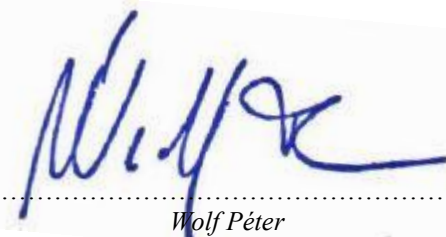


Kiegészítő melléklet
az ARTISJUS Kardos Gyula Kiegészítő Nyugdíjpénztár
2015. éves beszámolójához

Budapest, 2016. május 6.



.....
Wolf Péter
az Igazgatótanács elnöke

1. Bevezetés

Az ARTISJUS Kardos Gyula Nyugdíjpénztár igazgatótanácsa a 2015. éves gazdálkodásáról készített éves beszámolójának szöveges kiegészítő mellékletét az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 223/2000. (XII. 19.) kormányrendeletben foglaltak figyelembevételével az alábbiakban terjeszti a pénztár közgyűlése elé.

2. A pénztár bemutatása

Név: ARTISJUS Kardos Gyula Kiegészítő Nyugdíjpénztár

Székhelye: 1016 Budapest, Mészáros u. 15-17

Adószáma: 18067123-1-41

A pénztár az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény hatálya alá tartozó nyugdíjpénztár - jogi személy.

Alakulás dátuma: 1994. november 30

Tevékenységi eng. száma: E/57/94.

Bejegyzés helye: Fővárosi Bíróság

Felügyeleti szerve: Magyar Nemzeti Bank (MNB) – korábban PSZÁF

A pénztár szolgáltatásai: A pénztár fő szolgáltatása a nyugdíj szolgáltatás. Emellett és ennek érdekében a pénztár gondoskodik a befizetések gyűjtéséről, a pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befektetéséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg nyilvántartásáról és megállapításáról, valamint egyéb szolgáltatások teljesítéséről.

3. A pénztár szervezete

A pénztár legfőbb szerve a tagok összességéből álló közgyűlés. A beszámoló készítés időpontjában a pénztárnak 310 tagja van.

A pénztár vezető testületei az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság. A vezető testületek mandátuma a 2015. decemberében megtartott közgyűlés határozata értelmében 2020-ig szól.

Az Igazgatótanács összetétele:

elnök: Wolf Péter
tagok: Bogos Álmos
Csemiczky Miklós
Fábri Péter
Tihanyi László

Az Ellenőrző Bizottság összetétele:

elnök: Victor Máté
tagok: Nógrádi Tóth István
Várkonyi Ágnes

A pénztár főállású alkalmazottat nem foglalkoztat. A nyilvántartási feladatokat vállalkozási szerződés keretében külső szolgáltató – a Penzionet Kft - látja el. A tagokkal történő kapcsolattartást illetve a pénztár folyó ügyeinek ügyintézését 2 fő, az üzleti folyamatokat további két fő segíti - megbízásos jogviszonyban.

A pénztár további szolgáltatói:

- *Bankszámla vezető:* OTP Bank Rt.
- *Vagyonkezelők:* Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt
Erste Befektetési Alapkezelő Zrt

- *Letétkezelő:* MKB Bank Zrt
- *Adminisztrációt ellátó:* Penzionet Kft.
- *Könyvvizsgáló:* Karikás Judit (Cirkulum Audit Kft.)

4. A pénztár számviteli politikájának összefoglalása

- a.) *A mérlegkészítés napja:* tárgydőszakot követő év január 25-e. (2016. január 25.)
- b.) *Amortizációs politika:* A tartós, de kis értékű eszközök értékbeni nyilvántartásának elkerülése érdekében a 100 eFt alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök teljes értéke a használatba vételkor értékcsökkenésként kerül elszámolásra. A 100 eFt feletti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása a 223/2000. (XII. 19.) korm. rendeletben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik, negyedévente.
- c.) *Értékelési szabályok:* A fentebb hivatkozott korm. rendelet előírásai alapján az eszközök és források leltározással, egyeztetéssel kerülnek ellenőrzésre és egyedenként értékelésre.

5. A pénztár szabályzatai

- Alapszabály
- Tagokkal történő elszámolási szabályzat
- Tartalékképzési szabályzat
- Számviteli politika és hozzá kapcsolódóan számlakeret illetve számlarend
- Értékelési és leltározási szabályzat
- Pénzkezelési és utalványozási szabályzat
- Hozamfelosztási és elszámolási szabályzat
- Pénzmosás megelőzéséről szóló szabályzat
- Befektetési politika
- Vagyonkezelési szabályzat

6. A taglétszám alakulása, a tagság összetétele

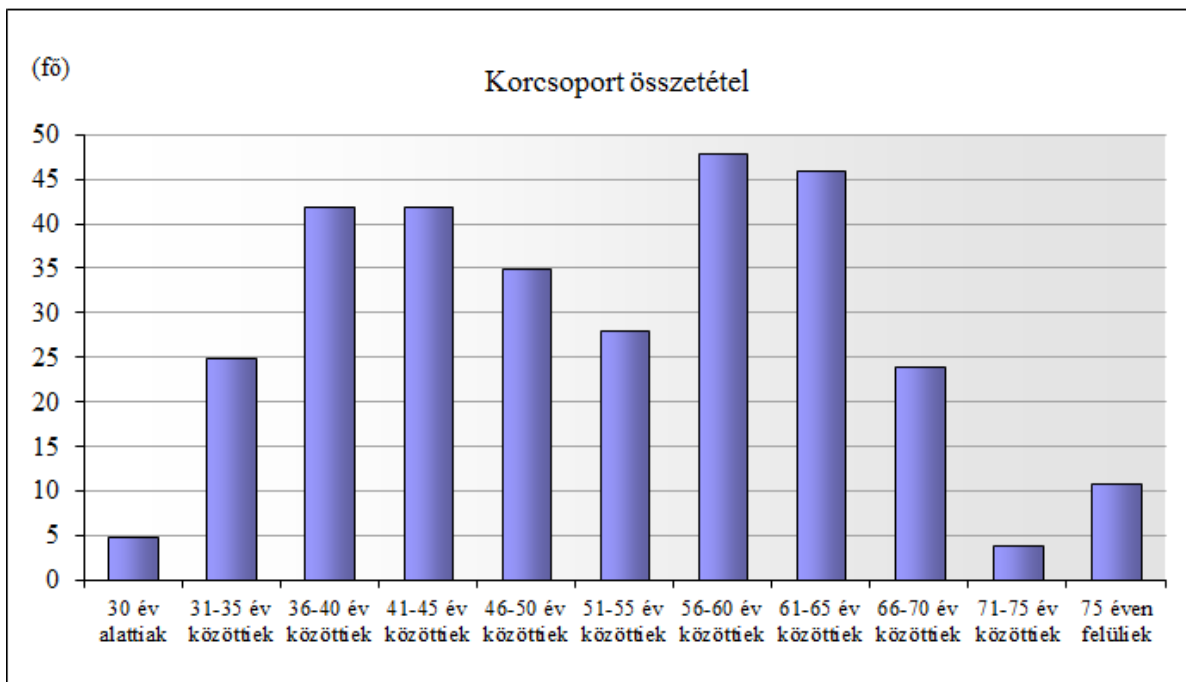
Az előző időszakhoz képest a pénztár taglétszáma 24 fővel növekedett a tárgyév folyamán. Az év eleji létszámhoz viszonyítva ez 8,4%-os ügyfélkör bővülést jelent, ami kedvező változás a korábbi évekhez mérten. A létszámbővülés részben az Artisjus Jogvédő Egyesület még nem pénztártag munkavállalói, részben a szerzői társadalom pénztári tagsággal nem rendelkező szereplői részéről következett be.

Taglétszám alakulása 2015-ben (fő)	
Időszak elején	286
Időszak alatti változás	24
Új belépő	31
Átlépő más pénztárból	0
Átlépő más pénztárba	0
Szolgáltatásban részesült	2
Elhalálozott	4
Kilépő	1
Egyéb megszűnés	0
Időszak végén	310

A pénztartáság korösszetétele a pénztárban az idősebb korosztályok felé tolódik el, az összlétszám 27%-a (85 fő) 60 évnél idősebb, a körükben rövidtávon is számolni kell azzal, hogy bármikor szolgáltatási igénnyel fordulhatnak a pénztárhoz.

A férfiak és nők aránya 60% illetve 40%.

Korcsoport	Fő	Arány	*Alulról	**Felülről
30 év alattiak	5	1,6%	1,6%	100,0%
31-35 év közöttiek	25	8,1%	9,7%	98,4%
36-40 év közöttiek	42	13,5%	23,2%	90,3%
41-45 év közöttiek	42	13,5%	36,8%	76,8%
46-50 év közöttiek	35	11,3%	48,1%	63,2%
51-55 év közöttiek	28	9,0%	57,1%	51,9%
56-60 év közöttiek	48	15,5%	72,6%	42,9%
61-65 év közöttiek	46	14,8%	87,4%	27,4%
66-70 év közöttiek	24	7,7%	95,2%	12,6%
71-75 év közöttiek	4	1,3%	96,5%	4,8%
75 éven felüliek	11	3,5%	100,0%	3,5%



Ha a 10 év leteltét követő hozzáférési jogosultságot vesszük alapul, akkor a jogosultak száma 167 fő, a vagyonuk összértéke 1.118 MFt, azaz a tagok összvagyonra 86,3%-a. Ezek az arányszámok a pénztár működését illetően kockázati tényezőként veendő figyelembe.

A kedvező üzletpolitikai feltételek (tartalékképzés, adományfelosztás, stb.) a pénztár ügyfélkörének bővüléséhez minden szempontból megfelelőek.

7. Bevételek alakulása

A bevételek részletes bemutatását - pénztári tartalékok szerinti alábontásban - az eredménykimutatás tartalmazza.

A 2015. évi tagdíjbevételek a vonatkozó pénzügyi terv irányszámaihoz mérten 104%-os szinten teljesültek. A munkáltatói szerepvállalás marginális, a munkáltatói hozzájárulásként fizetett összeg

volumene mindössze 204 eFt volt, míg az egyéni tagdíjként fizetett összegek volumene 57.862 eFt-ot tett ki, szemben a tervezett 55.483 eFt-tal. Támogatói adományként 88.271 eFt érkezett a pénztárba, szemben a betervezett 74.500 eFt-tal. Ez a pénztár működési és likviditási tartaléka szempontjából lényeges körülmény, miután az a pénztár tevékenysége fenntartása szempontjából meghatározó.

A befektetési tevékenység eredményessége számottevően meghaladta a tervben elvárásként megfogalmazott hozamértéket. Az elért 147.011 eFt-tal szemben 60.205 eFt-ot tartalmazott a terv, de a pénzügyi környezet a várakozásokhoz képest kedvezően alakult – a budapesti értéktőzsde részvényindexe tekintetében -, így a terv 244%-on teljesült.

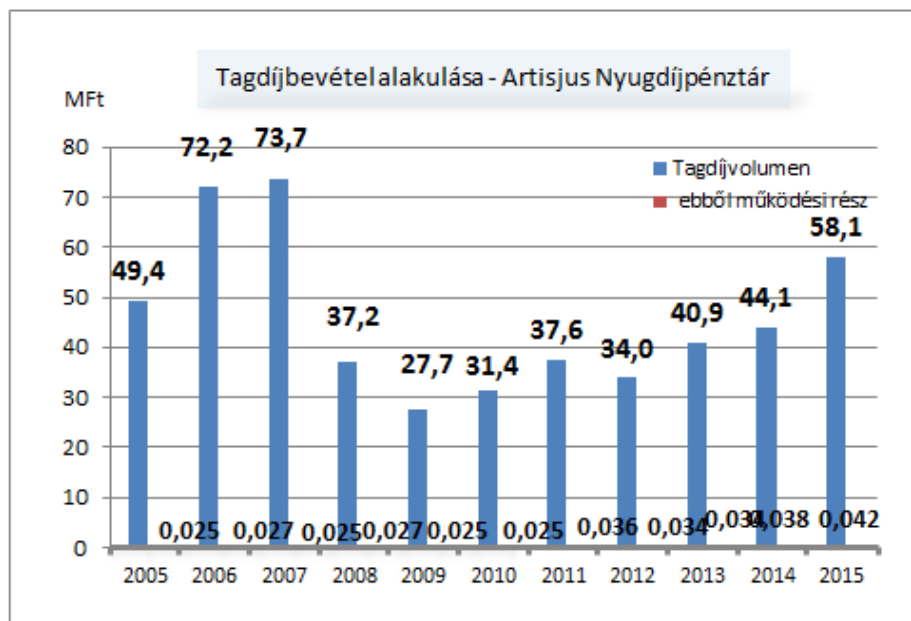
Me: eFt

Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	10 446	16 652	12 702	15 683	55 483
Munkáltatói hozzájárulás	100	100	100	100	400
Támogatás/adomány	0	74 500	0	0	74 500
Pénzügyi tevékenység eredménye	16 722	17 035	12 616	13 832	60 205

Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	5 390	8 800	8 765	34 907	57 862
Munkáltatói hozzájárulás	55	56	55	38	204
Támogatás/adomány	88 271	0	0	0	88 271
Pénzügyi tevékenység eredménye	89 471	42 061	-40 087	55 566	147 011

Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	51,6%	52,8%	69,0%	222,6%	104,3%
Munkáltatói hozzájárulás	55,0%	56,0%	55,0%	38,0%	51,0%
Támogatás/adomány	-	0,0%	-	-	118,5%
Pénzügyi tevékenység eredménye	535,0%	246,9%	-317,7%	401,7%	244,2%

A tagdíjbevételek volumenét több évre visszamenőleg vizsgálva az figyelhető meg, hogy a 2015. évi volumen a növekedési trend folytatásának felel meg.



8. Ráfordítások alakulása

A ráfordítások gyakorlatilag a pénzügyi tervnek megfelelően alakultak, összességében 100,7%-os szinten. A pénztár tevékenysége lényegében nem sok költségelemet tartalmaz, ami a tervkészítést természetesen megkönnyíti. A bevételekkel arányos költségelemek ugyanakkor a bevételi terv teljesítésétől függenek.

Me: eFt

Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagjellegű	1 469	1 469	1 544	1 544	6 026
Személyi jellegű	11 031	11 031	11 373	11 373	44 808
Felügyeleti díj	72	70	86	86	314
Összesen	12 572	12 570	13 003	13 003	51 148

Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Adminisztráció díja	785	785	785	784	3 139
Könyvvizsgálati díj	298	299	298	299	1 194
Marketing költség	0	0	131	0	131
Tanácsadási díj	350	350	350	349	1 399
Posta (csekk) költség	5	1	3	1	10
Bankköltség	67	83	55	69	274
Egyéb költségek	0	1	0	12	13
ANYAGJELLEGŰ	1 505	1 519	1 622	1 514	6 160
Tisztségviselői díjak	7 186	7 186	7 186	7 186	28 744
Megbízási díj	1 692	1 692	1 692	1 692	6 768
Járulékok	2 351	2 352	2 351	2 352	9 406
SZEMÉLYI JELL.	11 229	11 230	11 229	11 230	44 918
Felügyeleti díj	183	86	83	96	448
EGYÉB	183	86	83	96	448
ÖSSZESEN	12 917	12 835	12 934	12 840	51 526

Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagjellegű	102,5%	103,4%	105,1%	98,1%	102,2%
Személyi jellegű	101,8%	101,8%	98,7%	98,7%	100,2%
Felügyeleti díj	254,2%	122,9%	96,5%	111,6%	142,7%
ÖSSZESEN	102,7%	102,1%	99,5%	98,7%	100,7%

A bevételek és a ráfordítások egyenlegeként a pénztár működési tevékenysége 2.381 eFt-os mérleg szerinti eredménnyel zárt, köszönhetően a támogatási adományként befolyt 53.419 eFt-nak.

A működési tevékenység kiadásai finanszírozásában a pénztár működési célú támogatói adomány bevétele kiemelt jelentőséggel bír, döntően ez finanszírozza a tevékenységet. A tagdíjából befolyt (levont) működési bevétel a kialakított üzletpolitika mellett éves viszonylatban is elhanyagolható, alig 47 ezer Ft.

9. Ellenőrzések hatásai

2015-ben a pénztárnál külső ellenőrzésre (NAV, MNB) nem került sor. A belső ellenőrzések – beleértve az Ellenőrző Bizottság és a könyvvizsgáló munkáját – nem tártak fel olyan problémát, amely a korábbi évek beszámolóit módosítását tenné volna szükségessé.

10. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

11. Rendkívüli események

2015-ben a pénztár gazdálkodását érintő rendkívüli eseményre nem került sor.

12. Meghatározó események

2015-ben a pénztár 2 közgyűlést tartott:

A 2015 május 8-i közgyűlés

- elfogadta a pénztár 2014. évi éves beszámolóját,
- jóváhagyta a pénztár éves és hosszútávú tervét.

A 2015 december 11-i közgyűlés

- megújította a pénztár vezető testületeinek mandátumát.

13. Munkáltatói kötelezettségek teljesítése és meg nem fizetett tagdíjak

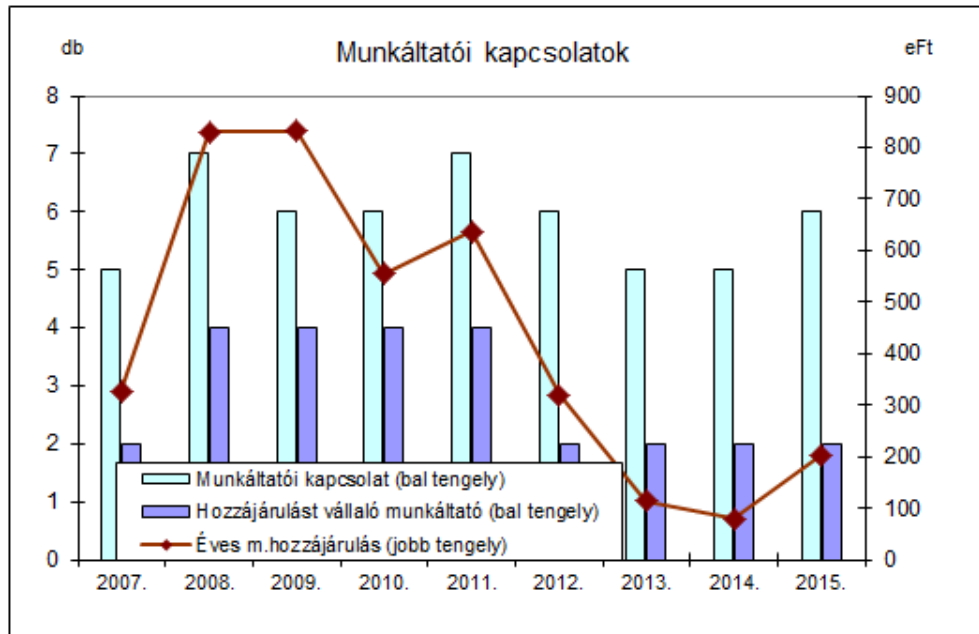
A pénztárba munkáltatói hozzájárulást teljesítő munkáltatók tagdíjfizetési kötelezettségüknek eleget tettek. A munkáltatói hozzájárulás volumene az egyéni tagdíjként fizetett összegekhez képest elhanyagolható, így az nincs lényegesebb hatással a pénztár gazdálkodására.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka azon tagokkal szembeni alaptagdíjként előírt tagdíjkövetelés állományát tartalmazza, akik a pénztárban tagsági jogviszonnyal rendelkeznek és tagdíjfizetési kötelezettségüknek nem-, vagy csak részben tettek eleget az év folyamán. A tagdíj nemfizetésnek a tagok irányában szankcionálási hatása nincs, amennyiben a hozam arra lehetőséget biztosít, a pénztár a meg nem fizetett tagdíjra jutó működési és likviditási tagdíjrészt az egyéni számláról levonhatja. 2015-ben ilyen jogcímen levonásra 11 eFt összegben került sor.

Me: eFt

Meg nem fizetett tagdíjak	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
működési célú	6	0	6
fedezeti célú	1 199	-121	1 078
likviditási célú	6	-1	5
Összesen	1 211	-122	1 089

A munkáltatói kapcsolatok száma illetve a munkáltatói hozzájárulás volumene az elmúlt 9 év folyamán érdemben nem változott. Tendenciát azért sem lehet ebben kimutatni, mert a volumenszámok eleve alacsonyok.



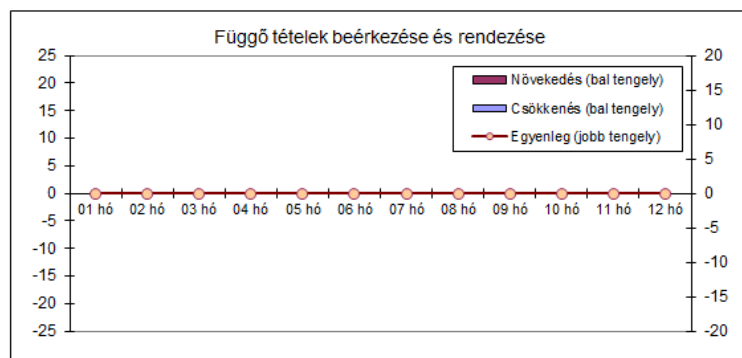
14. A pénztár kintlévőségei illetve fizetési kötelezettségei

A pénztárnak a fordulónapon veszélyeztetett kintlévősége nincs. A pénztár tagi kölcsönt nem nyújt. A követeléseit a tagokkal szembeni 1.089 eFt-os tagdíjkövetelés –a nem fizetőkkel szembeni tagdíjelőírásként - teszi ki.

A pénztár fordulónapon fennálló kötelezettségeit a letétkezelővel szembeni szállító kötelezettségek (összesen 116 eFt), a vagyonkezelőkkel szembeni díjfizetési kötelezettség (1.488 eFt), az MNB-vel szembeni díjfizetési kötelezettség (96 eFt) teszik ki. Passzív időbeli elhatárolása 942 eFt-os összegben áll fenn, részben az ingatlan értékbecslés díjaként, részben működési elhatárolt jövőbeli kiadásként.

15. Azonosítatlan (függő tételek) állománya

A pénztárnak a fordulónapon azonosítatlan függő tétele nincs, s az év folyamán sem keletkezett ilyen tétele.



Egyéb függő vagy jövőbeni (biztos) kötelezettsége nincs a pénztárnak.

16. Átcsoportosítás (hozamfelosztás)

Átcsoportosítás:

A tárgyévben a pénztár tartalékai közötti átcsoportosításra közgyűlési határozat nem született.

A pénztári alapszabály rendelkezése értelmében a minimum tagdíjkötelezettséget nem teljesítő pénztártagok esetében a hozammal szemben elszámolhatja a meg nem fizetett tagdíjakra eső működési és likviditási részt. Erre a tárgyévben 11 eFt-os összegben került sor.

Hozamfelosztás:

A tárgyidőszak alatt termelődött hozam felosztása a pénztártagok egyéni és szolgáltatási számláinak idővel súlyozott átlagegyenlege alapján történt meg.

17. Alkalmazottak és választott tisztségviselők létszáma és személyi jellegű kifizetések

A pénztárnak főállású alkalmazottja nincs. A tagokkal történő kapcsolattartásban 2 fő (Artisjus munkatárs) működik közre megbízásos jogviszonyban, illetve 1 fő az üzleti döntési folyamatokat segíti. Részükre összesen bruttó 6.769 eFt díj került elszámolásra 2015-ben.

A tisztségviselők tiszteletdíjban a közgyűlés jóváhagyásával részesülnek. Az 5 fős Igazgatótanács tiszteletdíja havi bruttó 1 623 eFt (éves szinten 19 472 eFt), a 3 fős Ellenőrző bizottság tiszteletdíja havi bruttó 773 eFt (éves szinten 9 272 eFt), mindösszesen 28 744 eFt.

18. A pénztár 2015. évi befektetési tevékenységének értékelése

A Pénztár 2015. évi vagyonkezelését a jóváhagyott befektetési politikának megfelelően megosztott vagyonkezelői háttérrel valósította meg. A pénztár vagyonkezelői partnerei:

- a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt
- az Erste Befektetési Alapkezelő Zrt

A vagyonkezelőkhöz kihelyezett portfólión túl a pénztárnak két ingatlana van, az egyik Győr, a másik Pécs belvárosában. Más vagyonelemet a pénztár közvetlenül nem tart.

Az ingatlanok jellemzői:

	2014.12.31	2015.03.31	2015.06.30	2015.09.30	2015.12.31
Me: Ft					
Győri ingatlan					
Bekerülési érték	42 426 880	42 426 880	42 426 880	42 426 880	42 426 880
Piaci érték	33 000 000	33 000 000	33 000 000	33 000 000	35 200 000
Pécsi ingatlan					
Bekerülési érték	52 028 000	52 028 000	52 028 000	52 028 000	52 028 000
Piaci érték	33 400 000	33 400 000	33 400 000	33 400 000	34 200 000
Összesen	66 400 000	66 400 000	66 400 000	66 400 000	69 400 000

Az ingatlanok értékbecslésére 2015. decemberében került sor, az átértékelés 3.000 eFt-os értéknövekedést eredményezett.

Az ingatlanok tartós bérleti szerződésben vannak hasznosítva. A győri ingatlan éves bérleti díja 6.320 eFt, ami a piaci értékre vetítve 17,9%-os hozamot, a megtérülést tekintve 5,6 éves megtérülést biztosít. Ez a hasznosítás a bekerülési értékhez viszonyítva 14,9%-os hozamot és 6,7 éves megtérülést biztosít a pénztárnak. A pécsi ingatlan éves bérleti díja 6.660 eFt, ami a piaci értékre vetítve 19,5%-os hozamot, a megtérülést tekintve 5,1 éves megtérülést biztosít. Ez a hasznosítás a bekerülési értékhez viszonyítva 12,8%-os hozamot és 7,8 éves megtérülést biztosít a pénztárnak. E magas megtérülési értékek részben a kedvező bérleti díjkonstrukciónak, részben pedig az ingatlanok piaci értékének elmúlt évekbeli csökkenésének az együttes eredménye. A pénztár megbízásában álló ingatlan értékbecslő cég, az Experting Kft az ingatlanok értékét a piaci szokásos értékek alapján végzi el,

függetlenül azok jelenlegi bérleti hasznosításától. Ez a megközelítés természetesen igencsak óvatosnak mondható, ami a tagok érdekeit szolgálja. A pénztár ingatlan befektetései az elmúlt években igen fontos hozamkiegyenlítő szerepet tölthettek be az évenkénti hozamok szempontjából, annak ellenére is, hogy a piaci értékük csökkent illetve stagnált. Idén ebben is fordulat következett be, hiszen 3 MFt-tal felértékelődtek az ingatlanok.

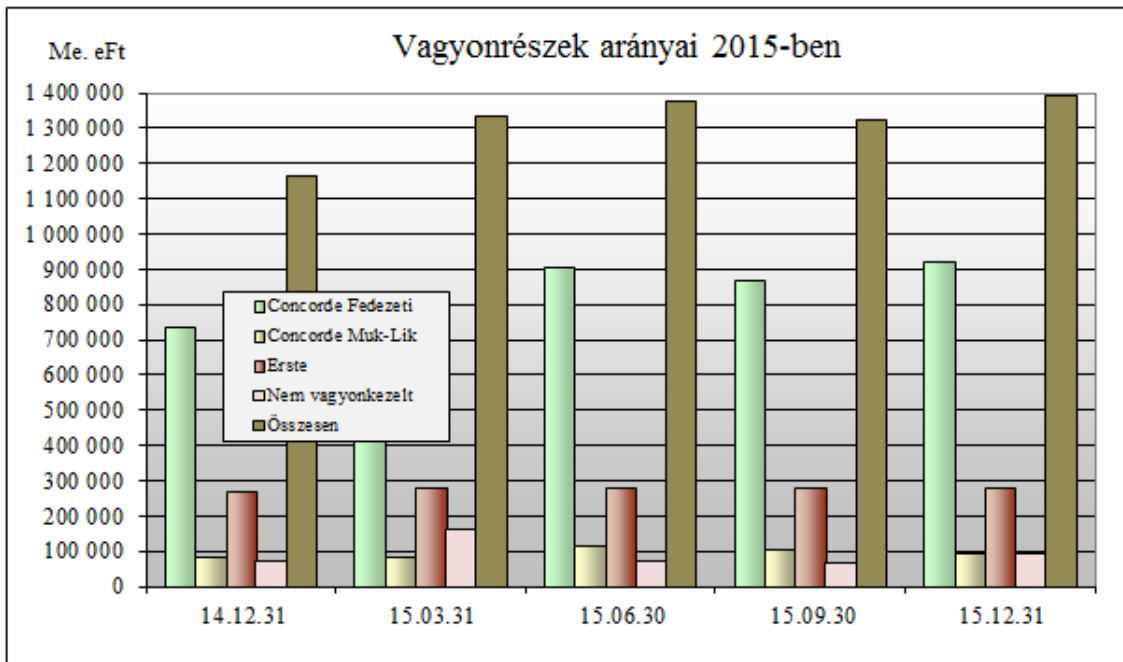
A két vagyongazdálkodó vegyes portfóliókezelésre kapott megbízást, eltérő összetételű befektetési irányelv és annak megfelelő referenciaindex alkalmazásával. A Pénztár a befektetésre szánt vagyon portfólió-összetételét részben a konkrét vagyongazdálkodási szerződésekben, részben a Befektetési Politikájában határozza meg. A befektetési politikát a pénztár még 2011-ben a magyarországi országgokkázat csökkentése igényével módosította, az eddigi tisztán hazai befektetésekkel szemben lehetőséget biztosított a Concorde által kezelt portfólióban a közép-európai régió részvénybefektetéseibe történő befektetésre is. A megcélzott összetétel az alábbiak szerint lett meghatározva:

- a Concorde fedezeti portfólió esetében: 20% MAX index : 40% BUX index 40% CETOP index
- a Concorde működési és likviditási portfólió esetében: RMAX index.
- az Erste fedezeti portfólió esetében: 100% MAX index

A vagyongazdálkodónál kezelt vagyonrészek arányai negyedévente:

	14.12.31	15.03.31	15.06.30	15.09.30	15.12.31
Concorde	821 106	889 905	1 026 285	974 344	1 017 184
- Concorde Fedezeti	735 598	806 934	907 457	867 628	923 495
- Concorde Muk-Lik	85 508	82 971	118 828	106 716	93 689
Erste	271 728	282 227	279 498	278 836	283 489
Nem vagyongazdálkodott	69 504	162 911	70 037	68 293	91 524
Összesen	1 162 338	1 335 043	1 375 820	1 321 473	1 392 197

Me: eFt



A fedezeti tartalék vagyongazdálkodott portfóliói közül a Concorde 16,38%-os hozamot, az Erste 4,33%-os hozamot ért el, természetesen más-más vagyonszerkezettel és befektetési célkitűzéssel.

Az elkülönítetten kezelt működési és likviditási vagyonrészen 1,97%-os hozamot ért el a vagyongazdálkodó.

A befektetési politikát tekintve a pénztár vezetése a hazai pénztárpiac átlagához viszonyítva magasabb részvényarányú vagyonszerkezet mellett foglalt állást. A megfogalmazott befektetési célkitűzés az alábbi volt: 42%MAX : 8%BIX : 25%BUX : 25% CETOP. 2015-ben a közép-kelet-európai részvénypiac kifejezetten rosszul teljesített elsősorban a lengyelországi gazdaságpolitikai folyamatok következtében. A magyar tőzsdeindex viszont kiemelkedően teljesített.

A pénztár befektetési hatékonysági mutatószámai az alábbiak:

Megnevezés	Éves
Pénztár egésze éves br. hozam:	11,6917%
Pénztár egésze éves ne. hozam:	11,2652%
Pénztár egésze referencia hozama:	10,6310%
Pénztár egésze 10 éves mértani súlyozott br. hozama:	5,7493%
Pénztár egésze 10 éves mértani súlyozott ne. hozama:	5,0484%
Pénztár egésze 10 éves mértani súlyozott referencia hozama:	3,3299%
Pénztár egésze 15 éves mértani súlyozott br. hozama:	7,9640%
Pénztár egésze 15 éves mértani súlyozott ne. hozama:	7,2770%
Pénztár egésze 15 éves mértani súlyozott referencia hozama:	6,6912%
2006-2015. közötti vagyonnövekedési mutató	4,9225%
Fedezeti tartalék bruttó hozamráta:	13,8265%
Fedezeti tartalék nettó hozamráta:	13,4000%
Fedezeti tartalék 10 éves bruttó hozamráta:	5,6137%
Fedezeti tartalék 10 éves nettó hozamráta:	4,9121%
Fedezeti tartalék 15 éves bruttó hozamráta:	7,9140%
Fedezeti tartalék 15 éves nettó hozamráta:	7,2265%

A pénztár előző években elért hozamadatai az alábbiak:

2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.
18,79%	14,44%	7,79%	-28,04%	38,64%	6,04%	-10,17%	15,67%	5,90%	2,43%	11,26

A pénztár a befektetési politikájában a 2016-ra nem eszközölt változtatást.

19. A pénztári vagyonszerkezte

A pénztár vagyonának összetétele 2015-ben az alábbiak szerint változott:

Me. eFt

Concorde FED	2014.12.31-én			Változás			2015.12.31-én		
	Bekerülési értéken	Értékelési különbözet	Piaci értéken	Bekerülési értéken	Értékelési különbözetben	Piaci értéken	Bekerülési értéken	Értékelési különbözet	Piaci értéken
Diszkont kincstárjegy	32 617	8	32 625	14 640	30	14 670	47 257	38	47 295
Állampapír	90 499	13 746	104 245	18 305	-854	17 451	108 804	12 892	121 696
Részvény	340 282	-45 876	294 406	-35 786	107 132	71 346	304 496	61 256	365 752
Befektetési jegy	313 439	16 279	329 718	70 862	-11 834	59 028	384 301	4 445	388 746
Összesen	776 837	-15 843	760 994	68 021	94 474	162 495	844 858	78 631	923 489

Erste	2014.12.31-én			Változás			2015.12.31-én		
	Bekerülési értéken	Értékelési különbözet	Piaci értéken	Bekerülési értéken	Értékelési különbözetben	Piaci értéken	Bekerülési értéken	Értékelési különbözet	Piaci értéken
Diszkont kincstárjegy	14 420	18	14 438	2 884	-12	2 872	17 304	6	17 310
Állampapír	125 329	10 795	136 124	-12 977	-1 507	-14 484	112 352	9 288	121 640
Diákotkötvény	6 944	138	7 082	-706	-155	-861	6 238	-17	6 221
Jelzálogkötvény	4 959	264	5 223	4 587	64	4 651	9 546	328	9 874
Befektetési jegy	106 292	4547	110 839	17 339	740	18 079	123 631	5 287	128 918

A 2015. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Összesen	257 944	15 762	273 706	11 127	-870	10 257	269 071	14 892	283 963
-----------------	----------------	---------------	----------------	---------------	-------------	---------------	----------------	---------------	----------------

Saját kezelésben	2014.12.31-én			Változás			2015.12.31-én		
	Bekerülési értéken	Értékelési különbözet	Piaci értéken	Bekerülési értéken	Értékelési különbözetben	Piaci értéken	Bekerülési értéken	Értékelési különbözet	Piaci értéken
Ingatlan	85 027	-18 627	66 400	0	3 000	3 000	85 027	-15 627	69 400
Összesen	85 027	-18 627	66 400	0	3 000	3 000	85 027	-15 627	69 400

Concorde MUK-LIK	2014.12.31-én			Változás			2015.12.31-én		
	Bekerülési értéken	Értékelési különbözet	Piaci értéken	Bekerülési értéken	Értékelési különbözetben	Piaci értéken	Bekerülési értéken	Értékelési különbözet	Piaci értéken
Diszkont kincstárjegy	65 194	384	65 578	-24 838	-109	-24 947	40 356	275	40 631
Állampapír	19 528	398	19 926	32 660	468	33 128	52 188	866	53 054
Összesen	84 722	782	85 504	7 822	359	8 181	92 544	1 141	93 685

A befektetési céllal vásárolt ingatlanok értéke, amortizációja és értékelési különbözet változása az alábbiak szerint alakult:

	Nyitó értékek (eFt)					Év közbeni változás (eFt)								Záró értékek (eFt)				
						I. n.év		II. n.év		II. n.év		IV. n.év						
	Bruttó érték	Halm. écs.	Nettó érték	Ért.kül önb.	Piaci érték	É. cs.	Ért. kül	É. cs.	Ért. kül	É. cs.	Ért. kül	É. cs.	Ért.kül	Bruttó érték	Halm. écs.	Nettó érték	Ért.kül nb.	Piaci érték
Győri ingatlan	42 427	10 182	32 244	756	33 000	212	212	212	212	212	212	212	2 412	42 427	11 031	31 396	3 804	35 200
Pécsi ingatlan	52 028	5 925	46 103	-12 703	33 400	185	185	185	185	185	185	185	985	52 028	6 665	45 363	-11 163	34 200
Összesen	94 455	16 107	78 348	-11 948	66 400	397	397	397	397	397	397	3 397	94 455	17 696	76 759	-7 359	69 400	

A pénztár vagyonában közvetlen külföldi befektetések minimális mértékben szerepelnek. A külföldi piaci jelenlétet döntően befektetési alapok befektetési jegyeivel képezi le a vagyonkezelő.

Megnevezés	Befektetések év végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések év végi értéke - piaci értéken	- ebből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken
Összesen	1 305 401	1 392 197	781 465
Európai Gazdasági Térség összesen	1 292 295	1 375 594	764 862
EU tagországok összesen	1 292 295	1 375 594	764 862
- Ausztria	72 287	75 930	75 930
- Luxemburg	25 903	26 020	26 020
- Magyarország	1 194 105	1 273 644	662 912
Egyéb ország	13 106	16 603	16 603
- USA	13 106	16 603	16 603

Befektetéseink főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi (eFt-ban):

Megnevezés	Befektetések év végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések év végi értéke - piaci értéken
HUF	1 194 105	1 273 644
EUR	98 190	101 950
USD	13 106	16 603
Összesen	1 305 401	1 392 197

A pénztár vagyonának fordulónapi megoszlása tartalékonként/értékpapíronként az alábbi (eFt-ban):

A 2015. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Megnevezés	Könyv sz. érték	Piaci érték	Könyv sz. érték	Piaci érték	Könyv sz. érték	Piaci érték	Könyv sz. érték	Piaci érték
	Fedezeti portfólió		Működési portfólió		Likviditási és kockázati portfólió		Összesen	
Portfólió összesen	1 211 615	1 297 270	33 665	33 985	60 121	60 942	1 305 401	1 392 197
Bankszámlák és készpénz összesen	20 901	20 901	1 152	1 152	88	88	22 141	22 141
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	20 901	20 901	1 152	1 152	88	88	22 141	22 141
Értékpapírok összesen	1 113 931	1 207 450	32 513	32 833	60 033	60 854	1 206 477	1 301 137
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	291 956	314 160	32 513	32 833	60 033	60 854	384 502	407 847
Magyar állampapír	272 612	291 335	32 513	32 833	60 033	60 854	365 158	385 022
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	19 344	22 825	0	0	0	0	19 344	22 825
Részvények	304 497	365 752	0	0	0	0	304 497	365 752
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	304 497	365 752	0	0	0	0	304 497	365 752
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	507 932	517 664	0	0	0	0	507 932	517 664
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	409 742	415 713	0	0	0	0	409 742	415 713
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	98 190	101 951	0	0	0	0	98 190	101 951
Jelzáloglevél	9 546	9 874	0	0	0	0	9 546	9 874
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	9 546	9 874	0	0	0	0	9 546	9 874
Határidős ügyletek	24	-480	0	0	0	0	24	-480
Ingatlan	76 759	69 400	0	0	0	0	76 759	69 400
Követelés értékpapír ügyletekből	0	0	0	0	0	0	0	0

A pénztár vagyongazdálkodói az értékpapírokban fennálló devizakitettség fedezésére nyitnak deviza határidős pozíciókat, ezek fordulónapi értékelési különbözete -480 eFt. További Az év folyamán ezen pozíciókból 4.215 eFt nyeresége és 6.069 eFt vesztesége keletkezett.

Eladás/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	Vagyonkezelő
Eladási pozíció	2014.10.03	EURO	2015.02.03	12 680	310,26	3 934 097	305,18	64 414	0	ERSTE
Eladási pozíció	2014.11.06	USD	2015.02.05	76 629	248,43	19 036 942	244,99	263 604	0	ERSTE
Eladási pozíció	2014.10.03	EURO	2015.02.03	46 568	310,26	14 448 188	311,03	0	-35 857	ERSTE
Eladási pozíció	2014.11.06	USD	2015.02.05	9 883	248,43	2 455 234	273,31	0	-245 889	ERSTE
Eladási pozíció	2014.11.20	USD	2015.02.05	20 662	244,00	5 041 528	273,31	0	-605 603	ERSTE
Eladási pozíció	2015.01.19	USD	2015.02.05	6 000	274,73	1 648 380	273,31	8 520	0	ERSTE
Eladási pozíció	2014.11.06	EURO	2015.02.11	39 194	311,05	12 191 294	307,05	156 776	0	ERSTE
Eladási pozíció	2014.11.18	EURO	2015.02.11	88 709	306,71	27 207 937	307,05	0	-30 161	ERSTE
Eladási pozíció	2014.10.30	EURO	2015.02.16	91 329	310,54	28 361 308	307,87	243 848	0	ERSTE
Eladási pozíció	2014.10.30	USD	2015.02.18	20 863	245,06	5 112 687	269,10	0	-501 547	ERSTE

A 2015. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Eladási pozíció	2015.02.03	USD	2015.03.24	36 545	273,70	10 002 367	284,21	0	-384 088	ERSTE
Eladási pozíció	2015.02.16	USD	2015.03.24	20 863	269,34	5 619 240	284,21	0	-310 233	ERSTE
Eladási pozíció	2015.01.30	EURO	2015.04.07	11 846	311,74	3 692 872	306,37	63 613	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.01.30	EURO	2015.04.07	34 722	311,74	10 824 236	299,08	439 581	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.03.20	USD	2015.04.24	57 408	284,39	16 326 261	278,57	334 115	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.02.09	EURO	2015.05.11	127 903	308,08	39 404 356	306,79	164 995	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.02.12	EURO	2015.05.27	1 473	308,99	455 142	304,60	6 466	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.02.12	EURO	2015.05.27	89 856	308,99	27 764 605	307,09	170 726	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.03.12	EURO	2015.05.27	54 928	303,98	16 697 013	307,09	0	-170 826	ERSTE
Eladási pozíció	2015.04.01	EURO	2015.05.27	34 722	299,55	10 400 975	307,09	0	-261 804	ERSTE
Eladási pozíció	2015.04.14	EURO	2015.05.27	1 175	296,72	348 646	307,09	0	-12 185	ERSTE
Eladási pozíció	2015.05.07	EURO	2015.05.27	127 903	306,98	39 263 663	307,09	0	-14 069	ERSTE
Eladási pozíció	2015.04.22	USD	2015.06.24	57 408	278,85	16 008 221	274,77	234 225	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.05.22	EURO	2015.06.24	55 894	307,41	17 182 375	311,78	0	-244 257	ERSTE
Eladási pozíció	2015.05.22	EURO	2015.06.24	252 690	307,41	77 679 433	311,64	0	-1 068 879	ERSTE
Eladási pozíció	2015.06.22	EURO	2015.08.26	252 690	312,04	78 849 388	314,57	0	-639 306	ERSTE
Eladási pozíció	2015.07.07	EURO	2015.08.26	25 000	316,04	7 901 000	314,57	36 750	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.07.27	EURO	2015.08.26	32 000	311,87	9 979 840	314,57	0	-86 400	ERSTE
Eladási pozíció	2015.07.28	EURO	2015.08.26	16 000	309,93	4 958 880	314,57	0	-74 240	ERSTE
Eladási pozíció	2015.06.22	USD	2015.09.23	56 809	274,98	15 621 339	274,53	25 564	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.09.21	USD	2015.09.29	56 809	274,57	15 598 047	281,69	0	-404 480	ERSTE
Eladási pozíció	2015.09.28	USD	2015.10.07	56 809	281,72	16 004 231	277,04	265 866	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.08.24	EURO	2015.10.28	25 844	314,79	8 135 433	314,94	0	-3 877	ERSTE
Eladási pozíció	2015.08.24	EURO	2015.10.28	327 279	314,79	103 024 156	310,75	1 322 207	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.10.05	USD	2015.11.09	56 809	277,14	15 744 046	289,22	0	-686 253	ERSTE
Eladási pozíció	2015.11.05	USD	2015.11.23	56 809	289,35	16 437 684	290,03	0	-38 630	ERSTE
Eladási pozíció	2015.11.19	USD	2015.11.30	56 809	290,11	16 480 859	294,52	0	-250 528	ERSTE
Eladási pozíció	2015.11.26	USD	2015.12.14	56 809	294,62	16 737 068	288,69	336 877	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.12.10	USD	2015.12.28	56 809	288,79	16 405 871	287,44	76 692	0	ERSTE
								4 214 840	-6 069 110	

Nyitott pozíciók

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	Vagyonkezelő
Eladási pozíció	2015.10.26	EURO	2016.01.27	295 947	311,47	84 243 291	313,12	0	-550 175	ERSTE
Eladási pozíció	2015.12.22	USD	2016.01.28	56 809	287,36	16 324 634	286,63	44 910	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.10.26	EURO	2016.01.27	12 020	311,47	3 743 869	310,90	6 851	0	ERSTE
Eladási pozíció	2015.10.26	EURO	2016.01.27	19 312	311,47	6 015 109	310,56	17 574	0	ERSTE
								69 335	-550 175	

Értékpapír kölcsönzésre a vagyonkezelők nem kaptak felhatalmazást, így ilyen jellegű kockázatoktól mentes a pénztár vagyona. A vagyonkezelők elé megfogalmazott befektetési politika kockázati tőkealap jegy vásárlására sem ad felhatalmazást a vagyonkezelőknek, így ilyen befektetési sincsenek a pénztárnak.

A pénztár nyilvántartása nem elszámoló egység alapú. A Pénztárnak egyéb függő és jövőbeni (biztos) kötelezettsége nem áll fenn a fordulónapon.

20. A pénztár által teljesített kifizetések

A Pénztár szolgáltatási tevékenysége keretében az év egészében 20,5 MFt kifizetést teljesített a különböző jogcímenek. Ez 32%-a az előző évi volumennek. Az egyes jogcímenek kifizetett összegek volumene nem jelentős, így azokról tendenciákra nem lehet következtetni:

Me: eFt

Jogcím	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	Változás
Egyösszegű nyugdíjként	58 316	76 025	33 059	18 719	106 690	36 357	12 036	3 349	27,8%
Öröklési kifizetés	4 754	5 514	8	10	873	62 660	21 728	8 413	38,7%

Várakozási idő leteltét követő kifizetés	22 528	34 509	75 263	24 593	5 890	8 472	30 105	8 722	29,0%
Más pénztárba átlépők után kifizetett ö.	48	0	14 383	2 196	0	0	0	0	-
Mindösszesen	85 646	116 048	122 713	45 518	113 453	107 489	63 869	20 484	32,1%

A Pénztár szolgáltatási tevékenységével kapcsolatban költséget nem terhel át a tagokra, a kiadások kizárólag a banki pénzforgalmi jutalékban merülnek ki. Ennek halmozott összege elkülönítve nem mutatható ki a mindösszesen 274 eFt-os bankköltségen belül.

21. A pénztári tartalékok alakulása, a tartalékképzés arányai

A pénztár 2015-ös üzleti éve a pénzügyi tervben megfogalmazott elváráshoz közeli értéken realizálódott, ami a tagdíjvolumenre vonatkozóan. A befektetési tevékenység eredménye jelentősen meghaladta a megfogalmazott értéket, s kimagasló hozamot eredményezett a tagoknak. Mindezek eredményeként a mérleg főösszege 17,2%-kal növekedett. A tartalékok állománya 20,1%-kal bővült, ezen belül a fedezeti tartalék állománya 21,2%-kal. A likviditási tartalék állománya ennél lassabban, 2,1%-kal emelkedett.

Me: eFt

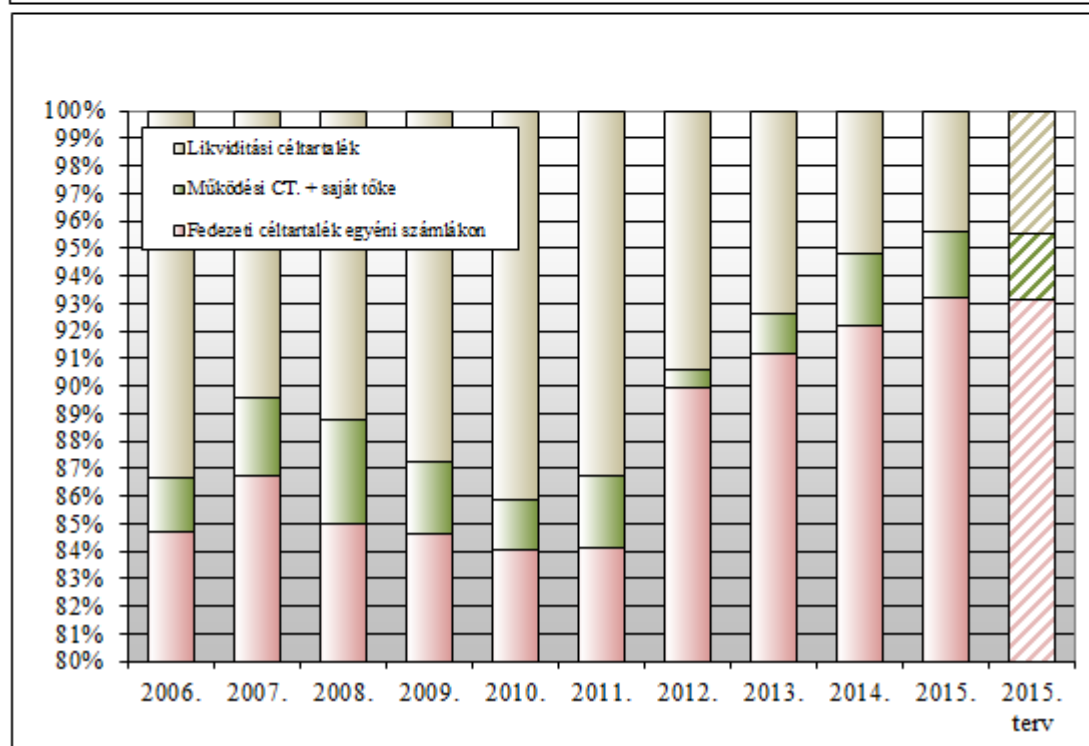
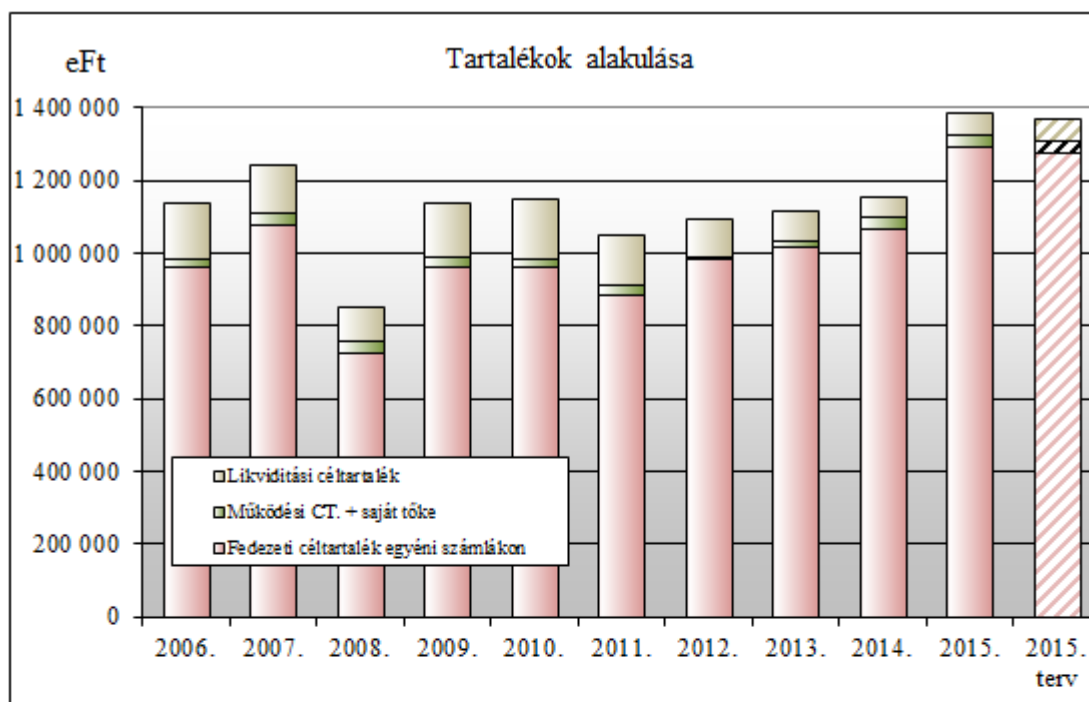
	Időszak		Változás	
	2014. év	2015. év	Értékben	Százalékban
Mérlegfőösszeg	1 188 947	1 393 287	204 340	17,2%
Saját tőke	30 466	32 852	2 386	7,8%
Céltartalékok	1 130 130	1 357 793	227 663	20,1%
- Működési céltartalék	146	320	174	119,2%
- Fedezeti céltartalék	1 069 081	1 295 440	226 359	21,2%
- Likviditási céltartalék	59 692	60 944	1 252	2,1%
- Meg nem fizetett tagdíjak	1 211	1 089	-122	-10,1%

A pénztár befektetési politikája mintegy 50%-os részvényarányt fogalmaz meg, aminek következtében a befektetési piacok alakulása jelentős hatással bír a tartalékok alakulására is.

A fordulónapon a működési tartalék felhalmozott vagyona – beleértve a saját tőkeként rendelkezésre álló forrásállományt is – a pénztár összvagyonának 2,4%-át, a likviditási pedig az 4,4%-át teszi ki. Az utóbbi a biztosítéka a pénztár tevékenysége működőképességének, miután a működési tevékenység finanszírozásában a likviditási tartalék is szerepet játszik, annak esetenkénti tőkepótlása tekintetében.

Me: eFt

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2015. terv
Fedezeti tartalék egy.számlákon	1 078 373	727 551	964 593	966 225	885 148	987 055	1 020 922	1 069 081	1 295 440	1 277 130
Saját tőke és műk. céltartalék	35 664	32 494	29 269	20 888	27 028	7 398	16 162	30 612	33 172	32 801
Likviditási céltartalék	128 869	96 049	145 331	161 746	139 592	102 567	82 234	59 692	60 944	60 901
Céltartalékok + saját tőke	1 242 906	856 094	1 139 193	1 148 859	1 051 768	1 097 020	1 119 318	1 159 385	1 389 556	1 370 832



A pénztári tartalékok 2015. évben az alábbiak szerint változtak:

Me: eFt

Fedezeti céltartalék egyéni számlákon	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	1 020 922	1 069 081
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	87 544	103 052
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	915	21
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	56 054	68 296
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-13 303	99 698
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	0	0

A 2015. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	12 036	3 349
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	51 951	17 339
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	0	0
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	1 293	1 199
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	17 771	22 810
Egyéb változás (+/-)	0	-11
Egyéni számlák záróállománya	1 069 081	1 295 440

Fedezeti céltartalék szolgáltatási számlákon	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	0	0
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	12 036	3 349
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	12 036	3 349
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0

Likviditási po. értékelési különbözetére képzett céltartalék	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	1 905	635
Tárgyévben képzett céltartalék (+)	-1 270	186
Tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Tartalék felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Tartalék záró állománya	635	821

A pénztárnak azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartaléka nem volt.

Egyéb likviditási célokra képzett céltartalék	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	80 329	59 057
Tárgyévben képzett tartalék (+)	3 728	1 061
Tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	5
Tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0

A 2015. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	25 000	0
Tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Tartalék záró állománya	59 057	60 123

A pénztár cash-flow kimutatása az alábbi pénzforgalmat mutatja:

Cash-Flow kimutatás	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-10 566	2 381
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	600	-3 000
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	0	0
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	25 000	5
Követelésállomány változása (+/-)	525	426
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-59 090	-182 743
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	16	174
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-95	-122
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-225	18
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	12 833	-26 441
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-888	713
Fedezeti céltartalékképzés (+)	111 231	247 037
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	915	21
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	5
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	51 951	17 340
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	12 036	3 349
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	0	-5
Likviditási céltartalékképzés (+)	2 458	1 247
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	5

Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	25 000	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszköz változás	-6 273	19 022
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-6 273	19 022

A pénztár az üzletpolitikájában sem 2015-re, sem 2016-ra nem eszközölt módosítást. A tartalékképzési rend és az alaptagdíj mértéke is megegyezik az előző évre kialakított struktúrával illetve mértékkel:

	Tartalékképzési arányok		
	Fedezeti rész	Működési rész	Likviditási rész
Az alaptagdíjra (havi 2.500 Ft)	99,0%	0,5%	0,5%
Az alaptagdíjon felüli részre	100,0%	-	-

Éves szinten mindössze 300 Ft-ba kerül a tagság fenntartása egy-egy tagnak, köszönhetően annak, hogy a pénztár működési háttérének biztosításában az alapító hathatós szerepet vállal.

22. A tevékenységet jellemző mutatószámok

A tevékenységet jellemző mutatószámok:

Átlagos egyéni számla az év végén	4 179 eFt/fő
Egy főre jutó átlagos havi befizetés a támogatás nélkül	15 609 Ft/fő/hó
Átlagos vagyona jutó működési ráfordítás	3,91%
Átlagos vagyona vetített tagdíjbevétel (növekedési dinamika)	11,11%
Átlagos vagyona vetített tagdíjbevétel támogatás nélkül (növekedési dinamika(2))	4,41%

MELLÉKLETEK

Taglétszám alakulása korévenként

Kor (év)	Év elején	Belépő	Tagsági viszony évközi megszűnése					Év végén
			Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás	Egyéb megszűnés	Év végén	
16	0	0	0	0	0	0	0	
17	0	0	0	0	0	0	0	
18	0	0	0	0	0	0	0	
19	0	0	0	0	0	0	0	
20	0	0	0	0	0	0	0	
21	0	0	0	0	0	0	0	
22	0	0	0	0	0	0	0	
23	0	0	0	0	0	0	0	
24	0	0	0	0	0	0	0	
25	0	0	0	0	0	0	0	
26	0	1	0	0	0	0	1	
27	0	0	0	0	0	0	0	
28	0	1	0	0	0	0	1	
29	0	1	0	0	0	0	1	
30	2	0	0	0	0	0	2	
31	0	0	0	0	0	0	0	
32	5	1	0	0	0	0	6	
33	2	1	0	0	0	0	3	
34	9	1	0	0	0	0	10	
35	3	3	0	0	0	0	6	
36	5	1	0	0	0	0	6	
37	5	1	0	0	0	0	6	
38	10	2	0	0	0	0	12	
39	8	0	0	0	0	0	8	
40	7	3	0	0	0	0	10	
41	11	4	0	0	0	0	15	
42	7	0	0	0	0	0	7	
43	5	1	0	0	0	0	6	
44	6	3	0	0	0	0	9	
45	5	0	0	0	0	0	5	
46	7	1	0	0	0	0	8	
47	7	1	0	0	0	0	8	
48	7	0	0	0	0	0	7	
49	8	0	0	0	0	0	8	
50	4	1	1	0	0	0	4	
51	7	0	0	0	0	0	7	
52	1	1	0	0	0	0	2	
53	5	1	0	0	0	0	6	
54	4	2	0	0	0	0	6	
55	7	0	0	0	0	0	7	
56	5	0	0	0	0	0	5	
57	10	0	0	1	0	0	9	
58	10	0	0	0	0	0	10	

Kor (év)	Év elején	Belépő	Tagsági viszony évközi megszűnése					Év végén
			Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás	Egyéb megszűnés	Év végén	
59	11	0	0	0	0	0	11	
60	13	0	0	0	0	0	13	
61	10	0	0	0	0	0	10	
62	14	0	0	0	0	0	14	
63	11	0	0	0	0	0	11	
64	4	0	0	0	0	0	4	
65	7	0	0	0	0	0	7	
66	3	0	0	0	0	0	3	
67	10	0	0	0	0	0	10	
68	5	0	0	0	0	0	5	
69	4	0	0	0	1	0	3	
70	3	0	0	0	0	0	3	
71	0	0	0	0	0	0	0	
72	1	0	0	0	0	0	1	
73	2	0	0	0	0	0	2	
74	0	0	0	0	0	0	0	
75	1	0	0	0	0	0	1	
76	0	0	0	0	0	0	0	
77	2	0	0	0	0	0	2	
78	0	0	0	0	0	0	0	
79	2	0	0	0	1	0	1	
80	1	0	0	0	0	0	1	
81	4	0	0	2	0	0	2	
82	0	0	0	0	0	0	0	
83	3	0	0	0	0	0	3	
84	1	0	0	1	0	0	0	
85	0	0	0	0	0	0	0	
86	0	0	0	0	0	0	0	
87	0	0	0	0	0	0	0	
88	0	0	0	0	0	0	0	
89	0	0	0	0	0	0	0	
90	1	0	0	0	0	0	1	
91	0	0	0	0	0	0	0	
92	0	0	0	0	0	0	0	
93	0	0	0	0	0	0	0	
94	0	0	0	0	0	0	0	
95	1	0	0	0	0	0	1	
96	0	0	0	0	0	0	0	
97	0	0	0	0	0	0	0	
98	0	0	0	0	0	0	0	
99	0	0	0	0	0	0	0	
100	1	0	0	1	0	0	0	
Összesen	287	31	1	5	2	0	310	

Egyösszegű szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Kor (év)	Év elején	Új igénybevételek	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
16	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0
22	0	0	0	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0
24	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0
31	0	0	0	0	0	0
32	0	0	0	0	0	0
33	0	0	0	0	0	0
34	0	0	0	0	0	0
35	0	0	0	0	0	0
36	0	0	0	0	0	0
37	0	0	0	0	0	0
38	0	0	0	0	0	0
39	0	0	0	0	0	0
40	0	0	0	0	0	0
41	0	0	0	0	0	0
42	0	0	0	0	0	0
43	0	0	0	0	0	0
44	0	0	0	0	0	0
45	0	0	0	0	0	0
46	0	0	0	0	0	0
47	0	0	0	0	0	0
48	0	0	0	0	0	0
49	0	0	0	0	0	0
50	0	0	0	0	0	0
51	0	0	0	0	0	0
52	0	0	0	0	0	0
53	0	0	0	0	0	0
54	0	0	0	0	0	0
55	0	0	0	0	0	0
56	0	0	0	0	0	0
57	0	0	0	0	0	0
58	0	0	0	0	0	0
59	0	0	0	0	0	0
60	0	0	0	0	0	0
61	0	0	0	0	0	0
62	0	0	0	0	0	0
63	0	0	0	0	0	0
64	0	0	0	0	0	0
65	0	0	0	0	0	0
66	0	0	0	0	0	0
67	0	0	0	0	0	0
68	0	1	1	0	0	0
69	0	0	0	0	0	0
70	0	0	0	0	0	0
71	0	0	0	0	0	0
72	0	0	0	0	0	0
73	0	0	0	0	0	0
74	0	0	0	0	0	0
75	0	0	0	0	0	0
76	0	0	0	0	0	0
77	0	0	0	0	0	0
78	0	1	1	0	0	0
79	0	0	0	0	0	0
80	0	0	0	0	0	0
81	0	0	0	0	0	0
82	0	0	0	0	0	0
83	0	0	0	0	0	0
84	0	0	0	0	0	0
85	0	0	0	0	0	0
86	0	0	0	0	0	0
87	0	0	0	0	0	0
88	0	0	0	0	0	0
89	0	0	0	0	0	0
90	0	0	0	0	0	0
91	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0
93	0	0	0	0	0	0
94	0	0	0	0	0	0
95	0	0	0	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0
97	0	0	0	0	0	0
98	0	0	0	0	0	0
99	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0
Összesen	0	2	2	0	0	0