munkavállalók statisztikai létszáma	fő	█
Engedélyes tevékenység aránya	%	█
Engedélyesi tevékenységre arányosított létszám	fő	█
Átlagos havi személyi ráf.	eFt	█
KSH iparági referencia érték	eFt	1 151
Tolerancia sáv	n/a	1,5
Tolerancia szemráf. sáv maximum	eFt	1 727
Szükséges korrekció (eFt/hó/hó)	(eFt/hó/hó)	█
Szükséges korrekció	eFt	█
Statikus kiszűrés	eFt	█
Tényleges korrekció benchmark alapján	eFt	█

Magyar Földgáztároló Zrt. – Bérszínvonal vizsgálatának eredménye

Kölcsönzött munkaerő	2021	2022	2023
Kölcsönzött munkaerő létszáma	█	█	█
Kölcsönzött munkaerő átlagos kölcsönzési időtartama	█	█	█

Magyar Földgáztároló Zrt. – Kölcsönzött munkaerővel kapcsolatos adatok

A személyi jellegű benchmark tábla a következők szerint állt össze:

Személyi jellegű ráfordítás: a személyi jellegű ráfordítások gazdasági tartalmuk szerinti vizsgálatot követő, a már kiszűrt tételeket nem tartalmazó összege.

Státuszautók: az Engedélyes által megadott gépjármű csoportosításból levezetett érték, amely a státuszautókhoz kapcsolható. A munkaköri és kulcsos autókhoz kapcsolódó költségek elismerésre kerültek.

Összegzés (eFt)	Teljes költség	Arányosított költség	Benchmark
Státusz autók	■	■	■
Kulcsos	■	■	■
Tehergépjármű	■	■	■

Magyar Földgáztároló Zrt. – Státuszautókhoz kapcsolódó költségek benchmark értéke

A gépjárművekhez kapcsolódó költségek különböző főkönyvi sorokon szerepelnek. Ezen főkönyvek arányosítása az Engedélyes és teljes cégtevékenység összevetésével lett meghatározva. Az érintett főkönyveken kívül, az engedélyes tevékenységre arányosított összeg folyamatát mutatja be az alábbi táblázat.

Főkönyv	Főkönyvi szám neve	Összeg (eFt)	Teljes összeg			Arány	Eng .tev.-re arányosított összeg		
			Státusz	Kulcsos	Tgk.		Státusz	Kulcsos	Tgk.
51560000	Vásárolt üzemanyag és gépjármű üzemeltetési anyagok költsége	■	■	■	■	■	■	■	
52212500	Biztonság- és híradástechn. eszközök karbantartási költségek	■	■	■	■	■	■	■	
52212800	Gépek, vasúti és gépjárm., ipari vágányok karbantartási költségek	■	■	■	■	■	■	■	
52610000	Járművek, munkagépek bérleti és lízingdíja	■	■	■	■	■	■	■	
52890000	Egyéb igénybevett szolgáltatások költsége	■	■	■	■	■	■	■	
	Összesen	■	■	■	■	■	■	■	

Magyar Földgáztároló Zrt. - Gépjármű adatok arányosítása

Utazás és étkezés: külföldi és belföldi utazáshoz, szálláshoz és étkezéshez kapcsolódó tételek arányosított értéke.

Összegzés (eFt)	Főkönyvi szám neve	Analitikus nyilvántartás (eFt)	Engedélyesi tev. (eFt)	Arány	Kiszűrés	Benchmark
██████	Belföldi utazás és kiküldetés	██████	██████	██████	█	██████
██████	Külföldi utazás és kiküldetés	██████	██████	██████	██████	██████
Összesen		██████	██████	██████	██████	██████

Magyar Földgáztároló Zrt. – Utazáshoz és étkezéshez kapcsolódó költségek benchmark értéke

Képzések: oktatáshoz és továbbképzéshez kapcsolódó költségek, amelyek nem tartalmazzák a már kiszűrésre kerülő konferenciához köthető költségeket.

Összegzés (eFt)	Főkönyvi szám neve	Analitikus nyilvántartás (eFt)	Engedélyesi tev. (eFt)	Arány	Kiszűrés	Benchmark
██████	Oktatás, továbbképzés, konferenciák dologi költségei	██████	██████	██████	██████	██████

Magyar Földgáztároló Zrt. – Oktatáshoz és továbbképzéshez kapcsolódó költségek benchmark értéke

A munkaerő-kölcsönzés és egészségügyi, pszichológiai és egyéb humán szolgáltatás esetén az engedélyes tevékenységre allokált összeg került számításra a benchmark vizsgálat alatt.

Főkönyvi számlaszám	Főkönyvi számla neve	Engedélyes tev.-re allokált összeg (eFt)
██████	Munkaerő-kölcsönzés	██████
██████	Egészségügyi, pszichológiai és egyéb humán szolg.költségei	██████

Magyar Földgáztároló Zrt. – Munkaerő-kölcsönzés és egészségügyi, pszichológiai és egyéb humán szolgáltatásokhoz kapcsolódó költségek benchmark értéke

Összefoglalva a személyi jellegű ráfordítások tekintetében a Magyar Földgáztároló Zrt.-nél a személyi jellegű benchmark vizsgálat alapján nem történt elvonás az Engedélyestől.

II.2.1.1.7. Pénzügyi ráfordítások vizsgálata

A Módszertani útmutató I. III.1.1.7. fejezete szerint a hitelkamatok és az egyéb pénzügyi műveletek elszámolt ráfordításai alap esetben technikai szempontból, explicit módon nem vehetők figyelembe az elismert költségek között. Ez alól kivételt képez, amennyiben az Engedélyes pozitív működőtőke állománnyal rendelkezik, ez esetben a működőtőke-állomány és a tőkeköltség számítása során az idegen tőke költségére elfogadott hozamtényező szorzata alapján kerül kiszámításra az elfogadható finanszírozási költség.

A pénzügyi ráfordítások vizsgálatához a Hivatal először az Engedélyes mérlegei alapján megvizsgálta a működőtőke állomány nagyságát, melynek eredményeit az alábbi táblázat foglalja össze.

Megnevezés	+/-	2021.12.31. (eFt)	2022.12.31. (eFt)	2023.12.31. (eFt)	átlag (eFt)

Készlet	+				
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	+				
Követelések (vevők nélkül minden egyéb)	+				
Vevőtől kapott előlegek	-				
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	-				
Váltótartozások	-				
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	-				
Működőtöke állomány (kapcsolt kötelezettségek és követelések nélkül)	=				

Magyar Földgáztároló Zrt. – Működőtöke állomány vizsgálata

Mivel a MU alapján a finanszírozási költségek elismerésére csak pozitív működőtöke esetében van lehetőség, ezért a fenti kalkuláció eredménye alapján finanszírozási költség nem kerül elismerésre.

II. 2.1.1.8. Árbevételi tételek vizsgálata

Az árbevételek vizsgálata a Módszertani útmutató I. III.1.1.2. fejezetében leírtak alapján került elvégzésre. Az árbevételi tételek jogcímek szerinti összetétele az Engedélyes által megküldött tételes és termékenkénti adatszolgáltatás alapján került vizsgálat alá. Mivel az Engedélyes tevékenységi megbontású eredménykimutatása nem tette lehetővé, hogy a földgáztároláson belül elkülönítésre kerüljenek a hatósági áras és egyéb szolgáltatásokhoz kapcsolódó árbevételek a Hivatal felhívta az Engedélyest az árbevétel tételek Módszertani útmutató I.-ben is feltüntetett csoportosítására, amely a következő jogcímek alapján történt:

- rendszerhasználati díjakból származó árbevételek;
- egyéb szabályozott tételekből származó árbevételek (különösen a Vhr. 79. § (1) bekezdése alapján meghatározott választható szolgáltatások),
- egyéb tevékenységi árbevételek.

Ezen pontban található táblázatok összegei 2024. 08. 30.-i adatszolgáltatáson alapulnak. Az árbevételek hatósági árszabályozott és egyéb szolgáltatások közti megbontása következtében a mesterséges vetítési alapok alkalmazása miatt az árbevétel tételeket az Engedélyes az eredménykimutatásától eltérően adta meg. Az eltérő Engedélyesi adatszolgáltatás következtében az elemzésben eltér az eredménykimutatás és a szolgáltatástípus alapú megbontás szerinti árbevétel összeg. A számszaki eltérést az Engedélyes a vetítési alapokkal indokolta. A Hivatal a szolgáltatástípus szerinti megbontást vette alapul, mivel ez alapján tudta kiszűrni az egyéb szolgáltatásokhoz kapcsolódó tételeket.

A b) és c) pont szerinti árbevételi tételek költségelismerés során történő figyelembevételéhez az árbevételi tételek mellett a Hivatal megvizsgálta az Engedélyes fenti három árbevétel kategóriába sorolt tételekkel szemben kimutatott költségeit is.

Azon választható és egyedi szolgáltatások esetében, ahol az Engedélyes nem vezet külön költségallokációt (b) és c) ponthoz könyvelt tételek), a Hivatal a szolgáltatás árbevételéből indult ki. Tekintettel arra, hogy az említett szolgáltatások jellemzően kis eszközigenyűek a

szakértői benchmark alapján 10%-os profitráta került figyelembevételre, így a szolgáltatásokból származó bevétel 10%-os profitrátaival csökkentett értéke került elvonásra a működési költség-tömegből, ilyen módon biztosítva azt, hogy a költségek ne kerüljenek megtérítésre az elismert működési költségek között.

Az árbevételhez tartozó költségallokáció elemzése mellett az Engedélyes 2021-2023 közötti bevétel trendjeinek termékenként történő alakulása is vizsgálat alá került.

Ahogy az alábbi táblázat mutatja az MFGT Zrt. engedélyes és egyéb tevékenységből származó árbevétele az utóbbi 3 évet tekintve eltérő mértékben, de évről évre növekedett. A 2021-2022 közötti növekedés kimagasló, ■% volt, míg 2022-2023 között a növekedés ■% volt.

Az árbevétel jelentős hányadát mindhárom vizsgált évben a kereskedelmi engedélyes tevékenységből származó árbevételek tették ki, melyet az egyéb tevékenységi árbevételek követtek.

Árbevétel szolgáltatás típusonként (eFt)	2021	2022	2023
a) RHD-ből származó árbevételek összesen	■	■	■
b) egyéb szabályozott tételekből származó bevétel	■	■	■
c) egyéb tevékenységi árbevételek	■	■	■
Mindösszesen	■	■	■
Változás	■	■	■

Magyar Földgáztároló Zrt. – Teljes cégtevékenységhez kapcsolódó árbevételek alakulása szolgáltatás típusonként, 2021-2023 között

Az MFGT Zrt. az alapszolgáltatásához kapcsolódó költségek mellett, a közvámraktár, illetve a portfóliókezelési szolgáltatásához rendelt költséget, mely az b) egyéb szabályozott tételekből származó bevételek soron került feltüntetésre.

Árbevétel szolgáltatás típusonként (eFt)	2023	
	Engedélyes tev.	Egyéb tev.
Engedélyes/nem engedélyes tevékenység		
a) RHD-ből származó árbevételek	■	■
b) egyéb szabályozott tételekből származó bevétel	■	■
Költségallokáció (Közvámraktár)	■	■
c) egyéb tevékenységi árbevételek	■	■
Mindösszesen (a+b+c)	■	■

Magyar Földgáztároló Zrt. – Engedélyes és Egyéb tevékenységhez kapcsolódó árbevétel bemutatása szolgáltatás típusonként

Az adatszolgáltatás során az Engedélyes nem allokált főkönyvi számlákat a különböző jogcímekhez, ezért ezeknek a részletes bemutatása nem lehetséges.

Az Engedélyes által átadott árbevétel megbontás nem adott egyezőséget a főkönyvvel, így a Hivatal felülvizsgálta a kapott adatokat. A főkönyv szerinti engedélyesi árbevétel a következők szerint állt össze: a) RHD-ből származó árbevételek, b) Egyéb szabályozott tételekből származó bevétel, c) Egyéb tevékenységi árbevételek összegzősorait, illetve a Letörésmentes kapacitás, Megszakítható be-és kitár, Napon belüli rugalmasság, Storage+ és Adatszolgáltatás Plusz-hoz sorolt értékek, amelyek összege kiadja a főkönyvben szereplő ■ ezer Ft engedélyesi tevékenységhez kapcsolódó árbevételt.

Az Engedélyes által megadott árbevétel csoportosítást a következő táblázat mutatja be.

Árbevételek jogcím szerinti vizsgálata (eFt)	2023
--	------

Engedélyes/nem engedélyes tevékenység	Engedélyes tev.	Nem engedélyes tev.
a) RHD-ből származó árbevételek összesen		
Kapacitásdíj (belföldi + export)		
Forgalmi díj (belföldi + export)		
b) Egyéb szabályozott tételekből származó bevétel összesen		
Vámraktári szolgáltatás díja		
Portfóliókezelési szolg.		
c) Egyéb tevékenységi árbevételek összesen		
Letörésmentes kapacitás		
Megszakítható be-és kitar		
Napon belüli rugalmasság		
Storage+		
Adatszolgáltatás Plusz		
Párnagáz és mezőkondenzátum		
Egyéb árbevétel		
Mindösszesen		

Magyar Földgáztároló Zrt. – Árbevétel bemutatása termékenként

Az egyedi és választható szolgáltatások költségei, és bevételei összetételének elemzése, amely az Engedélyes által szolgáltatott adatokon alapszik, költségallokáció hiánya miatt a tevékenységhez allokkált bevétel 90 százalékaival egyenlő összeg került kiszűrésre a működési költség-tömegeből, 10 százalékos profitrátaival kalkulálva.

Árbevétel alapján történő elvonás (eFt)	2023
Vámraktári szolgáltatás díja	
Portfóliókezelési szolg.	
Letörésmentes kapacitás	
Megszakítható be-és kitar	
Napon belüli rugalmasság	
Storage+	
Adatszolgáltatás Plusz	
Elvonás 10%-os profitrátaival kalkulálva	

Magyar Földgáztároló Zrt. – Árbevétel alapján történő kiszűrése

Az árbevétel elemzése következtében [REDACTED] ezer Ft-tal azonos összeg került kiszűrésre az Engedélyestől.

II.2.1.1.9. Költségnemek időbeli alakulásának vizsgálata

A Hivatal a kapott adatok alapján arról döntött, hogy az indokolt költség-tömeg meghatározása érdekében nem csak gazdasági tartalom szerinti indokoltságot, hanem a korábbi évek adatait is vizsgálja.

A költségnemek időbeli alakulásának vizsgálata (dinamikus vizsgálat) során összehasonlításra kerültek az Engedélyesek 2021-ben, 2022-ben, 2023-ban felmerülő költségei, azok mértéke és indokoltsága alapján.

Különböző indexek alkalmazásával összevetésre kerültek a 2021-2023 közötti költségek növekedése, a főkönyvi sorok mentén, valamint kiszűrésre kerültek azok a tételek, amelyek csak egyszeri alkalommal merültek fel, és várhatóan a következő években nem fognak felmerülni.

A rendszeresen, de nem minden évben felmerülő költségek esetében egyedi vizsgálat volt szükséges. Ilyenek például a szakértői és tanácsadási díjak, amelyeket indokoltági szempontból is szükséges vizsgálni.

A dinamikus vizsgálat során az anyagköltségek, igénybe vett szolgáltatások és az egyéb szolgáltatásokhoz kapcsolódó költségsorok kerültek elemzésre, figyelemmel arra, hogy a statikus elemzés során lefedett tételek esetén ne kerülhessen sor kettős elvonásra.

Az összehasonlításhoz alkalmazott indexek:

	2021-'22	2022-'23	2021-'23	Összesített kompozit változás
Anyagköltség (kompozit index alkalmazásával)				
Az ipari termelőiár-index - Fémalapanyag és fémfeldolgozási termék gyártása ¹⁶ (70%)	30,2%	-0,38%	29,7%	64%
Az ipari termelőiár-index - Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás ¹⁷ (30%)	115,16%	13,73%	144,7%	
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások – humánintenzív (kompozit index alkalmazásával)				
Bruttó átlagbér (Ft) villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás ¹⁸ (70%)	6,93%	16,2%	24,25%	28,32%
Az ipari termelőiár-index - összesen ¹⁹ (10%)	33,69%	7,8%	44,13%	
Infláció ²⁰ (20%)	14,5%	17,6%	34,65%	
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások – anyag/technológiaintenzív (kompozit index alkalmazásával)				
Bruttó átlagbér (Ft) villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás (30%)	6,93%	16,2%	24,25%	36,27%
Az ipari termelőiár-index - összesen (50%)	33,69%	7,8%	44,13%	
Infláció (20%)	14,5%	17,6%	34,65%	

Dinamikus elemzéshez használt iparági indexek

A kalkulált kompozit mutatók értékéhez +10%-os toleranciasáv került még hozzáadásra. A releváns kompozit mutató 10%-kal megnövelt értékével került összevetésre az Engedélyesek költségének 2021-2023 közötti növekedése. Azon költségsorok esetében, amelyek – a fent leírtaknak megfelelően elvégzett összevetés során – jelentősen, a mutatót toleranciasávot meghaladó mértékben nőttek, további adatokat és kiegészítő információkat kért a Hivatal az Engedélyesektől a növekedéshez vezető okok feltárásához, illetve elemzést végzett az inflációs változásokról és azok hatásairól.

Ez alapján került megállapításra költségsoronként a javasolt elvonás mértéke, amennyiben az e feletti költségnövekedést az Engedélyes nem tudta indokolni.

A személyi jellegű költségek változása nem a dinamikus vizsgálat során, hanem a személyi jellegű benchmark során került elemzésre.

¹⁶ 1.2.1.17. Az ipar termelőiár-indexei aláganként, havonta (ksh.hu)

¹⁷ 1.2.1.17. Az ipar termelőiár-indexei aláganként, havonta (ksh.hu)

¹⁸ 20.1.1.68. Továbbvezetett havi munkaerőköltség főbb elemeinek alakulása nemzetgazdasági áganként, forintban (ksh.hu)

¹⁹ 1.1.1.27. Az ipar termelőiár-indexei (ksh.hu)

²⁰ KSH 1.1.1.2. A fogyasztóiár-index

A vizsgálat első lépésében kiszűrésre kerültek a gazdasági tartalmi vizsgálat során már kiszűrt főkönyvi számlaszámok, ezek nem képezték további részét a dinamikus vizsgálatnak.

A vizsgálat követő lépésében a Hivatal meghatározta a 5 millió Ft-os küszöbértéket és dinamikus vizsgálatot kizárólag a küszöbértéket meghaladó főkönyvi számlákra folytatott.

Ezt követően a küszöbértéket meghaladó főkönyvi számlák 2021-2023. évek közötti változása összehasonlításra került az MNB által közzétett éves inflációs mutató 2021-2023. évek közötti változására képzett mutatójával.

Azon főkönyvi számlaszámok esetében, ahol az infláció nem jelentett magyarázatot az évek közötti költség emelkedésre, a fentiekben említett iparági kompozit indexek kerültek meghatározásra az egyes főkönyvi számlaszámokhoz – kivételt képeztek az iparági összehasonlító vizsgálat alól azon tételek, melyeket a támogató tevékenységek összehasonlító elemzése során vizsgál a Hivatal.

A Hivatal az engedélyes tevékenységre allokkált összegeket vette figyelembe a dinamikus vizsgálat során.

Az Engedélyes esetében nem történt kiszűrés a dinamikus vizsgálatot követően.

II.2.2.2.10. Az egyszeri, a szokásos üzletmenetben nem ismétlődő, illetve a nem rendszeres költségek és ráfordítások vizsgálata

Az Engedélyes 2024.07.04.-i nyilatkozata alapján az MFGT nem rendelkezik jelenlegi, illetve a következő ciklusban várhatóan felmerülő egyszeri, rendszeresen fel nem merülő költséggel.

II.2.1.2. Kiemelt célvizsgálatok

II.2.1.2.1. Transzferár vizsgálat

II.2.1.2.1.1. A vizsgálat eredményének összefoglalása

A költség-felülvizsgálat keretében transzferár vizsgálat is történt, azon igénybe vett szolgáltatások kapcsán, ahol a szállító fél az Engedélyes kapcsolt vállalkozása. Ennek során a Módszertani útmutató I. III.2.1-es fejezetében megfogalmazott előírások alapján áttekintésre került a kapcsolt felek közötti transzferárazási gyakorlat.

A Módszertani útmutató I. III.2.1 pontjának megfelelően jelen vizsgálat elsődleges célja a kapcsolt felek közötti tranzakciókban alkalmazott ellenérték ellenőrzése a GET szerinti legkisebb költség elvének való megfelelés érdekében, a jogcímükben vagy mértékükben a rendszerhasználati díjak szempontjából nem indokolt költségek, illetve az elfogadható legkisebb indokolt költségszint és haszonkulcs megállapítása.

A vizsgálat során áttekintésre kerültek az alábbi rendelkezésre bocsátott dokumentumok, információk:

- A kapcsolt tranzakciókra vonatkozó szerződések (amennyiben rendelkezésre állt);
- Transzferár dokumentációk és azok mellékletei (amennyiben rendelkezésre állt);
- Transzferár analitikák (könyvelt szállítói számlák, szolgáltatás nyújtójánál felmerült költségek, és átszámlázott költségek vonatkozásában, amennyiben rendelkezésre állt);
- Engedélyesek által küldött adatszolgáltatások.

A rendelkezésre álló anyagok részletes áttekintését követően a kapcsolt ügyletek az alábbi kategóriákba kerültek besorolásra:

- Piaci alapon, összehasonlító adatokkal vizsgálható tranzakciók.

- Költség és haszon típusú árazás mellett nyújtott tranzakciók (haszonkulcs nélkül vagy haszonkulccsal).

A transzferár vizsgálat során kizárólag az engedélyesi tevékenységre jutó költségek kerültek vizsgálatra. Ennek megfelelően, a kapcsolt felektől igénybevett szolgáltatások esetén az ügyletérték, valamint az ehhez kapcsolódóan a szolgáltatást nyújtó félnél felmerült költségek is arányosításra kerültek. Az arányosítás a kapcsolt tranzakcióval érintett főkönyv engedélyesi tevékenységre jutó összegének arányával történt.

Azon kapcsolt tranzakciók esetén, melyek teljes összege a költség-felülvizsgálat korábbi szakaszában már kiszűrésre került, transzferár vizsgálat nem történt.

A költség és haszon típusú árazás melletti tranzakciók vizsgálata esetén a vállalkozói tranzakciók vonatkozásában további két csoport került azonosításra. Külön kerültek vizsgálatra a haszon alkalmazása nélkül számlázott tranzakciók, és külön elemzés készült a haszon alkalmazása mellett számlázott szolgáltatások kapcsán.

A haszon alkalmazása nélkül, kizárólag költségalapon számlázott vállalkozói ügyeletek esetén nem került azonosításra a legkisebb elfogadott haszon feletti profit, így a vizsgált tranzakciók vonatkozásában többlet profit nem került kiszűrésre.

A haszonkulcs alkalmazása mellett nyújtott tranzakciók elemzése során, első lépésként az azonos típusú szolgáltatások csoportosítása történt meg az azonosított Service Level Agreement (továbbiakban: SLA) csoportokba. A besorolást követően az engedélyes társaságok legfrissebb elérhető transzferár dokumentációi és az azokban bemutatott transzferár benchmarking tanulmányok kerültek felhasználásra²¹. A transzferár benchmarking tanulmányokban és transzferár dokumentációkban bemutatott piaci tartományok kerültek felhasználásra a haszonkulcs indokoltságának vizsgálatához. A piaci referencia/minimum haszonkulcs a szokásos piaci tartomány medián értékében került meghatározásra. Az így meghatározott piaci haszonkulcs összevetésre került a vizsgált időszakban a szolgáltatást nyújtó fél által ténylegesen realizált haszonkulcs mértékével (tény haszonkulcs) és amennyiben a tény haszonkulcs meghaladta a referencia értéket, a többlet haszon kiszűrésre került. Abban az esetben, ha a tény haszonkulcs alacsonyabb, mint a vonatkozó piaci haszonkulcs (medián), akkor a Módszertani útmutató I. III.2.1.3 pontjának előírása szerint a tény haszonkulcs lett az elfogadott érték.

A lenti táblázat összefoglalja a vizsgált kapcsolt tranzakciókat, azok engedélyesi tevékenységre eső arányát, valamint az elvégzett transzferár elemzések típusait.

²¹ Tekintettel arra, hogy a Hivatal a földgáztárolói engedélyesek mellett a földgázszállítói, földgázelosztói, valamint villamosenergia elosztói engedélyesek költség-felülvizsgálatát is elvégezte, így mind a négy kategóriába tartozó engedélyes társaságok benchmarking adatai rendelkezésre álltak.

Kapcsolt partner	Ügylet megnevezése	Főkönyvi szám	Ügylettérték	Összes költség	Engedélyesi tevékenység - felosztási kulcs (%)	Engedélyesi tevékenység re eső ügylettérték (Ft)	Engedélyesi tevékenységre eső összes költség (Ft)	Vizsgálat fejezete
1 MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zártkörűen M	Biztonsági szolgáltatások nyújtása, karbantartás, hibaelhárítás, DLP sz	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Haszon vizsgálat
		xx	xx	xx	xx	xx	xx	Haszon vizsgálat
		xx	xx	xx	xx	xx	xx	Haszon vizsgálat
2 MVM Services Zrt.	Pénzügy-számvitel, bérszámfejtési szolgáltatás	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Haszon vizsgálat
		xx	xx	xx	xx	xx	xx	Haszon vizsgálat
		xx	xx	xx	xx	xx	xx	Haszon vizsgálat
3 MVMi Zrt.	Üzleti informaitikai szolgáltatás	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
4 MVMi Zrt.	Közvetlen felhasználásra vásárolt anyagok költsége(dokkoló)	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
5 MVM Services Zrt.	Munkaerő-kölcsönzés	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
6 MVM Services Zrt.	Szabványok, szakkönyvek és nyomdai szolgáltatások költsége	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
7 MVM Zrt.	Környezetvédelmi költségek	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
8 MVM Zrt.	Jogi tanácsadás költségei	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
9 MVM Zrt.	Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
10 MVM Zrt.	Könyvviteli szolgáltatás és könyvvizsgálat költségei	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
11 MVM Zrt.	Egyéb csoporton belüli nem kiemelt SLA	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
12 MVM Zrt.	Egyéb bankköltség	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
13 MVM Zrt.	Számítás-, hír- és házt.techn. alkatrészek költsége	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
14 MVM Zrt.	Belföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül)	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
15 MVM Zrt.	Egyéb igénybevett szolgáltatások költsége	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
16 MVM Next Energiakereskedelmi Zrt.	Informatikai támogatás költségei	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
17 MVM NUKA Zrt.	Gépésztechnológiai berendezések karbantartások költsége	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
18 MVM NUKA Zrt.	Épületgépészeti karbantartási költségek	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
19 MVM Paksi Atomerőmű Zrt.	Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
20 MVM ESCO Zrt.	Műszaki mérnöki tanácsadás költségei	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
21 MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.	Műszaki mérnöki tanácsadás költségei	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
22 HUPX Zrt.	Egyéb igénybevett szolgáltatások költsége	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
23 HUPX Zrt.	Különféle egyéb szolgáltatások költségei	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
24 MVM NET Zrt.	Telefonköltségek	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
25 MVM NET Zrt.	Telekommunikációs szolgáltatás költségei	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók
26 MVM NET Zrt.	Telefon költség adóköteles része	xx	xx	xx	xx	xx	xx	Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók

II.2.1.2.1.2. Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók

Tekintettel az egyes tranzakciókkal kapcsolatos adatszolgáltatási hiányra, továbbá, hogy bizonyos tranzakciók teljes költsége már kiszűrésre került a költség-felülvizsgálat korábbi szakaszában, ezen tranzakciók tovább vizsgálatára nem került sor a transzferár vizsgálat keretében.

Az MFGT esetében az alábbi tranzakciók kerültek azonosításra, melyek adathiány miatt részletesen nem vizsgálhatóak:

- Közvetlen felhasználásra vásárolt anyagok költsége (dokkoló): █████ Ft
- Munkaerő-kölcsönzés: █████ Ft
- Szabványok, szakkönyvek és nyomdai szolgáltatások költsége: █████ Ft
- Környezetvédelmi költségek: █████ Ft
- Jogi tanácsadás költségei: █████ Ft
- Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei: █████ Ft
- Könyvviteli szolgáltatás és könyvvizsgálat költségei: █████ Ft
- Egyéb csoporton belüli nem kiemelt SLA: █████ Ft
- Egyéb bankköltség: █████ Ft
- Számítás-, hír- és házt.techn. alkatrészek költsége: █████ Ft
- Belföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül): █████ Ft
- Egyéb igénybevett szolgáltatások költsége: █████ Ft
- Informatikai támogatás költségei: █████ Ft
- Gépésztechnológiai berendezések karbantartások költsége: █████ Ft
- Épületgépészeti karbantartási költségek: █████ Ft
- Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei: █████ Ft
- Műszaki mérnöki tanácsadás költségei: █████ Ft
- Műszaki mérnöki tanácsadás költségei: █████ Ft
- Egyéb igénybevett szolgáltatások költsége: █████ Ft
- Különféle egyéb szolgáltatások költségei: █████ Ft
- Telefonköltségek: █████ Ft
- Telekommunikációs szolgáltatás költségei: █████ Ft
- Telefon költség adóköteles része: █████ Ft

Az MFGT esetében az alábbi tranzakciók kerültek azonosításra, melyek már kiszűrésre kerültek a költség-felülvizsgálat korábbi szakaszában:

Külön vizsgálendő tételek kiszűrések (Módszertani útmutató I. III.1.1.1.4. fejezet alapján):

- Oktatás, továbbképzés, konferenciák dologi költségei: [REDACTED] Ft

Nem indokolt költségek kiszűrések (Módszertani útmutató I. III.1.1.1.2. fejezet alapján):

- Bankgarancia költsége: [REDACTED] Ft
- Előző éveket érintő egyéb szolgáltatás költségei: [REDACTED] Ft
- Reprezentációs költség (üzleti és munkahelyi vendéglátás): [REDACTED] Ft
- Ingyenes, kedvezményes rendezvény, esemény, termék, szolgáltatás költsége: [REDACTED] Ft

Más módszertan miatti kiszűrések (Módszertani útmutató I. III.1.1.1.5. fejezet alapján):

- Teljes ellátás alapú villamos energia adás-vételi szerződés. A szerződés tárgya az MFGT felhasználási helye(inek) villamos energiával való ellátása: [REDACTED] Ft
- Gázértékesítés: [REDACTED] Ft
- Vásárolt villamosenergia (rendszerhasználati díj), egyéb anyagköltség: [REDACTED] Ft

II.2.1.2.1.3. Kiszervezett tevékenységeket érintő vizsgálat figyelembevétele

A transzferár vizsgálat a Módszertani útmutató I. III.2.1.2 pontjával összhangban kiterjedt az Engedélyesek részére kapcsolt vállalkozások által kiszámlázott szolgáltatások költségtartalmának felülvizsgálatára is.

A kapcsolt felek között lebonyolított tranzakciók részletes áttekintése során a kapcsolt vállalkozásokkal fennálló tranzakciók (a rendelkezésre álló szerződések, transzferár nyilvántartások alapján) további vizsgálat alá kerültek a költségek összetételének szempontjából.

A transzferár vizsgálat keretében a költségek felmerülésének indokoltsági vizsgálata során a Hivatal figyelembe vette a kapcsolt tranzakciókat érintő kiszervezett tevékenységek költségeinek indokoltsági vizsgálatára vonatkozó elemzése eredményét is.

A haszon indokoltságának vizsgálata szempontjából fontos, hogy a kiszervezett tevékenységek költségeinek vizsgálata során milyen összegben került sor elvonásra az egyes tranzakciók kapcsán, így a kapcsolt ügyletet érintő költségalap ezzel az összeggel csökkentésre került, majd későbbiekben az indokolatlan haszon a csökkentett költségalap alapján került elvonásra.

A kiszervezett tevékenységek költségeinek indokoltsági vizsgálatának eredményeként kapott összegek az MFGT esetén kapcsolt partnereként kerültek meghatározásra. Tekintettel arra, hogy ezen összegek érintik a kapcsolt ügyleteket, az alábbi elvek mentén kerültek figyelembevétele az egyes kapcsolt ügyletekre történő ráosztás során:

- Első lépésként azonosításra kerültek a kiszervezett tevékenységek költségeinek indokoltsági vizsgálatának eredményével érintett kapcsolt felekkel folytatott ügyletek.
- Az adott kapcsolt partnerrel folytatott ügyletek tranzakciós összegének arányában felosztásra került a kapcsolt partnerre eső kiszervezett tevékenység költségeinek indokoltsági vizsgálata során azonosított összeg. Az arányosítás során minden olyan tranzakció figyelembe vételre került, amelyet az MFGT az adott kapcsolt partnerrel folytatott és nem haszonkulcs nélküli költségátterhelésként került azonosításra, illetve nem került kiszűrésre a teljes ügyletérték a költségfelülvizsgálat korábbi szakaszában. Amennyiben adathiány miatt egy kapcsolt ügylet vonatkozásában nem volt elvégezhető a haszon vizsgálat, a kiszervezett tevékenységeket érintő kiszűrések összegének meghatározása során, ezen ügyletek is figyelembe vételre kerültek.

A fentiek alapján, a kiszervezett tevékenységeket érintő elvonások egyes kapcsolt ügyletekre eső összegének meghatározására az alábbi képlet alapján került sor:

$$Ke = T \times A$$

Ahol

Ke: Kiszervezett elvonás - Egy adott kapcsolt tranzakciót érintő kiszervezett tevékenységek költségeinek indokoltági vizsgálata során meghatározott elvonás összege.
T: Tranzakciós összeg – Kapcsolt partnerrel folytatott tranzakció összege.
A: Arányszám – Egy adott kapcsolt tranzakció összegének a szolgáltatást nyújtó kapcsolt partnerrel folytatott tranzakciók összértékéhez viszonyított aránya.

A kiszervezett tevékenységek költségeinek indokoltági vizsgálatával kapcsolatosan azonosított elvonások kapcsolt partnereként az alábbiakban kerülnek levezetésre.

Az MFGT esetén a kiszervezett tevékenységek költségeinek indokoltági vizsgálata során az alábbi összegek kerültek azonosításra:

- MVM Services Zrt.: ██████████ Ft
- MVMI Zrt.: ██████████ Ft
- MVM Zrt.: ██████████ Ft
- MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zrt.: ██████████ Ft

Az MVM Services Zrt. esetén azonosított ██████████ Ft az alábbiak szerint került felosztásra az MVM Services Zrt.-vel folytatott kapcsolt tranzakciókra.

Kapcsolt partner	Tranzakció	Engedélyesi tevékenységre eső ügyletérték (Ft)	Arányszám	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (Ft)
MVM Services Zrt.	Pénzügy-számvitel, bérszámfejtési szolgáltatás	██████████	██████████	██████████
MVM Services Zrt.	Munkaerő-kölcsönzés	██████████	██████████	██████████
MVM Services Zrt.	Szabványok, szakkönyvek és nyomdai szolgáltatások költsége	██████████	██████████	██████████
Összesen:		██████████	██████████	██████████

Kiszervezett tevékenységeket érintő elvonások – Magyar Földgáztároló Zrt. – MVM Services Zrt.-től kapott szolgáltatás esetén

Az MVMI Zrt. esetén azonosított ██████████ Ft az alábbiak szerint került felosztásra az MVMI Zrt.-vel folytatott kapcsolt tranzakciókra.

Kapcsolt partner	Tranzakció	Engedélyesi tevékenységre eső ügyletérték (Ft)	Arányszám	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (Ft)
MVM Zrt.	Üzleti informatikai szolgáltatás	██████████	██████████	██████████
MVM Zrt.	Közvetlen felhasználásra vásárolt anyagok költsége(dokkoló)	██████████	██████████	██████████

Összesen:				
-----------	--	--	--	--

Kiszervezett tevékenységeket érintő elvonások – Magyar Földgáztároló Zrt. – MVM Zrt.-től kapott szolgáltatás esetén

Az MVM Zrt. esetén azonosított [REDACTED] Ft az alábbiak szerint került felosztásra az MVM Zrt.-vel folytatott kapcsoló tranzakciókra.

Kapcsolt partner	Tranzakció	Engedélyesi tevékenységre eső ügylettérték (Ft)	Arányszám	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (Ft)
MVM Zrt.	Környezetvédelmi költségek	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
MVM Zrt.	Jogi tanácsadás költségei	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
MVM Zrt.	Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
MVM Zrt.	Könyvviteli szolgáltatás és könyvvizsgálat költségei	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
MVM Zrt.	Egyéb csoporton belüli nem kiemelt SLA	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
MVM Zrt.	Egyéb bankköltség	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
MVM Zrt.	Számítás-, hír- és házt.techn. alkatrészek költsége	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
MVM Zrt.	Belföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül)	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
MVM Zrt.	Egyéb igénybevett szolgáltatások költsége	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Összesen:		[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Kiszervezett tevékenységeket érintő elvonások – Magyar Földgáztároló Zrt. – MVM Zrt.-től kapott szolgáltatás esetén

Tekintettel arra, hogy a [REDACTED] Ft értékű Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei tranzakció esetén [REDACTED] Ft már elvonásra került a költségfelülvizsgálat korábbi szakaszában, ezen elvonás összegére eső kiszervezett tevékenységgel kapcsolatosan azonosított összeg nem kerül elvonásra, elkerülendő a dupla elvonást. A fenti arányosítás alapján az Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei tranzakcióra eső kiszervezett elvonás [REDACTED] Ft lenne, a [REDACTED] Ft-ra eső [REDACTED] Ft-tal azonban ez csökkentésre került, így a fenti táblázatban is látható elvonás összege [REDACTED] Ft lett.

Tekintettel arra, hogy a kiszervezett tevékenységek részletes vizsgálatához szükséges adatszolgáltatás nem történt meg, az egyes számlázott szolgáltatások költségtartalmának pontos ismeretének hiányában, a kapcsolt feleket érintő kiszervezett tevékenységek nem elismert költségtartalmának meghatározására becsléssel került sor. A számítás során felhasznált arányszám úgy került meghatározásra, hogy az Engedélyes részére az egyes kapcsolt felek (kivéve a MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zrt.) által nyújtott kiszervezett tevékenységek vizsgálata során meghatározott elvonások összértéke és az adott

szolgáltatásnyújtó által nyújtott szolgáltatások engedélyes tevékenységre eső ügyletértékeinek hányadosai átlagolásra kerültek.

Ez az átlagérték lett a MFGT esetében MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zrt. által nyújtott a kiszervezett tevékenységek során megállapított elvonások meghatározásához felhasznált arányszám.

A fentiek szerint az MFGT esetén a kiszervezett tevékenységek költségeinek indoklottsági vizsgálata során az alábbi összegek kerültek azonosításra, azon kapcsolt felek esetén, melyeknél rendelkezésre álltak a vizsgálat elvégzéséhez szükséges információk:

- MVM Services Zrt.: ██████████ Ft
- MVM Zrt.: ██████████ Ft
- MVM Zrt.: ██████████ Ft

Az egyes kapcsolt partnerek esetén a kiszervezett tevékenységhez kapcsolódó elvonások és az adott kapcsolt partner esetén az engedélyesi tevékenységre eső összes ügyletértékek arányai, valamint ezek alapján a fentieknek megfelelően meghatározott arányszám értékei az alábbiak szerint alakultak:

Kapcsolt partner	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (Ft) – (A)	Engedélyesi tevékenységre eső ügyletérték (Ft) – (B)	Arány – (C=A/B)
MVM Services Zrt	██████████	██████████	██████████
MVM Zrt	██████████	██████████	██████████
MVM Zrt	██████████	██████████	██████████
Átlag („Arányszám”):	██████████	██████████	██████████

Kiszervezett tevékenységeket érintő elvonások arányszámának meghatározása

A MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zrt. esetén azonosított ██████████ Ft az alábbiak szerint került felosztásra az MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zrt.-vel folytatott kapcsolt tranzakciókra.

Kapcsolt partner	Tranzakció	Engedélyesi tevékenységre eső ügyletérték (Ft)	Arányszám	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (Ft)
MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Biztonsági szolgáltatások nyújtása, karbantartás, hibaelhárítás, DLP szolgáltatás	██████████	██████████	██████████

Kiszervezett tevékenységeket érintő elvonások – Magyar Földgáztároló Zrt. – MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság-tól kapott szolgáltatás esetén

A fentiek alapján, a költségek felmerülésének a kiszervezett tevékenységeket érintő vizsgálat eredményeként kapott elvonásokkal csökkentésre került az érintett kapcsolt ügyletek költségalapja, amely a haszon vizsgálata során már figyelembevételre került.

MFGT						
Kapcsolt partner	Tranzakció	Engedélyesi tevékenységre eső ügylettérték (Ft)	A szolgáltatás nyújtó félnél felmerült költségek (Ft)	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (Ft)	Engedélyesi tevékenységre eső ügylettérték– elvonásokkal csökkentve (Ft)	Szolgáltatás nyújtónál felmerült költség – elvonásokkal csökkentve (Ft)
MVM Services Zrt.	Pénzügy-számvitel, bérszámfejtési szolgáltatás	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
MVM Services Zrt.	Munkaerő-kölcsönzés	██████████	█	██████████	█	█
MVM Services Zrt.	Szabványok, szakkönyvek és nyomdai szolgáltatások költsége	██████████	█	██████████	█	█
MVMI Zrt.	Üzleti informatikai szolgáltatás	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
MVMI Zrt.	Közvetlen felhasználásra vásárolt anyagok költsége(dokkoló)	██████████	█	██████████	█	█
MVM Zrt.	Környezetvédelmi költségek	██████████	█	██████████	█	█
MVM Zrt.	Jogi tanácsadás költségei	██████████	█	██████████	█	█
MVM Zrt.	Üzletviteli, gazdasági tanácsadás költségei	██████████	█	██████████	█	█
MVM Zrt.	Könyvviteli szolgáltatás és könyvvizsgálat költségei	██████████	█	██████████	█	█
MVM Zrt.	Egyéb csoporton belüli nem kiemelt SLA	██████████	█	██████████	█	█
MVM Zrt.	Egyéb bankköltség	██████████	█	██████████	█	█
MVM Zrt.	Számítás-, hír- és házt.techn. alkatrészek költsége	██████████	█	██████████	█	█
MVM Zrt.	Belföldi utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül)	██████████	█	██████████	█	█
MVM Zrt.	Egyéb igénybevett szolgáltatások költsége	██████████	█	██████████	█	█

MFGT						
Kapcsolt partner	Tranzakció	Engedélyesi tevékenységre eső ügyletérték (Ft)	A szolgáltatás nyújtó félnél felmerült költségek (Ft)	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (Ft)	Engedélyesi tevékenységre eső ügyletérték– elvonásokkal csökkentve (Ft)	Szolgáltatás nyújtónál felmerült költség – elvonásokkal csökkentve (Ft)
MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Biztonsági szolgáltatások nyújtása, karbantartás, hibaelhárítás, DLP szolgáltatás	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
Összesen:				██████████		

Magyar Földgáztároló Zrt. – Költségek tartalmának kiszervezett tevékenységek indokoltági vizsgálata

II.2.1.2.1.4. A transzferár vizsgálat menete

A további kapcsolt tranzakciók – kapcsolt vállalkozásoktól igénybe vett szolgáltatások – árazása részletes vizsgálat alá kerültek a rendelkezésre álló transzferár nyilvántartások, szerződések és további adatszolgáltatások alapján.

Meghatározásra került, hogy a kapcsolt vállalkozások által az Engedélyesek részére nyújtott szolgáltatások árazásának vizsgálatához az alábbiak közül melyik a legjobban illeszkedő módszer:

- Összehasonlító árak módszere, piaci árakkal való összehasonlítással (Piaci alapon vizsgálható tranzakciók).
- Költség és haszon típusú árazás mellett nyújtott tranzakciók, ezen belül
 - Különböző költségek tovább számlázása haszonkulcs alkalmazása nélkül.
 - Költségek tovább számlázása haszonkulcs alkalmazásával (Haszon vizsgálat).

II.2.1.2.1.5. Haszon vizsgálat

Az Engedélyes által kapcsolt vállalkozásoktól igénybe vett szolgáltatások során alkalmazott haszonkulcsok transzferár vizsgálata során a Módszertani útmutató I. III.2.1.1 pontja alapján az alábbi vizsgálati lépések kerültek elvégzésre:

- Szerződések besorolása SLA csoportokba,
- SLA csoportonkénti tény haszonkulcsok számszerűsítése;
- A Hivatal által elfogadottnak ítélt haszonkulcsok összehasonlítása az SLA szolgáltatások haszonkulcsaival.

A tranzakciók besorolásra kerültek a Módszertani útmutató I. III.2.1.3. pontja iránymutatásai alapján kialakított SLA csoportokba. Az ott felsoroltakon túl "Jogi szolgáltatások" és "Biztonsági szolgáltatások" csoportok is kialakításra kerültek. Ugyanakkor nem került azonosításra külön "Kontrolling, belső ellenőrzési szolgáltatások" csoport, ugyanis ez a "Pénzügyi szolgáltatások" SLA csoporttal került összevonásra.

Ezt követően az egyes SLA csoportok esetén azonosításra kerültek a legrelevánsabb TEÁOR kódok az összehasonlító piaci haszonkulcs tartományok meghatározása érdekében.

Az így meghatározott SLA csoportok és TEÁOR kódok az alábbiak:

SLA csoportok	Legjellemzőbb TEÁOR szám	
Pénzügyi szolgáltatások	6920	Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
IT	6201	Számítógépes programozás
	6202	Információ-technológiai szaktanácsadás
	6203	Számítógép-üzemeltetés
	6209	Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
	6311	Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
Biztonsági szolgáltatások	8010	Személybiztonsági tevékenység
	8020	Biztonsági rendszer szolgáltatás

A vizsgálat alatt meghatározott SLA csoportok és TEÁOR kódok

A rendelkezésre bocsátott transzferár nyilvántartások részét képező transzferár benchmarking tanulmányok áttekintésre kerültek minden engedélyes²² esetén. A benchmarking tanulmányok közül azok kerültek figyelembevételre, melyek a 2023-as év vizsgálatára alkalmasak, ennek megfelelően a 2020-2022-es évek elérhető pénzügyi adatait veszik figyelembe. Amennyiben egy tanulmány több engedélyes esetén is elérhető volt, kizárólag egyszer került figyelembevételre. Továbbá kizárásra kerültek azok a benchmarking tanulmányok is, melyek belső összehasonlító adatok alapján, vagy olyan adatbázis segítségével készültek, melyben a szűrési lépések nem reprodukálhatók (pl. Royalty Range).

A fenti megközelítés szerint azonosított benchmarking tanulmányokból egy adatbázis került kialakításra, majd az egyes SLA csoportok esetén relevánsként azonosított TEÁOR kódok alapján minden benchmarking tanulmány a megfelelő SLA csoporthoz került hozzárendelésre. A hozzárendelés a relevánsként azonosított TEÁOR kódok, valamint a benchmarking tanulmányokban alkalmazott TEÁOR (vagy ezeknek megfeleltethető NACE²³) kódok egyezése alapján valósult meg. A TEÁOR kódok egyezése miatt egy benchmarking tanulmány több SLA kategóriába is besorolásra kerülhetett.

Amennyiben az egyes SLA csoportok esetén nem állt rendelkezésre a releváns TEÁOR kódok alapján azonosítható benchmarking tanulmány az Engedélyeseknél, a TP Catalyst adatbázis²⁴ segítségével új adatbázis keresés készült az adott SLA kategória esetében releváns TEÁOR kód alapján, figyelembe véve a Módszertani útmutató I. III.2.1.3 pontjában szereplő szűrési lépéseket is. Ennek megfelelően TEÁOR számokon (NACE kód) túl, az alábbi szűrési lépések alkalmazásával történt az adatbázis-keresés:

- Függetlenség, és aktív státusz;
- Alapítás dátuma;

²² Tekintettel arra, hogy a Hivatal a földgáztárolói engedélyesek mellett a földgázz szállítói, földgázelosztói, valamint villamosenergia elosztói engedélyesek költség-felülvizsgálatát is elvégezte, így mind a négy kategóriába tartozó engedélyes társaságok benchmarking adatai rendelkezésre álltak a vizsgálat során.

²³ A NACE (Nomenclature générale des activités économiques dans les Communautés Européennes) kódok az Európai Unió sztenderd, általánosan elfogadott statisztikai rendszere.

²⁴ A TP Catalyst egy átfogó transzferarázashoz használt adatbázis, amely a Bureau van Dijk Hivatal gondozásában készült.

- Árbevétel;
- Nyereséges működés;

Mindössze egy SLA csoport esetén volt szükség adatbázis keresés készítésére (Logisztika), a többi SLA csoport esetén az Engedélyeseknél rendelkezésre álló transzferár benchmarking tanulmányok kerültek felhasználásra.

Az egyes SLA csoportokhoz rendelt benchmarking tanulmányokban alkalmazott jövedelmezőségi mutató minden esetben a nettó haszonkulcs volt, amelynek képlete a következő:

$$\text{Nettó haszonkulcs} = \frac{\text{Üzemi szinten realizált eredmény}^{25}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}^{26} - \text{Üzemi szinten realizált eredmény}}$$

Az egyes SLA csoportokhoz rendelt benchmarking tanulmányokban meghatározott szokásos piaci ártartományok tehát minden esetben az összehasonlító vállalatok nettó haszonkulcsai alapján kerültek meghatározásra.

Ennek megfelelően, a piaci haszonkulcs tartomány meghatározása érdekében az egyes SLA csoportokhoz rendelt benchmarking tanulmányokban megtalálható alsó kvartilis, felső kvartilis és medián értékeiből 1-1 átlag került meghatározásra, Excel alapú kalkuláció segítségével.

SLA csoport	Legjellemzőbb TEÁOR	Alsó-kvartilis	Medián	Felső kvartilis
Pénzügyi szolgáltatások	6920	■	■	■
IT	6201, 6202, 6203, 6209, 6311	■	■	■
Biztonsági szolgáltatások	8010, 8020	■	■	■

Egyes SLA csoportok és TEÁOR kódokhoz kapcsolódó alsó-kvartilis, medián, és felső-kvartilis százalékok

A piaci haszonkulcsnak minden SLA csoport esetén a piaci tartomány középértéke, vagyis a medián érték került azonosításra.

Az Engedélyesek által igénybe vett szolgáltatások esetén, a szolgáltatást nyújtó kapcsolt partner által ténylegesen realizált haszonkulcs (tény haszonkulcs) az alábbiak szerint került kiszámításra:

$$\text{Nettó haszonkulcs} = \frac{\text{Szerződés alapján számlázott éves nettó összeg} - \text{Szolgáltatás nyújtójánál felmerült és számlázott költségek nettó összege}}{\text{Szolgáltatás nyújtójánál felmerült és számlázott költségek nettó összege}}$$

A fenti képlet abban az esetben került alkalmazásra, amennyiben a szolgáltatást nyújtó kapcsolt félnél felmerült költségeket az Engedélyesek megadták az adatszolgáltatás során. Amennyiben nem állt rendelkezésre a felmerült költségre vonatkozó adat, ugyanakkor az alkalmazott haszonkulcsra rendelkezésre állt információ, az alkalmazott haszonkulcs, valamint

²⁵ A TP Catalyst adatbázisban: Operating P/L [=EBIT]

²⁶ A TP Catalyst adatbázisban: Sales

a számlázott ellenérték alapján az alábbi képlet segítségével volt meghatározható a költségalap:

$$\text{Szolgáltatás nyújtójánál felmerült költség} = \frac{\text{Szerződés alapján számlázott éves nettó összeg}}{1 + \text{alkalmazott haszonkulcs}}$$

Amennyiben nem állt rendelkezésre az alkalmazott haszonkulcsra vonatkozó információ és a szolgáltatást nyújtó kapcsolt fél által nyújtott szolgáltatás a szolgáltatás nyújtó főtevékenysége, az alkalmazott haszonkulcs helyett a szolgáltató üzemi szintű nettó haszonkulcsa került alkalmazásra a számítások során. Abban az esetben, ha ugyanazon kapcsolt tranzakció vonatkozásában (amennyiben megegyezett a szolgáltatást nyújtó fél és a szolgáltatás elnevezése is) rendelkezésre állt elérhető adat a haszonkulcs kapcsán más Engedélyesnél, az ott elérhető haszonkulcs került figyelembevételre a transzferár vizsgálat során.

Ezt követően a vizsgált időszakban a szolgáltatás nyújtó fél által a szolgáltatásnyújtáson ténylegesen realizált haszonkulcs összevetésre került a piaci haszonkulcs mértékével és a két érték közül a kisebb érték került elfogadásra, mint elfogadott haszonkulcs.

A fentiek alapján, a haszon alapján történő elvonás (többlethaszon kiszűrése) összegének meghatározására az alábbi képlet alapján került sor:

$$E = ((T/(1+Ht) \times Ht) - (K \times He))$$

Ahol

E: A haszon vizsgálatához kapcsolódó Elvonás összege, mely az eredeti haszon és az elfogadott haszon különbségeként adódik.

T: Tranzakciós összeg.

K: Összes Költség (költség alap), melyből már levonásra kerültek a költségek tartalmának indokoltság alapú valamint a kiszervezett engedélyköteles tevékenység alapján történő elvonások összegei.

Ht: Szolgáltatás nyújtó kapcsolt partner által ténylegesen realizált Haszonkulcs (tény haszonkulcs);

He: Elfogadott haszonkulcs, mely a tény haszonkulcs és a piaci haszonkulcs (medián) közül az alacsonyabb érték.

MFGT										
Kapcsolt partner	Ügylet megnevezése	Engedélyesi tevékenységre eső ügyletértékelés elvonásokkal csökkentve (Ft)	Szolgáltatás nyújtónál felmerült költség – elvonásokkal csökkentve (Ft)	Tényhaszonkulcs	Alsó kvartilis - Q1	Medián	Felső kvartilis - Q3	Transzferár vizsgálat	Kiszűrt haszon – Medián (Ft)	SLA besorolás
MVM BSZK Biztonsági Szolgáltató Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Biztonsági szolgáltatások nyújtása, karbantartás, hibaelhárítás, DLP szolgáltatás	■	■	■	■	■	■	Haszon vizsgálat	■	Biztonsági szolgáltatások
MVM Services Zrt.	Pénzügy-számvitel, bérszámfeljelelési szolgáltatás	■	■	■	■	■	■	Haszon vizsgálat	■	Pénzügyi szolgáltatások
MVMI Zrt.	Üzleti informatikai szolgáltatás	■	■	■	■	■	■	Haszon vizsgálat	■	IT
Összesen										

II.2.1.2.2. A kapcsolt felek által nyújtott pénzügyi szolgáltatások vizsgálata

Az Engedélyesek által a kapcsolt vállalkozásokkal végzett pénzügyi műveletek ráfordításainak vizsgálata nem képezte jelen költség-felülvizsgálat tárgyát, tekintettel arra, hogy nem állt a Hivatal rendelkezésére kapcsolt feles finanszírozásra vonatkozó információ.

II.2.1.2.3. Támogató tevékenység benchmark

A költség-felülvizsgálat során a Hivatal összehasonlító elemzést végzett a támogató tevékenységek vonatkozásában. Tekintettel az Engedélyesek szűk körére a Hivatal nem csak a tárolók között végzett összehasonlító elemzést, hanem benchmark példaként kiválasztásra került egy másik földgázpiaci engedélyes is, az FGSZ Földgázszállító Zrt. mint szállítási rendszerüzemeltetési engedélyes (a továbbiakban: FGSZ).

II.2.1.2.3.1. Összehasonlító vizsgálat módszertana

A vizsgálat elvégzéséhez támogató tevékenységi csoportok, illetve hozzájuk tartozó releváns naturáliák kerültek meghatározásra a Hivatallal történt egyeztetések alapján.

Fajlagosítás érdekében, vetítési alapként olyan naturáliák kerültek felhasználásra, amelyek szakmai szempontok alapján jól jellemezhetik a kapcsolódó költségek nagyságát, így alkalmasak fajlagos költségmutatók számítására.

A támogató tevékenységekhez kapcsolódó költségek és naturáliák az Engedélyesek által kerültek megadásra. Az adatokat a Hivatal a teljes tevékenységre vonatkozóan kapta meg, így a vizsgálat tárgyát képező kereskedelmi tároláshoz kapcsolódó összeg arányosítás alapján került meghatározásra.

Tekintettel arra, hogy a kapcsolt felekhez köthető szolgáltatások értéke az Engedélyesek adatszolgáltatása és a transzferárvizsgálat alapján azonosított ügyletek értéke esetében nem egyezett meg, a Hivatal a főkönyvből levezethető és a transzferár dokumentációval alátámasztható ügyletértéket vette figyelembe, kiszűrve belőle a haszonkulcs vizsgálat során már elvont összegeket.

A támogató tevékenységek kezdetben 8 kategóriába kerültek besorolásra, melyek a következők:

- 1 Pénzügyi, számviteli, adózás és kontrolling feladatok
- 2 Humánerőforrással kapcsolatos feladatok
- 3 Központi szolgáltatások (ügyvezetéssel kapcsolatos feladatok, marketing, minőségirányítás, egyéb)
- 4 Informatikai szolgáltatások
- 5 Ingatlanhoz kapcsolódó szolgáltatások
- 6 Beszerzés
- 7 Logisztika
- 8 Munkavédelmi tevékenység

Mivel a meghatározott kategóriákhoz az Engedélyesek által megadott vetítési alapok és naturáliák nem minden esetben tették lehetővé az összehasonlítást, a tételek további két kategóriába kerültek besorolásra:

- 1 Humánerőforrással kapcsolatos feladatok, amely esetben a vetítési alap a kereskedelmi tárolási tevékenységre arányosított létszám.
- 2 Egyéb kategória, amely összesíti a fennmaradó 7 kategóriát, ebben az esetben a tárolási tevékenységre jutó értékesítési árbevétel került meghatározásra vetítési alapként.

A kiugró értékek meghatározása céljából, kiszámításra került a vetítési alapok által meghatározott fajlagos értékek átlaga. Amennyiben egy engedélyes benchmark értéke meghaladta az átlag értéket, az átlag feletti összeg elvonásra került.

A viszonyítási alapként kezelt átlagérték:

- HR támogató tevékenység: █████ eFt/fő
- Egyéb támogató tevékenység: █████ eFt

A benchmark vizsgálat során az MFGT esetében nem történt elvonás.

A kapott adatszolgáltatások alapján az alábbi eredményeket mutatta az összehasonlító vizsgálat:

Támogató tevékenység eFt	HEXUM	MFGT	FGSZ
1. Pénzügyi, számviteli, adózás és kontrolling feladatok	■	■	■
2. Humánerőforrással kapcsolatos feladatok	■	■	■
3. Központi szolgáltatások (ügyvezetéssel kapcsolatos feladatok, marketing, minőségirányítás, egyéb)	■	■	■
4. Informatikai szolgáltatások	■	■	■
5. Ingatlanhoz kapcsolódó szolgáltatások	■	■	■
6. Beszerzés	■	■	■
7. Logisztika	■	■	■
8. Munkavédelmi tevékenység	■	■	■
Összesen	■	■	■

Támogató tevékenység (eFt)	HEXUM	MFGT	FGSZ
HR	■	■	■
Egyéb	■	■	■

Naturáliák	HEXUM	MFGT	FGSZ
HR (létszám)	■	■	■
Értékesítés árbevétele (eFt)	■	■	■

Fajlagos érték	HEXUM	MFGT	FGSZ
HR (eFt/fő)	■	■	■
Egyéb (eFt)	■	■	■

Elvonás	HEXUM	MFGT	FGSZ
HR (eFt)	■	■	■
Egyéb (eFt)	■	■	■
Összesen	■	■	■

Összehasonlító vizsgálat eredménye

II.2.1.3. Működési költségek indokolt mértéke

A földgáztárolási díjban elismerésre kerülő működési költségek indokolt mértékét az alábbi táblázat foglalják össze:

Megnevezés	Tevékenységi beszámolóban szereplő érték	Működési költségnek nem minősülő tétel	Nem indokolt költségek megállapítása	Jogszabály alapján nem elismert költségek	Külön vizsgálendő tétel nem indokolt költség része	Más módszer szerint vizsgálendő tétel	Statikus kiszűrés után fenmaradó indokolt költségtömeg	Dinamikus elvonás	Több éves ütemezésben felmerülő karbantartási költségek elvonása	Transzferár elvonás	Zsana IV kiszűrés	Indokolt költségtö meg	Indexálás 2025-re
	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7. (1-2-3-4-5-6)						
Anyagköltség + AST	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Igénybe vett szolgáltatások értéke +AST	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Egyéb szolgáltatások értéke +AST	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Eladott áruk beszerzési értéke	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Béreköltség	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Személyi jellegű egyéb kifizetések	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Bérfelrakások	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Összesen	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx

Az Engedélyes működési költségtömege a 2023. évben [REDACTED] m Ft volt. Az elvonások összege [REDACTED] m Ft, az elismert működési költségtömeg összege [REDACTED] m Ft, amely 2025-re felindexálva [REDACTED] m Ft. Ezt az összeget a Hivatal csökkentette a társaságcsoponton belüli eredményátcsoportosítással ([REDACTED] m Ft), így a 2025. április 1-től alkalmazandó földgáztárolási díjakban a fix működési költségek elismert értéke [REDACTED] m Ft.

II.2.1.3.1. Az MFGT indokolt – nem indexált – működési költségeinek meghatározása

A Hivatal az II.1.1. pontban megállapította az MFGT esetén figyelembe vett árszabályozásban figyelembe vett kitarolt és betárolt mennyiségeket (a továbbiakban együtt: **árszabályozási mennyiségek**). A Hivatal a kapcsolódó mennyiségárányos költségeket egyrészt ezen árszabályozási mennyiségekre, másrészt az I.1.1.4.2. pont szerint a szabályozásban figyelembe vett földgáz árára (185,744 Ft/m³), az I.1.1.4.1. pont szerinti villamos energia árra (46,98 Ft/kWh) és az I.1.1.4.3. pont szerinti CO₂ kvóta árára (28 349,09 Ft/t) tekintettel állapította meg.

Gázelőkészítéshez, kompressziózáshoz szükséges energia mennyiség meghatározása

Fajlagos energia az Engedélyes adatszolgáltatása alapján: az 1 Mm³ földgáz betárolásához szükséges modell szerinti energiaigény gáz kompresszor esetén [REDACTED] kWh, villamos kompresszor esetén [REDACTED] kWh, a betárolás [REDACTED]-ban gáz kompresszorral, [REDACTED]-ban villany kompresszorral történik. A kitarolási költséghez szükséges energia mennyiségét a betárolási fajlagos mennyiségből kiindulva a 2021-2023. évi tény ki/be tároláshoz szükséges energia arányában került meghatározásra.

- A [REDACTED] Mm³ betárolt mennyiség [REDACTED]-a történik gázkompresszorral, így a betároláshoz szükséges földgáz mennyisége: [REDACTED] Mm³ * [REDACTED]% * [REDACTED] kWh = [REDACTED] MWh = [REDACTED] Mm³.
- A [REDACTED] Mm³ betárolt mennyiség [REDACTED]-a történik villany kompresszorral, így a betároláshoz szükséges villamos energia mennyisége: [REDACTED] * [REDACTED]% * [REDACTED] kWh = [REDACTED] MWh.
- A gázelőkészítéshez szükséges földgáz mennyisége a 2021-2023. évi tény ki/be tároláshoz szükséges energia arányában [REDACTED] Mm³, villamos energia mennyisége: [REDACTED] MWh.

A technológiai célú földgáz felhasználás (kompresszorozás és a gázelőkészítés) tárgyévre elismert szállítási átlagára 5,47 HUF/m³, elismert adó jellegű tételek értéke 16,1 HUF/m³.

A villamos energia rendszerhasználati díját a Hivatal a FFAFO/1132-2/2024. számú végzésében bekért, az MFGT FFAFO/27-2/2025. iktatószámú levelében megküldött adatszolgáltatása alapján [REDACTED] Ft/kWh-ban, az adókat [REDACTED] Ft/kWh-ban állapította meg.

Az **elismert CO₂ költsége** az I.1.1.4.3. pont alapján: EM * 28 349,09 Ft/t,

ahol EM: Saját technológiai felhasználás (kompresszorozás, gázelőkészítés) földgáz mennyisége (m³) * C * 3,664 tCO₂ / tC * 1) / 1000 – térítésmentesen allokkált kibocsátási egységmennyiségek

C - átlagos karbontartalom- értéke az a díjszámításkor rendelkezésre álló legfrissebb minőség elszámolási rendben²⁷ publikált érték: 0,5452 kg/m³.

A betárolás elismert CO2 költsége:

$$\left((\text{■} \text{ m}^3 * 0,5452 \text{ kg/m}^3 * 3,664 \text{ tCO}_2 / \text{tC} * 1) / 1000 \right) * 28 \text{ 349,09 Ft/t} = \text{■} \text{ M Ft,}$$

A gázelőkészítés elismert CO2 költsége:

$$\left((\text{■} \text{ m}^3 * 0,5452 \text{ kg/m}^3 * 3,664 \text{ tCO}_2 / \text{tC} * 1) / 1000 \right) * 28 \text{ 349,09 Ft/t} = \text{■} \text{ M Ft.}$$

Vásárolt egyéb anyag költsége

A Hivatal a vásárolt egyéb anyagok (metanol) költségeinek meghatározása során az induló díjhoz meghatározott értékeket változatlanul alkalmazza az árszabályozási ciklus teljes időszakában.

Ennek megfelelően a Hivatal a földgáztárolási díjban földgáz előkészítéshez kapcsolódó, vásárolt egyéb anyag (metanol) költségeként ■ M Ft-t ismer el.

A fentiek alapján megállapított költségeket az alábbi táblázat foglalja össze:

	M.e.	2025. április
Mennyiségarányos költségek	MFt	■
- kompresszorozás változó költségei	MFt	■
Vásárolt földgáz felhasználás	MFt	■
Vásárolt villamosenergia (áram)	MFt	■
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj	MFt	■
Vásárolt egyéb anyag költség	MFt	■
CO2 költség	MFt	■
- gázelőkészítés anyag és energia költsége	MFt	■
Vásárolt földgáz felhasználás	MFt	■
Vásárolt villamosenergia (áram)	MFt	■
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj	MFt	■
Vásárolt egyéb anyag, metanol költsége	MFt	■
CO2 költség	MFt	■
- veszteség	MFt	■
Vásárolt földgáz technológiai veszteség	MFt	■

II.2.1.3.2. Az elismert árbevétel-igény korrekciója

Tekintettel az előző rendszeres díjmegállapítás során el nem számolt tételekre – korrekciós tételként veendő figyelembe:

²⁷ forrás: <https://fgsz.hu/hu-hu/partnereinknek/foldgazminoseg-adatok/foldgazminoseg-elszamolasi-rendje>

Az I.1.4.4. pont alapján a 2023. október 1. – 2024. szeptember 30. időszakban elismert földgáz beszerzési ár a tervezett 398,732 HUF/m³-hez képest 165,35 HUF/m³ lett.

Ugyanezen időszakra elismert szállítási átlagár 6,94 HUF/m³-ról 6,86 HUF/m³-ra csökkent. Ugyanezen időszakra érvényes MSZKSZ díj, adók 16,049 HUF/m³-ról 15,87 HUF/m³-ra csökkent²⁸.

Összességében 165,35 HUF/m³ + 6,86 HUF/m³ + 15,87 HUF/m³ – 398,732 HUF/m³ – 6,94 HUF/m³ – 16,049 HUF/m³ = - 233,65 HUF/m³-rel csökkentek a ténylegesen elismert vásárolt földgáz felhasználás árak.

Az I.1.4.4. pont ponthoz kapcsolódóan, a CO₂ kvóta költségének elszámolása az alábbi képlet alapján történik:

$$K_{CO_2tény} = EM_{tény} * PCO_2tény$$

Az MFGT FFAFO/27-2/2025 iktatószámú levelében megküldött adatszolgáltatása alapján az ingyenes kvóta feletti széndioxid kibocsátás █████ tonna. Az I.1.1.4.4. pont alapján a 2023/24 tárolói évre elismert tény fajlagos ár: 29 201 Ft/t, elismert költség: █████ t * 29 201 Ft/t = █████ M Ft, a 2023/24-ben tervezett költség: █████ M Ft. Korrekció: █████ M Ft – █████ M Ft = █████ M Ft, ebből betároláshoz kapcsolódó: █████ M Ft, kitérőkhöz kapcsolódó: █████ M Ft (a ki/be tároláshoz szükséges 2023/24 tárolói évben elismert földgázfelhasználás arányában megbontva: █████ Mm³ – █████ Mm³).

Árbevétel igény korrekció összesen:

- a kompresszorozáshoz:
 - vásárolt földgáz felhasználás: █████ Mm³ * - 233,65 HUF/m³ = █████ Ft,
 - CO₂ kvóta költségének elszámolása █████ M Ft,
- gázelőkészítéshez:
 - vásárolt földgáz felhasználás esetén █████ Mm³ * - 233,65 HUF/m³ = █████ M Ft,
 - CO₂ kvóta költségének elszámolása █████ M Ft,
- vásárolt földgáz technológiai veszteség esetén █████ Mm³ * - 233,65 HUF/m³ = █████ M Ft.

²⁸ forrás: <http://www.husa.hu/tagi-hozzajarulas-mertekenek-alakulasa/>, Jövedéki adóról szóló 2016. évi LXVIII. törvény 110.§ (1) bekezdés f) pontja alapján

II.2.1.1.6. Összegzés

A földgáztárolási díj alapját képező mennyiségarányos működési költségeket tartalmazza.

	M.e.	2025. április
Mennyiségarányos költségek	MFt	██████████
- kompresszorozás változó költségei	MFt	██████████
Vásárolt földgáz felhasználás	MFt	██████████
Vásárolt villamosenergia (áram)	MFt	██████████
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj	MFt	██████████
Vásárolt egyéb anyag költség	MFt	██████████
CO2 költség	MFt	██████████
- gázelőkészítés anyag és energia költsége	MFt	██████████
Vásárolt földgáz felhasználás	MFt	██████████
Vásárolt villamosenergia (áram)	MFt	██████████
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj	MFt	██████████
Vásárolt egyéb anyag, metanol költsége	MFt	██████████
CO2 költség	MFt	██████████
- veszteség	MFt	██████████
Vásárolt földgáz technológiai veszteség	MFt	██████████

II.2.1.2. Szabályozás szerinti eszközértékhez kapcsolódó költségek (értékcsökkenés és tőkeköltség) meghatározása

II.2.1.2.1. Az MFGT tőkeköltségei

Az MFGT esetében a Hivatal által megállapított értékek:

Sarokszámok (m Ft)	MFGT
Meglévő és aktivált eszközök értéke	
Meglévő és aktivált eszközökből elismerhető tőkeköltség	
Befejezetlen beruházások	
Befejezetlen beruházásból elismerhető tőkeköltség	
Pármagáz mint tőkeköltség képző elem	
Összes Tőkeköltség	
ÉCS	
Terven felüli ÉCS	
Összes ÉCS	

A II.2.1.2. pontban bemutatott számértékek nem vezethetők le egyértelműen az Éves beszámolókból, és nem is szükségszerűen feleltethetők meg az azokban, hasonló névvel szereplő fogalmaknak. A különbséget a fentebb részletesen ismertetett számítási módszertan okozza. Így például a Számviteli eszközérték (SZNE) sem a könyv szerinti értékeket jelenti, hanem a Módszertani útmutató I. IV. 1. alfejezet 2. pontja szerint a Hivatal által kizárt kimutatási soroktól megtisztított adat.

Az MFGT indokoltági alapon kiszűrt eszközei:

MFGT					
Kiszűrt tételek neve	Eszközosztály	Számviteli nettó eszközérték 2023	Számviteli nettó eszközérték 2024	Számviteli nettó eszközérték 2025	Számviteli ÉCS 2025
Mobilgáz (pármagázból átminősített) Hajdúszoboszló	Mobilgáz	XX	XX	XX	XX
Maros I mobilgáz	Mobilgáz	XX	XX	XX	XX
Szent Borbála szobor	Képzőművészeti alk.	XX	XX	XX	XX
Tűztánc festmény	Képzőművészeti alk.	XX	XX	XX	XX
SAVER 830 elektromos hajó	Vízi járművek	XX	XX	XX	XX
Blahó Borbála: cím nélkül művészeti alkotás	Képzőművészeti alk.	XX	XX	XX	XX
Bereczky Eszter: cím nélkül, művészeti alkotás	Képzőművészeti alk.	XX	XX	XX	XX
Lakatos Áron: cím nélkül, művészeti alkotás	Képzőművészeti alk.	XX	XX	XX	XX
Szinyova Gergő: cím nélkül, művészeti alkotás	Képzőművészeti alk.	XX	XX	XX	XX
Ismeretlen festő: Gázmező	Képzőművészeti alk.	XX	XX	XX	XX
Hanse 320 vitorlás kishajó	Vízi járművek	XX	XX	XX	XX
Csocsóasztal Hudson	Szórakoztató ber.	XX	XX	XX	XX
Csocsóasztal Hudson	Szórakoztató ber.	XX	XX	XX	XX
Csocsóasztal Hudson	Szórakoztató ber.	XX	XX	XX	XX
Hajó szállító sólyakocsi	Sporteszközök	XX	XX	XX	XX
Összesen		XX	XX	XX	XX

Az MFGT 2023.12.31-éig meglévő eszközökre vonatkozó, 2024.12.31-ére és 2025.12.31-ére elkészített Prognózisa, szabályozói eszközértékek (m Ft):

Rövidítés	SZNE	HKSZNE	PGSZNE	TSZNE	IFF SZNE	NRAB	SZNE	HKSZNE	PGSZNE	TSZNE	IFF TSZNE	NRAB	NRAB	NRAB PG	NRAB ₂₄ év	NRAB ₂₅ év
Részösszegek / eszközértékek nevei	Számviteli Nettó	Hivatal által kizárt Számviteli Nettó	Pármagáz Számviteli Nettó	Tisztított Számviteli Nettó	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Nettó	Szabályozói Nettó	Számviteli Nettó	Hivatal által kizárt Számviteli Nettó	Pármagáz Számviteli Nettó	Tisztított Számviteli Nettó	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Nettó	Szabályozói Nettó	Szabályozói Nettó	Szabályozói Nettó Pármagáz	Szabályozói Nettó rövid lejáratú	Szabályozói Nettó hosszú lejáratú
	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga
MFGT	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A tervezett, tárolási tevékenységhez kötődő, 2024-es aktiválású eszközök 2024-ben (m Ft):

Rövidítés	2024 ÚA	2024 ÚA ÉCS	SZNE	2024 IFF ÚA	2024 IFF ÚAÉCS	IFF SZNE	NRAB	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év
Részösszegek nevei	2024 évi új aktiválás	2024 évi új aktiválás ÉCS	Számviteli Nettó Eszközérték	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök új aktiválás	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök új aktiválás ÉCS	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú
	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024
MFGT	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Az MFGT tervezett 2024-es aktiválású eszközei 2025-ben (m Ft):

Rövidítés	NRAB	2024 ÚA ÉCS	2024 IFF ÚAÉCS	NRAB	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év
Részösszegek nevei	Szabályozói Nettó Eszközérték	2024 évi új aktiválás ÉCS	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök új aktiválás ÉCS	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú
	2024	2025	2025	2025	2025	2025
MFGT	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Az MFGT tervezett 2025-ös aktiválású eszközei 2025-ben (m Ft):

Rövidítés	NRAB	2025 ÚA ÉCS	2025 IFF ÚAÉCS	NRAB	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év
Részösszegek nevei	Szabályozói Nettó Eszközérték	2025 évi új aktiválás ÉCS	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök új aktiválás ÉCS	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
MFGT	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A tervezett, tárolási tevékenységhez kapcsolódó, 2025-ös aktiválású eszközök 2025-ben (m Ft):

Rövidítés	NRAB	NRAB PG	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év	NRAB	NRAB PG	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év	NRAB	NRAB PG	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év
Részösszegek nevei	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték Pármagáz	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték Pármagáz	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték Pármagáz	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú
	2024	2024	2024	2024	2025	2025	2025	2025	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga
MFGT	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A tervezett, tárolási tevékenységhez kapcsolódó, 2025-ös aktiválású eszközök 2025-ben (m Ft):

Rövidítés	SZNE	IFF SZNE	NRAB	SZNE	IFF SZNE	NRAB	NRAB
Részösszegek nevei	Számviteli Nettó Eszközérték	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték	Számviteli Nettó Eszközérték	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték
	2024	2024	2024	2025	2025	2025	2024 és 2025 átlaga
MFGT	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Minden ingyenes forrással csökkentett befizetetlen beruházási nettó eszközérték (2024 és 2025-ös év záró értékének átlaga) a Módszertani Útmutató I. alapján a hosszú lejáratú kategóriába került és a hosszú lejáratú WACC-et alkalmazza a Hivatal2024/25 tőke költség formájában.

Amennyiben az adott földgáztárolótól kapott adatok alapján a befizetetlen beruházások eszközosztály szintű megoszlása követhető, az ingyenes forrás tartalom azonban nem, a Hivatal becslésen alapuló módszertant használt. Ennek során a Hivatal kiszámította a 2024-ben tervezett aktiválások ingyenes forrás tartalmát (X%), illetve a 2025-ben tervezett aktiválások ingyenes forrás tartalmát (%). A két érték átlagát – ((X+Y)/2)%-ot – fogadta el a Hivatal a 2024-es és a 2025-ös évek vonatkozásában. Ennek megfelelően a befizetetlen

beruházásokra kapott 2024 év végi és 2025 év végi záróértékből a Hivatal levont $(X+Y)/2\%$ -nak megfelelő összeget.

Az MFGT 2025/2026-os földgáztárolási díjban elismert tőkeköltsége (m Ft):

Rövidítés	NRAB PG	TETK Párnagáz	NRAB ≤ 5 év meglévő	NRAB ≤ 5 év új	NRAB ≤ 5 év	TETK ≤ 5 év	NRAB > 5 év meglévő	NRAB > 5 év új	NRAB > 5 év befejezetlen beruházások	NRAB > 5 év	TETK > 5 év	NRAB	TETK
Részösszegek nevei	2023.12.31-ig meglévő eszközök Szabályozói Netto Eszközérték Párnagáz	Tarifában elismert Tőkeköltség Párnagáz	2023.12.31-ig meglévő eszközök Szabályozói Netto Eszközérték rövid lejáratú	2024-2025-ös aktíválású eszközök Szabályozói Netto Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Netto Eszközérték rövid lejáratú összesen	Tarifában elismert Tőkeköltség rövid lejáratú eszközök	2023.12.31-ig meglévő eszközök Szabályozói Netto Eszközérték hosszú lejáratú	2024-2025-ös aktíválású eszközök Szabályozói Netto Eszközérték hosszú lejáratú	Befelejtetlen beruházások Szabályozói Netto Eszközérték hosszú lejáratú	Szabályozói Netto Eszközérték hosszú lejáratú összesen	Tarifában elismert Tőkeköltség hosszú lejáratú eszközök	Szabályozói Netto Eszközérték összesen	Tarifában elismert Tőkeköltség (rövid lejáratú WACC 9,44%, hosszú lejáratú 9,45%)
	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga
MFGT	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A Hivatal az MFGT-re vonatkozóan a 2025-ös TETK értékét XXXXXXXXXX Mft-ban határozta meg.

II.2.1.2.2. Az MFGT értékcsökkenései

Az MFGT 2025-ös szabályozói értékcsökkenése (m Ft):

Rövidítés	SZÉCS meglévő	HK SZÉCS meglévő	TSZÉCS meglévő	IFF SZÉCS meglévő	SZÉCS új	IFF SZÉCS új	Szab ÉCS
Engedélyesek nevei	Meglévő eszközök Számviteli Értékcsökkenés	Hivatal által kiszűrt meglévő eszközök Számviteli Értékcsökkenés	Meglévő eszközök Tisztított Számviteli Értékcsökkenés	Meglévő eszközök Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Értékcsökkenés	2024-2025-ös aktíválású eszközök Számviteli Értékcsökkenés	2024-2025-ös aktíválású eszközök Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Értékcsökkenés	Szabályozói ÉCS
	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025
MFGT	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A Hivatal a Szabályozói Értékcsökkenést (Szab ÉCS) a Számviteli Értékcsökkenés (SZÉCS) és az ingyenes forrásokhoz tartozó számviteli értékcsökkenés (IFF SZÉCS) különbözeteként állapította meg a 2023.12.31-ig meglévő és a 2024-2025-ös aktíválási tervben szereplő eszközök esetében is. Képletes formában

$$\text{Szab ÉCS}(2025) = \text{SZÉCS meglévő}(2025) - \text{IFF SZÉCS meglévő}(2025) + \text{SZÉCS új}(2025) - \text{IFF SZÉCS új}(2025)$$

Az MFGT-re vonatkozólag a Hivatal a Szabályozói értékcsökkenést a 2023.12.31-ig meglévő és a 2024-2025-ös aktíválási tervben szereplő eszközökre XXXXXXXXXX Mft-ban állapította meg 2025-re.

Az MFGT 2023-as terven felüli értékcsökkenése (m Ft):

Rövidítés	TF kár	TF biztosítás	TFÉCS
Részösszegek nevei	Figyelembe vehető terven felüli ÉCS	Tarifában figyelembe vehető biztosítási egyéb bevételek	Tarifában figyelembe vehető Terven Felüli ÉCS
	2023	2023	Tarifa
MFGT	XX	XX	XX

A Hivatal a földgáztárolási díjban figyelembe vehető terven felüli értékcsökkenés összegét (TFÉCS) a 2023.12.31-i terven felüli értékcsökkenés (TF kár) és a biztosításokból befolyt egyéb bevételek (TF biztosítás) különbözeteként állapította meg. Képletes formában a

$$\text{TFÉCS}(2025) = \text{TF kár}(2023) - \text{TF biztosítás}(2023)$$

A TFÉCS összege az MFGT esetében XXXXXXXXXX Mft-nak adódott.

Az MFGT 2025/2026-os földgáztárolási díjban elismert értékcsökkenése (m Ft):

Rövidítés	Szab ÉCS	TFÉCS	TEÉCS
Részösszegek nevei	Szabályozói ÉCS	Tarifában figyelembe vehető Terven Felüli ÉCS	Tarifában elismerhető Értékcsökkenés
	2025	Tarifa	Tarifa
MFGT	XX	XX	XX

A Hivatal a földgáztárolási díjban figyelembe vehető értékcsökkenés összegét (TEÉCS) a Szabályozói értékcsökkenés (Szab ÉCS) és a tarifában figyelembe vehető terven felüli értékcsökkenés (TFÉCS) összegeként állapította meg. Képletes formában:

$$TEÉCS(2025) = Szab \text{ ÉCS}(2025) + TFÉCS(2025)$$

II.2.1.3. Elszámolási különbözet (veszteség)

A Hivatal az alábbiak szerint számszerűsítette a 2025/26-os tárolói évre az MFGT elszámolási különbözetének elismert értékét:

1. Az árszabályozási mennyiség változása esetén a veszteség mértéke is korrigálásra kerül,
2. A földgáztárolási díj meghatározásának alapjául szolgáló költségekben elismert technológiai veszteség mennyisége az Engedélyes adatszolgáltatása alapján a betárolt földgázmennyiség \blacksquare %-a, illetve a kitérített földgáz mennyiség \blacksquare %-a. Az árszabályozási mennyiséggel számolva ez: $\blacksquare \text{ Mm}^3 * (\blacksquare \%) = \blacksquare \text{ Mm}^3$,
3. A szabályozás szerinti földgáz ár az I.1.1.4.2. pont alapján $\blacksquare \text{ Ft/m}^3$, szállítási átlagárral ($5,47 \text{ Ft/m}^3$) növelve,
4. A tárgyévre elismert költség a 2) és 3) pont szerinti értékek szorzataként adódik, azaz $\blacksquare \text{ Mm}^3 * (185,7 + 5,47) \text{ HUF/m}^3 = \blacksquare \text{ M Ft}$,
5. Árbevétel korrekció 2023. október 1 – 2024. szeptember 30. időszakra: $\blacksquare \text{ M Ft}$,
6. A veszteség 2025/26-os tárolói évre megállapított földgáztárolási díjban elismert értéke: $\blacksquare \text{ M Ft}$.

II.2.1.4. Egyéb, a nyereség utólagos vizsgálata

A Hivatal az MFGT által FFAFO/27-2/2025. iktatószámú levelében megküldött adatokat vette figyelembe az MFGT nyereségének utólagos vizsgálatánál.

A Hivatal számára külön bemutatott párnagáz kényszerértékesítésből származó eredményt a Hivatal nem veszi figyelembe az Engedélyesek engedélyköteles tevékenysége által szabadon elérhető nyereség felső korlátjának meghatározásakor, mivel a párnagáz speciális technológiai eszköz, értékesítése a tároló működéséhez szükséges, így a Hivatal $\blacksquare \text{ M Ft}$ -tal csökkentett Üzleti eredményt vett figyelembe.

Az Engedélyes tevékenységre kimutatott üzemi eredményt a Hivatal korrigálja azon tételek esetén, ahol az elismert költségek és az erre fedezetet nyújtó földgáztárolási díjából befolyó bevételek időben elválnak egymástól.

Továbbá a Hivatal korrigálta a figyelembe vett Üzleti eredményt a nem elismert beruházás arányában. Figyelembe vett Üzemi eredmény: ($\blacksquare \text{ M Ft}$ $\blacksquare \text{ M Ft}$ $\blacksquare \text{ M Ft}$)
* $\blacksquare \%$ = $\blacksquare \text{ M Ft}$

A Hivatal által végrehajtott vizsgálat adatait az alábbi táblázat tartalmazza.

2021. évre vonatkozó, tárolási engedélyköteles tevékenysége részére az induló díj elemek megállapításánál kalkulált tőkekölségelem (TK ₂₀₂₀)	████████
A Magyar Nemzeti Bank 2021. decemberi Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2021. évi tény infláció (MNBinfl_2021) (%)	5,10
A Magyar Nemzeti Bank 2022. decemberi Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2022. évi tény infláció (MNBinfl_2022) (%)	14,50
A Magyar Nemzeti Bank 2022. decemberi Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2023. évi tény infláció (MNBinfl_2023) (%)	17,65
2021. évi induló díjszámításban nem szerepeltetett új beruházások, valamint az eszközök tőkekölsége (TP)	0,000
2023. évre vonatkozó nyereségkorlát (NYK)	████████
2023. évre vonatkozó, az auditált éves beszámolóban az MFGT tevékenységre kimutatott előzetes üzemi (üzleti) tevékenységi eredmény (ÜNY)	████████
Fenti két érték különbsége (ÜNY-NYK)	████████

Az MFGT nyereségének utólagos vizsgálata (M Ft)

A Hivatal megállapította, hogy az MFGT üzleti eredménye meghaladta a nyereségkorlátot, ezért – a különbség felével díjszámításkor elismert költség csökkentő korrekciót vett figyelembe: ██████ M Ft/2= ██████ M Ft.

II.2.1.5. Összegzés

Az értékek M Ft-ban kerültek feltüntetésre, de a számítások ezer Ft-ban történtek, így a lenti értékek kerekített adatok.

Az MFGT 2025/26 tárolói évre elismert költségeinek összege

- a fix működési költségekre vonatkozó – II.2.1.3. pont szerinti: ██████ M Ft,
 - a változó működési költségekre vonatkozó – II.2.1.3.1. pont szerinti: ██████ M Ft,
 - az értékcsökkenésre vonatkozó – II.2.1.2.2. pont szerinti: ██████ M Ft,
 - a tőkekölségre vonatkozó – II.2.1.2.1. pont szerinti: ██████ M Ft,
 - az elszámolási különbözetre vonatkozó – II.2.1.3. pont szerinti: ██████ M Ft
 - a nyereségkorlát túllépésére vonatkozó – II.2.1.3. pont szerinti: ██████ M Ft
- figyelembevételével összesen ██████ M Ft.

II.2.2. Hexum

II.2.2.1. Működési költségek

A vizsgálat lefolytatásához szükséges adatokat, amennyiben az Engedélyesek az egyedi adatszolgáltatások keretében ezer Ft-ban küldték meg a Hivatal részére, akkor a számítások is ezer Ft-ban történtek. A továbbiakban feltüntetett értékek és a táblázatok értékei M Ft-ban kerültek bemutatásra, így kerekített adatokat tartalmaznak.

A Hexum által megküldött adatszolgáltatások a beküldés dátuma alapján:

2024.05.28-án

- 2021-2023. évi auditált mérleg és eredménykimutatások (excel formátumban)
- 2021-2023. évi tevékenységi beszámolók (excel formátumban)
- 2021-2023. évi kiegészítő mellékletek
- 2021-2023. évi könyvvizsgálói jelentések
- 2021-2023. évi főkönyvi kivonatok (excel formátumban)
- 2021-2023. évi analitikus nyilvántartások, amelyek részletezik az eredménykimutatásban szereplő költség és bevétel sorokat (excel formátumban)
- 2023. évi objektumlista (excel formátumban)
- 2023. évi önköltségszámítási szabályzat
- 2021-2023. évi számlarend
- 2021-2023. évi számlatükör
- 2021-2023. évi számviteli politika
- 2021-2023. évi értékelési szabályzat
- 2021-2023. évi tevékenység szétválasztási szabályzat, benne az alkalmazott költségviselők és költségvezérlők leírása
- 2021-2023. évi transzferarázást alátámasztó dokumentumok, szerződések

2024.06.10-én

- 2021-2023. évekre vonatkozóan TOP 30 tárolási tevékenységhez kapcsolódó szállítók listája (excel formátumban)

2024.06.25-én

- HEXUM Földgáz Zrt._5-8_Főkönyvi tétellista 2023_tisztított.xls
- HEXUM Földgáz Zrt._5-8_Főkönyvi tétellista 2023_tisztított.xls
- HEXUM Földgáz Zrt._5-8_Főkönyvi tétellista 2023_tisztított.xls
- Irányítási költségek felosztása.xls
- Szállítói lista.xls
- Eredetkódok_okkódok.xls

2024.07.03-án

- engedélyes tevékenységhez kapcsolódó egyéb árbevételek és egyéb bevételek főkönyvek tételes listája
- Árbevételek_egyéb_árbevételek tételes listája 2021_2023 excel,
- Egyéb bevételek tételes listája 2021_2023 excel
- alap-, egyedi szolgáltatások árbevétele és költség allokációja termékenként 2021-2023 évekre
- Árbevétel termékenként 2021_2023 excel
- 100 MFt alatti transzferár szerződések és tranzakciók listája
- Kapcsolt szállítókkal bonyolított ügyletek_2021 excel

- Könyvelt szállítói számlák, jóváírások 2022_LEANYVALL excel
- Könyvelt szállítói számlák, jóváírások 2023_LEANYVALL excel
- Szerződések pdf formátumban
- Jelenlegi és következő ciklusokra vonatkozó karbantartási ütemtervek
- Ciklikus karbantartások 2021_2028 excel
- A társaság gépjármű használatára vonatkozó juttatási szabályzat pdf formátumban
- Jelenleg hatályos gépjármű bérleti szerződések pdf formátumban

2024.07.17-én

- *HEXUM Földgáz Zrt._Adatbekérés_0719 feltöltött_v1,v2.xlsx*
- *HEXUM Földgáz Zrt._karbantartási költségek_pontosítás.xlsx*
- *██████üzemanyag számla megbontás 2023.xlsx*
- *HEXUM Földgáz Zrt - Transzferár vizsgálat – további adatigény_0710_válaszokkal.docx*

2024.08.07-én

- *██████HEXUM_adatbekérés kiegészítés_0801. xls* kitöltve
- *HEXUM Földgáz Zrt._ERKI-analitikus nyilvántartás_tisztázás.xls* kiegészítve

2024.08.15-én

- *MB 2001 Kft halmozott főkönyv 2023 év készült 2024 04 15.pdf*
- *Hexum árbevétel-költség kimutatás.xls*
- *██████HEXUM_Adatbekérés kiegészítés_0801v2.xls*
- *Támogató tevékenységek vetítési tábla_adatbekérő_20240809.xls*

2024.08.26-án

- *Főkönyvi számla szintű megbontás tételes 2023.xls*

2024.08.29-én

- *ASTÉ tételes 2023.xls*

2024.09.03-án

- *██████-HEXUM Földgáz Zrt._Adatbekérés_villamosenergia_240903.xls*

2024.10.30-án

- *STKÁV kereskedelmi tevékenység.xlsx*
- *K_tábla_Adatbekérés_villamosenergia.xlsx*
- *Árbevétellel kapcsolatos kérdések.xlsx*

2024.11.06-án

- *K_tábla_Adatbekérés_villamosenergia módosítva 1106. xlsx*

2024.11.21-én

- *BERUHÁZÁSOK FELÚJÍTÁSOK 2023.xlsx*
- *BERUHÁZÁSOK FELÚJÍTÁSOK 2024.xlsx*
- *BERUHÁZÁSOK FELÚJÍTÁSOK 2025.xlsx*
- *Tárgyi eszközök_Immat.javak 20231231.xlsx*
- *Tárgyi eszközök_Immat.javak 20241231.xlsx*
- *Tárgyi eszközök_Immat.javak 20251231.xlsx*
- *Terven felüli értékcsökkenések analitikája.xlsx*

2024.11.28-án

- 1_2 számlaosztályok részletes főkönyvi kimutatás kereskedelmi tárolás 2023.xlsx
- Kereskedelmi tárolás_Immat_tárgyi eszközök 20231231.xlsx
- Kereskedelmi tárolás_Immat_tárgyi eszközök 20241231.xlsx
- Kereskedelmi tárolás_Immat_tárgyi eszközök 20251231.xlsx
- Befejezetlen beruházások kereskedelmi 2023.xlsx
- BERUHÁZÁSOK 2024.xlsx
- BERUHÁZÁSOK 2025.xlsx

2024.11.29-én

- Hexum Holding_Hexum Finance által nyújtott szolgáltatások 2023.xlsx

2024.12.05-én

- Adatszolgáltatás forgalom és párnagáz_20241205.xlsx

2024.12.11-én

- BERUHÁZÁSOK FELÚJÍTÁSOK 2024_II.xlsx
- BERUHÁZÁSOK 2025_II.xls
- Befejezetlen beruházások kereskedelmi 2023_II.xls
- Kereskedelmi tárolás_Immat_tárgyi eszközök 20241231_II.xls
- Kereskedelmi tárolás_Immat_tárgyi eszközök 20251231_II.xls

2024.12.14-én

- Mekh Eszközfelülvizsgálat 2024 kiegészítés_20241214.xlsx
- Mekh Eszközfelülvizsgálat 2024 kiegészítés_20241214.doc

2025.01.07-én

- 17_2021_Tevékenységek számviteli szétválasztási szabályzata_v2.1.pdf 1287 KB
- 3178_2024_Teljes ellátás alapú vill.e.szerződés_2025év.pdf 408 KB
- CO2_kvóta_számla_20230605.pdf 42 KB
- CO2_kvóta_számla_20231003.pdf 97 KB
- CO2_kvóta_számla_20231129.pdf 44 KB
- EmissionReport_21-03-2024-15-34.pdf 78 KB
- CO2 kibocsátás mennyisége (tCO2)_2023_2024.xlsx 10 KB
- HEXUM_tech_n_felh_és_veszteség_2025.xlsx 16 KB
- Lekötött kapacitások_2024_2025_MEKH.xlsx 15 KB
- Lekötött kapacitások_2025_2026_MEKH.xlsx 14 KB
- VillamosE_2023_2024.xlsx 1474 KB
- VillamosE_2024_2025.xlsx 753 KB
- 2024.04.01-től hatályos szerződések.zip 12156 KB

II.2.2.1.1. Működési költségeknek nem minősülő tételek kiszűrése

Az adatok ellenőrzését követően a MU III.1.1.1.1 pontjának megfelelően kerültek kiszűrésre azok a tételek, amelyek a működési költség-felülvizsgálat során sem közvetlenül, sem közvetve nem rendelhetők hozzá a kereskedelmi tárolási tevékenységhez. A működési költségnek nem minősülő tételek nem tárgyai a működési költségek felülvizsgálatának. Az ilyen költségek és ráfordítások (valamint egyes engedélyes tevékenységhez kapcsolódó bevételekkel azonos mértékű költség) az Engedélyes Sztv. alapján összköltségeljárással megállapított eredménykimutatása szerinti anyagjellegű ráfordításaiból, értékcsökkenési leírásaiból, személyi jellegű ráfordításaiból, valamint az egyéb ráfordításai és bevételei egyenlege együttes összegéből levonásra kerülnek. A vizsgálatokat követően indokoltnak minősített részük az indokolt költségtömeghez hozzászámításra került.

Működési költségnek nem minősülő tételek a következők:

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
	Immat javak terv sz értékcsökk			MU III.1.1.1.1. B. pontja
	Ing.terv szerinti écs leírása			MU III.1.1.1.1. B. pontja
	Ak.mezőfelhagy.CT tervsz. ÉCS			MU III.1.1.1.1. B. pontja
	M.gép,ber. jármű terv sz écs			MU III.1.1.1.1. B. pontja
	Egyéb ber, jármű terv sz.écs			MU III.1.1.1.1. B. pontja
	Kisértékű tárgyi eszk. écs.			MU III.1.1.1.1. B. pontja
	Értékcsökkenési leírás összesen			
	Egyéb gép,ber,jár.terv fel.écs			MU III.1.1.1.1. B. pontja
	Egyéb ráfordítás összesen			
	Működési költségnek nem minősülő tételek összesen			

HEXUM Földgáz Zrt. – Működési költségeknek nem minősülő tételek kiszűrése

A Módszertani útmutató I. III.1.1.1.1. A. pontja alapján a tárolási tevékenységhez kapcsolódó eladott áruk beszerzési értéke és közvetített szolgáltatások értéke működési költségnek nem minősülő tétel. A Sztv. 78. § (5)-(6) bekezdései szerinti eladott áruk beszerzési értéke (ELÁBÉ) és a közvetített szolgáltatások kiszűrésre kerültek, mivel ezen költségelemek az értékesítés nettó árbevételében megtérülnek, másrészt amennyiben pl. a veszteség pótlására, kompresszorozáshoz, kitárolás előkészítéséhez beszerzett földgáz, villamos energia, egyéb anyag költsége itt kerül kimutatásra, akkor ezen költségek indokolt mértékét a Hivatal egy másik vizsgálati szakaszban külön számítással határozza meg. Ebből kiindulva a Hivatal a főkönyvi tételista eladott áruk beszerzési értékétől és közvetített szolgáltatások értékétől történő megtisztítására kérte az Engedélyeseket. Amennyiben a tisztított főkönyvi tételista mégis tartalmazta az említett sorokat azt a Hivatal kiszűrte és nem képezte további részét a működési költség-felülvizsgálatnak.

A HEXUM esetében nincs az Eladott áruk beszerzési értéke és a Közvetített szolgáltatások értéke soron kimutatott tétel, így nem került kiszűrésre ilyen jogcímen érték.

A Módszertani útmutató I. III.1.1.1.1. B. pontja alapján más tarifaelemnél vizsgálandó tételnek minősül a tárolói eszközökön elszámolt értékcsökkenési leírás, a térítés nélkül átvett eszköz amortizáció, az aktivált saját teljesítmények értéke (kivéve a változó költségekhez kapcsolódó AST) és az engedélyes tevékenység eszközeinek terven felüli ÉCS összege. A Módszertani útmutató I. ezen pontja alapján az értékcsökkenéshez kapcsolódó tételek kiszűrésre kerültek.

Aktivált saját teljesítmények értékének kiszűrése

A HEXUM esetében a kereskedelmi tárolási tevékenységre könyvelt aktivált saját teljesítmények értéke ██████████ ezer Ft, amely az Engedélyes kereskedelmi tárolási tevékenységéhez rendelhető saját termelésű gázkészlet felhasználásának értékével egyezik meg és kizárólag földgázfelhasználásból áll. Az engedélyesi adatszolgáltatás alapján a saját termelésű készlet a párnagáz készletrevételéből ered, amelyet az Engedélyes elsősorban a kereskedelmi ki- és betároláshoz, fűtéshez és technikai kitermeléshez használ fel. A készletrevétel a TE (termelés) költség helyre történik, míg a felhasználás a TA (tárolás) költség helyre került könyvelésre, ez okozza az AST negatív értékét. Amennyiben nem a saját készletről, hanem a földgázpiacról kerülne megvásárlásra a felhasznált földgázt, az működési költségként, gázköltségként jelenne meg. Tekintettel a fent bemutatott egyedi esetre, a Hivatal nem a MU III.1.1.1.1. B. pontja szerint, hanem a MU III.1.1.1.5 Más módszertan miatti kiszűrésnél szűrte ki az AST-t.

II.2.2.1.2. Nem indokolt költségek kiszűrése

Nem indokolt költségnek minősülnek a gazdasági tartalmuk szerint a földgáztárolási díjakban eleve nem elismerhető költségek és ráfordítások, melyeket a MU III.1.1.1.2. pontja részletez.

Mivel ezen tételek vagy az Engedélyesnek felróható magatartás miatt keletkeztek, vagy az engedélyes tevékenység végzéséhez nem feltétlenül szükségesek, ezért a legkisebb költség elvének nem felelnek meg, vagy fedezetüket nem a rendszerhasználati díjaknak kell képezniük. Ezeket a tételeket a Hivatal az indokolt költségtömeg meghatározásánál figyelmen kívül hagyta.

A nem indokolt költségnek minősülő tételek teljes egészében elvonásra kerültek, a hozzá kapcsolódó szociális hozzájárulási adóval együtt.

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
	Szponzorálás költségei			MU III.1.1.1.2. p) pontja
	Reklám, arculati elemek			MU III.1.1.1.2. p) pontja
	Sajtófigyelés költsége			MU III.1.1.1.2.
	Igénybe vett szolgáltatás összesen			
	Bankhitel rendelk.tart.jutalék			MU III.1.1.1.2. h) pontja
	Bankhitelek garancia díja			MU III.1.1.1.2. h) pontja
	Bankhitelek ügynöki díja			MU III.1.1.1.2. h) pontja
	Gépjárművek köt.feel.bizt			MU III.1.1.1.2. , hajóhoz kapcsolódó tétel
	Gépjárművek CASCO-biztosítás			MU III.1.1.1.2. , hajóhoz kapcsolódó tétel
	Egyéb szolgáltatások összesen			
	Felmentési illetmény			MU III.1.1.1.2. l) pontja
	Bérlőköltség összesen			
	Biztosított m.szem.juttatás			MU III.1.1.1.2. l) pontja
	M.váll,htart,vtv.juttatás			MU III.1.1.1.2. n) pontja
	Adómentes ajándék			MU III.1.1.1.2. n) pontja
	Üzleti ajándék			MU III.1.1.1.2. n) pontja
	Reprezentációs költség			MU III.1.1.1.2. n) pontja
	Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			
	Szociális hozzájárulási adó			MU I.2.4.
	Bérlőadók összesen			
	NAV önellenőrzési pótlék			MU III.1.1.1.2. d) pontja
	Bírságok			MU III.1.1.1.2. a) pontja
	NAV adók késedelmi pótlék			MU III.1.1.1.2. d) pontja
	Kártérítések			MU III.1.1.1.2. f) pontja
	Törzsgárda jutalomra képzett CT			MU III.1.1.1.2. u) pontja
	Mezőfelhagy.köt. CT kamathatás			MU III.1.1.1.2. u) pontja
	Egyéb celtartalek kezes			MU III.1.1.1.2. u) pontja
	Véglegesen adott támogatás			MU III.1.1.1.2. q) pontja
	Nem a váll.érd.felm.ráf.			MU III.1.1.1.2.
	Egyéb egyéb ráfordítások			MU III.1.1.1.2.

Főkönyv	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenysé gre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Adóalap (1,18)	SZOCHO (13%)
	Adómentes ajándék				
	Üzleti ajándék				
	Reprezentációs költség				
	SZOCHO összesen				

HEXUM Földgáz Zrt. - Nem indokolt költségekhez kapcsolódó szociális hozzájárulási adó kiszűrés

II.2.2.1.3. Jogszabály alapján történő kiszűrések

A kiszűrésnél a MU III.1.1.1.3 pontban foglalt rendelkezései kerültek figyelembevételre. Tekintettel arra, hogy a hivatkozott jogszabályok szerint ezeket a költségeket az Engedélyesnek önállóan kell viselnie, azok az általa nyújtott termék vagy szolgáltatás árába sem közvetlenül, sem közvetve nem számíthatóak be, illetve külön nem számlázhatóak ki. Ilyen kiszűrendő tételek a tranzakciós díj.

Az Engedélyes esetében jogszabály alapján nem történt kiszűrés.

II.2.2.1.4. Külön vizsgálandó tételek kiszűrése

A Hivatal a MU III.1.1.4. a) - g) alpontjaiban nevesített tételeket külön vizsgálta. A külön vizsgálatok eredményeként megállapított indokolatlan költség tételek levonásra kerültek. Amennyiben a vizsgálat eredményeként a tételek részben vagy egészben indokoltnak minősültek, azok a költségviselőnkénti vizsgálatban figyelembevételre kerültek.

A **tanácsadási költségek** esetében mind a kapcsolt, és harmadik féltől igénybe vett tanácsadási szolgáltatás esetében külön indoklás került bekérésre az Engedélyestől a szolgáltatás céljára és annak a társaság működésére gyakorolt hatására vonatkozóan. A beérkezett információ alapján a Hivatal tételenként mérlegelte a tanácsadási szolgáltatás indokoltságát.

A tanácsadási költségek abban az esetben kerültek elfogadásra indokolt költségként, amennyiben az adott szolgáltatás

- (i) jogszabályi megfelelési célt biztosított,
- (ii) bizonyítottan költségcsökkentést, gazdasági hasznot jelentett az Engedélyes számára.

Az oktatáshoz, tréninghez, konferenciához kapcsolódóan a Hivatal az Engedélyesek által megadott besorolások alapján ellenőrizte, hogy mely tételek kapcsolódnak jogszabályi kötelezettséghez, szakmai képzéshez vagy egyéb oktatási kategóriához. A konferenciához köthető költségek nem kerültek elismerésre (kivéve, ha a Hivatal oktató jellegűnek ítélte meg a rendelkezésre álló információk alapján), még az oktatáshoz, képzéshez, kiküldetéshez kapcsolódó tételek bekerültek a személyi jellegű ráfordítások benchmark alapjába, amely egy későbbi vizsgálati fázisban összehasonlításra került a piaci változásokat lekövető, publikusan elérhető releváns indexekkel.

A tagsági díjak tartalma felülvizsgálásra került (52823000 számú főkönyv), és nem történt kiszűrés, ugyanis a Hivatal úgy ítélte meg, hogy kizárólag engedélyes tevékenység elvégzése érdekében számolt el költséget erre a főkönyvre a HEXUM.

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
	Napi kapacitás díj			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Köztárolás			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Regisztrációs díj			MU III.1.1.1.4. B) i) pontja
	Egyéb bérleti díjak - ált.			MU III.1.1.1.2., kikötőbérleti díj
	Oktatás és továbbképzés ktg.			MU III.1.1.1.4. A) f) pontja
	Szakértői díjak - irányítási			MU III.1.1.1.4. A) c) pontja
	Szakértői díjak - tárolói			MU III.1.1.1.4. c) pontja
	Egyéb egyéb igénybevett szolg.			MU III.1.1.1.4., vitorláztatás
	Ciklikus karbantartás költségei			MU III.1.1.1.4. A) g) pontja
	Igénybe vett szolgáltatás összesen			
	Külön vizsgálandó tételek kiszűrése összesen			

HEXUM Földgáz Zrt. - Külön vizsgálandó tételek kiszűrése

Azon tételeknél, ahol nem a teljes költség került elvonásra, a kiszűrés a következők szerint alakult:

52280000 - Egyéb bérleti díjak - ált.

Ezen főkönyvön található tételek közt az [REDACTED]-nek fizetett kikötő bérleti díj került kiszűrésre a MU III.1.1.1.2. fejezete alapján, az alábbi mértékben:

Összes kiszűrés (eFt)	[REDACTED]
Felosztási kulcs	[REDACTED]
Kereskedelmi tárolás aránya	[REDACTED]
Kiszűrendő összeg arányosítva (eFt)	[REDACTED]

HEXUM Földgáz Zrt. – Egyéb bérleti díjak kiszűrés

52510000 - Oktatás és továbbképzés költség.

Ezen főkönyvön található konferenciaköltségeket az Engedélyes küldte meg az 2024.08.07.-i adatszolgáltatásában. Az Engedélyes által jelölt konferenciák költsége összesen [REDACTED] ezer Ft volt, amelyet a Hivatal felülvizsgált, és a MU III.1.1.1.4. A) f) pontja szerint szűrte ki a tételt. A felülvizsgálat következtében, a megfelelő rátát használva az arányosításhoz, összesen [REDACTED] ezer Ft került kiszűrésre. Az alábbi táblák a kiszűrt tételekhez tartozó megnevezést, összeget, valamint az arányosítást tartalmazzák.

Megnevezés az analitikában	Összeg (eFt)
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]

Megnevezés az analitikában	Összeg (eFt)
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]

Összes kiszűrés (eFt)	[REDACTED]
Felosztási kulcs	[REDACTED]
Kereskedelmi tárolás aránya	[REDACTED]
Kiszűrendő összeg arányosítva (eFt)	[REDACTED]

Konferencia költségek kiszűrés

52881000 - Szakértői díjak – irányítási és 52881500 - Szakértői díjak – tárolói

Főkönyv	Főkönyvi számla neve	Tanácsadás témája	Szállító	Teljes költség (eFt)	Kulcs	Arány	Arányosított költség - ker. tárolás (eFt)	Kiszűrés oka
[REDACTED]	Szakértői díjak - irányítási	Eseti megbízás, pénzügyi-számviteli-adózási kérdésekben (premissza készlet)	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	A premisszakészlet a jövőbeni üzleti tervezés céljából szolgál, amely hatása nem a vizsgált költség-felülvizsgálati periódust érinti.
[REDACTED]	Szakértői díjak - irányítási	Premisszák 2024-2039-es időszakra vonatkozó éves bontású előrejelzése	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	2024-2039-es időszakra vonatkozó üzleti tervezéshez kapcsolódó tanácsadás.
[REDACTED]	Szakértői díjak - irányítási	Hajó üzemeltetés	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	Nem kereskedelmi tárolási tevékenység ellátását szolgáló költség.
[REDACTED]	Szakértői díjak - tárolói	3D-s geológiai modell és kompozíciós numerikus szimuláció alapján a Szőreg-1 telepben kialakított földgáztároló üzemeltetése olaj és kondenzátum kizozatal növelő (EOR/EGR) hatásának bemutatása	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	A tanulmány az olaj és kondenzátum kizozatal növelő (EOR/EGR) hatásának bemutatására fókuszál, amely jelen költség-felülvizsgálat tárgyától eltérő terület.
[REDACTED]	Szakértői díjak - tárolói	Vámtanácsadás	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	Közvámraktár szolgáltatáshoz kapcsolódó költség.
[REDACTED]	Szakértői díjak - tárolói	Hidrogén bekeverés	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	Nem kereskedelmi tárolási tevékenység ellátását szolgáló költség.

Főkönyvi számlaszám	Főkönyvi számla neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Elismerhető (eFt)	Kiszűrendő (eFt)
██████	Szakértői díjak - irányítási	██████	██████	██████
██████	Szakértői díjak - tárolói	██████	██████	██████
██████	Jogi szolgál.,tanácsadás díj	██████	█	█

Szakértői díjak kiszűrései

52990000 - Egyéb egyéb igénybevett szolg.

Az ezen főkönyvön található tételek a MU III.1.1.1.4. pontja szerint kerültek kiszűrésre, amelyek eredményét az alábbi táblák mutatják be.

Megnevezés az analitikában	Összeg (eFt)
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████
██	██████

Összes kiszűrés (eFt)	██████
Felosztási kulcs	██████
Kereskedelmi tárolás aránya	██████
Kiszűrendő összeg arányosítva	██████

HEXUM Földgáz Zrt. – Egyéb igénybevett szolgáltatás kiszűrés

Több éves ütemezésben felmerülő költségek vizsgálata - Ciklikus karbantartás költségei

A karbantartási költségek elfogadható mértékének meghatározása érdekében 2023. évtől kezdődően a Hivatal az árszabályozási ciklus időszakában a terv szerint többéves periódusonként felmerülő költségeknél a felmerülés gyakoriságát figyelembe véve a teljes árszabályozási ciklusra szétosztva veszi figyelembe a tervezett költséget. Ez alól kivételt képez a gázmotorok karbantartása, ahol a 2023. évi költségét a Hivatal az éves díjkarbantartás során a tény értékkel korrigálva utólag ismeri el.

Az Engedélyes ██████ ezer forintot allokált ciklikus karbantartásra a 2023. évre vonatkozóan, amelyből a Hivatal ██████ ezer forintot minősített elfogadhatónak, minek következtében ██████ ezer Ft kerül kiszűrésre az Engedélyes igénybe vett szolgáltatásaiból. A kiszűrés során figyelembevételre került a ciklusidő hossza, valamint a felmerülés gyakorisága is. A

következő díjmegállapítás során a ciklusidőket figyelembe véve a megadott karbantartási költségek a következő mértékben kerülnek elismerésre:

A Szerkezeti vizsgálatok (5 éves ciklusidő, 3 évre elosztva) típusú karbantartások esetén a 2023. évre feltüntetett 2. év; SZBT-2 teljes + SZBT3 hőcserélő karbantartási összeg 5 évre került felosztásra, így a [REDACTED] eFt-ból [REDACTED] eFt kerül elismerésre. A 2024. évre feltüntetett 3. év; SZBT 3, SZBT 4 teljes karbantartási költség szintén 5 évre került felosztásra, amelyből [REDACTED] eFt kerül elismerésre.

A Szerkezeti vizsgálatok (5 éves ciklusidő, 2 évre elosztva) típusú karbantartások esetén a 2023. évre feltüntetett 1. év; az első ütem [REDACTED] eFt 5 évre való felosztása után [REDACTED] eFt kerül elismerésre. A 2024-es évre tervezett 2. év; második ütem [REDACTED] eFt-os költségéből, szintén 5 évvel kalkulálva [REDACTED] eFt kerül elismerésre. A Gázmotor, kompresszor revíziók (üzemóra függvényében) karbantartási költségekből a 2023. évre feltüntetett érték kerül elismerésre.

A Biztonsági gyorsár (12 db) felújítás 3 évre elosztva típusú költség esetén a Mokveld 6 éves felülvizsgálat 2024-re megjelenített költsége 6 évre került felosztásra, így [REDACTED] eFt kerül elismerésre.

Tekintettel arra, hogy a Villamos eszközök hatósági felülvizsgálatai esetén 2023-ban és 2024-ben nem merül fel költség, a díjmegállapítás során nem kerül figyelembevételre.

A Rekultiváció – kútfelszámolás esetén a 2024-re megjelenített [REDACTED] eFt teljes egészében elismerésre kerül.

Az elismerhető ciklikus karbantartási költségek számításnak összefoglalását az alábbi táblázat tartalmazza.

Ciklikus karbantartási költségek elemzése (eFt)		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	Arsimítás összege	Kiszűrendő
Szerkezeti vizsgálatok (5 éves ciklusidő, 3 évre elosztva)	52310000 Kútkarbantartás - felszín felett										
	1. év; 3 gyújtó szeperator+havária slop										
	2. év; SZBT-2 teljes + SZBT3 hőcserélő										
	3. év; SZBT 3, SZBT 4 teljes										
Szerkezeti vizsgálatok (5 éves ciklusidő, 2 évre elosztva)	52320000 Gépészeti karbantartás										
	1. év; az első ütem										
	2. év; második ütem										
	Gázmotor, kompresszor revíziók (üzemóra függvényében)										
Biztonsági gyorsár (12 db) felújítás 3 évre elosztva	52330000 Műszerész karbantartás										
	Mokveld 6 éves felülvizsgálat										
Villamos eszközök hatósági felülvizsgálatai	52340000 Villamos karbantartás										
	Telepített villamos berendezéseink 3 éves időszakos RB, ÉV, VV, EBF felülvizsgálatok végrehajtása, jegyzőkönyvezése										
Kútfelszámolás	52712700 Rekultiváció - kútfelszámolás										
Összesen											
Változás											

HEXUM Földgáz Zrt. - Ciklikus karbantartási költségek elemzése

II.2.2.1.5. Más módszertan miatti kiszűrések

Ebben a vizsgálati szakaszban a MU III.1.1.1.5. pontjában foglaltak szerint azok a költségek kerültek kiszűrésre, amelyek vizsgálata más módszertanok szerint történik, ezért ezen tételek esetében a Hivatal első lépésben elvonja az Engedélyes könyveiben kimutatott értékeket, majd ezt követően más módszertan alapján állapítja meg az indokolt költségtömeget.

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
██████	Metanol felhasználás	██████	██████	MU III.1.1.1.5 b) pontja
██████	Glikol felhasználás	██████	██████	MU III.1.1.1.5 b) pontja
██████	Kenőanyag felhasználás	██████	██████	MU III.1.1.1.5 b) pontja
██████	Vill.en.felhaszn.-technológiai	██████	██████	MU III.1.1.1.5 b) pontja
██████	Vill.en.felhaszn.-kompresszor	██████	██████	MU III.1.1.1.5 b) pontja
█	Anyagköltség összesen	██████	██████	
██████	████ vill.en. hálóz.ktg - komp.	██████	██████	MU III.1.1.1.5 b) pontja
██████	████ vill.en. hálóz.ktg - tech.	██████	██████	MU III.1.1.1.5 b) pontja
█	Igénybe vett szolgáltatás összesen	██████	██████	
██████	Földgáz felh. - techn.	██████	██████	MU III.1.1.1.5 a) pontja
██████	Földgáz felh. - ügyf. kompr.	██████	██████	MU III.1.1.1.5 a) pontja
█	Aktivált saját teljesítmény értéke összesen	██████	██████	
██████	ÜHG k.egys beszolg ráf-vásárol	██████	██████	MU III.1.1.1.5 b) pontja
█	Egyéb ráfordítások összesen	██████	██████	
██████	H.lej kölcs hit fiz kam	██████	██████	MU III.1.1.1.5 c) pontja
██████	Dev, valuta forintra vált árf v	██████	██████	MU III.1.1.1.5 c) pontja
██████	Dev. átvezetések árf.veszt.	██████	██████	MU III.1.1.1.5 c) pontja
██████	Devizás vevőköv.real árf veszt	██████	██████	MU III.1.1.1.5 c) pontja
██████	Devizás egyéb köv.real árf v	██████	██████	MU III.1.1.1.5 c) pontja
██████	Devizás szállító real árf v	██████	██████	MU III.1.1.1.5 c) pontja
██████	Devizás egyéb köt real árf v	██████	██████	MU III.1.1.1.5 c) pontja
██████	Dev.betét real árf.veszt	██████	██████	MU III.1.1.1.5 c) pontja
██████	Dev.fennállóköt.egy.árf.veszt.	██████	██████	MU III.1.1.1.5 c) pontja

Főkönyvi szám	Főkönyvi szám neve	Engedélyes tevékenységre allokált összeg (eFt)	Kiszűrt összeg (eFt)	Kiszűrés oka
	Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	██████████	██████████	
	Más módszertan miatti kiszűrések összesen	██████████	██████████	

HEXUM Földgáz Zrt. - Más módszertan miatti kiszűrések

II.2.2.1.6. Személyi jellegű ráfordítások vizsgálata

A személyi jellegű ráfordítások vizsgálata a Módszertani útmutató I. III.1.1.5 fejezete alapján került elvégzésre.

Az árszabályozási ciklus induló áraiban az engedélyesi tevékenység végzéséhez kapcsolódó bérköltségek, személyi jellegű egyéb kifizetések és azok közterhei (bérjárulékok), valamint az oktatási és továbbképzési költségek kerültek figyelembevételre indokolt költségként.

Első lépésben elvégzésre került a Módszertani útmutató I. III.1.1.1.5 fejezete alapján nem indokolt költségek kiszűrése, valamint az aktivált saját teljesítmények létrehozásával összefüggésben felmerült ráfordítások. Ezt követte az Engedélyesek irányítási testületi tagjainak kifizetett juttatások vizsgálata.

Az indokoltsági alapon történő kiszűrések megállapítását követően, a kiszűrésekkel csökkentett költségteomet vizsgálva az Engedélyesek személyi jellegű ráfordításainak benchmark vizsgálatára került sor. A vizsgálat során az Engedélyesek átlagjövedelme a Központi Statisztikai Hivatal (a továbbiakban: KSH) által közzétett²⁹ munkabér-jövedelemmel került összehasonlításra. A nemzetgazdasági iparág 2021-2023-as átlagbéreihez képest egy 1,5x (150%) toleranciasáv került meghatározásra a bérek túlzott korrekciója elkerülése érdekében. Az engedélyesi átlagjövedelemhez a személyi jellegű ráfordításokhoz a Hivatal felhívására a státuszautókhöz, képzésekhez, utazáshoz, étkezéshez, egészségügyi, pszichológiai és egyéb humán szolgáltatásokhoz és munkaerőkölcsönzéshez kapcsolódó költségek (alábbi képletben *további vizsgált költségek* megnevezéssel) is hozzáadásra kerültek. Az Engedélyesek munkavállalóinak átlagos személyi jellegű ráfordításaival kapcsolatos mutatója az alábbi képlet alapján került meghatározásra:

$$\text{egy munkavállalóra eső havi átlagos személyi jellegű ráfordítás} \left[\frac{Ft}{\overline{f\ddot{o}}}{\text{hó}} \right] =$$
$$\text{engedélyes tevékenység személyi jellegű ráfordítása összesen} +$$
$$= \frac{\text{további vizsgált költségek}}{\text{engedélyes tevékenységet végző átlagos létszám} \times 12}$$

Kiszámításra került a kereskedelmi tárolás, illetve a teljes cégtevékenység aránya a személyi jellegű ráfordítások elemzéséhez, amely ██████%-os arányt mutatott. Ezzel a rátával megszorzásra került a teljes munkavállalói létszám, majd ezzel a létszámmal kalkulálva kiszámításra került az egy munkavállalóra eső havi átlagos személyi jellegű ráfordítás értéke.

²⁹ KSH „20.1.1.68. Továbbvezetett havi munkaerőköltség főbb elemeinek alakulása nemzetgazdasági áganként, forintban – D. villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás, (Ft/fő/hó)” c. táblázata https://www.ksh.hu/stadat_files/mun/hu/mun0075.html

Az Engedélyes nem rendelkezik sem igazgató tanáccsal, sem felügyelőbizottsággal, így az irányító testületek taglétszámára irányuló vizsgálata az Engedélyes esetében nem volt releváns.

A HEXUM személyi jellegű benchmark vizsgálata során összehasonlításra kerültek a KSH által közzétett munkabér-jövedelemmel kapcsolatos adatok és az Engedélyes egy főre jutó személyi jellegű ráfordítása, kiegészülve a további vizsgált költségelemekkel. Az Engedélyes esetében nem merült fel munkaerőkölcsönzéssel kapcsolatos költség, így a tétel nem került hozzáadásra a személyi jellegű benchmark alaphoz. Az elvégzett számítások alapján az Engedélyes havi egy főre jutó személyi jellegű ráfordításai nem haladják meg a KSH iparági referencia értékének 1,5-ös toleranciasávvál korrigált értékét. Ez alapján a bérszínvonal vizsgálat szerint nem történt elvonás az Engedélyestől.

	M.e.	2023
Személyi jellegű ráf.	eFt	████████
Státuszautók	eFt	████████
Utazás, étkezés	eFt	████████
Képzések	eFt	████████
Összesen	eFt	████████
Átlagos stat. létszám	fő	████████
Kereskedelmi tárolás aránya	%	████████
Keres. tárolás átlagos stat. létszám	fő	████████

Átlagos havi személyi ráf.	eFt	████████
KSH iparági referencia érték	eFt	1 151
Tolerancia sáv	n/a	1,5
Tolerancia sáv maximum	eFt	1 727
Szükséges korrekció (eFt/fő/hó)	(eFt/fő/hó)	████████

Szükséges korrekció (eFt)	eFt	████████
Statikus kiszűrés (eFt)	eFt	████████
Tényleges korrekció benchmark alapján	eFt	████████

A HEXUM Földgáz Zrt. bérszínvonal vizsgálatának eredménye

A személyi jellegű benchmark tábla a következők szerint állt össze:

Személyi jellegű ráfordítás: A személyi jellegű ráfordítások gazdasági tartalmuk szerinti vizsgálatot követő, a már kiszűrt tételeket nem tartalmazó összege.

Státuszautók: Az Engedélyes által megadott gépjármű csoportosításból levezetett érték, amely a státuszautókhoz kapcsolható. A munkaköri és kulcsos autókhoz kapcsolódó költségek elismerésre kerültek.

Összegzés (eFt)	Kulcs	Arány	Arányosított ktsg	Benchmark
Státusz autók	████████	BEFE	████████	████████
Munkaköri	████████	BEFE	████████	████████
Kulcsos	████████	BEFE	████████	████████

HEXUM Földgáz Zrt. – Státuszautókhoz kapcsolódó költségek benchmark értéke

Utazás és étkezés: külföldi és belföldi utazáshoz, szálláshoz és étkezéshez kapcsolódó tételek arányosított értéke.

Összegzés (eFt)	Főkönyvi szám neve	Kulcs	Arány	Engedélyes tev.-re allokált költség	Kiszűrt	Benchmark
██████	Egyéb külföldi utaz, kiküld.ktg	████	██████	████	█	████
██████	Külföldi szállásdíj	████	██████	████	█	████
██████	Egyéb belföldi utazás, kiküld.	████	██████	████	█	████
██████	Személytaxi költsége	████	██████	████	█	████
██████	Szállásdíj	████	██████	████	█	████

HEXUM Földgáz Zrt. – Utazáshoz és étkezéshez kapcsolódó költségek benchmark értéke

Képzések: oktatáshoz és továbbképzéshez kapcsolódó költségek, amelyek nem tartalmazzák a már kiszűrésre kerülő konferenciához köthető költségeket.

Összegzés (eFt)	Főkönyvi szám neve	Kulcs	Arány	Engedélyes tev.-re allokált költség	Kiszűrt (konferencia)	Benchmark
██████	Oktatás és továbbképzés ktg.	████	██████	████	████	████

Oktatáshoz és továbbképzéshez kapcsolódó költségek benchmark értéke

Összefoglalva a személyi jellegű ráfordítások tekintetében a HEXUM-nál a személyi jellegű benchmark vizsgálat alapján nem történt elvonás.

II.2.2.1.8. Pénzügyi ráfordítások vizsgálata

A Módszertani útmutató I. III.1.1.7. fejezete szerint a hitelkamatok és az egyéb pénzügyi műveletek elszámolt ráfordításai alap esetben technikai szempontból, explicit módon nem vehetők figyelembe az elismert költségek között. Ez alól kivételt képez, amennyiben az Engedélyes pozitív működőtőke állománnyal rendelkezik, ez esetben a működőtőke-állomány és a tőkeköltség számítása során az idegen tőke költségére elfogadott hozamtényező szorzata alapján kerül kiszámításra az elfogadható finanszírozási költség.

A pénzügyi ráfordítások vizsgálatához a Hivatal először az Engedélyes mérlege alapján megvizsgálta a kereskedelmi tárolási tevékenységhez tartozó működőtőke állomány nagyságát, mely számítást az alábbi táblázat foglalja össze.

Megnevezés	+/-	2021.12.31. (eFt)	2022.12.31. (eFt)	2023.12.31. (eFt)	átlag (eFt)
Készlet	+	██████	██████	██████	██████
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	+	██████	██████	██████	██████
Követelések (vevők nélkül minden egyéb)	+	██████	██████	██████	██████
Vevőktől kapott előlegek	-	█	█	█	█
Kötelezettségek áruszállításból és	-	██████	██████	██████	██████

szolgáltatásból (szállítók)					
Váltótartozások	-				
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	-				
Működőtőke állomány (kapcsolt kötelezettségek és követelések nélkül)	=				

Működőtőke vizsgálat eredménye

■% idegen tőke költség mérték mellett, pozitív működőtőke esetén, az elismert pénzügyi műveletek ráfordítása: ■ ezer Ft.

II.2.2.1.9. Árbevételi tételek vizsgálata

Az árbevételek vizsgálata a Módszertani útmutató I. III.1.1.2. fejezetében leírtak alapján került elvégzésre. Az árbevételi tételek jogcímeik szerinti összetétele az Engedélyes által megküldött tételes és termékenkénti adatszolgáltatás alapján került vizsgálat alá. Mivel az Engedélyes tevékenységi megbontású eredménykimutatása nem tette lehetővé, hogy a kereskedelmi földgáztároláson belül elkülönítésre kerüljenek a hatósági áras és választható szolgáltatásokhoz kapcsolódó árbevételek a Hivatal megkérte az Engedélyest az árbevétel tételek Módszertani útmutató I-ben is feltüntetett csoportosítására, amely a következő jogcímeik alapján történt:

- rendszerhasználati díjakból származó árbevételek;
- egyéb szabályozott tételekből származó árbevételek (különösen, a Vhr 79.§ (1) bekezdése alapján meghatározott választható szolgáltatások);
- egyéb tevékenységi árbevételek.

A b) és c) pont szerinti árbevételi tételek költségelismerés során történő figyelembevételéhez az árbevételi tételek mellett a Hivatal megvizsgálta az Engedélyes fenti három árbevétel kategóriába sorolt tételekkel szemben kimutatott költségeit is.

Azon választható és egyedi szolgáltatások esetében, ahol az Engedélyes nem vezet külön költségallokációt b) és c) ponthoz könyvelt tételek), a Hivatal a szolgáltatás árbevételéből indult ki. Tekintettel arra, hogy az említett szolgáltatások jellemzően kis eszközigenyűek a szakértői benchmark alapján 10%-os profitráta került figyelembevételre, így a szolgáltatásokból származó bevétel 10%-os profitrátaival csökkentett értéke került elvonásra a működési költség-tömegeből, ilyen módon biztosítva azt, hogy a költségek ne kerüljenek megtérítésre az elismert működési költségek között.

Az árbevételhez tartozó költségallokáció elemzése mellett az Engedélyes 2021-2023 közötti bevétel trendjeinek termékenként történő alakulása is vizsgálat alá került.

Ahogy az alábbi táblázat mutatja a HEXUM Földgáz Zrt. kereskedelmi földgáztárolásból származó árbevétele az utóbbi 3 évet tekintve eltérő mértékben, de évről-évre növekedett. 2021-2022 között a növekedés kimagasló, ■% volt, míg 2022-2023. között ■% volt.

A HEXUM Zrt. az alapszolgáltatásához kapcsolódó költségek mellett, a közvámraktár szolgáltatásához rendelt költséget, mely az b) egyéb szabályozott tételekből származó bevételek kategóriájához tartozik.

Az alábbi táblázatban feltüntetett 2023. évi árbevétel egyezik a 2023. évi eredménykimutatásban szereplő kereskedelmi tárolásra allokált árbevétellel, viszont a 2021. és 2022. évi értékek nem kerülhettek megállapításra a felosztási kulcsok hiánya miatt. Az

Engedélyes által megadott árbevétel megbontás szerinti össz árbevétel értéke nem egyezik meg az eredménykimutatásban szereplő értékkel. A kereskedelmi tárolásra allokkált nettó értékesítés árbevétele az eredménykimutatások szerint 2021. évre ██████████ ezer Ft, 2022. évre pedig ██████████ ezer Ft.

Árbevétel szolgáltatás típusonként (eFt)	2021	2022	2023
a) RHD-ból származó árbevételek összesen	██████████	██████████	██████████
b) egyéb szabályozott tételekből származó bevétel	██████████	██████████	██████████
c) egyéb tevékenységi árbevételek	██████████	██████████	██████████
Mindösszesen	██████████	██████████	██████████
Változás	██████████	██████████	██████████

HEXUM Földgáz Zrt. – Kereskedelmi tárolási tevékenységhez kapcsolódó árbevételek alakulása szolgáltatás típusonként, 2021-2023 között

Az alábbi táblázat szolgáltatás típusonként is bemutatja az árbevételeket 2023-ra vonatkozóan.

Árbevétel szolgáltatás típusonként (eFt)	
Irányítás (Egyéb árbevétel)	██████████
Kereskedelmi betárolás	██████████
Kereskedelmi tárolás	██████████
Kereskedelmi kitárolás	██████████
Mindösszesen	██████████

HEXUM Földgáz Zrt. - Kereskedelmi tárolási tevékenységhez kapcsolódó árbevételek alakulása szolgáltatás típusonként

Az alábbi táblázat mutatja be részletesen, hogy a fenti táblázat típusaihoz mely főkönyvi sorok voltak rendelve.

Az egyes termékeket tekintve az Engedélyes fő bevételi forrását mindhárom vizsgált évben a *tárolói kapacitásdíj*ből származó bevételek adták, melyet a *betárolási díj* követett.

Az évek közötti változásokat vizsgálva az *Export értékesítésből származó tárolói kapacitásdíj*ből származó bevételek csökkenő tendenciát mutatnak, míg a *betárolási díj* évről-évre növekedett. 2022-ben kiugróan magas árbevétel tartozott a *Kereskedelmi tárolás egyéb díjaihoz*, mely növekedést elsősorban a ██████████ néhány eseti napi kapacitás szolgáltatás igénybevétele okozta.

Árbevétel termékénként (eFt)		2021	2022	2023
Főkönyvi szám	a) RHD-ból származó árbevételek összesen	██████████	██████████	██████████
91334322	Kereskedelmi kapacitáslekö.díj	██████████	██████████	██████████
91334321	Kereskedelmi betárolási díj	██████████	██████████	██████████
91334323	Kereskedelmi kitárolási díj	██████████	██████████	██████████
93334322	Exp.ért.-Kereskedelmi kapacitáslek.díj	██████████	██████████	██████████
93334321	Export.ért.árbev.- Kereskedelmibetárolási díj	██████████	██████████	██████████
93334323	Export.ért.árbev.-Kereskedelmikitárolási díj	██████████	██████████	██████████
	b) Egyéb szabályozott tételekből származó bevétel összesen	██████████	██████████	██████████
91334329	Kereskedelmi tárolás egyéb díjai	██████████	██████████	██████████

Árbevétel termékenként (eFt)		2021	2022	2023
93334329	Export.ért.árbev.-Kereskedelmitárolás egyéb díjai			
	c) Egyéb tevékenységi árbevételek összesen			
91311000	Bérbeadási szolgáltatás			
91319000	Egyéb szolgáltatások árbev.			
Mindösszesen				

HEXUM Földgáz Zrt. – Árbevétel alakulása tevékenységtípusonként, 2021-2023 között

Az egyedi és választható szolgáltatások költségei, és bevételei összetételének elemzése, amely az Engedélyes által megadott adatszolgáltatáson alapszik, azt mutatja, hogy a HEXUM Zrt. kizárólag a közvámraktárhoz allokkált költségeket, ■■■■ ezer Ft értékben. A jelzett költséggel megegyező összeg kiszűrésre került a b) kategóriához sorolt bevételekből, majd a fennmaradó bevétel 90 százalékaival megegyező összeg került kiszűrésre az Engedélyes működési költségéből, 10 százalékos profitrátaival kalkulálva, költségallokáció hiánya miatt.

Egyéb szabályozott tételekből származó bevétel (eFt)	2023
Napi kapacitási díj	■■■■
Közvámraktár szolgáltatás	■■■■
Regisztrációs díj	■■■■
Mindösszesen	■■■■

HEXUM Földgáz Zrt. - Egyéb szabályozott tételekből származó bevétel bemutatása

Árbevétel alapján történő elvonás (eFt)	2023
Napi kapacitási díj	■■■■
Közvámraktár szolgáltatás	■■■■
Regisztrációs díj	■■■■
Elvonás 10%-os profitrátaival kalkulálva	■■■■

HEXUM Földgáz Zrt. – Árbevétel alapján történő kiszűrése, 2021-2023 között

II.2.2.1.10. Költségnemek időbeli alakulásának vizsgálata

A Hivatal a kapott adatok alapján arról döntött, hogy az indokolt költségtömeg meghatározása érdekében nem csak gazdasági tartalom szerinti indokoltságot, hanem a korábbi évek adatait is vizsgálja.

A költségnemek időbeli alakulásának vizsgálata (dinamikus vizsgálat) során összehasonlításra kerültek az Engedélyes 2021-ben, 2022-ben, 2023-ban felmerülő költségei, azok mértéke és indokoltsága alapján.

Különböző indexek alkalmazásával összevetésre kerültek a 2021-2023 közötti költségek növekedése, a főkönyvi sorok mentén, valamint kiszűrésre kerültek azok a tételek, amelyek csak egyszeri alkalommal merültek fel, és várhatóan a következő években nem fognak felmerülni.

A rendszeresen, de nem minden évben felmerülő költségek esetében egyedi vizsgálat volt szükséges. Ilyenek például a szakértői és tanácsadási díjak, amelyeket indokoltsági szempontból is szükséges vizsgálni.

A dinamikus vizsgálat során az anyagköltségek, igénybe vett szolgáltatások és az egyéb szolgáltatásokhoz kapcsolódó költségsorok kerültek elemzésre, figyelemmel arra, hogy a statikus elemzés során lefedett tételek esetén ne kerülhessen sor kettős elvonásra.

Az összehasonlításhoz alkalmazott indexek:

	2021-'22	2022-'23	2021-'23	Összesített kompozit változás
Anyagköltség (kompozit index alkalmazásával)				
Az ipari termelőiár-index - Fémalapanyag és fémfeldolgozási termék gyártása ³⁰ (70%)	30,2%	-0,38%	29,7%	64%
Az ipari termelőiár-index - Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás ³¹ (30%)	115,16%	13,73%	144,7%	
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások – humánintenzív (kompozit index alkalmazásával)				
Bruttó átlagbér (Ft) villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás ³² (70%)	6,93%	16,2%	24,25%	28,32%
Az ipari termelőiár-index - összesen ³³ (10%)	33,69%	7,8%	44,13%	
Infláció ³⁴ (20%)	14,5%	17,6%	34,65%	
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások – anyag/technológiaintenzív (kompozit index alkalmazásával)				
Bruttó átlagbér (Ft) villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás (30%)	6,93%	16,2%	24,25%	36,27%
Az ipari termelőiár-index - összesen (50%)	33,69%	7,8%	44,13%	
Infláció (20%)	14,5%	17,6%	34,65%	

Dinamikus elemzéshez használt iparági indexek

A kalkulált kompozit mutatók értékéhez +10%-os toleranciasáv került még hozzáadásra. A releváns kompozit mutató 10%-kal megnövelt értékével került összevetésre az Engedélyes költségének 2021-2023 közötti növekedése. Azon költség sorok esetében, amelyek – a fent leírtaknak megfelelően elvégzett összevetés során – jelentős, a mutatót toleranciasávot meghaladó mértékben nőttek további adatokat és kiegészítő információkat kért a Hivatal az Engedélyesektől a növekedéshez vezető okok feltárásához, illetve elemzést végzett az inflációs változásokról és azok hatásairól.

Ez alapján került megállapításra költség soronként a javasolt elvonás mértéke, amennyiben az e feletti költségnövekedést az Engedélyes nem tudta indokolni.

A személyi jellegű költségek változása nem a dinamikus vizsgálat során, hanem a személyi jellegű benchmark során került elemzésre.

A vizsgálat első lépésében kiszűrésre kerültek a gazdasági tartalmi vizsgálat során (4.2.2. *Bevételek és egyes költségek gazdasági tartalmuk szerinti vizsgálata* fejezet) már kiszűrt főkönyvi számlaszámok, ezek nem képezték további részét a dinamikus vizsgálatnak.

A vizsgálat követő lépésében a Hivatal meghatározta a 5 millió Ft-os küszöbértéket és dinamikus vizsgálatot kizárólag a küszöbértéket meghaladó főkönyvi számlákra folytatott.

³⁰ 1.2.1.17. Az ipar termelőiár-indexei áganként, havonta (ksh.hu)

³¹ 1.2.1.17. Az ipar termelőiár-indexei áganként, havonta (ksh.hu)

³² 20.1.1.68. Továbbvezetett havi munkaerőköltség főbb elemeinek alakulása nemzetgazdasági áganként, forintban (ksh.hu)

³³ 1.1.1.27. Az ipar termelőiár-indexei (ksh.hu)

³⁴ KSH 1.1.1.2. A fogyasztóiár-index

Ezt követően a küszöbértéket meghaladó főkönyvi számlák 2021-2023. évek közötti változása összehasonlításra került az MNB által közzétett éves inflációs mutató 2021-2023. évek közötti változására képzett mutatójával.

Azon főkönyvi számlaszámok esetében, ahol az infláció nem jelentett magyarázatot az évek közötti költség emelkedésre, a fentiekben említett iparági kompozit indexek kerültek meghatározásra az egyes főkönyvi számlaszámokhoz – kivételt képeztek az iparági összehasonlító vizsgálat alól azon tételek, melyeket a támogató tevékenységek összehasonlító elemzése során vizsgál a Hivatal.

Az Engedélyes esetében a Hivatal a teljes cégtevékenységre végezte el a dinamikus vizsgálatot adathiány következtében.

A HEXUM esetében nem történt kiszűrés a dinamikus vizsgálatot követően.

II.2.2.1.11. Az egyszeri, a szokásos üzletmenetben nem ismétlődő, illetve a nem rendszeres költségek és ráfordítások vizsgálata

Az Engedélyes 2024.07.04.-i nyilatkozata alapján a HEXUM nem rendelkezik jelenlegi, illetve a következő ciklusban várhatóan felmerülő egyszeri, rendszeresen fel nem merülő költséggel.

II.2.2.2. Kiemelt célvizsgálatok

II.2.2.2.1. Transzferár vizsgálat

II.2.2.2.1.1. A vizsgálat eredményének összefoglalása

A költség-felülvizsgálat keretében transzferár vizsgálat is történt, azon igénybe vett szolgáltatások kapcsán, ahol a szállító fél az Engedélyes kapcsolt vállalkozása. Ennek során a Módszertani útmutató I. III.2.1-es fejezetében megfogalmazott előírások alapján áttekintésre került a kapcsolt felek közötti transzferárazási gyakorlat.

A Módszertani útmutató I. III.2.1 pontjának megfelelően jelen vizsgálat elsődleges célja a kapcsolt felek közötti tranzakciókban alkalmazott ellenérték ellenőrzése a GET szerinti legkisebb költség elvének való megfelelés érdekében, a jogcímükben vagy mértékükben a rendszerhasználati díjak szempontjából nem indokolt költségek, illetve az elfogadható legkisebb indokolt költségszint és haszonkulcs megállapítása.

A vizsgálat során áttekintésre kerültek az alábbi rendelkezésre bocsátott dokumentumok, információk:

- A kapcsolt tranzakciókra vonatkozó szerződések (amennyiben rendelkezésre állt);
- Transzferár dokumentációk és azok mellékletei (amennyiben rendelkezésre állt);
- Transzferár analitikák (könyvelt szállítói számlák, szolgáltatás nyújtójánál felmerült költségek, és átszámlázott költségek vonatkozásában, amennyiben rendelkezésre állt);
- Engedélyesek által küldött adatszolgáltatások.

A rendelkezésre álló anyagok részletes áttekintését követően a kapcsolt ügyletek az alábbi kategóriákba kerültek besorolásra:

- Piaci alapon, összehasonlítható adatokkal vizsgálható tranzakciók.
- Költség és haszon típusú árazás mellett nyújtott tranzakciók (haszonkulcs nélkül vagy haszonkulccsal).

A transzferár vizsgálat során csak a költség-felülvizsgálat tárgyát képező kereskedelmi földgáztároláshoz kapcsolódó költségek kerültek vizsgálatra. Ennek megfelelően kapcsolt felektől igénybevett szolgáltatások esetén az Engedélyesnél felmerült összes költség, valamint az ehhez kapcsolódóan a szolgáltatás nyújtó félnél felmerült költségek is arányosításra kerültek a 4.1-es fejezetben bemutatott felosztási kulcsok szerint. A kapcsolt felektől igénybevett szolgáltatások vizsgálata alapján meghatározásra került, hogy ezek „befektetett eszköz arányos”, vagy „mobil kapacitás arányos” felosztás alá tartoznak, így az ezekhez a kategóriákhoz tartozó felosztási kulcsok százalékos értékének arányában történt a kereskedelmi tárolási tevékenységre eső kapcsolt tranzakciós összegek (kapcsolt felektől igénybevett szolgáltatások arányosított ügyletértéke) és a szolgáltatás nyújtó félnél felmerült költségek arányosított értékének meghatározása.

Azon kapcsolt tranzakciók esetén, melyek teljes összege a költség-felülvizsgálat korábbi szakaszában már kiszűrésre került, transzferár vizsgálat nem történt.

A piaci alapon vizsgált tranzakciók esetén külön elemzés készült. A vizsgálat a piacon elérhető összehasonlítható árak felkutatására irányult. A piaci alapon vizsgált tranzakciók között ingatlanbérbeadási, laborvizsgálati és rendelkezésre tartási szolgáltatási díj tranzakciók kerültek azonosításra. Ennek megfelelően, a kapcsolódó vizsgálat a piacon elérhető hasonló ingatlanok négyzetméter árainak felkutatására összpontosított. Az elfogadott legmagasabb indokolt árnak a kiválasztott összehasonlító bérleti díjak felső kvartilis értéke került meghatározásra. Amennyiben a kapcsolt tranzakciók során alkalmazott árak az elfogadott legmagasabb indokolt ár alatt helyezkedtek el, kiszűrésre nem került sor. A további piaci alapon vizsgálandó tranzakciók esetében rendelkezésre álltak belső összehasonlító adatok (független felekkel piaci alapon megvalósult tranzakciók árai), melyek szintén elfogadásra kerültek.

A költség és haszon típusú árazás melletti tranzakciók vizsgálata esetén a vállalkozási tranzakciók vonatkozásában további két csoport került azonosításra. Külön kerültek vizsgálatra a haszon alkalmazása nélkül számlázott tranzakciók, és külön elemzés készült a haszon alkalmazása mellett számlázott szolgáltatások kapcsán.

A haszon alkalmazása nélkül, kizárólag költségalapon számlázott vállalkozási ügyeletek esetén nem került azonosításra a legkisebb elfogadott haszon feletti profit, így a vizsgált tranzakciók vonatkozásában többlet profit nem került kiszűrésre.

A haszonkulcs alkalmazása mellett nyújtott tranzakciók elemzése során, első lépésként az azonos típusú szolgáltatások csoportosítása történt meg az azonosított Service Level Agreement (továbbiakban: SLA) csoportokba. A besorolást követően az Engedélyes társaságok legfrissebb elérhető transzferár dokumentációi és az azokban bemutatott transzferár benchmarking tanulmányok kerültek felhasználásra³⁵. A transzferár benchmarking tanulmányokban és transzferár dokumentációkban bemutatott piaci tartományok kerültek felhasználásra a haszonkulcs indokoltságának vizsgálatához. A piaci referencia/minimum haszonkulcs a szokásos piaci tartomány medián értékében került meghatározásra. Az így meghatározott piaci haszonkulcs összevetésre került a vizsgált időszakban a szolgáltatást nyújtó fél által ténylegesen realizált haszonkulcs mértékével (tény haszonkulcs) és amennyiben a tény haszonkulcs meghaladta a referencia értéket, a többlet haszon kiszűrésre került. Abban az esetben, ha a tény haszonkulcs alacsonyabb, mint a vonatkozó piaci haszonkulcs (medián), akkor a Módszertani útmutató I. III.2.1.3 pontjának előírása szerint a tény haszonkulcs lett az elfogadott érték.

A lenti táblázat összefoglalja a vizsgált kapcsolt tranzakciókat, azok kereskedelmi tárolási tevékenységre eső arányát, valamint az elvégzett transzferár elemzések típusait.

³⁵ Tekintettel arra, hogy a Hivatal a földgáztárolói engedélyesek mellett a földgázszállítói, földgázelosztói, valamint villamosenergia elosztói engedélyesek költség-felülvizsgálatát is elvégezte, így mind a négy kategóriába tartozó engedélyes társaságok benchmarking adatai rendelkezésre álltak.

	Kapcsolt partner	Ügylet megnevezése	Főkönyvi szám	Ügyletérték - eredeti (e Ft)	Szolgáltatást nyújtó összes költsége - eredeti (e Ft)	Kereskedelmi tárolási tevékenység - felosztási kulcs (%)	Kereskedelmi tárolási tevékenységre eső ügyletérték (e Ft)	Szolgáltatást nyújtó kereskedelmi tárolási tevékenységre eső összes költsége (e Ft)	Vizsgálat fejezete
1	HEXUM Finance Kft.	Gazdasági szolgáltatások (számviteli, adózási, pénzügyi, kontrolling)	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Haszon vizsgálat
2	HEXUM Holding Zrt.	Menedzsment szolgáltatások	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Haszon vizsgálat
3	HEXUM Holding Zrt.	Beszerezési szolgáltatás	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Haszon vizsgálat
4	HEXUM Holding Zrt.	Jogi	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Haszon vizsgálat
5	HEXUM Holding Zrt.	HR	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Haszon vizsgálat
6	HEXUM Petrotar Kft.	Szolgáltat. Díj (rendelkezésre tartás)	██████	██████	■	██████	██████	■	Összehasonlító árák módszere
7	HEXUM Laboratóriumok Zrt.	Labor vizsgálatok	██████	██████	■	██████	██████	■	Összehasonlító árák módszere
8	HEXUM Laboratóriumok Zrt.	Labor vizsgálatok	██████	██████	■	██████	██████	■	Összehasonlító árák módszere
9	HEXUM Tartálpark Zrt.	Iroda bérlet	██████	██████	■	██████	██████	■	Összehasonlító árák módszere
10	HEXUM Tartálpark Zrt.	Tárgyaló bérlet	██████	██████	■	██████	██████	■	Összehasonlító árák módszere
11	HEXUM Finance Kft.	Bérszámfejtési szolgáltatások	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Közvetített szolgáltatás
12	HEXUM Holding Zrt.	Képzések	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Közvetített szolgáltatás
13	HEXUM Laboratóriumok Zrt.	Gépjármű bérlet	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Közvetített szolgáltatás
14	HEXUM Tartálpark Zrt.	Közüzemi díjak	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Közvetített szolgáltatás
15	HEXUM Holding Zrt.	Ajándékcsomagok	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Transzferár vizsgálatnak nem része - Költség vizsgálat korábbi szakaszában teljes összeg elvonásra került

II.2.2.2.1.2. Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók

Tekintettel arra, hogy bizonyos tranzakciók teljes költsége már kiszűrésre került a költség-felülvizsgálat korábbi szakaszában, ezen tranzakciók további vizsgálatára nem került sor a transzferár vizsgálat keretében.

A HEXUM esetében az alábbi tranzakció került azonosításra, mely már kiszűrésre került a költség-felülvizsgálat korábbi szakaszában, a Külön vizsgálandó tételek kiszűrése során (Módszertani útmutató I. III.1.1.1.4. fejezet alapján):

- Ajándékcsomagok: █████ e Ft.

II.2.2.2.1.3. Kiszervezett tevékenységeket érintő vizsgálat figyelembe vétele

A transzferár vizsgálat a Módszertani útmutató I. III.2.1.2 pontjával összhangban kiterjedt az Engedélyesek részére kapcsolt vállalkozások által kiszámlázott szolgáltatások költségtartalmának felülvizsgálatára is.

A kapcsolt felek között lebonyolított tranzakciók részletes áttekintése során a kapcsolt vállalkozásokkal fennálló tranzakciók (a rendelkezésre álló szerződések, transzferár nyilvántartások alapján) további vizsgálat alá kerültek a költségek összetételének szempontjából.

A tranzferár vizsgálat során figyelembevételre került a kapcsolt tranzakciókat érintő kiszervezett tevékenységek költségeinek indokoltági vizsgálatára vonatkozó elemzés eredménye.

A haszon indokoltságának vizsgálata szempontjából fontos, hogy a kiszervezett tevékenységek költségeinek vizsgálata során milyen összegben került sor elvonásra az egyes tranzakciók kapcsán, így a kapcsolt ügyletet érintő költségalap ezzel az összeggel csökkentésre került, majd a későbbiekben az indokolatlan haszon a csökkentett költségalap alapján került elvonásra.

Tekintettel arra, hogy a kiszervezett tevékenységek részletes vizsgálatához szükséges adatszolgáltatás nem történt meg, az egyes számlázott szolgáltatások költségtartalmának pontos ismeretének hiányában, a kapcsolt feleket érintő kiszervezett tevékenységek nem elismert költségtartalmának meghatározására becsléssel³⁶ került sor. A számítás során felhasznált arányszám úgy került meghatározásra, hogy a földgáztárolói Engedélyes részére az egyes kapcsolt felek által nyújtott kiszervezett tevékenységek vizsgálata során meghatározott elvonások összértéke és az adott szolgáltatásnyújtó által nyújtott szolgáltatások Engedélyes tevékenységre eső ügyletértékeinek hányadosai átlagolásra kerültek.

Ez az átlagérték lett a HEXUM esetében a kiszervezett tevékenységek során megállapított elvonások meghatározásához felhasznált arányszám.

A HEXUM esetében az arányosítás során minden olyan tranzakció figyelembevételre került, amelyet a HEXUM az adott kapcsolt partnerrel folytatott és nem haszonkulcs nélküli költségátterhelésként került azonosításra, illetve nem esett ki a tranzferár vizsgálat alól. Tehát, amennyiben egy kapcsolt ügylet haszonkulcs alkalmazása nélküli költségátterhelést takart vagy a tranzferár vizsgálat alól kiesett, annak összege a felosztás során nem került figyelembevételre.

A fentiek alapján, a kiszervezett tevékenységeket érintő elvonások egyes kapcsolt ügyletekre eső összegének meghatározására az alábbi képlet alapján került sor:

$$Ke = T \times A$$

Ahol

Ke: Kiszervezett elvonás - Egy adott kapcsolt tranzakciót érintő kiszervezett tevékenységek költségeinek indokoltági vizsgálata során meghatározott elvonás összege.

T: Tranzakciós összeg – Kapcsolt partnerrel folytatott tranzakció Kereskedelmi tárolási tevékenységre eső ügyletértéke.

A: Arányszám – a Hexum kiszervezett tevékenységeinek figyelembevételével a fentiekben meghatározott érték (■%).

A HEXUM esetén a kiszervezett tevékenységek költségeinek indokoltági vizsgálata során az alábbi összegek kerültek azonosításra:

- HEXUM Finance Kft.: ■ eFt
- HEXUM Holding Zrt.: ■ eFt

A HEXUM Finance Kft. esetén azonosított ■ eFt az alábbiak szerint került felosztásra az HEXUM Finance Kft.-vel folytatott kapcsolt tranzakcióra.

Kapcsolt partner	Tranzakció	Kereskedelmi tárolási tevékenységre eső ügyletérték (eFt)	Arányszám	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (eFt)
------------------	------------	---	-----------	---

³⁶ Módszertani útmutató I. III.2.2.1. alapján

HEXUM Finance Kft.	Gazdasági szolgáltatások (számviteli, adózási, pénzügyi, kontrolling)	██████████	██████████	██████████
--------------------	---	------------	------------	------------

Kiszervezett tevékenységeket érintő elvonások – HEXUM Zrt. – HEXUM Finance Kft.-től kapott szolgáltatás esetén

A HEXUM Holding Zrt. esetén azonosított ██████████ eFt az alábbiak szerint került felosztásra az HEXUM Holding Zrt.-vel folytatott kapcsolt tranzakciókra.

Kapcsolt partner	Tranzakció	Kereskedelmi tárolási tevékenységre eső ügyletérték (eFt)	Arányszám	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (eFt)
HEXUM Holding Zrt.	Menedzsment szolgáltatások	██████████	██████████	██████████
HEXUM Holding Zrt.	Beszerezési szolgáltatás	██████████	██████████	██████████
HEXUM Holding Zrt.	Jogi	██████████	██████████	██████████
HEXUM Holding Zrt.	HR	██████████	██████████	██████████
Összesen:				██████████

Kiszervezett tevékenységeket érintő elvonások – HEXUM Zrt. – HEXUM Holding Zrt.-től kapott szolgáltatás esetén

A fentiek alapján, a költségek felmerülésének a kiszervezett tevékenységeket érintő vizsgálat eredményeként kapott elvonásokkal csökkentésre került az érintett kapcsolt ügyletek költségalapja, amely a haszon vizsgálata során már figyelembevételre került.

HEXUM						
Kapcsolt partner	Tranzakció	Kereskedelmi tárolási tevékenységre eső ügyletérték (Ft)	A szolgáltatás nyújtó félénél felmerült költségek (Ft)	Elvonás – kiszervezett tevékenység vizsgálata alapján (Ft)	Kereskedelmi tárolási tevékenységre eső ügyletérték – elvonásokkal csökkentve (Ft)	Szolgáltatás nyújtónál felmerült költség – elvonásokkal csökkentve (Ft)
HEXUM Finance Kft.	Gazdasági szolgáltatások (számviteli, adózási, pénzügyi, kontrolling)	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
HEXUM Holding Zrt.	Menedzsment szolgáltatások	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
HEXUM Holding Zrt.	Beszerezési szolgáltatás	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
HEXUM Holding Zrt.	Jogi	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
HEXUM Holding Zrt.	HR	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
Összesen:				██████████		

HEXUM Földgáz Zrt. – Költségek tartalmának kiszervezett tevékenységek indokolttsági vizsgálata

II.2.2.1.4. A transzferár vizsgálat menete

A további kapcsolt tranzakciók – kapcsolt vállalkozásoktól igénybe vett szolgáltatások – árazása részletes vizsgálat alá került a rendelkezésre álló transzferár nyilvántartások, szerződések és további adatszolgáltatások alapján.

Meghatározásra került, hogy a kapcsolt vállalkozások által az Engedélyesek részére nyújtott szolgáltatások árazásának vizsgálatához az alábbiak közül melyik a legjobban illeszkedő módszer:

- Összehasonlító árak módszere, piaci árakkal való összehasonlítással (Piaci alapon vizsgálható tranzakciók).
- Költség és haszon típusú árazás mellett nyújtott tranzakciók, ezen belül
 - Különböző költségek tovább számlázása haszonkulcs alkalmazása nélkül.
 - Költségek tovább számlázása haszonkulcs alkalmazásával (Haszon vizsgálat).

Piaci árakkal való összehasonlító vizsgálat (Összehasonlító árak módszere)

Tekintettel a piaci alapon vizsgálható tranzakciók esetében rendelkezésre álló összehasonlító adatokra, az ezekhez a tranzakciókhoz kapcsolódó költségek külön elemzés keretében kerültek vizsgálatra az indokolt és elfogadható költségtömeg meghatározása céljából a Módszertani útmutató I. III.2.1.2 pontja alapján.

A piaci alapon vizsgálható tranzakciók közé az ingatlanbérleti tranzakciók, szolgáltatási díj (rendelkezésre tartás) és labor vizsgálat tranzakciók kerültek besorolásra.

A megfelelő összehasonlító adatok kiválasztásához ingatlanbérlet esetén az ingatlan.com nyilvánosan elérhető adataiból, hasonló fekvésű ingatlanok alapján meghatározásra került a bérleti díjak ártartománya az egyes vizsgált ingatlanok földrajzi elhelyezkedése szerinti bontásban.

A vizsgált kapcsolt tranzakció vonatkozásában a bérlet ingatlan területe, valamint az éves díjfizetés alapján került meghatározásra az alkalmazott négyzetméterár.

Az piaci bérleti díj tartomány minden esetben a kínálati piacon fellelhető összehasonlító bérleti díj adatok interkvartilis tartománya.

A transzferár elemzés keretében az ingatlanbérleti tranzakciók során alkalmazott bérleti díjak összehasonlításra kerültek a piaci díjak interkvartilis tartományával. Amennyiben az alkalmazott bérleti díj meghaladta az indokolt legmagasabb piaci értéket (felső kvartilis), úgy a bérleti díj legmagasabb piaci érték feletti része kiszűrésre került az ingatlanokhoz kapcsolódóan felmerült költségekből.

A HEXUM tárgyalót is bérel kapcsolt partnerétől óradíj alapon. A tárgyaló bérleti díjak vizsgálata érdekében hasonló fekvésű és hasonló méretű tárgyalók kínálati árai kerültek felkutatásra, mint amilyen tulajdonságokkal rendelkező tárgyalót a HEXUM a kapcsolódó szerződésnek megfelelően bérebe vett. A tárgyalók mérete alapján két alkalmazott bérleti díj, illetve két piaci ártartomány került meghatározásra. A független bérleti díjak vizsgálata alapján az alkalmazott bérleti díjak nem haladják meg a szokásos piaci árakat egyik vizsgált tárgyaló esetén sem.

Továbbá, egyes piaci alapon vizsgálandó tranzakciók esetében rendelkezésre álltak belső összehasonlító adatok (független felekkel piaci alapon megvalósult tranzakciók árai), melyekről a HEXUM nyilatkozatot tett.

A következő táblázatban összefoglalásra kerültek a piaci alapon vizsgálható tranzakciók vizsgálatának eredményei.

A HEXUM esetében nem került sor kiszűrésre a piaci alapon vizsgálható tranzakciók esetén

HEXUM							
Kapcsolt partner	Tranzakció	Kereskedelmi tárolási tevékenységre eső ügyletérték (eFt)	Alkalmazott ár	Alsó kvartilis /piaci tartomány alsó értéke	Medián	Felső kvartilis /piaci tartomány felső értéke	Kiszűrt érték
HEXUM Petrotar Kft.	Szolgáltat. Díj (rendelkezésre tartás)	■	Ugyanaz az ár kerül alkalmazásra, ami független felek felé is.				
HEXUM Laboratóriumok Zrt.	Labor vizsgálatok	■	Ugyanaz az ár kerül alkalmazásra, ami független felek felé is.				■
HEXUM Laboratóriumok Zrt.	Labor vizsgálatok	■	Ugyanaz az ár kerül alkalmazásra, ami független felek felé is.				■
HEXUM Tartálpark Zrt.	Iroda bérlet	■	■	■	■	■	■
HEXUM Tartálpark Zrt.	Tárgyaló bérlet	■	■	■	■	■	■

Piaci alapú tranzakciók vizsgálata

Haszon nélkül számlázott költségek vizsgálata

A kapcsolt felek különböző költségeket számláztak tovább haszonkulcs alkalmazása nélkül az Engedélyesekre, tekintettel arra, hogy ezek a költségek az Engedélyesek érdekében merültek fel.

A haszon nélkül számlázott költségek vizsgálata során a 0%-os haszonkulcs került azonosításra, mint elfogadott haszonkulcs.

A vizsgálat eredményeképpen a felsorolt vállalatközi tranzakciók vonatkozásában nem került azonosításra a legkisebb elfogadott haszon feletti profit, így a felsorolt tranzakciók vonatkozásában többlet profit nem került kiszűrésre.

A rendelkezésünkre bocsátott információk alapján, a vizsgált üzleti évben a következő tranzakciók kerültek számlázásra haszonkulcs alkalmazása nélkül:

HEXUM				
Tranzakció	Kapcsolt partner	Kereskedelmi tárolási tevékenységre eső ügyletérték (eFt)	Szolgáltatás nyújtónál felmerült kereskedelmi tárolási tevékenységre eső összes költség (eFt)	Tény haszonkulcs
Bérszámfejtési szolgáltatások	HEXUM Finance Kft.	■	■	■
Képzések	HEXUM Holding Zrt.	■	■	■
Gépjármű bérlet	HEXUM Laboratóriumok Zrt.	■	■	■
Közüzemi díjak	HEXUM Tartálpark Zrt.	■	■	■

HEXUM Földgáztároló Zrt. – Haszon nélkül számlázott költségek vizsgálata

II.2.2.2.1.5. Haszon vizsgálat

Az Engedélyes által kapcsolt vállalkozásoktól igénybe vett szolgáltatások során alkalmazott haszonkulcsok transzferár vizsgálata során a Módszertani útmutató I. III.2.1.1 pontja alapján az alábbi vizsgálati lépések kerültek elvégzésre:

- Szerződések besorolása SLA csoportokba,
- SLA csoportonkénti tény haszonkulcsok számszerűsítése;
- A Hivatal által elfogadottnak ítélt haszonkulcsok összehasonlítása az SLA szolgáltatások haszonkulcsaival.

A tranzakciók besorolásra kerültek a Módszertani útmutató I. III.2.1.3. pontja iránymutatásai alapján kialakított SLA csoportokba. Az ott felsoroltakon túl "Jogi szolgáltatások" csoport is kialakításra került. Ugyanakkor nem került azonosításra külön "Kontrolling, belső ellenőrzési szolgáltatások" csoport, ez ugyanis a "Pénzügyi szolgáltatások" SLA csoporttal került összevonásra.

Ezt követően az egyes SLA csoportok esetén azonosításra kerültek a legrelevánsabb TEÁOR kódok az összehasonlítónak tekinthető piaci haszonkulcs tartományok meghatározása érdekében.

Az így meghatározott SLA csoportok és TEÁOR kódok az alábbiak:

SLA csoportok	Legjellemzőbb TEÁOR szám	
Pénzügyi szolgáltatások	6920	Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
HR	7830	Egyéb emberierőforrás-ellátás, -gazdálkodás
Logisztika	5210	Raktározás, tárolás
Központi szolgáltatások	7022	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
Jogi szolgáltatások	6910	Jogi tevékenység

A vizsgálat alatt meghatározott SLA csoportok és TEÁOR kódok

A rendelkezésre bocsátott transzferár nyilvántartások részét képező transzferár benchmarking tanulmányok áttekintésre kerültek minden Engedélyes³⁷ esetén. A benchmarking tanulmányok közül azok kerültek figyelembevételre, melyek a 2023-as év vizsgálatára alkalmasak, ennek megfelelően a 2020-2022-es évek elérhető pénzügyi adatait veszik figyelembe. Amennyiben egy tanulmány több Engedélyes esetén is elérhető volt, kizárólag egyszer került figyelembevételre. Továbbá kizárásra kerültek azok a benchmarking tanulmányok is, melyek belső összehasonlító adatok alapján, vagy olyan adatbázis segítségével készültek, melyben a szűrési lépések nem reprodukálhatók (pl. Royalty Range).

A fenti megközelítés szerint azonosított benchmarking tanulmányokból egy adatbázis került kialakításra, majd az egyes SLA csoportok esetén relevánsként azonosított TEÁOR kódok alapján minden benchmarking tanulmány a megfelelő SLA csoporthoz került hozzárendelésre. A hozzárendelés a relevánsként azonosított TEÁOR kódok, valamint a benchmarking tanulmányokban alkalmazott TEÁOR (vagy ezeknek megfeleltethető NACE³⁸) kódok

³⁷ Tekintettel arra, hogy a Hivatal a földgáztárolói engedélyesek mellett a földgázszállítói, földgázelosztói, valamint villamosenergia elosztói engedélyesek költség-felülvizsgálatát is elvégezte, így mind a négy kategóriába tartozó engedélyes társaságok benchmarking adatai rendelkezésre álltak a vizsgálat során.

³⁸ A NACE (Nomenclature générale des activités économiques dans les Communautés Européennes) kódok az Európai Unió sztenderd, általánosan elfogadott statisztikai rendszere.

egyezése alapján valósult meg. A TEÁOR kódok egyezése miatt egy benchmarking tanulmány több SLA kategóriába is besorolásra kerülhetett.

Amennyiben az egyes SLA csoportok esetén nem állt rendelkezésre a releváns TEÁOR kódok alapján azonosítható benchmarking tanulmány az Engedélyeseknél, a TP Catalyst adatbázis³⁹ segítségével új adatbázis keresés készült az adott SLA kategória esetében releváns TEÁOR kód alapján, figyelembe véve a Módszertani útmutató I. III.2.1.3 pontjában szereplő szűrési lépéseket is. Ennek megfelelően TEÁOR számokon (NACE kód) túl, az alábbi szűrési lépések alkalmazásával történt az adatbázis-keresés:

- Függetlenség, és aktív státusz;
- Alapítás dátuma;
- Árbevétel;
- Nyereséges működés;

Mindössze egy SLA csoport esetén volt szükség adatbázis keresés készítésére (Logisztika), a többi SLA csoport esetén az Engedélyeseknél rendelkezésre álló transzferár benchmarking tanulmányok kerültek felhasználásra.

Az egyes SLA csoportokhoz rendelt benchmarking tanulmányokban alkalmazott jövedelmezőségi mutató minden esetben a nettó haszonkulcs volt, amelynek képlete a következő:

$$\text{Nettó haszonkulcs} = \frac{\text{Üzemi szinten realizált eredmény}^{40}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}^{41} - \text{Üzemi szinten realizált eredmény}}$$

Az egyes SLA csoportokhoz rendelt benchmarking tanulmányokban meghatározott szokásos piaci ártartományok tehát minden esetben az összehasonlító vállalatok nettó haszonkulcsai alapján kerültek meghatározásra.

Ennek megfelelően, a piaci haszonkulcs tartomány meghatározása érdekében az egyes SLA csoportokhoz rendelt benchmarking tanulmányokban megtalálható alsó kvartilis, felső kvartilis és medián értékeiből 1-1 átlag került meghatározásra, Excel alapú kalkuláció segítségével.

SLA csoport	Legjellemzőbb TEÁOR	Alsó-kvartilis	Medián	Felső kvartilis
Pénzügyi szolgáltatások	6920	■	■	■
HR	7830	■	■	■
Logisztika	5210	■	■	■
Központi szolgáltatások	7022	■	■	■
Jogi szolgáltatások	6910	■	■	■

Egyes SLA csoportok és TEÁOR kódok szerinti ártartományok

A piaci haszonkulcsnak minden SLA csoport esetén a piaci tartomány középértéke, vagyis a medián érték került azonosításra.

A HEXUM által igénybe vett szolgáltatások esetén, a szolgáltatást nyújtó kapcsolt partner által ténylegesen realizált haszonkulcs (tény haszonkulcs) az alábbiak szerint került meghatározásra:

³⁹ A TP Catalyst egy átfogó transzferarázáshoz használt adatbázis, amely a Bureau van Dijk Hivatal gondozásában készült.

⁴⁰ A TP Catalyst adatbázisban: Operating P/L [=EBIT]

⁴¹ A TP Catalyst adatbázisban: Sales

$$\text{Nettó haszonkulcs} = \frac{\text{Szerződés alapján számlázott éves nettó összeg – Szolgáltatás nyújtójánál felmerült és számlázott költségek nettó összege}}{\text{Szolgáltatás nyújtójánál felmerült és számlázott költségek nettó összege}}$$

A fenti képlet abban az esetben került alkalmazásra, amennyiben a szolgáltatást nyújtó kapcsolt félnél felmerült költségeket az Engedélyesek megadták az adatszolgáltatás során. Amennyiben nem állt rendelkezésre a felmerült költségre vonatkozó adat, ugyanakkor az alkalmazott haszonkulcsra rendelkezésre állt információ, az alkalmazott haszonkulcs, valamint a számlázott ellenérték alapján az alábbi képlet segítségével volt meghatározható a költségalap:

$$\text{Szolgáltatás nyújtójánál felmerült költség} = \frac{\text{Szerződés alapján számlázott éves nettó összeg}}{1 + \text{alkalmazott haszonkulcs}}$$

Ezt követően a vizsgált időszakban a szolgáltatás nyújtó fél által a szolgáltatásnyújtáson ténylegesen realizált haszonkulcs összevetésre került a piaci haszonkulcs (medián) mértékével és a két érték közül a kisebb érték került elfogadásra mint elfogadott haszonkulcs.

A fentiek alapján, a haszon alapján történő elvonás (többlethaszon kiszűrése) összegének meghatározására az alábbi képlet alapján került sor:

$$E = ((T/(1+Ht) \times Ht) - (K \times He))$$

Ahol

E: A haszon vizsgálatához kapcsolódó **Elvonás** összege, mely az eredeti haszon és az elfogadott haszon különbségeként adódik.

T: **Tranzakciós összeg.**

K: **Összes Költség** (költségalap), amely a szolgáltatást nyújtó kapcsolt félnél felmerült a szolgáltatás nyújtásával kapcsolatosan.

Ht: **Szolgáltatás nyújtó kapcsolt partner által ténylegesen realizált Haszonkulcs** (tény haszonkulcs);

He: **Elfogadott haszonkulcs**, mely a tény haszonkulcs és a piaci haszonkulcs (medián) közül az alacsonyabb érték

HEXUM										
Kapcsolt partner	Ügylet megnevezése	Kereskedelmi tárolási tevékenységre eső ügyletérték – elvonásokkal csökkentve (eFt)	Szolgáltatás nyújtójánál felmerült kereskedelmi tárolási tevékenységre eső költség – elvonásokkal csökkentve (eFt)	Tény haszonkulcs	Alsó kvartilis - Q1	Medián	Felső kvartilis - Q3	Transzfer ár vizsgálat	Kiszűrt haszon – Medián (eFt)	SLA besorolás
HEXUM Finance Kft.	Gazdasági szolgáltatások (számviteli, adózási, pénzügyi, kontrolling)	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Pénzügyi szolgáltatások
HEXUM Holding Zrt.	Menedzsment szolgáltatások	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Központi szolgáltatások
HEXUM Holding Zrt.	Beszerezési szolgáltatások	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Logisztika
HEXUM Holding Zrt.	Jogi	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	Jogi szolgáltatások
HEXUM Holding Zrt.	HR	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	██████	HR
Összesen									██████	

Haszon vizsgálat eredménye

II.2.2.2.2. A kapcsolt felek által nyújtott pénzügyi szolgáltatások vizsgálata

Az Engedélyesek által a kapcsolt vállalkozásokkal végzett pénzügyi műveletek ráfordításainak vizsgálata nem képezte jelen költség-felülvizsgálat tárgyát, tekintettel arra, hogy nem állt a Hivatal rendelkezésére kapcsolt feles finanszírozásra vonatkozó információ.

II.2.2.2.3. Támogató tevékenység benchmark

A költség-felülvizsgálat során a Hivatal összehasonlító elemzést végzett a támogató tevékenységek vonatkozásában. Tekintettel az Engedélyesek szűk körére a Hivatal nem csak a tárolók között végzett összehasonlító elemzést, hanem benchmark példaként kiválasztásra került egy másik földgázpiaci engedélyes is, az FGSZ Földgázszállító Zrt. mint szállítási rendszerüzemeltetői engedélyes (a továbbiakban: FGSZ).

II.2.2.3.1. Összehasonlító vizsgálat módszertana

A vizsgálat elvégzéséhez támogató tevékenységi csoportok, illetve hozzájuk tartozó releváns naturáliák kerültek meghatározásra a Hivatallal történt egyeztetések alapján.

Fajlagosítás érdekében, vetítési alapként olyan naturáliák kerültek felhasználásra, amelyek szakmai szempontok alapján jól jellemezhetik a kapcsolódó költségek nagyságát, így alkalmasak fajlagos költségmutatók számítására.

A támogató tevékenységekhez kapcsolódó költségek és naturáliák az Engedélyesek által kerültek megadásra. Az adatokat a Hivatal a teljes tevékenységre vonatkozóan kapta meg, így a vizsgálat tárgyát képező kereskedelmi tároláshoz kapcsolódó összeg arányosítás alapján került meghatározásra.

Tekintettel arra, hogy a kapcsolt felekhez köthető szolgáltatások értéke az Engedélyes adatszolgáltatása és a transzferárvizsgálat alapján azonosított ügyletek értéke esetében nem egyezett meg, a Hivatal a főkönyvből levezethető és a transzferár dokumentációval alátámasztható ügyletértéket vette figyelembe, kiszűrve belőle a haszonkulcs vizsgálat során már elvont összegeket.

A támogató tevékenységek kezdetben 8 kategóriába kerültek besorolásra, melyek a következők:

- 1 Pénzügyi, számviteli, adózás és kontrolling feladatok
- 2 Humánerőforrással kapcsolatos feladatok
- 3 Központi szolgáltatások (ügyvezetéssel kapcsolatos feladatok, marketing, minőségirányítás, egyéb)
- 4 Informatikai szolgáltatások
- 5 Ingatlanhoz kapcsolódó szolgáltatások
- 6 Beszerzés
- 7 Logisztika
- 8 Munkavédelmi tevékenység

Mivel a meghatározott kategóriákhoz az Engedélyesek által megadott vetítési alapok és naturáliák nem minden esetben tették lehetővé az összehasonlítást, a tételek további két kategóriába kerültek besorolásra:

- 1 Humánerőforrással kapcsolatos feladatok, amely esetben a vetítési alap a kereskedelmi tárolási tevékenységre arányosított létszám.
- 2 Egyéb kategória, amely összesíti a fennmaradó 7 kategóriát, ebben az esetben a tárolási tevékenységre jutó értékesítési árbevétel került meghatározásra vetítési alapként.

A kiugró értékek meghatározása céljából, kiszámításra került a vetítési alapok által meghatározott fajlagos értékek átlaga. Amennyiben egy Engedélyes benchmark értéke meghaladta az átlag értéket, az átlag feletti összeg elvonásra került.

A viszonyítási alapként kezelt átlagérték:

- HR támogató tevékenység: ████████ eFt/fő
- Egyéb támogató tevékenység: ████████ eFt

A benchmark vizsgálat során a Hexum esetében ████████ eFt került elvonásra.

A kapott adatszolgáltatások alapján az alábbi eredményeket mutatta az összehasonlító vizsgálat:

Támogató tevékenység	eFt		
	HEXUM	MFGT	FGSZ
1. Pénzügyi, számviteli, adózás és kontrolling feladatok	██████	██████	██████
2. Humánerőforrással kapcsolatos feladatok	██████	██████	██████
3. Központi szolgáltatások (ügyvezetéssel kapcsolatos feladatok, marketing, minőségirányítás, egyéb)	██████	██████	██████
4. Informatikai szolgáltatások	██████	██████	██████
5. Ingatlanhoz kapcsolódó szolgáltatások	██████	██████	██████
6. Beszerzés	██████	██████	██████
7. Logisztika	██████	██████	██████
8. Munkavédelmi tevékenység	██████	██████	██████
Összesen	██████	██████	██████

Támogató tevékenység (eFt)	HEXUM	MFGT	FGSZ
HR	██████	██████	██████
Egyéb	██████	██████	██████

Naturáliák	HEXUM	MFGT	FGSZ
HR (létszám)	██████	██████	██████
Értékesítés árbevétele (eFt)	██████	██████	██████

Fajlagos érték	HEXUM	MFGT	FGSZ
HR (eFt/fő)	██████	██████	██████
Egyéb (eFt)	██████	██████	██████

Elvonás	HEXUM	MFGT	FGSZ
HR (eFt)	██████	██████	██████
Egyéb (eFt)	██████	██████	██████
Összesen	██████	██████	██████

Összehasonlító vizsgálat eredménye

Annak érdekében, hogy a benchmark vizsgálat során meghatározott elvonások a megfelelő soron legyenek megjelenítve, a kategóriákba bemenő értékek költségnemenkénti felbontása megvizsgálásra került. Az egyes költségnemekhez tartozó összegek a teljes vizsgálatba menő értékhez kerültek viszonyításra, majd a keletkező arány segítségével kerültek megszorzásra a HR és Egyéb támogató tevékenységekhez kapcsolódó kiszűrések.

Támogató tevékenység (eFt)	HEXUM	Anyagköltség	Igénybe vett szolgáltatás	Személyi jellegű ráfordítás
1. Pénzügyi, számviteli, adózás és kontrolling feladatok	■	■	■	■
2. Humán erőforrással kapcsolatos feladatok	■	■	■	■
3. Központi szolgáltatások (ügyvezetéssel kapcsolatos feladatok, marketing, minőségirányítás, egyéb)	■	■	■	■
4. Informatikai szolgáltatások	■	■	■	■
5. Ingatlanhoz kapcsolódó szolgáltatások	■	■	■	■
6. Beszerzés	■	■	■	■
7. Logisztika	■	■	■	■
8. Munkavédelmi tevékenység	■	■	■	■
Összesen	■	■	■	■

Elvonás költségmeneként (eFt)	Arány	HR támogató tevékenység	Egyéb támogató tevékenység	Összesen
Anyagköltség	■	■	■	■
Igénybe vett szolgáltatás	■	■	■	■
Személyi jellegű ráfordítás	■	■	■	■
Összesen	■	■	■	■

HEXUM Földgáz Zrt. - Benchmark kiszűrések bemutatása költségmeneként

II.2.2.3. Működési költségek indokolt mértéke

A földgáztárolási díjban elismerésre kerülő működési költségek indokolt mértékét az alábbi táblázatok foglalják össze:

Megnevezés	Tevékenységi beszámolóban szereplő érték	Működési költségnek nem minősülő tételek	Nem indokolt költségek megállapítása	Jogszabály alapján nem elismert költségek	Külön vizsgálendő tételek nem indokolt költség része	Más módszertan szerint vizsgálendő tétel	Statikus kiszűrés után fennmaradó indokolt költség	Dinamikus elvonás	Több éves ütemezésben felmerülő karbantartási költségek elvonása	Transzferár elvonás	Zsana IV kiszűrés	Indokolt költség	Indexálás 2025-re
	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7. (1-2-3-4-5-6)						
Anyagköltség + AST	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Igénybe vett szolgáltatások értéke +AST	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Egyéb szolgáltatások értéke +AST	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Eladott áruk beszerzési értéke	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Bérek	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Személyi jellegű egyéb kifizetések	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Bérfelrakások	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Összesen	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx

HEXUM Földgáz Zrt. – Eredményeket összefoglaló táblázat

Az Engedélyes működési költségösszege a 2023. évben ■■■ m Ft volt, az elismert fix működési költségösszege ■■■ m Ft, amely 2025-re felindexálva ■■■ m Ft.

II.2.2.3.1. A Hexum indokolt – nem indexált – működési költségeinek meghatározása

A Hivatal az II.1.2. pontban megállapította a Hexum esetén figyelembe vett árszabályozásban figyelembe vett mennyiségeket. A Hivatal a kapcsolódó mennyiségárányos költségeket egyrészt ezen árszabályozási mennyiségekre, másrészt az Engedélyes adatszolgáltatása szerinti földgáz önköltségi egységárra (■■■■ Ft/m³), az I.1.1.4.1. pont szerinti villamos energia árra (46,98 Ft/kWh) és az I.1.1.4.3. pont szerinti CO₂ kvóta árára (28 349,09 Ft/t) tekintettel állapította meg.

Gázelőkészítéshez, kompressziózáshoz szükséges energia mennyiség meghatározása

A mennyiségek meghatározása az Engedélyes FFAFO/27-1/2025. iktatószámom beérkezett adatszolgáltatása, illetve 2021-2023 tény adatai alapján történt

- A ■■■ Mm³ betárolt mennyiség ■■■%-a szükséges gázkompresszor működéséhez, így a betároláshoz szükséges földgáz mennyisége: ■■■% = ■■■ Mm³.
- A ■■■ Mm³ betárolt mennyiség ■■■%-a történik villany kompresszorral a 2021-2023. tény adatok alapján, így a betároláshoz szükséges villamos energia mennyisége: ■■■ * ■■■% * ■■■ kWh = ■■■ MWh.
- A gázelőkészítéshez szüksége földgáz mennyisége az Engedélyes adatszolgáltatása alapján a kitérő mennyiség ■■■%-a így a kitérőhöz szükséges földgáz mennyisége: ■■■ * ■■■% = ■■■ Mm³.
- A kitérőhöz szükséges villamos energia mennyisége a 2021-2023. évi tény adatok alapján a betároláshoz szükséges villamos energia ■■■ %-a: ■■■ MWh * ■■■% = ■■■ MWh.

A villamos energia rendszerhasználati díját a Hivatal a FFAFO/1132-1/2024. számú végzésében bekért, a Hexum FFAFO/27-1/2025 iktatószámú levelében megküldött adatszolgáltatása alapján ■■■ Ft/kWh-ban, az adókat ■■■ Ft/kWh-ban állapította meg.

Az **elismert CO₂ költsége**: EM * 28 349 Ft/t,

ahol EM: Saját technológiai felhasználás (kompresszorozás, gázelőkészítés) földgáz mennyisége (m³) * C * 3,664 tCO₂ / tC * 1) / 1000 – térítésmentesen allokált kibocsátási egységmennyiségek

C - átlagos karbontartalom - a díjszámításkor rendelkezésre álló legfrissebb minőség elszámolási rendben⁴² publikált érték alapján 0,5452 kg/m³.

A betárolás elismert CO₂ költsége:

$$((\text{■■■■ m}^3 * 0,5452 \text{ kg/m}^3 * 3,664 \text{ tCO}_2 / \text{tC} * 1) / 1000 - \text{■■■ t} * \text{■■■} / \text{■■■}) * 28\,349 \text{ Ft/t} = \text{■■■ M Ft},$$

A gázelőkészítés elismert CO₂ költsége:

⁴² forrás: <https://fgsz.hu/hu-hu/partnereinknek/foldgazminoseg-adatok/foldgazminoseg-elszamolasi-rendje>

$$\left(\left(\blacksquare \text{ m}^3 * 0,5452 \text{ kg/m}^3 * 3,664 \text{ tCO}_2 / \text{tC} * 1 \right) / 1000 - \blacksquare \text{ t} * \blacksquare / \blacksquare \right) * 28\,349 \text{ Ft/t} = \blacksquare \text{ M Ft.}$$

Vásárolt egyéb anyag költsége

A Hivatal a vásárolt egyéb anyagok (metanol) költségeinek meghatározása során az induló díjhoz meghatározott értékeket változatlanul alkalmazza az árszabályozási ciklus teljes időszakában.

Ennek megfelelően a Hivatal által elismert vásárolt egyéb anyag költsége az Engedélyes adatszolgáltatása alapján:

- a betároláshoz kapcsolódó, elismert vásárolt egyéb anyag (metanol) költsége \blacksquare M Ft,
- a földgáz előkészítéshez kapcsolódó, elismert vásárolt egyéb anyag (metanol) költsége \blacksquare M Ft.

A fentiek alapján megállapított költségeket az alábbi táblázat foglalja össze:

	M.e.	2025. április
Mennyiségarányos költségek	MFt	■
- kompresszorozás változó költségei	MFt	■
Vásárolt földgáz felhasználás	MFt	■
Vásárolt villamosenergia (áram)	MFt	■
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj	MFt	■
Vásárolt egyéb anyag költség	MFt	■
CO2 költség	MFt	■
- gázelőkészítés anyag és energia költsége	MFt	■
Vásárolt földgáz felhasználás	MFt	■
Vásárolt villamosenergia (áram)	MFt	■
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj	MFt	■
Vásárolt egyéb anyag, metanol költsége	MFt	■
CO2 költség	MFt	■
- veszteség	MFt	■
Vásárolt földgáz technológiai veszteség	MFt	■

II.2.2.3.2. Az elismert árbevétel-igény korrekciója

Tekintettel az előző rendszeres díjmegállapítás során el nem számolt tételekre – korrekciós tételként veendő figyelembe:

A 2023. október 1. – 2024. szeptember 30. időszakban elismert földgáz beszerzési ár a tervezett 398,732 HUF/m³-hez képest 165,35 HUF/m³ lett.

Ugyanezen időszakra elismert szállítási átlagár 6,94 HUF/m³-ról 6,86 HUF/m³-ra csökkent. Ugyanezen időszakra érvényes MSZKSZ díj, adók 16,049 HUF/m³-ról 15,87 HUF/m³-ra csökkent⁴³.

Összességében 165,35 HUF/m³ + 6,86 HUF/m³ + 15,87 HUF/m³ - 398,732 HUF/m³ - 6,94 HUF/m³ - 16,049 HUF/m³ = - 233,65 HUF/m³-rel csökkentek a ténylegesen elismert vásárolt földgáz felhasználás árak.

Az I.1.1.4.3. pont alapján a CO2 kvóta költségének elszámolása az alábbi képlet alapján történik:

$$K_{CO_2tény} = EM_{tény} * PCO_{2tény}$$

A Hexum FFAFO/27-1/2025. iktatószámú levelében megküldött adatszolgáltatása alapján az ingyenes kvóta feletti széndioxid kibocsátás 4 712 tonna. Az I.1.1.4.3 pont alapján a 2023/24 tárolói évre elismert tény fajlagos ár: 29 201 Ft/t, elismert költség: ■ t * 29 201 Ft/t = ■

⁴³ forrás: <http://www.husa.hu/tagi-hozzajarulas-mertekenek-alakulasa/>, Jövedéki adóról szóló 2016. évi LXVIII. törvény 110.§ (1) bekezdés f) pontja alapján

M Ft, a 2023/24-ben tervezett költség: ■■■ M Ft. Korrekció: ■■■ M Ft – ■■■ M Ft = ■■■ M Ft, ebből betároláshoz kapcsolódó: ■ M Ft, kitároláshoz kapcsolódó: ■■■ M Ft (a 2023/24 tárolói év ki/be tároláshoz szükséges elismert földgázfelhasználás arányában megbontva: ■■■ Mm³ – ■■■ Mm³).

Árbevétel igény korrekció összesen:

- a kompresszorozáshoz:
 - vásárolt földgáz felhasználás: ■■■ Mm³ * -233,65 HUF/m³ = -■■■ M Ft,
 - CO2 kvóta költségének elszámolása ■■■ M Ft,
- gázelőkészítéshez:
 - vásárolt földgáz felhasználás esetén ■■■ Mm³ * -233,65 HUF/m³ = ■■■ M Ft,
 - CO2 kvóta költségének elszámolása +■■■ M Ft,
- vásárolt földgáz technológiai veszteség esetén ■■■ Mm³ * -233,65 HUF/m³ = ■■■ M Ft.

II.2.2.3.3. Összegzés

A táblázat a földgáztárolási díj alapját képező mennyiségarányos működési költségeket tartalmazza.

	M.e.	2025. április
Mennyiségarányos költségek	M Ft	■■■
- kompresszorozás változó költségei	M Ft	■■■
Vásárolt földgáz felhasználás	M Ft	■■■
Vásárolt villamosenergia (áram)	M Ft	■■■
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj	M Ft	■■■
Vásárolt egyéb anyag költség	M Ft	■■■
CO2 költség	M Ft	■■■
- gázelőkészítés anyag és energia költsége	M Ft	■■■
Vásárolt földgáz felhasználás	M Ft	■■■
Vásárolt villamosenergia (áram)	M Ft	■■■
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj	M Ft	■■■
Vásárolt egyéb anyag, metanol költsége	M Ft	■■■
CO2 költség	M Ft	■■■
- veszteség	M Ft	■■■
Vásárolt földgáz technológiai veszteség	M Ft	■■■

II.2.2.4. Szabályozás szerinti eszközértékhez kapcsolódó költségek (értékcsökkenés és tőkeköltség) meghatározása

II.2.1.2.1. A Hexum tőkeköltségei

A Hexum esetében a Hivatal által megállapított értékek:

Sarokszámok (Ft)	HEXUM
Meglévő és aktivált eszközök értéke	
Meglévő és aktivált eszközökből elismerhető tőkeköltés	
Befejezetlen beruházások	
Befejezetlen beruházásból elismerhető tőkeköltés	
Párnagáz mint tőkeköltés képző elem	
Összes Tőkeköltés	
ÉCS	
Terven felüli ÉCS	
Összes ÉCS	

A II.2.2.4. pontban bemutatott számértékek nem vezethetők le egyértelműen az Éves beszámolókból, és nem is szükségszerűen feleltethetők meg az azokban, hasonló névvel szereplő fogalmaknak. A különbséget a fentebb részletesen ismertetett számítási módszertan okozza. Így például a Számviteli eszközérték (SZNE) sem a könyv szerinti értékeket jelenti, hanem a Módszertani útmutató I. IV. 1. alfejezet 2. pontja szerint a Hivatal által kizárt kimutatási soroktól megtisztított adat.

A Hexum indoklottsági alapon kiszűrt eszközei:

Hexum				
Kiszűrt tételek neve	Eszközosztály	Számviteli nettó eszközérték 2024	Számviteli nettó eszközérték 2025	Számviteli ÉCS 2025
BAVARIA 32 CRUISER vitorlás kishajó	Szállító eszközök			
Ragyogás akril-vászon festmény	Képzőművészeti alkotások	XX	XX	XX
London akril-vászon festmény	Képzőművészeti alkotások	XX	XX	XX
Humán konstrukciók 2. akril-vászon festmény	Képzőművészeti alkotások	XX	XX	XX
Csocsó asztal Garlando OLIMPIA	Egyéb tárgyi eszközök (Fűtőberendezés is)	XX	XX	XX
Elliptikus tréner	Egyéb tárgyi eszközök (Fűtőberendezés is)	XX	XX	XX
Hajótároló kerekes állvány	Szerszám (200 e Ft felett), ipari eszközök	XX	XX	XX
Hajó kötelező belvízi és kikötő felszerelés	Szerszám (200 e Ft felett), ipari eszközök	XX	XX	XX
Hajó takaró ponyva	Szerszám (200 e Ft felett), ipari eszközök	XX	XX	XX
Hajó vitorlázat	Szerszám (200 e Ft felett), ipari eszközök	XX	XX	XX
Összesen		XX	XX	XX

A Hexum 2023.12.31-éig meglévő eszközökre vonatkozó, 2024.12.31-ére és 2025.12.31-ére elkészített Prognózisa, szabályozói eszközértékek (m Ft):

Rövidítés	SZNE	HKSZNE	PGSZNE	TSZNE	IFF SZNE	NRAB	SZNE	HKSZNE	PGSZNE	TSZNE	IFF TSZNE	NRAB	NRAB	NRAB PG	NRAB _{≤5 év}	NRAB _{>5 év}
Részösszegek / eszközértékek nevei	Számviteli Nettó	Hivatal által kizárt Számviteli Nettó	Párnagáz Számviteli Nettó	Tisztított Számviteli Nettó	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Nettó	Szabályozói Nettó	Számviteli Nettó	Hivatal által kizárt Számviteli Nettó	Párnagáz Számviteli Nettó	Tisztított Számviteli Nettó	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Nettó	Szabályozói Nettó	Szabályozói Nettó	Szabályozói Nettó Párnagáz	Szabályozói Nettó rövid lejáratú	Szabályozói Nettó hosszú lejáratú
	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga
HEXUM	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A tervezett, tárolási tevékenységhez kötődő, 2024-es aktiválású eszközök 2024-ben (m Ft):

Rövidítés	2024 ÚA	2024 ÚA ÉCS	SZNE	2024 IFF ÚA	2024 IFF ÚA ÉCS	IFF SZNE	NRAB	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év
Részösszegek nevei	2024 évi új aktiválás	2024 évi új aktiválás ÉCS	Számviteli Nettó Eszközérték	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök új aktiválás	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök új aktiválás ÉCS	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú
	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024
HEXUM	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Az Hexum tervezett 2024-es aktiválású eszközei 2025-ben (m Ft):

Rövidítés	NRAB	2024 ÚA ÉCS	2024 IFF ÚAÉCS	NRAB	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év
Részösszegek nevei	Szabályozói Nettó Eszközérték	2024 évi új aktiválás ÉCS	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök új aktiválás ÉCS	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú
	2024	2025	2025	2025	2025	2025
HEXUM	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A Hexum tervezett 2025-ös aktiválású eszközei 2025-ben (m Ft):

Rövidítés	NRAB	2025 ÚA ÉCS	2025 IFF ÚAÉCS	NRAB	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év
Részösszegek nevei	Szabályozói Nettó Eszközérték	2025 évi új aktiválás ÉCS	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök új aktiválás ÉCS	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
HEXUM	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A tervezett, tárolási tevékenységhez kapcsolódó, 2025-ös aktiválású eszközök 2025-ben (m Ft):

Rövidítés	NRAB	NRAB PG	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év	NRAB	NRAB PG	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év	NRAB	NRAB PG	NRAB ≤5 év	NRAB >5 év
Részösszegek nevei	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték Pármagáz	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték Pármagáz	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték Pármagáz	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú
	2024	2024	2024	2024	2025	2025	2025	2025	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga
HEXUM	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A tervezett, tárolási tevékenységhez kapcsolódó, 2025-ös aktiválású eszközök 2025-ben (m Ft):

Rövidítés	SZNE	IFF SZNE	NRAB	SZNE	IFF SZNE	NRAB	NRAB
Részösszegek nevei	Számvetési Nettó Eszközérték	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számvetési Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték	Számvetési Nettó Eszközérték	Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számvetési Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték	Szabályozói Nettó Eszközérték
	2024	2024	2024	2025	2025	2025	2024 és 2025 átlaga
HEXUM	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

Minden ingyenes forrással csökkentett befejezetlen beruházási nettó eszközérték (2024 és 2025-ös év záró értékének átlaga) a Módszertani Útmutató I. alapján a hosszú lejáratú kategóriába került és a hosszú lejáratú WACC-et alkalmazza a Hivatal tőkeköltés formájában. Amennyiben az adott földgáztárolótól kapott adatok alapján a befejezetlen beruházások eszközosztály szintű megoszlása követhető, az ingyenes forrás tartalom azonban nem, a Hivatal becslésen alapuló módszertant használt. Ennek során a Hivatal kiszámította a 2024-ben tervezett aktiválások ingyenes forrás tartalmát (X%), illetve a 2025-ben tervezett aktiválások ingyenes forrás tartalmát (%). A két érték átlagát – ((X+Y)/2)%-ot – fogadta el a Hivatal a 2024-es és a 2025-ös évek vonatkozásában. Ennek megfelelően a befejezetlen beruházásokra kapott 2024 év végi és 2025 év végi záróértékből a Hivatal levont (X+Y)/2%-nak megfelelő összeget.

A Hexum 2025/2026-os földgáztárolási díjban elismert tőkeköltése (m Ft):

Rövidítés	NRAB PG	TETK Pármagáz	NRAB ≤5 év meglevő	NRAB ≤5 év új	NRAB ≤5 év	TETK ≤5 év	NRAB >5 év meglevő	NRAB >5 év új	NRAB >5 év befejezetlen	NRAB >5 év	TETK >5 év	NRAB	TETK
Részösszegek nevei	2023.12.31-ig meglevő eszközök Szabályozói Nettó Eszközérték Pármagáz	Tarifában elismert tőkeköltés Pármagáz	2023.12.31-ig meglevő eszközök Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	2024-2025-ös aktív átlagos eszközök Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték rövid lejáratú összesen	Tarifában elismert tőkeköltés rövid lejáratú eszközök	2023.12.31-ig meglevő eszközök Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú	2024-2025-ös aktív átlagos eszközök Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú	Befejezetlen beruházások Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú	Szabályozói Nettó Eszközérték hosszú lejáratú összesen	Tarifában elismert tőkeköltés hosszú lejáratú összesen	Szabályozói Nettó Eszközérték összesen	Tarifában elismert tőkeköltés (rövid lejáratú WACC 9,44%, hosszú lejáratú 9,45%)
	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga	2024 és 2025 átlaga
HEXUM	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A Hivatal a Hexum tárolóra vonatkozóan a 2025-ös TETK értékét [REDACTED] Mft-ban határozta meg.

II.2.1.2.2. A Hexum értékcsökkenései

A Hexum 2025-ös szabályozói értékcsökkenése (m Ft):

Rövidítés	SZÉCS meglévő	HK SZÉCS meglévő	TSZÉCS meglévő	IFF SZÉCS meglévő	SZÉCS új	IFF SZÉCS új	Szab ÉCS
Engedélyesek nevei	Meglévő eszközök Számviteli Értékcsökkenés	Hivatal által kiszűrt meglévő eszközök Számviteli Értékcsökkenés	Meglévő eszközök Tisztított Számviteli Értékcsökkenés	Meglévő eszközök Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Értékcsökkenés	2024-2025-ös aktiválású eszközök Számviteli Értékcsökkenés	2024-2025-ös aktiválású eszközök Ingyenes forrásból finanszírozott eszközök Számviteli Értékcsökkenés	Szabályozói ÉCS
	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025
HEXUM	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX

A Hivatal a Szabályozói Értékcsökkenést (Szab ÉCS) a Számviteli Értékcsökkenés (SZÉCS) és az ingyenes forrásokhoz tartozó számviteli értékcsökkenés (IFF SZÉCS) különbözeteként állapította meg a 2023.12.31-ig meglévő és a 2024-2025-ös aktiválási tervben szereplő eszközök esetében is. Képletes formában

$$\text{Szab ÉCS (2025)} = \text{SZÉCS meglévő (2025)} - \text{IFF SZÉCS meglévő (2025)} + \text{SZÉCS új (2025)} - \text{IFF SZÉCS új (2025)}$$

A Hexum-ra vonatkozólag a Hivatal a Szabályozói értékcsökkenést a 2023.12.31-ig meglévő és a 2024-2025-ös aktiválási tervben szereplő eszközökre [REDACTED] Mft-ban állapította meg 2025-re.

A Hexum 2023-as terven felüli értékcsökkenése (m Ft):

Rövidítés	TF kár	TF biztosítás	TFÉCS
Részösszegek nevei	Figyelembe vehető terven felüli ÉCS	Tarifában figyelembe vehető biztosítási egyéb bevétel	Tarifában figyelembe vehető Terven Felüli ÉCS
	2023	2023	Tarifa
HEXUM	XX	XX	XX

A Hivatal a tarifában figyelembe vehető terven felüli értékcsökkenés összegét (TFÉCS) a 2023.12.31-i terven felüli értékcsökkenés (TF kár) és a biztosításokból befolyt egyéb bevételek (TF biztosítás) különbözeteként állapította meg. Képletes formában a

$$\text{TFÉCS(2025)} = \text{TF kár (2023)} - \text{TF biztosítás(2023)}$$

A TFÉCS összege a HEXUM esetében [REDACTED] Mft-nak adódott.

A Hexum 2025/2026-os földgáztárolási díjban elismert értékcsökkenése (m Ft):

Rövidítés	Szab ÉCS	TFÉCS	TEÉCS
Részösszegek nevei	Szabályozói ÉCS	Tarifában figyelembe vehető Terven Felüli ÉCS	Tarifában elismerhető Értékcsökkenés
	2025	Tarifa	Tarifa
HEXUM	XX	XX	XX

A Hivatal a tarifában figyelembe vehető értékcsökkenés összegét (TEÉCS) a Szabályozói értékcsökkenés (Szab ÉCS) és a tarifában figyelembe vehető terven felüli értékcsökkenés (TFÉCS) összegeként állapította meg. Képletes formában:

$$\text{TEÉCS(2025)} = \text{Szab ÉCS(2025)} + \text{TFÉCS(2025)}$$

II.2.2.5. Elszámolási különbözet (veszteség)

A Hivatal az alábbiak szerint számszerűsítette a 2025/26-os tárolói évre a Hexum elszámolási különbözetének elismert értékét:

1. Az árszabályozási mennyiség változása esetén a veszteség mértéke is korrigálásra kerül,
2. A 2025. évi induló díj meghatározásának alapjául szolgáló költségekben elismert technológiai veszteség mennyisége az Engedélyes adatszolgáltatása alapján: $\blacksquare \text{ Mm}^3 * (\blacksquare \%) = \blacksquare \text{ Mm}^3$,
3. A szabályozás szerinti földgáz ár az Engedélyes adatszolgáltatása alapján $\blacksquare \text{ Ft/m}^3$,
4. A tárgyévre elismert költség a 2) és 3) pont szerinti értékek szorzataként adódik, azaz $\blacksquare \text{ Mm}^3 * \blacksquare \text{ HUF/m}^3 = \blacksquare \text{ M Ft}$,
5. Árbevétel korrekció 2023. október 1. – 2024. szeptember 30. időszakra: $-\blacksquare \text{ M Ft}$,
6. A veszteség 2025/26-os tárolói évre megállapított földgáztárolási díjban elismert értéke: $\blacksquare \text{ M Ft}$.

II.2.2.6. Egyéb, a nyereség utólagos vizsgálata

A Hivatal a 2024. december 19-én kelt, FAFO/1132-1/2024. iktatószámú végzésében kérte a szükséges adatok megküldését, amit a Hexum teljesített.

A Hivatal által végrehajtott vizsgálat adatait az alábbi táblázat tartalmazza (M Ft).

2021. évre vonatkozó, a földgáztároló tárolási engedélyköteles tevékenysége részére az induló díj elemek megállapításánál kalkulált tökekköltségelem (TK ₂₀₂₀)	\blacksquare
A Magyar Nemzeti Bank 2022. decemberi Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2021. évi tény infláció (MNBinfl_2021) (%)	5,10
A Magyar Nemzeti Bank 2023. decemberi Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2022. évi tény infláció (MNBinfl_2022) (%)	14,5
A Magyar Nemzeti Bank 2024. decemberi Inflációs jelentés című kiadványában publikált 2023. évi tény infláció (MNBinfl_2023) (%)	16,561
2021. évi induló díjszámításban nem szerepeltetett, a új beruházások, valamint a az eszközök tökekköltsége (TP)	0
2023. évre vonatkozó, szerint számított nyereségkorlát (NYK)	\blacksquare
2023. évre vonatkozó, az auditált éves beszámolóban a Hexum kereskedelmi tárolás tevékenységre kimutatott előzetes üzemi (üzleti) tevékenységi eredmény (ÜNY)	\blacksquare
Fenti két érték különbsége (ÜNY-NYK)	\blacksquare

A Hivatal megállapította, hogy a Hexum üzleti eredménye nem haladta meg a nyereségkorlátot, ezért a Hivatal nem vehetett figyelembe díjszámításkor elismert költség csökkentő korrekciót.

II.2.2.7. Összegzés

A Hexum 2025/26-os tárolói évre elismert költségeinek összege

- a fix működési költségekre vonatkozó – II.2.2.3. pont szerinti $\blacksquare \text{ M Ft}$,
- a változó működési költségekre vonatkozó – II.2.2.3.3. pont szerinti $\blacksquare \text{ M Ft}$,
- az értékcsökkenésre vonatkozó – II.2.1.2.2. pont szerinti $\blacksquare \text{ M Ft}$,
- a tökekköltségre vonatkozó – II.2.1.2.1. pont szerinti $\blacksquare \text{ M Ft}$,
- az elszámolási különbözetre vonatkozó – II.2.2.5. pont szerinti $\blacksquare \text{ M Ft}$

figyelembevételével összesen **■** **M Ft.**

II.2.3. Az Engedélyesek költségeinek összesítése

A II.2.1. és a II.2.2. pontok alapján az Engedélyesekre megállapított indokolt költségeket és ráfordításokat, valamint a tőkeköltséget, összességében az Engedélyesek megállapított indokolt árbevétel-igényét az alábbi táblázat foglalja össze, M Ft-ra kerekítve.

Földgáztárolás indokolt költségei, értécsökkenése és eredménye, M Ft, 2025/26	Összesen	MFGT	Hexum
	1 = 2 + 3	2	3
Mennyiségarányos költségek			
- kompresszorozás változó költségei			
Vásárolt földgáz felhasználás			
Vásárolt villamosenergia (áram)			
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj			
Vásárolt egyéb anyag költség			
CO2 költség			
- gázelőkészítés anyag és energia költsége			
Vásárolt földgáz felhasználás			
Vásárolt villamosenergia (áram)			
Vásárolt villamosenergia rendszerhasználati díj			
Vásárolt egyéb anyag, metanol költség			
CO2 költség			
- veszteség			
Vásárolt földgáz technológiai veszteség			
Fix jellegű működési költségek			
Értékcsökkenés			
Tőkeköltség			
Kereskedelmi tárolás indokolt árbevétel igénye			
ebből a betárolási díj árbevétel-igénye			
ebből a kitérolási díj árbevétel-igénye			
ebből a tárolói kapacitásdíj árbevétel-igénye			

A kitérolási díj alapját a földgáz előkészítés anyag- és energia költsége, valamint a veszteség 50%-os mértéke képezik, melyek összege ■■■■■ M Ft.

A betárolási díj alapját a kompresszorozás (nyomásfokozás) változó költségei, valamint a veszteség 50%-os mértéke képezik, melyek összege ■■■■■ M Ft.

A tárolói kapacitásdíj alapját a fix jellegű költségek, a közvetett költségek, az egyéb bevételek/ráfordítások szaldója, valamint az eredmény képezik, melyek összege ■■■■■ M Ft.

II.3. Díjtételek számszerűsítése

A földgáztárolás díjai a II.2.3. pont szerinti indokolt árbevétel-igényekre és a II.1.3. pont szerinti megfelelő mennyiségekre és lekötött mobilkapacitásra tekintettel kerültek meghatározásra. A Hivatal a fenti pontokban figyelembe vett értékeken túl egyedi korrekciót nem határozott meg.

A díjszámítás során alkalmazott váltószámok és az átváltott mennyiségek

A II.1.3. pont szerinti mennyiségek és lekötött kapacitás 15/15°C referenciahőmérsékletű értékek átváltása az alábbi váltószámok felhasználásával történt 25/0 °C referenciahőmérsékletű energiamennyiségre a 2024/25-ös időszakra vonatkozó MER⁴⁴-ben publikált, az Engedélyesek árszabályozási mennyiségével súlyozott átlagos váltószámok alapján:

fűtőérték (15/15°C alsó hőértéken)	MJ/m ³	■
k átváltási tényező (15/15°C NCV => 25/0 °C GCV)	MJ/kWh	3,2497

A II.1.3. pont szerinti mennyiségek átváltása az alábbiakat eredményezte:

	Mm ³ (15/15°C ref. Hőm.)	kWh (25/0°C ref. Hőm.)
Árszabályozás szerinti betárolási mennyiség	■	■
Árszabályozás szerinti kitérési mennyiség	■	■
Lekötött mobilkapacitás	■	■

A kitérési díj meghatározása

A kitérési díjra eső indokolt árbevétel-igény és az árszabályozás szerinti kitérési mennyiség hányadosaként meghatározott kitérési díj:

$$\text{Kitérési díj (Ft/MWh)} = \frac{\text{■} \text{ M Ft}}{\text{■}} = 65,65 \text{ Ft/MWh}$$

A betárolási díj meghatározása

A betárolási díjra eső indokolt árbevétel-igény és az árszabályozás szerinti kitérési mennyiség hányadosaként meghatározott betárolási díj:

$$\text{Betárolási díj (Ft/MWh)} = \frac{\text{■} \text{ M Ft}}{\text{■}} = 178,97 \text{ Ft/MWh}$$

A tárolói kapacitásdíj meghatározása

A tárolói kapacitásdíj két elemből áll össze, amely közül az első az ún. tárolói kapacitásdíj konstans eleme, ezt követi egy, az adott tény kapacitások alapján meghatározható számítási elem.

A konstans elem meghatározása

⁴⁴ forrás: <https://fgsz.hu/partnereink/rendszerhasznalok/szabalyozasi-kornyezet/foldgazminoseg-elszamolasi-rendje>

A tárolói kapacitásdíjra eső indokolt árbevétel-igény és a fenti táblázat szerinti árszabályozás szerinti lekötött mobilkapacitás hányadosának 1/3-aként meghatározott tárolói kapacitásdíj konstans eleme:

$$\text{tárolói kapacitásdíj konstans eleme (Ft/kWh)} = (\text{ } M \text{ Ft} / \text{ }) * 1/3 = 0,3127 \text{ Ft/kWh}$$

A számítási elem

$$\left[\text{MAX}\left(1; 133,33 * \frac{B}{M}; 70,31 * \frac{K}{M}\right) + \frac{133,33}{\text{MIN}\left(133,33; \frac{M}{B}\right)} + \frac{70,31}{\text{MIN}\left(70,31; \frac{M}{K}\right)} \right]$$

ahol:

M a rendszerhasználó tárolói mobil lekötése (kWh),

B a rendszerhasználó betárolási kapacitás lekötése (kWh/nap),

K a rendszerhasználó kitérolási kapacitás lekötése (kWh/nap).

A tárolói kapacitásdíj

$$TM = 0,3127 * \left[\text{MAX}\left(1; 133,33 * \frac{B}{M}; 70,31 * \frac{K}{M}\right) + \frac{133,33}{\text{MIN}\left(133,33; \frac{M}{B}\right)} + \frac{70,31}{\text{MIN}\left(70,31; \frac{M}{K}\right)} \right]$$

ahol:

TM tárolói kapacitásdíj (Ft/kWh/év),

M a rendszerhasználó tárolói mobil lekötése (kWh),

B a rendszerhasználó betárolási kapacitás lekötése (kWh/nap),

K a rendszerhasználó kitérolási kapacitás lekötése (kWh/nap).

Fentiekre tekintettel a Hivatal a rendelkező részben foglaltak szerint döntött és az 1. számú mellékletben megállapította a földgáztárolási díj mértékét a 2025/26-os tárolói évre.

Az eljárási költségről az Ákr. 81. § (1) bekezdése és a 124-130. §-ai alapján kellett rendelkezni.

A Hivatal határozatát a GET 104/B. § (4) bekezdésében meghatározott hatáskörében eljárva, az indokolásban részletesen hivatkozott jogszabályi rendelkezések alapján hozta meg.

Az Ákr. 116. § (4) bekezdés a) pontja a Hivatal döntésével szemben kizárja a fellebbezést. Az Ákr. 112. §-a és 114. § (1) bekezdése jelen döntés ellen közigazgatási per indítását teszi lehetővé. A tárgyalás tartására és az eljáró bíróságra, a kötelező jogi képviselőre, a bíróság döntésére vonatkozó tájékoztatást a Hivatal az Ákr. 81. § (1) bekezdése és a közigazgatási perrendtartásról szóló 2017. évi I. törvény (a továbbiakban: Kp.) 77. § (1) és (2) bekezdése, 12. § (1) bekezdése, 13. § (3) bekezdés a) pont aa) alpontja, 27. § (1) bekezdés b) pontja és 89. § (1) bekezdés b) pontja alapján adta meg.

A perindítás és a per elbírálásának határideje a GET 129/B. § (3)-(4) bekezdésein alapszik. A Kp. 39. § (6) bekezdése szerint a keresetlevél benyújtásának a közigazgatási cselekmény hatályosulására halasztó hatálya nincsen, a GET 129/A. § (2) bekezdés c) pontja alapján a közigazgatási perben a keresetlevél halasztó hatályának elrendelésének nincs helye. A GET 129/B. § (6) bekezdése alapján a közigazgatási perben a határozat részbeni hatályon kívül helyezésének nincs helye. A közigazgatási jogvita elbírálása iránti közigazgatási per illetékének mértékét és a tárgyi illetékfeljegyzési jogot az illetékről szóló 1990. évi XCIII. törvény 45/A. § (1) bekezdése és 62. § (1) bekezdés h) pontja biztosítja. A keresetlevél benyújtásához szükséges űrlap alkalmazásával kapcsolatos tájékoztatás az elektronikus ügyintézés részletszabályairól szóló 451/2016. (XII. 19.) Korm. rendelet 17. § (1) bekezdésén, valamint a Kp. 48. § (1) bekezdés l) pontján alapul.

A keresetlevél benyújtásához szükséges űrlap alkalmazásával kapcsolatos tájékoztatás a digitális állampolgárság egyes szabályairól szóló 321/2024. (XI.6.) Korm. rendelet 35. § (1) bekezdésén, valamint a Kp. 48. § (1) bekezdés l) pontján alapul.

A Get 129/B. § (4) bekezdése szerint a bíróság soron kívül, de legkésőbb 6 hónapon belül dönt.

A Hivatal tájékoztatja az Engedélyeseket, hogy a GET 129/B. § (5) bekezdése alapján, ha a bíróság a rendszerhasználati díjakat megállapító határozatot közigazgatási perben jogerősen hatályon kívül helyezi vagy megsemmisíti, a jogerős bírósági döntést közvetlenül megelőzően alkalmazott díjakat és áralkalmazási feltételeket kell alkalmazni, amíg a Hivatal által a bírósági határozat alapján új eljárásban hozott, véglegessé vált határozat szerinti díj elemek nem alkalmazandóak.

A Hivatal – összhangban az Ákr. 85. § (3) bekezdésével – a döntést a digitális államról és a digitális szolgáltatások nyújtásának egyes szabályairól szóló 2023. évi CIII. törvényben meghatározott elektronikus úton kézbesíti.

A határozat az Ákr. 82. § (1) bekezdése és 85. § (5) bekezdése alapján a közlés napján véglegessé válik. A véglegessé vált határozatot – a személyes és védett adattartalom olvashatatlanná tétele mellett – a GET 104/B. § (4) bekezdése és 129/A. § (3) bekezdése alapján a Hivatal a honlapján közzé teszi. Az Engedélyes a határozatról hiteles másolatot kérhet.

A Hivatal feladat- és hatáskörét a *Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatalról* szóló 2013. évi XXII. törvény (a továbbiakban: **MEKH Tv.**) 3. § (2) bekezdés a) pontja, továbbá a GET 104/B. § (4) bekezdése, illetékességét a *központi államigazgatási szervekről, valamint a Kormány tagjai és az államtitkárok jogállásáról* szóló 2010. évi XLIII. törvény 1. § (2) bekezdés b) pontja és 1. § (3) bekezdés b) pontja, illetve a MEKH Tv. 1. § határozza meg. Az eljárás speciális szabályait a GET és a MEKH Tv. tartalmazza.

Kelt: Budapest, az elektronikus bélyegző szerint.

dr. Juhász Edit
elnök

A döntés közlésre kerül:

- | | |
|---|-----------------------------|
| - Hexum Földgáz Zrt.
(adószám: 13780960-2-44) | 1 példány elektronikus úton |
| - Magyar Földgáztároló Zrt.
(adószám: 12543317-2-44) | 1 példány elektronikus úton |

Kapja:

- | | |
|--|-----------|
| - Hivatal, Földgáz felügyeleti és Árszabályozási Főosztály | 1 példány |
|--|-----------|

1. számú melléklet

A földgáztárolási díj elemei:

Kitárolási díj: **65,65 Ft/MWh**

Betárolási díj: **178,97 Ft/MWh**

A tárolói kapacitásdíj kiszámítása a következő képlet alapján történik:

$$TM = 0,3127 * \left[\text{MAX} \left(1; 133,33 * \frac{B}{M}; 70,31 * \frac{K}{M} \right) + \frac{133,33}{\text{MIN} \left(133,33; \frac{M}{B} \right)} + \frac{70,31}{\text{MIN} \left(70,31; \frac{M}{K} \right)} \right]$$

ahol:

TM: tárolói kapacitásdíj (Ft/kWh/év)

M: a rendszerhasználó tárolói mobil lekötése (kWh)

B: a rendszerhasználó betárolási kapacitás lekötése (kWh/nap)

K: a rendszerhasználó kitárolási kapacitás lekötése (kWh/nap)

Tartalomjegyzék

INDOKOLÁS	3
1. Általános indokolás	3
2. Részletes indokolás a rendelkező részhez	5
I. Módszertani leírás	6
I.1. Az Engedélyesek indokolt költségeinek meghatározása	6
I.1.1. Működési költségek	6
I.1.1.1. Indokoltsági vizsgálat	6
I.1.1.1.1. Működési költségeknek nem minősülő tételek kiszűrése:	7
I.1.1.1.2. Nem indokolt költségek kiszűrése:	7
I.1.1.1.3. Jogszabály alapján történő kiszűrés:	7
I.1.1.1.4. Külön vizsgálandó tételek:	7
I.1.1.1.5. Más módszertan miatti kiszűrések:	7
I.1.1.2. Költségnemek időbeli alakulásának vizsgálata	10
I.1.1.3. Transzferár vizsgálat	10
I.1.1.4. Mennyiségarányos költségek korrekciója	10
I.1.1.4.1. Elismert villamosenergia ár	10
I.1.1.4.2. Elismert földgázár	11
I.1.1.4.3. CO2 kvóta költsége	12
I.1.1.4.4. Az elismert árbevétel-igény korrekciója	15
I.1.1.5. Indexálás	17
I.1.2. Szabályozói eszközérték és értékcsökkenés	19
I.1.2.1. Keretek, módszertan és adatszolgáltatás	19
I.1.2.2. A szabályozói eszközérték és az értékcsökkenés számításának alapjai 19	
I.1.2.3. Prognózis	20
I.1.2.4. Aktiválási terv	20
I.1.2.5. Befejezetlen beruházás	21
I.1.2.6. A Párnagáz mint tőkeköltség-képző elem	21
I.1.2.7. Tarifiképzés az eszközértékből	22
I.1.2.7.1. Az engedélyesi tevékenységhez tartozó számviteli nettó eszközérték	22
I.1.2.7.2. Számviteli nettó eszközérték	22

I.1.2.7.3. Az ingyenes forrásból finanszírozott (IFF) eszközök hatásának kiszűrése, és a Szabályozói nettó eszközérték	23
I.1.2.7.4. A Szabályozói nettó eszközérték eszközök lejáratára szerinti bontása 24	
I.1.2.8. A tőkeköltség kiszámítása	24
I.1.2.8.1. A tőkeköltség kiszámítása – kivéve a párnagázt	24
I.1.2.8.2. A párnagáz tőkeköltségének kiszámítása	24
I.1.2.8.3. Tarifában elszámolható értékcsökkenési leírás	25
I.1.3. A tőkeköltség hozamtényezőjének meghatározása	27
I.1.3.1. A tőke hozama	27
I.1.3.2. Tőkeáttétel	27
I.1.3.3. A saját tőke elvárt hozama	28
I.1.3.4. Kockázatmentes hozam	28
I.1.3.5. A részvénytőke kockázati prémium ($r_m - r_f$)	29
I.1.3.6. Részvénybéta (β_E)	29
I.1.3.7. Az idegen tőke elvárt hozama	31
I.1.3.8. A hitelezési kamatfelár	31
I.1.3.9. Adózás	34
I.1.3.10. A súlyozott átlagos tőkeköltség értékének számszerűsítése	35
I.1.3.10.1. A saját tőke költségének (adózás utáni) nominális értéke	35
I.1.3.10.2. Az idegen tőke költségének értéke	35
II. Számszerűsítés	37
II.1. A díjszámításnál figyelembe vett árszabályozási mennyiségek számszerűsítése	37
II.1.1. MFGT	38
II.1.2. Hexum	38
II.1.3. Az Engedélyesek (országosan) együtt	39
II.2. Az Engedélyesek indokolt költségeinek számszerűsítése	39
II.2.1. MFGT	39
II.2.1.1. Működési költségek	42
II.2.1.1.1. Működési költségeknek nem minősülő tételek kiszűrése	42
II.2.1.1.2. Nem indokolt költségek kiszűrése	45
II.2.1.1.3. Jogszabály alapján történő kiszűrések	47
II.2.1.1.4. Külön vizsgálandó tételek kiszűrése	47

II.2.1.1.5. Más módszertan miatti kiszűrések.....	53
II.2.1.1.6. Személyi jellegű ráfordítások vizsgálata	53
II.2.1.1.7. Pénzügyi ráfordítások vizsgálata	57
II. 2.1.1.8. Árbevételi tételek vizsgálata.....	58
II.2.1.1.9. Költségnemek időbeli alakulásának vizsgálata.....	60
II.2.2.2.10. Az egyszeri, a szokásos üzletmenetben nem ismétlődő, illetve a nem rendszeres költségek és ráfordítások vizsgálata.....	62
II.2.1.2. Kiemelt célvizsgálatok.....	62
II.2.1.2.1. Transzferár vizsgálat.....	62
II.2.1.2.1.1. A vizsgálat eredményének összefoglalása.....	62
II.2.1.2.1.2. Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók.....	64
II.2.1.2.1.3. Kiszervezett tevékenységeket érintő vizsgálat figyelembevétele 65	
II.2.1.2.1.4. A transzferár vizsgálat menete	70
II.2.1.2.1.5. Haszon vizsgálat.....	70
II.2.1.2.2. A kapcsolt felek által nyújtott pénzügyi szolgáltatások vizsgálata	74
II.2.1.2.3. Támogató tevékenység benchmark.....	74
II.2.1.2.3.1. Összehasonlító vizsgálat módszertana.....	74
II.2.1.3. Működési költségek indokolt mértéke.....	77
II.2.1.3.1. Az MFGT indokolt – nem indexált – működési költségeinek meghatározása	78
II.2.1.3.2. Az elismert árbevétel-igény korrekciója	79
II.2.1.2. Szabályozás szerinti eszközértékhez kapcsolódó költségek (értékcsökkenés és tőkeköltség) meghatározása.....	82
II.2.1.2.1. Az MFGT tőkeköltségei	82
II.2.1.2.2. Az MFGT értékcsökkenései.....	84
II.2.1.3. Elszámolási különbözet (veszteség).....	86
II.2.1.4. Egyéb, a nyereség utólagos vizsgálata.....	86
II.2.1.5. Összegzés.....	87
II.2.2. Hexum.....	88
II.2.2.1. Működési költségek.....	88
II.2.2.1.1. Működési költségeknek nem minősülő tételek kiszűrése	90
II.2.2.1.2. Nem indokolt költségek kiszűrése	92
II.2.2.1.3. Jogszabály alapján történő kiszűrések.....	95

II.2.2.1.4. Külön vizsgálendő tételek kiszűrése	95
II.2.2.1.5. Más módszertan miatti kiszűrések	100
II.2.2.1.6. Személyi jellegű ráfordítások vizsgálata	101
II.2.2.1.8. Pénzügyi ráfordítások vizsgálata	103
II.2.2.1.9. Árbevételi tételek vizsgálata	104
II.2.2.1.10. Költségnevek időbeli alakulásának vizsgálata	106
II.2.2.1.11. Az egyszeri, a szokásos üzletmenetben nem ismétlődő, illetve a nem rendszeres költségek és ráfordítások vizsgálata	108
II.2.2.2. Kiemelt célvizsgálatok	108
II.2.2.2.1. Transzferár vizsgálat	108
II.2.2.2.1.1. A vizsgálat eredményének összefoglalása	108
II.2.2.2.1.2. Transzferár vizsgálat alól kieső tranzakciók	110
II.2.2.2.1.3. Kiszervezett tevékenységeket érintő vizsgálat figyelembe vétele 110	
II.2.2.2.1.4. A transzferár vizsgálat menete	113
II.2.2.2.1.5. Haszon vizsgálat	115
II.2.2.2.2. A kapcsolt felek által nyújtott pénzügyi szolgáltatások vizsgálata 118	
II.2.2.2.3. Támogató tevékenység benchmark	118
II.2.2.3.1. Összehasonlító vizsgálat módszertana	118
II.2.2.3. Működési költségek indokolt mértéke	120
II.2.2.3.1. A Hexum indokolt – nem indexált – működési költségeinek meghatározása	121
II.2.2.3.2. Az elismert árbevétel-igény korrekciója	123
II.2.2.3.3. Összegzés	124
II.2.2.4. Szabályozás szerinti eszközértékhez kapcsolódó költségek (értékcsökkenés és tőkeköltség) meghatározása	124
II.2.1.2.1. A Hexum tőkeköltségei	124
II.2.1.2.2. A Hexum értékcsökkenései	127
II.2.2.5. Elszámolási különbözet (veszteség)	127
II.2.2.6. Egyéb, a nyereség utólagos vizsgálata	128
II.2.2.7. Összegzés	128
II.2.3. Az Engedélyesek költségeinek összesítése	130
II.3. Díjtételek számszerűsítése	131
1. számú melléklet	136

Tartalomjegyzék	137
------------------------------	------------