
**Budapesti Elektromos Művek Rt.
Munkavállalói Nyugdíjpénztára**

**Kiegészítő melléklet
a 2024. üzleti év
éves beszámolójához**

Elfogadás időpontja: 2025. május 19.

I. A nyugdíjpénztár alapadatai

Pénztár neve: Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára

Székhelye: 1132 Budapest, Váci út 72-74.

Adószáma: 18068849-1-41

A Pénztár az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló törvény hatálya alá tartozó területi alapon szerveződő országos kiegészítő nyugdíjpénztár.

Jogi személy.

A Pénztár határozatlan időre alakult.

Alakulás időpontja: 1995. január 12.

Nyugdíjpénztár engedélyszáma: E/77/95.

Bejegyzés helye: Fővárosi Törvényszék

Felügyelete: Magyar Nemzeti Bank

A pénztár szolgáltatásai:

A Pénztár fő szolgáltatása az egyösszegű/eseti részösszegű nyugdíjszolgáltatás, emellett kérhető járadék, illetve a kettő kombinációjának formájában juttatott kifizetés. 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.

A Pénztár szervezeti felépítése

A Pénztár egy alkalmazottat foglalkoztat. Az adminisztrációs tevékenységet vállalkozási szerződés keretében a Pensionet Szolgáltató Kft látja el.

A Pénztár legfőbb szerve a közgyűlés, mely 3 fős Igazgatótanácsot és 3 fős Ellenőrző Bizottságot választott.

Az Igazgatótanács elnöke: Szilágyi János
tagjai: dr. Kovács Csaba
Milosovics Gábor

Az Ellenőrző Bizottság elnöke: Kiss Zsuzsanna
tagjai: Borsos Imre
Polónyiné Tóth Zsuzsanna

A pénztár szolgáltatói partnerei:

Bankszámla vezető:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Vagyonkezelő 1:	Generali Alapkezelő Zrt.
Vagyonkezelő 2:	Eurizon Befektetési Alapkezelő Zrt.
Vagyonkezelő 4.	Amundi Alapkezelő Zrt

Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Nyilvántartó:	Penzionet Szolgáltató Kft.
Könyvvizsgáló:	Fehér Katalin Ildikó (kamarai ny. szám: 003192)

Üzleti év: Jelen beszámoló a 2024. január 1. - 2024. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2024. december 31.

A pénztár számviteli politikájának ismertetése

I./ A mérlegkészítés napja: 2025. január 25.

II./ Amortizációs politika:

A tartós, de kis értékű eszközök értékbeni nyilvántartásában a 200.000 Ft alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök teljes értékét a használatba vételkor értékcsökkenésként kell elszámolni. A 200.000 Ft feletti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása a számviteli politikában meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik, negyedévente.

III./ Értékelési szabályok:

A hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok, tulajdoni részesedést jelentő befektetések, diszkont értékpapírok esetében a számviteli törvény szerinti beszerzési érték, tartós befektetési célú ingatlanok esetében az értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési érték képezi a könyv szerinti értéket.

Az értékelési különbözet az eszközcsoportok mérleg fordulónapjára, illetve a negyedév utolsó napjára vonatkozóan meghatározott, a felhalmozott kamatot is tartalmazó piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbözet. A források között a működési, a fedezeti és a likviditási tartalékon belül értékelési különbözetből képzett céltartalékként jelenik meg. Az értékelési különbözetből képzett céltartalékon belül külön kerül kimutatásra az időarányos kamat, a járó osztalék, a devizaárfolyam-változás, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékelési különbözet összege.

A módosított 223/2000.(XII. 19.) kormányrendelet előírásai alapján az eszközöket és forrásokat leltározással, egyeztetéssel ellenőrizni, és egyedenként értékelni kell, összhangban a pénztár leltárkészítési szabályzatában rögzítettekkel.

IV./ Pénztári szabályzatok:

- Alapszabály
- Számviteli politika
- Számlarend, számlatükör
- Pénzkezelési szabályzat
- Leltározási és selejtezési szabályzat
- Céltartalékképzési szabályzat
- Szabályzat a pénzmosás megelőzésére és megakadályozására
- Befektetési politika
- Adatkezelési szabályzat, illetve GDPR szabályzat
- Elszámolási és szolgáltatási szabályzat
- Hozamfelosztási szabályzat
- Ügykezelési szabályzat

- Panaszkezelési szabályzat
- Üzletmenet folytonossága szabályzat
- Vagyonkezelési és vagyonértékelési szabályzat
- Szolgáltatási és kifizetési szabályzat
- Másolatkészítési szabályzat
- Kafeteria szabályzat
- A kiszervezett tevékenységek nem szerződészerű teljesítésére vonatkozó szabályzat

A pénztárnál lefolytatott ellenőrzések hatásai

Az üzleti év folyamán a pénztár törvényességi felügyeletét ellátó **Magyar Nemzeti Bank** 5 éves időszakot átfogó ellenőrzést végzett a pénztárban, amely a 2024. augusztus 7-én kelt H-JÉ-IV-B-8/2024. számú határozattal zárult.

A hivatkozott határozat kötelezte a pénztárat, hogy

- az ellenőrző bizottsága a jövőben maradéktalanul tegyen eleget a jogszabályban előírt ellenőrzési kötelezettségének, ennek érdekében rendszeresen vizsgálja a pénztári működés törvényben előírt valamennyi területét, így a beléptetési folyamatot, illetve tagfelvételt, valamint az egyéni számlaértesítők elkészítésének és kiküldésének megfelelőségét is; alakítson ki olyan ellenőrzési rendszert, amely biztosítja az általa lefolytatott vizsgálatok során tett javaslatok, feladatok teljesítésének dokumentált nyomon követését.
- a jövőben a számlarendet érintő jogszabályváltozás esetén a számlarend szükséges módosítását a jogszabályban előírt határidőn belül végezze el.
- az adatszolgáltatási kötelezettségével összefüggésben vizsgálja felül a 2023. évtől kezdődően a negyedéves adatszolgáltatásai 71OA2 Pénztári kiadások elnevezésű táblázatának adatait, és szükség esetén módosítsa az érintett negyedéves felügyeleti jelentést; vizsgálja felül a 2021. II., a 2022. IV. és a 2023. III. negyedéves adatszolgáltatásai 72OA Portfólió állomány a választható portfóliós rendszert nem működtető önkéntes nyugdíjpénztárnál elnevezésű táblázatának adatait, és szükség esetén módosítsa az érintett negyedéves felügyeleti jelentést; vizsgálja felül a 2022. III. negyedéves adatszolgáltatásában a hozamráta adatokat, és szükség esetén módosítsa az érintett negyedéves felügyeleti jelentést; a jövőben mindenkor tartsa be a negyedéves adatszolgáltatásokra vonatkozó jogszabályi előírásokat, kiemelt tekintettel az adatszolgáltatások alátámasztására vonatkozó rendelkezésekre.
- a kiszervezett tevékenységekkel kapcsolatos kötelezettségek körében módosítsa az alapszabályát, és abban a kiszervezett tevékenységek teljes körét tüntesse fel, valamint azokat a jövőben is mindenkor rögzítse alapszabályában; a jövőben a jogszabályi határidőben tegyen eleget a kiszervezett tevékenységet végzők személyében bekövetkezett változásra vonatkozó bejelentési kötelezettségének; dolgozza ki valamennyi kiszervezett tevékenységet végző tekintetében a kiszervezést tartalmazó szerződésben foglaltaktól eltérő tevékenységvégzésből eredő, rendkívüli helyzetek kezelésére vonatkozó intézkedési tervét; a kiszervezett tevékenységei körének változása esetén módosítsa a változásnak megfelelően a kiszervezést tartalmazó szerződésben foglaltaktól eltérő tevékenységvégzésből eredő, rendkívüli helyzetek kezelésére vonatkozó intézkedési tervét.

- a működési célú kifizetésekkel összefüggésben a jövőben működési célú kifizetéseket csak a teljesítésigazolások megtörténte után teljesítsen; egészítse ki a pénzkezelési és utalványozási szabályzatát, e körben gondoskodjon arról, hogy a szabályzat rendelkezzen a Pénztár gazdálkodási, pénzügyi folyamataiban felelős személyek meghatározásáról, valamint a működési célú kifizetések alapjául szolgáló folyamatok lezárásáról, különös tekintettel a feladatok teljesítését igazoló, illetve a tőlük különböző utalványozó személyek meghatározásáról és aláírásmintáinak nyilvántartásáról.
- a tagi beléptetéssel összefüggésben olyan nyilvántartási és ellenőrzési rendszert működtessen, amelyből megállapítható a belépési, átlépési nyilatkozatok Pénztárhoz történő beérkezésének időpontja, továbbá utólagos ellenőrizhetőséget biztosító módon igazolható a tagsági okirat vagy a záradékolt belépési nyilatkozat tag részére történő átadása; a belépési nyilatkozatok, tagsági okiratok záradékolása során a Pénztár képviselőjére vonatkozó jogszabályi előírásokat minden esetben tartsa be; a pénztártitok kezelésére vonatkozó jogszabályi előírásokat minden esetben tartsa be.
- az elmaradt tagdíjak miatti hozamlevonásokkal összefüggésben vizsgálja felül a vizsgált időszakban végrehajtott hozamlevonásokat, és szükség esetén kártalanítsa az érintett tagokat; a jövőben az elmaradt tagdíjbefizetések miatti hozamlevonásokat a jogszabályi előírások maradéktalan betartásával hajtsa végre.
- a jövőben maradéktalanul tartsa be az előírt, de ki nem egyenlített tagdíjkövetelések leírására vonatkozó jogszabályi előírásokat.
- a nyugdíjszolgáltatások nyilvántartásával és teljesítésével összefüggésben alakítson ki olyan nyilvántartási rendszert, amely alkalmas a nyugdíjszolgáltatásoknak az MNB által történő ellenőrzésére; a jövőben a nyugdíjszolgáltatások nyújtása során a jogszabályi előírásokat maradéktalanul tartsa be, ennek megfelelően a járadékigénylésre, elbírálásra, folyósításra, a szolgáltatás megváltoztatására irányuló rendelkezéseket írásban dokumentálja; a jövőben feltételek nélkül biztosítsa a tagjai számára a nyugdíjszolgáltatás jogszabályban lehetővé tett valamennyi módját, különös tekintettel a járadékszolgáltatás igénybevételének lehetőségére.
- a jövőben a más pénztárba történő átlépésekkel kapcsolatban a befogadó pénztár részére küldött adatszolgáltatásokban a jogszabályban előírt valamennyi adatot, információt szerepeltesse, különös tekintettel az átlépő tag egyéni számlájára vezetett tagi lekötésre, annak mértékére és jogosultjára, továbbá a tag által korábban felvett, vissza nem fizetett, egyéni számlával szemben érvényesített tagi kölcsönre.
- a fenti jogszabálysértések miatt 700.000,- Ft, azaz hétszázezer forint összegű felügyeleti bírság megfizetésére.
- az igazgatótanács elnöke a határozatot az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság ülésén a kézbesítéstől számított 15 (tizenöt) napon belül, a pénztártaggal a következő közgyűlésen ismertesse.

A **Nemzeti Adó- és Vámhivatal** a tárgyidőszakban ellenőrzést nem végzett a pénztárnál. Az Ellenőrző Bizottság éves munkatervébe felvett ellenőrzései és célvizsgálatai nem tártak fel olyan hiányosságot, amely a korábbi beszámolók módosítását tették volna szükségessé.

II. A pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár a tevékenysége során a bevételeit és kiadásait - a jogszabályokban foglalt szerint - megosztja a pénztári tartalékai (úgy mint működési, fedezeti és likviditási) között, s az egyes tartalékokban felhalmozódott vagyonról elkülönített nyilvántartásokat vezet.

A Pénztár mérlegének fő eszközsorai megegyeznek a más gazdálkodó szervezetek által készített kimutatásokkal, eltérés/sajátosság mindössze a vagyonrészek tartalmában található. A mérleg forrásoldalán mutatkoznak meg azok a sajátosságok, amelyek a pénztár speciális szabályozásából fakadnak.

A pénztár **2024.** december 31-i vagyona – mérlegfőösszege – **16.762.305** ezer Ft, mely az előző évi mérleg főösszegét **17,46%**-al haladja meg (2023 XII. 31-én 15.020.597 ezer Ft).

ESZKÖZÖK

A pénztár mérlegében eszközként mutatja ki a pénztár rendelkezésére álló, használatára bocsátott, a pénztár működését szolgáló, valamint a nyugdíjszolgáltatás, a likviditás és kockázat fedezetéül szolgáló *befektetett eszközöket és forgóeszközöket*, továbbá az *aktív időbeli elhatárolásokat*.

A fő eszközsorok megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	202	0,00%
B) Forgóeszközök	16 762 088	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	15	0,00%
ESZKÖZÖK összesen:	16 762 305	100,00%

A) Befektetett eszközök (202 ezer forint)

A Pénztár tárgyi eszközei, immateriális javai a fordulónapon 202 ezer forint értéken szerepelnek, azok időarányos értékcsökkenése elszámolása után.

A pénztár hatályos számviteli politikája értelmében a pénzügyi eszközeit teljes egészében a forgó eszközök között tartja nyilván, tekintettel arra, hogy az értékpapírokat forgatási céllal szerzi be és éven túli megkülönböztetésük nem indokolt.

B) Forgóeszközök (16.762.088 ezer forint)

A Pénztár vagyonát szinte teljes egészében a forgóeszközök alkotják.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések 85.171 ezer forint összegben (a forgóeszközök 0,51%-a), melyből a tagdíjko vetelések 71.849 ezer forintot, a tagoknak nyújtott tagi kölcsön 10.804 ezer forintot és az egyéb követelések 2.518 ezer forintot tesznek ki.

A forgóeszközökön belül az értékpapírok piaci értéken számított állománya 16.415.361 ezer forint, mely a forgóeszközök 97,93%-át adja. Az értékpapírok

forgatási céllal történő vásárlásával a pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök (elszámolási betét, elkülönített betétszámlák, pénztár) a forgóeszközök között 261.556 ezer forinttal (1,56%) szerepelnek.

C) Aktív időbeli elhatárolások (15 ezer forint)

A pénztár aktív időbeli elhatárolásként a következő időszakot terhelő újság előfizetési díjat tart nyilván 15 ezer forintos összegben a fordulónapon.

FORRÁSOK

A pénztár a mérleg forrás oldalán mutatja ki a *saját tőkét*, a *céltartalékokat*, a *kötelezettségeket* és a *passzív időbeli elhatárolásokat*.

Megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	55 797	0,33%
E) Céltartalékok	16 667 416	99,43%
F) Kötelezettségek	37 892	0,23%
G) Passzív időbeli elhatárolások	1 200	0,01%
FORRÁSOK összesen:	16 762 305	100,00%

D) Saját tőke (55.797 ezer forint)

A pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó halmozott eredmény (47.725 ezer forint) valamint a likviditási tartalékból a tárgyévben átcsoportosított 4.500 ezer forint szerinti tartaléktőkéből (52.225 ezer forint) és a működés tárgyévi eredményéből (3.572 ezer forint) tevődik össze.

E) Céltartalékok (16.667.416 ezer forint)

A **működési céltartalék** összege 773 ezer forint. A pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot nem képzett. A működési célú befektetési portfólió mérleg fordulónapjára vonatkozóan meghatározott, felhalmozott kamatot is tartalmazó piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbözetében kimutatott értékelési különbözet összege +733 ezer forint.

A **fedezeti céltartalék** összege 16.593.000 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni és szolgáltatási számlákon vezetett követeléseai állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek. A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

A **likviditási céltartalék** összege 1.794 ezer forint, melyből a likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék állománya 0 ezer forint. A pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására 1.794 ezer forint egyéb likviditási

céltartalékot különít el. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetére a pénztár nem képzett tartalékot.

A Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka összege 71.849 ezer forint. Ezen összeg a tagdíjfizetési kötelezettségüket elmulasztó tagokkal szemben előírt fordulónapon kimutatott tagdíjkövetelés összegét tartalmazza. Az előző évhez mérten számottevően növekedett az alaptagdíj fizetési kötelezettségüknek nem, vagy csak részben eleget tevő tagok számának növekedése miatt.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg 99,43%-át teszik ki.

F) Kötelezettségek (37.892 ezer forint)

A pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettségek között tagokkal szembeni fizetési kötelezettsége nincs a pénztárnak. Szállítókkal szembeni kötelezettség ugyancsak nem volt a fordulónapon, a letétkezelővel, vagyongazdálkodókkal, illetve a felügyeleti szervvel szembeni díjfizetési kötelezettség az egyéb kötelezettségek között szerepel. Az egyéb kötelezettségek összege 37.839 ezer forint. A fordulónapi azonosítatlan függő befizetések állománya 53 ezer forint.

A kötelezettségek állományának részletezése (ezer forintban):

Megnevezés	Összeg
Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	0
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	0
Adó- és járulékkötelezettségek	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség (tiszteletdíjból)	57
Befektetési tevékenység áthúzódó ügyleteiből fennálló kötelezettségek	0
Vagyongazdálkodókkal szembeni díjkötelezettségek	35 272
Letétkezelővel szembeni díjkötelezettségek	1 046
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	1 464
Azonosítatlan függő befizetések	53

Az azonosítatlan tételek alakulását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

2024.	Beérkezett	Beazonosított	Visszautalt
Nyitó egyenleg	21		
I. negyedév	-	-	21
II. negyedév	1 774	-	1 774
III. negyedév	20	-	20
IV. negyedév	77	-	24
Záró egyenleg			53

A beérkező befizetéseket a pénztár igyekszik mielőbb feldolgozni, így az esetleges téves utalások rövid időn belül rendezésre/visszautalásra kerülnek.

A téves befizetések (összesen 9 tétel) rendezése havi bontásban az alábbiak szerint történt meg (ezer forintban):

Hónap	Felmerülés (eFt)	Rendeződés (eFt)
Január	-	21

Április	1 774	1 774
Május	0	0
Augusztus	20	20
Október	11	11
December	66	13

Az azonosítatlan függő tételként kimutatott 53 ezer forint tagdíj-túlfizetés (4 tétel) visszautalással rendeződött 2025. januárjában a mérlegkészítés időpontjáig.

G) Passzív időbeli elhatárolások (1.200 ezer forint)

A Pénztár passzív időbeli elhatárolásként szerződés szerint a tárgyévre járó, fordulónapig ki nem egyenlített könyvvizsgálati díj összegét (1.200 ezer forint) mutatta ki a mérlegében.

III. A pénztár eredményeinek bemutatása

A pénztár bevételei döntően a tagdíjbevételekből, tagok többletbefizetéseiből és a munkáltatók tagdíjhozzájárulásából, rendszeres vagy eseti támogatásokból/ adományokból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből származnak, míg költségei jellemzően a működési jellegű kiadásokból és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkeznek.

A pénztár a jogszabályoknak megfelelően elkülönített eredménykimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból. A tagdíjszerű bevételek százalékos megoszlása az egyes tartalékok között (2023. január 1-től) az alábbi:

Megnevezés	Fedezeti	Működési	Likviditási
Egységes és többletagdíjak éves 700 ezer forintig	94,0%	5,8%	0,2%
Évi 700 ezer forint feletti befizetések esetén	98,0%	2,0%	-
Egységes tagdíj	7.000,- Ft / hó		

A támogatóktól befolyó összegek a vonatkozó szerződésekben foglaltak szerint kerülnek elszámolásra az egyes tartalékok között. A befektetési tevékenység eredménye abban a tartalékban kerül elszámolásra, amely tartalék forrása befektetéséből származik. A pénztárba átlépéssel átlépő tagok áthozott fedezete és az adójóváírás összege teljes egészében a fedezeti tartalékot illeti meg.

Működési tevékenység

A működés fedezetét a pénztár tagdíjbevételeinek alapszabály szerinti hányada, a működési célra kapott támogatások összege, illetve a működési célú vagyron befektetéséből származó hozam biztosítja.

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Nyugdíjcélú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetések fedezeti tartalékra jutó hányada, a szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatások összege, az adójóváírásként befolyó összeg, valamint a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék képezi.

A nyugdíj szolgáltatások nyújtása érdekében felhalmozódó vagyont elkülönítetten tartja nyilván a pénztár a felhalmozási időszakban lévő tagok vagyonát tartalmazó egyéni számlák tartalékában, illetve a már szolgáltatásban részesülő tagok követeléseit tartalmazó szolgáltatási tartalékban.

Likviditás biztosítása

A pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében bevételeinek meghatározott részét a likviditási tartalék javára számolja el. A likviditási tartalékon belül elkülönítetten tartja nyilván a pénztár a likviditási tartalék forrásaiból eszközölt befektetések elhatárolt kamatból és piaci árhatásból származó értékelési különbözet összegét.

Működési tevékenység eredményének bemutatása

A pénztár működési tevékenységének eredménye egyrészt a szokásos működési tevékenység eredményéből – ami a pénztár működésével kapcsolatban az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások különbözete – másrészt a befektetési tevékenység eredményéből – ami a befektetésekből származó bevételek illetve ráfordítások különbözete - tevődik össze.

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	Megoszlás
Szokásos működési tevékenység eredménye	-685	-19,18%
Befektetési tevékenység eredménye	4 257	119,18%
Működési eredmény	3 572	

A pénztár előző évi működési eredménye -573 ezer forint volt, a tárgyévi működési eredmény **+3.572** ezer Ft. A 4.145 ezer Ft-os eredményjavulás elsődlegesen a befektetési eredmény javulása miatt következett be.

A pénztár működési bevételeinek megoszlását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

Bevételek jogcímei	2023. évben	Változás	2024. évben
Tagok által fizetett tagdíj	17 389	101,85%	17 710
Munkáltatói hozzájárulás	25 908	103,34%	26 774
Támogatás, adomány	931	85,07%	792
Tagok egyéb befizetései	2 174	151,43%	3 292
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	4 266	97,68%	4 167
Pénzügyi műveletek bevételei	11 485	35,79%	4 111
Egyéb bevételek	9 904	115,51%	11 440
Működési összes bevétel	63 525	94,38%	59 952

A tagdíjszerű bevételek összességében 5,8%-kal nőttek az előző évhez mérten. Nőtt a munkáltatói hozzájárulás összege, a tagok többletbefizetései összege és nőttek az

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

egyéb bevételek is. Csökkent viszont a támogatói befizetések összege. A működési célú eszközök befektetéséből származó bevétele 4.111 ezer forint, ami magában foglalja a pénzügyileg realizált bevételeket és az értékelési különbözetben elszámolt hozamokat is. A működési célú bevételek összességében 5,6%-kal maradtak el az előző év volumenétől, elsősorban a pénzügyi bevételek csökkenése következtében.

A működési tartalék kiadásait, ráfordításait az alábbi összefoglaló táblázat mutatja (ezer forintban):

Megnevezés	2023. évben	Megoszlás	2024. évben	Megoszlás
anyagköltség	141	0,22%	95	0,17%
személyi jellegű kifizetések	25 946	40,48%	26 718	47,39%
adminisztrációs díj	11 643	18,16%	11 643	20,65%
könyvvizsgálati díj	1 200	1,87%	1 200	2,13%
aktuárius díj	0	0,00%	0	0,00%
szaktanácsadás díja	0	0,00%	381	0,68%
marketing-, hirdetés-, - reklám	0	0,00%	0	0,00%
felügyeleti díj	4 634	7,23%	5 857	10,39%
egyéb igénybe vett szolgáltatások	5 175	8,07%	6 197	10,99%
egyéb ráfordítás	2 617	4,08%	4 266	7,57%
értékcsökkenési leírás	236	0,37%	169	0,30%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	12 506	19,51%	-146	-0,26%
Összesen	64 098	100,00%	56 380	100,00%

A működési költségek, ráfordítások az előző évhez képest összességében 7.718 ezer forinttal (12,04%-kal) csökkentek, ami alapvetően a pénzügyi ráfordítások összege 12.652 ezer forintos csökkenésének tudható be. Anélkül a dologi kiadások valójában nőttek. A személyi jellegű kifizetések 772 eFt-tal nőttek, a nyilvántartónak fizetett díj megegyezett az előző évivel. A könyvvizsgálati díj változatlan összegben merült fel, a felügyeletnek fizetendő díj 1.223 ezer forinttal nőtt a pénztári vagyon növekedése és a 700 ezer forintos felügyeleti bírság következtében. Az egyéb igénybevett szolgáltatások költsége 1.022 ezer Ft-tal növekedett. A befektetési tevékenység ráfordításai jelentős csökkenése részben a bruttó elszámolásból adódik, miután a pénzügyi bevételek is csökkentek egyidejűleg. Az értékcsökkenési leírás összege 169 ezer forint volt.

A nyugdíjcélú tevékenység eredményének bemutatása

A pénztár fedezeti tartalék bevételének megoszlását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

Bevételek jogcímei	2023. évben	Változás	2024. évben
Tagok által fizetett tagdíj	286 254	102,44%	293 241
Munkáltatói hozzájárulás	431 665	104,03%	449 071
Támogatás, adomány	0	-	0
Tagok egyéb befizetései	167 405	120,24%	201 292
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	69 133	97,69%	67 538
Egyéb bevételek	58 095	119,00%	69 133
Szolgáltatási célú bevételek	874 286	108,11%	945 199
Pénzügyi műveletek bevételei	2 618 897	75,39%	1 974 400

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

Fedezeti összes bevétel	3 493 183	83,58%	2 919 599
-------------------------	-----------	--------	-----------

Kiadások jogcímei	2023. évben	Változás	2024. évben
Pénzügyi műveletek ráfordításai	199 663	110,43%	220 480
Egyéb ráfordítások	58 095	119,00%	69 133
Fedezeti összes ráfordítás	257 758	112,36%	289 613

Szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege

A tagdíjbevételek mintegy 51,3%-át a munkáltatók által fizetett hozzájárulás teszi ki. A meg nem fizetett tagdíjakra képzett tartalék csökkenti a ténylegesen befolyt tagdíjbevétel összegét.

A tagok egyéb befizetései soron a többletagdíjak (78.198 ezer Ft), valamint a NAV által átutalt, adójóváírási összegek (123.095 ezer Ft) vannak kimutatva.

A szolgáltatási célú bevételek és kiadások egyenlege 876.066 ezer forint.

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 1.974.400 ezer forint, ami egyrészt a pénzügyileg realizált bevételekből és az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamból adódik össze.

A fedezeti célú befektetési tevékenység ráfordításai - az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai 220.480 ezer forintot tettek ki.

Fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye 1.753.920 ezer forint, ami az előző évi 2.419.234 ezer forintos összegtől 665.314 ezer forinttal marad el a két év befektetési teljesítménye eltérése következtében.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások 876.066 ezer forint egyenlegének 1.753.920 ezer forintos befektetési eredménnyel növelt összegeként adódik a nyugdíjcélú tevékenység eredménye 2.629.986 ezer forintra, melyből a pénztár céltartalékot képzett.

Likviditási célú eredmény bemutatása

A pénztár likviditási tartaléka bevételeinek megoszlását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

Bevételek jogcímei	2023. évben	Változás	2024. évben
Tagok által fizetett tagdíj	595	101,51%	604
Munkáltatói hozzájárulás	881	102,95%	907
Támogatás, adomány	0	-	0
Tagok egyéb befizetései	66	133,33%	88
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	147	97,96%	144
Pénzügyi műveletek bevételei	364	42,58%	155
Egyéb bevételek	264	107,20%	283
Likviditási összes bevétel	2 023	93,57%	1 893

A tartalékot megillető tagdíjbevételek 4,3%-kal növekedtek az előző évhez mérten. A befektetési tevékenység bevételei ugyanakkor csökkentek a folyószámla kamat csökkenése miatt. Összességében így 6,4%-kal csökkentek a tartalék bevételei az előző évhez mérten.

Kiadások jogcímei	2023. évben	Változás	2024. évben
Pénzügyi műveletek ráfordításai	4	50,00%	2
Egyéb ráfordítások	122	120,49%	147
Likviditási összes ráfordítás	126	118,25%	149

Likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege

A tartalék 149 ezer forintos kiadásait is figyelembe véve a likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege 1.591 ezer forint.

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 155 ezer forint, ami egyrészt a pénzügyileg realizált hozamból, másrészt az értékelési különbözetként elszámolt hozamból adódik össze.

A likviditási célú befektetési tevékenység ráfordításai - letétkezelői díjként - 2 ezer forintot tettek ki.

Likviditási célú befektetési tevékenység eredménye így 153 ezer forint.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások 1.591 ezer forint egyenlegének 153 ezer forint hozammal növelt összegeként adódik a likviditási célú tevékenység eredménye 1.744 ezer forintra, melyből a pénztár likviditási tartalékot képzett.

Likviditási céltartalékképzés	Összeg (ezer forint)	Megoszlás
Értékelési különbözetből képzett likv. céltartalék	0	0,00%
Egyéb likviditási célra	1 744	100,00%
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0,00%
Összesen	1 744	100,00%

IV. A pénztár céltartalékainak bemutatása

Működési céltartalék

A pénztár működési céltartalékot a jövőbeni kötelezettségekre nem képez.

A pénztár működési céltartalékot a működési portfólió értékelési különbözetéből képez, melynek +1.022 ezer forint összegű nyitó állománya a befektetési tranzakciók eredményeként az üzleti év végéig 249 ezer forinttal csökkent, így záró értéke +773 ezer forint.

Fedezeti céltartalék

I. Egyéni számlák tartalékának alakulása

A Pénztár a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások, valamint a hozambevételek és ráfordítások különbözetéből 2.629.986 ezer forint tartalékot képzett, a tárgyévii kifizetések 906.564 ezer forintot tettek ki, így az egyéni számlák év eleji állománya 14.865.520 ezer forintról a beszámoló fordulónapjára 1.727.480 ezer forinttal **16.593.000** ezer forintra növekedett.

Az egyéni számlák tartalékát az átlépő tagok által áthozott fedezet (8.810 ezer forint) növelte, a más pénztárba átlépő tagok miatt kifizetés (23.460 ezer forint), tagoknak történő visszatérítés (560.958 ezer forint), a szolgáltatási tartalékba történő átcsoportosítás (322.146 ezer forint) valamint az egyéb változás (-4.752 ezer forint tagi kölcsön miatti elvét, hozamelvonás nem fizető tagoktól) befolyásolta.

II. Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék nyitó állománya az üzleti év első napján 0 ezer forint. A tartalékba 322.146 ezer forint került átcsoportosításra, ebből 321.313 ezer forint szolgáltatásként illetve öröklésként kifizetésre került, melyekkel összefüggésben 833 ezer forint díjat számított fel a pénztár.

A pénztár szolgáltatásként egyösszegű és eseti részösszegű nyugdíj szolgáltatási kifizetést nyújtott, a szolgáltatási tartalék egyenlege a fordulónapon 0 ezer Ft. A szolgáltatási kifizetések a tag kérése szerint banki átutalással illetve postai kifizetési utalványon teljesültek.

Szolgáltatás értéke	Fő	Összeg (ezer forint)	Átlag (ezer forint/fő)
Egyösszegű	29	242 653	8 367
Egyösszegű szolgáltatás SZJA terhe	0	0	0
Részösszegű nyugdíjkifizetés és járadék	22	78 660	3 575

A pénztár a tagokkal történő elszámolások alkalmával a ténylegesen felmerült pénzforgalmi (banki és postai kifizetési) költségeket érvényesíti és esetenkénti 3 ezer Ft-os üzleti díjat számít fel.

Szolgáltatás költsége	Bankköltség	Egyéb költség (eFt)
Egyösszegű	441	87
Részösszegű nyugdíjkifizetés	239	66

A fedezeti tartalék alakulását az alábbi tábla mutatja be:

Megnevezés	<i>Nagyságrend: ezer forint</i>	
	2023.	2024.
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	12 649 024	14 865 520
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	874 286	945 199
Más pénztárból áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	2 519	8 810
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 103 581	1 344 003
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	1 515 316	630 397
Likviditási tartalékból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	492 729	322 146
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	462 863	560 958
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	59 864	23 460
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	58 095	69 133
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	199 663	220 480
Egyéb változás (+/-)	-5 992	-4 752
Egyéni számlák záróállománya	14 865 520	16 593 000
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	0	0
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	492 729	322 146
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
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott szolgáltatások (-)	491 679	321 313
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépők szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	1 050	833
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 tartalék alakulása

Megnevezés	Nyitóállomány (ezer forint)	Záróállomány (ezer forint)	Változás (eFt)
Értékelési különbözetre	0	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartaléka	0	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék	4 550	1 794	-2 756

A likviditási tartalék növekedését és csökkenését befolyásoló tényezők az alábbiak (ezer forint):

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	0	0

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpenztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

Tárgyévben likviditási portf. ért. különbözetére képzett céltartalék (+)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Likv. port. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Likv. port. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékának záró állománya	0	0
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések bef. hozamára képzett céltartalék (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	0	0
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	2 653	4 550
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	1 897	1 744
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	4 500
Egyéb likv. célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	4 550	1 794

A céltartalékok alakulása (ezer forintban):

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	1 022	-249	773
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	1 022	-249	773
Fedezeti céltartalék	14 865 520	1 727 480	16 593 000
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	14 865 520	1 727 480	16 593 000
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
Likviditási és kockázati céltartalék	4 550	-2 756	1 794
értékelési különbözetre	0	0	0
egyéb likviditási célokra	4 550	-2 756	1 794
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	73 546	-1 697	71 849
működési célú	4 266	-99	4 167
fedezeti célú	69 133	-1 595	67 538
likviditási és kockázati célú	147	-3	144
Összesen:	14 944 638	1 722 778	16 667 416

V. A gazdálkodást befolyásoló egyéb tényezők elemzése

A taglétszám alakulása

A pénztár 2024. évi nyitó taglétszáma 2.854 fő, a záró taglétszáma 2.848 fő, azaz a taglétszám 6 fővel (0,2%-kal) csökkent a beszámolási időszakban.

A pénztárban az év folyamán 67 fő létesített új tagsági viszonyt.

A pénztártól az üzleti év folyamán szolgáltatás teljesítését követően 29 fő lépett ki, más pénztárba 8 fő lépett át, valamint 9 fő elhunyt pénztártag egyéni számláját szüntette meg a pénztár. 27 fő pénztártag a várakozási idő letelte birtokában lépett ki.

A pénztár éves átlagos taglétszáma 2.842 fő, ebből tagdíjat nem fizető 858 fő.

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Időszak elején	2 854	2 847	2 839	2 835
Időszak alatti változás	-7	-8	-4	13
Új belépő	21	12	8	26
Átlépő más pénztárból	0	0	0	0
Átlépő más pénztárba	3	2	0	3
Szolgáltatásban részesült	9	10	6	4

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

Elhalálozott	6	0	1	2
Kilépett	10	8	5	4
Egyéb megszűnés	0	0	0	0
Időszak végén	2 847	2 839	2 835	2 848
Járadékot igénybe vevő	0	0	0	0

A fordulónapon a várakozási idejük alapján kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok száma 1.931 fő. Vagyonuk 14.972.271 ezer Ft.

A tagdíjfizetést elmulasztó (tagdíjat nem fizető) tagok száma 858 fő, vagyonuk 2.976.926 ezer Ft a fordulónapon.

A pénztár taglétszámának korcsoportonkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi:

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

A Taglétszám megoszlása korévenként

Kor (év)	Év elején	Belépő	Ideleépő	Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végén
				Átlépés	Kilépés	Elhalálozás	Nem fizetés m. kizárt	Szolgáltatás	Egyéb megszűnés		
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3	
19	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4	
20	4	4	0	0	0	0	0	0	0	8	
21	5	0	0	0	0	0	0	0	0	5	
22	6	2	0	0	0	0	0	0	0	8	
23	9	2	0	0	0	0	0	0	0	11	
24	16	4	0	1	0	0	0	0	0	19	
25	11	3	0	0	0	0	0	0	0	14	
26	12	3	0	0	0	0	0	0	0	15	
27	20	5	0	0	0	0	0	0	0	25	
28	28	1	0	0	0	0	0	0	0	29	
29	32	1	0	0	0	0	0	0	0	33	
30	29	3	0	0	0	0	0	0	0	32	
31	31	1	0	0	0	0	0	0	0	32	
32	35	1	0	0	0	0	0	0	0	36	
33	44	0	0	0	2	0	0	0	0	42	
34	44	1	0	0	1	0	0	0	0	44	
35	41	1	0	0	1	0	0	0	0	41	
36	54	0	0	0	2	0	0	0	0	52	
37	51	3	0	1	0	0	0	0	0	53	
38	71	2	0	0	0	0	0	0	0	73	
39	84	2	0	1	2	0	0	0	0	83	
40	62	1	0	0	1	1	0	0	0	61	
41	91	1	0	0	0	0	0	0	0	92	
42	68	0	0	1	0	0	0	0	0	67	
43	73	2	0	0	2	0	0	0	0	73	
44	81	2	0	0	0	0	0	0	0	83	
45	70	1	0	2	2	1	0	0	0	66	
46	87	2	0	0	0	0	0	0	0	89	
47	94	1	0	0	1	0	0	0	0	94	
48	91	2	0	1	2	0	0	0	0	90	
49	115	0	0	0	1	0	0	0	0	114	
50	139	0	0	0	1	0	0	1	0	137	
51	71	1	0	0	1	0	0	0	0	71	
52	80	0	0	0	0	0	0	0	0	80	
53	90	1	0	0	4	0	0	0	0	87	
54	96	2	0	0	1	0	0	0	0	97	
55	88	0	0	1	0	0	0	0	0	87	
56	72	0	0	0	0	1	0	0	0	71	
57	74	1	0	0	0	0	0	2	0	73	
58	66	1	0	0	1	0	0	0	0	66	

Kor (év)	Év elején	Belépő	Ideleépő	Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végén
				Átlépés	Kilépés	Elhalálozás	Nem fizetés m. kizárt	Szolgáltatás	Egyéb megszűnés		
59	73	1	0	0	0	1	0	2	0	71	
60	67	0	0	0	1	1	0	1	0	64	
61	56	1	0	0	0	0	0	0	0	57	
62	47	0	0	0	0	0	0	1	0	46	
63	39	1	0	0	1	0	0	3	0	36	
64	41	0	0	0	0	0	0	0	0	41	
65	54	0	0	0	0	1	0	12	0	41	
66	28	0	0	0	0	0	0	5	0	23	
67	25	0	0	0	0	0	0	0	0	25	
68	24	0	0	0	0	0	0	1	0	23	
69	31	0	0	0	0	0	0	0	0	31	
70	33	0	0	0	0	0	0	0	0	33	
71	30	0	0	0	0	0	0	1	0	29	
72	12	0	0	0	0	1	0	0	0	11	
73	6	0	0	0	0	1	0	0	0	5	
74	4	0	0	0	0	0	0	0	0	4	
75	5	0	0	0	0	0	0	0	0	5	
76	5	0	0	0	0	0	0	0	0	5	
77	14	0	0	0	0	0	0	0	0	14	
78	6	0	0	0	0	0	0	0	0	6	
79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
80	5	0	0	0	0	0	0	0	0	5	
81	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
82	5	0	0	0	0	0	0	0	0	5	
83	4	0	0	0	0	1	0	0	0	3	
84	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
86	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2	
87	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Össz:	2 854	67	0	8	27	9	0	29	0	2 848	

**Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatást**

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	1	1	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	2	2	0	0	0
58	0	0	0	0	0	0
59	0	2	2	0	0	0
60	0	1	1	0	0	0
61	0	0	0	0	0	0
62	0	1	1	0	0	0
63	0	3	3	0	0	0
64	0	0	0	0	0	0
65	0	12	12	0	0	0
66	0	5	5	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	1	1	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	0	0	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	29	29	0	0	0

Pénztári tagsági jogviszonyt megszüntetők számának alakulása

A pénztártól az üzleti év folyamán szolgáltatás teljesítését követően 29 fő lépett ki, más pénztárba 8 fő lépett át, valamint 9 fő elhunyt pénztártag egyéni számláját szüntette meg a pénztár. 27 fő pénztártag a várakozási idő letelte birtokában lépett ki.

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

Megszűnés típusa	Fő	Összeg (ezer forint)	Átlag (ezer forint/fő)
Átlépő más pénztárba	8	23 377	2 922
Elhalálozott	9	70 375	7 819

Egyéb tagi adatok

A várakozási idő letelte birtokában történt kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

Megszűnés típusa	Fő	Összeg (ezer forint)	Átlag (ezer forint/fő)
Várakozási idő utáni hozam	146	299 796	2 053
Várakozási idő utáni fenntartó	26	123 156	4 737
Várakozási idő utáni kilépő	27	65 448	2 424

A várakozási idő utáni tőkét is érintő kifizetések illetve az adókötelezettség terhével nyugdíjszolgáltatási kifizetések adóterhe 15.644 ezer forintot tett ki.

A pénztárban tagi lekötésre nem került sor.

A tagi kölcsönök állománya az év eleji 12.001 ezer forintról 10.804 ezer forintra csökkent. Az év folyamán 14 kölcsönigényt teljesített a pénztár összesen 19.508 ezer forint összegben. Lejárt kölcsön beszámítására a tárgyévben 1 esetben került sor 576 ezer forint összegben.

Alkalmazottak és választott tisztségviselők

Az alkalmazotti állománnyal összefüggő bér- és létszámváltozás hatásának elemzése:

2023. évben:

Megnevezés	Létszámadatok az előző évben	Költségadatok (ezer forint)	
		Bér, tisztelet- ill. megbízási díj	Járulékok
Munkaviszonyban foglalkoztatottak	1	11 247	1 462
Tisztségviselők	6	10 578	1 575
Megbízottak (időszakosan)	1	198	0

2024. évben:

Megnevezés	Létszámadatok a tárgy évben	Költségadatok (ezer forint)	
		Bér, tisztelet- ill. megbízási díj	Járulékok
Munkaviszonyban foglalkoztatottak	1	11 970	1 556
Tisztségviselők	6	10 578	1 535
Megbízottak (időszakosan)	1	200	0

A munkaviszonyban álló 1 alkalmazott (ügyvezető) éves munkabére 6,4%-kal növekedett (a bérváltozás és a prémium kifizetés együttes eredményeként). Az ügyvezető juttatását az igazgatótanács hagyta jóvá. A tisztségviselők díjazása nem változott az előző évhez mérten.

A pénztárnál 3 fős Igazgatótanács és 3 fős Ellenőrző Bizottság működik.

A tisztségviselők (bruttó) javadalmazása a 2023-2024. évben a következőképpen alakult:

Tisztségviselő	2023-as tiszteletdíj (Ft/hó)	2024-es tiszteletdíj (Ft/hó)
Igazgatótanács elnöke	205 500	205 500
Igazgatótanács tagjai	147 000	147 000
Ellenőrző Bizottság elnöke	147 000	147 000
Ellenőrző Bizottság tagjai	117 500	117 500

Pénzügyi műveletekkel kapcsolatos ráfordítások megoszlása

Megnevezés	2023. év	Arány	2024. év	Arány
Értékpapírok forgatásával kapcsolatos ráfordítások	116 401	54,86%	125 941	57,16%
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	95 772	45,14%	94 395	42,84%
ebből: vagyonkezelői díj	27 502	12,96%	41 115	18,66%
letétkezelői díj	10 522	4,96%	11 499	5,22%
befektetési tevékenység különböző egyéb ráfordításai	57 748	27,22%	41 781	18,96%
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	212 173	100,00%	220 336	100,00%

A pénztár a pénzügyi műveletekkel kapcsolatos ráfordításokat azon tartalék terhére számolja el, amely tartalék befektetésével kapcsolatban azok felmerültek.

VI. Gazdálkodást jellemző adatok a pénzügyi terv tükrében

A pénztár taglétszámának alakulása a pénzügyi terv tükrében

A pénztár 2024. évi záró taglétszáma 2.848 fő, mely a tárgyidőszakra vonatkozó - 2024-re 2023-ban elfogadott - pénzügyi tervben rögzített 2.821 főtől 27 fővel (1%-kal) magasabb.

2024. év	Új belépő	Átlépő	Kilépők 10 év után	Elhunyt	Egy-összegű	Egyéb
Terv adat (fő)	59	8	30	4	56	0
Tény adat (fő)	67	8	27	9	29	0
Eltérés	+8	0	-3	+5	-27	0

A pénztár bevételeinek alakulása a pénzügyi terv tükrében

Az üzleti év során elért tényleges bevételek (tagdíjbevételek, egyéb tagi befizetések, támogatások, egyéb bevételek, pénzügyi műveletek eredménye) (2.904.806 ezer Ft) a tervezett bevételeket (1.744.008 ezer Ft) mintegy 66,6%-kal meghaladják, elsősorban a tervezettnél jobb befektetési eredménynek köszönhetően. Emellett –

vélhetően ennek is köszönhetően – a tagdíjbefizetések volumene is magasabb a tervezettnél.

A bevételek alakulására elsődlegesen a tagdíjjellegű bevételek nagysága, valamint a befektetési tevékenység hatékonysága gyakorol hatást. A tagdíjszerű bevételek volumene a tervbe beállított összeget 9,7%-kal haladta meg, az egyéni befizetések tekintetében 8,4%-kal, a munkáltatói hozzájárulás összegében 10,5%-kal meghaladva azt. Támogatásként a tervezett összeg 54,1%-a folyt be, miután a támogatói szerződések részben megszűntek. A befektetési tevékenység eredménye a tervezettet jelentős mértékben meghaladta, köszönhetően a vártnál jobb befektetési környezetnek:

Megnevezés	Terv (ezer forint)	Tény (ezer forint)	Tény/Terv
Tagi befizetések	287 368	311 555	108,42%
Munkáltatói hozzájárulás	431 295	476 752	110,54%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	71 849	-
Támogatás	1 465	792	54,06%
Egyéb bevételek	123 440	285 528	231,31%
Hozam	900 440	1 758 330	195,27%
Mindösszesen	1 744 008	2 904 806	166,56%

A pénztár működési kiadásainak alakulása a pénzügyi terv tükrében

A pénztár működtetése költségei/kiadásai az üzleti év során (55.976 ezer Ft) a tervezett keretet (50.161 ezer Ft) 11,6%-kal haladták meg, részben a személyi jellegű kiadások és az egyéb kiadások infláció miatti emelkedése, valamint a vagyon vártnál dinamikusabb növekedése következtében tervezettnél magasabb felügyeleti díjösszeg következtében:

Megnevezés	Terv (ezer forint)	Tény (ezer forint)	Tény/Terv
Anyagköltség	312	95	30,45%
Személyi jellegű ráfordítások	25 705	26 718	103,94%
Marketing- és reklámköltségek	0	0	-
Admin. és nyilvántartási díj	12 048	11 643	96,64%
Könyvvizsgálati díj	1 200	1 200	100,00%
Felügyeleti díj	4 168	5 857	140,52%
Egyéb kiadások	6 728	10 463	155,51%
Mindösszesen	50 161	55 976	111,59%

Tartalékok alakulása a pénzügyi terv tükrében

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult:

Tartalékok záró állománya	Tervezett záróállomány (ezer forint)	Tényleges záróállomány (ezer forint)	Tény/Terv
Fedezeti tartalék	13 584 356	16 593 000	122,15%
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény + műk. CT	29 942	56 570	188,93%
Likviditási tartalék	5 521	1 794	32,49%
Szumma tartalékállomány és saját tőke	13 619 819	16 651 364	122,26%

A tartalékok tényleges záró állománya a fedezeti tartalék tekintetében 22,1%-kal, a működési tartalék esetében 88,9%-kal haladta meg a tervezett értéket, míg a

likviditási alap esetében 67,5%-kal elmaradt attól. Utóbbiban szerepet játszik, hogy év közben 4,5 MFt-os tartalékcsoportosításra került sor a likviditási tartalékból a működés javára. Összességében elmondható, hogy a vártnál (tervezettnél) kedvezőbben alakult a pénztár tevékenysége során kialakult fordulónapi vagyoni helyzet. A működés tekintetében ez a működés jövőbeli megtartása/fenntartása szempontjából is fontos.

A Pénztár aktuális hosszú távú terve a 2025-2027-os időszakot fedi le. Az ingatlan célú felhasználási lehetőség 2025-től történt megjelenése okán a korábban kialakított terv 2025. áprilisában módosításra került.

A pénztár gazdálkodására jelentős hatást kifejtő események, tényezők

A pénztár az év folyamán 1 határozatképes közgyűlést tartott.

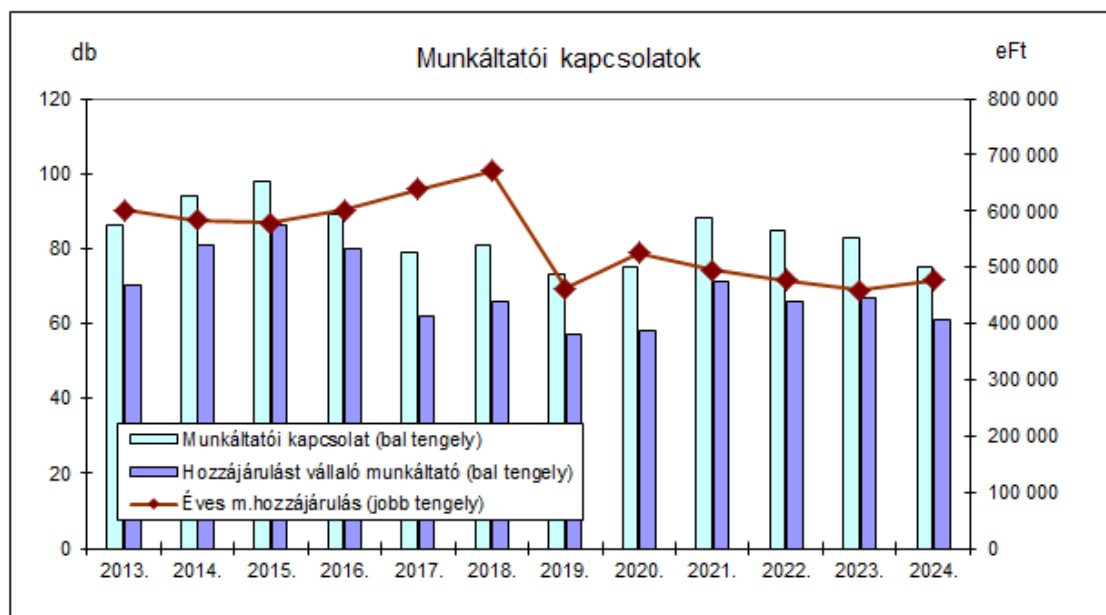
A közgyűlés időpontja: 2024. május 10.

Határozatai:

könyvvizsgálót választott a pénztár
IT beszámolójának elfogadása
a 2023. évi éves beszámoló elfogadása
tartalékcsoportosításról döntött a közgyűlés 4,5 MFt
összegben a likviditási tartalékból a működés javára
módosította a pénztár alapszabályát
a 2025-2027. közötti pénzügyi terv jóváhagyása

A pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között nagyobb jelentőséggel bíró pénzügyi esemény nem történt.

A munkáltatók a szerződésben vállalt kötelezettségeiket teljesítették. A munkáltatói kapcsolatok száma az előző évi 83-ról 75-re csökkent. Ezek közül 61 cég az, amely munkáltatói hozzájárulást is vállalt/fizetett:



A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2023. év	2024. év	Változás
Egy tagra jutó tényleges működési költség, ráfordítás (Ft)	17 914	19 827	110,68%
Egy tagdíjfizető tagra jutó tényleges működési költség (Ft)	25 191	28 362	112,59%
Folyó költségek aránya a működési és likviditási tartalékokba történő tagdíjbefizetésekhez mérten (%)	121,11	125,43	103,57%
Folyó költségek aránya a működési és likviditási tartalékokba történő összbefizetéshez mérten (%)	118,52	123,27	104,01%
Személyi jellegű ráfordítások aránya a tényleges működési költségekhez, ráfordításokhoz (%)	50,29	47,27	93,99%
Igénybe vett szolgáltatások aránya a működési költségekhez (%)	24,89	23,39	93,97%
Átlagos egyéni számla az év végén (eFt/fő)	5 209	5 826	111,86%
Átlagos havi befizetés (Ft/fő)	24 849	26 924	108,35%

VII. A pénztár befektetései

A Pénztár befektetési tevékenységének fő célja, hogy a rendelkezésére álló pénztári vagyont befektesse annak értékállósága, illetve lehetőség szerinti értékgyarapodása érdekében. A befektetési tevékenységnek természetesen figyelemmel kell lenni arra a körülményre is, hogy a tagok szolgáltatási igényeit a likviditás folyamatos fenntartásával mindenkor biztosítani kell.

A pénztár befektetési tevékenysége vagyonkezelők közreműködésével valósul meg, a befektetési kockázatok csökkentése céljából egyidejűleg több vagyonkezelő partner igénybevételével, diverzifikációs céllal.

A tárgyévben a pénztár befektetési tevékenységében opciós ügyletet, értékpapír kölcsön ügyletet nem kötött; kockázati tőkealap jeggyel nem rendelkezett.

A tárgyévben a pénztár befektetési tevékenységében fedezeti célú határidős ügyletekből 24.498 ezer forint realizált nyeresége, 20.590 ezer forint realizált vesztesége és 3.496 ezer forint értékelési különbözetként nyilvántartott nem realizált nyeresége keletkezett. A határidős ügyletek részletes adatait az alábbi táblázat tartalmazza:

Zárt pozíciók

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfólió
Eladási	2023.12.11	EUR	2024.02.07	300 000	384,46	385,00	0	163 500	Amundi
Eladási	2023.12.11	USD	2024.02.07	430 000	356,16	360,50	0	1 866 200	Amundi
Eladási	2024.02.05	EUR	2024.03.07	300 000	386,66	395,60	0	2 682 000	Amundi
Eladási	2024.02.05	USD	2024.03.07	430 000	361,62	364,70	0	1 324 400	Amundi
Eladási	2024.03.05	EUR	2024.04.03	300 000	396,90	394,60	690 000	0	Amundi
Eladási	2024.03.05	USD	2024.04.03	430 000	365,50	365,15	151 360	0	Amundi
Eladási	2024.02.22	EUR	2024.04.24	119 000	390,23	393,58	0	398 079	Amundi
Eladási	2024.03.28	EUR	2024.04.30	300 000	395,76	392,02	1 121 550	0	Amundi
Eladási	2024.03.28	USD	2024.04.30	430 000	365,82	365,75	30 100	0	Amundi
Eladási	2024.04.18	EUR	2024.07.22	119 000	396,74	390,00	801 644	0	Amundi

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

Eladási	2024.04.29	EUR	2024.07.22	300 000	394,88	390,00	1 463 910	0	Amundi
Eladási	2024.04.29	USD	2024.07.22	430 000	367,10	356,97	4 355 900	0	Amundi
Eladási	2024.07.01	USD	2024.10.18	308 000	368,38	365,84	782 813	0	Amundi
Eladási	2024.07.18	EUR	2024.12.04	100 000	393,97	394,75	0	77 550	Amundi
Eladási	2024.07.18	EUR	2024.12.04	66 000	393,97	397,20	0	213 094	Amundi
Eladási	2024.07.18	USD	2024.12.04	210 000	358,34	358,23	24 423	0	Amundi
Eladási	2024.07.18	EUR	2024.12.04	253 000	393,97	413,70	0	4 991 690	Amundi
Eladási	2024.07.18	USD	2024.12.04	220 000	358,34	392,07	0	7 418 708	Amundi
Eladási	2024.10.15	EUR	2024.12.04	122 000	401,78	413,70	0	1 454 716	Amundi
Eladási	2024.11.28	USD	2025.02.28	216 000	393,54	392,04	322 790	0	Amundi
							9 744 490	20 589 937	-10 845 447

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási	2023.04.04	EUR	2024.04.05	150 000	417,26	393,00	3 639 000	0	Generali
Eladási	2023.04.18	EUR	2024.04.05	411 000	410,10	393,00	7 028 100	0	Generali
Eladási	2023.06.19	EUR	2024.06.13	143 000	404,85	394,75	1 444 300	0	Generali
Eladási	2023.08.22	EUR	2024.08.22	95 000	407,42	392,60	1 408 090	0	Generali
Eladási	2024.04.03	EUR	2025.03.20	220 000	404,90	401,23	807 400	0	Generali
Eladási	2024.06.11	EUR	2025.06.12	143 000	404,78	401,80	426 383	0	Generali
							14 753 273	0	14 753 273
							24 497 763	20 589 937	

Nyitott pozíciók

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási	2024.11.07	USD	2025.01.17	14 000	379,45	393,60	0	203 135	Amundi
Eladási	2024.11.08	USD	2025.01.17	140 000	379,52	393,60	0	2 021 647	Amundi
Eladási	2024.11.28	EUR	2025.02.28	375 000	416,89	410,09	1 617 657	0	Generali
Eladási	2024.11.28	USD	2025.02.28	4 000	393,54	393,60	0	5 747	Generali
Eladási	2024.04.03	EUR	2025.03.20	341 000	404,90	410,09	0	2 883 600	Generali
							1 617 657	5 114 129	-3 496 472

Értékelési különbözet 2024. december 31-én

Az értékelési különbözet állományában bekövetkezett változásokat bankszámlák, készpénz, értékpapírok, ingatlan és tagi kölcsön megosztásban az alábbi táblázat mutatja be:

Vagyonelem megnevezése	Nyitó			Évközi változás			Záró		
	Nyilv. Érték eFt	Piaci érték eFt	Értékelési különb. eFt	Nyilv. Érték eFt	Piaci érték eFt	Értékelési különb. eFt	Nyilv. Érték eFt	Piaci érték eFt	Értékelési különb. eFt
Magyar állampapír	7 692 482	8 435 856	743 374	1 825 477	1 648 863	-176 614	9 517 959	10 084 719	566 760
Külföldi állampapír	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kötvény	1 184 625	1 262 355	77 730	-544 943	-591 269	-46 326	639 682	671 086	31 404
Részvény	390 861	523 141	132 280	-47 094	104 992	152 086	343 767	628 133	284 366
Befektetési jegy	3 106 398	4 145 567	1 039 169	-1 141	721 816	722 957	3 105 257	4 867 383	1 762 126
Jelzáloglevél	311 479	319 797	8 318	-143 754	-152 261	-8 507	167 725	167 536	-189
Értékpapírok összesen:	12 685 845	14 686 716	2 000 871	1 088 545	1 732 141	643 596	13 774 390	16 418 857	2 644 467
Bankszámlák	228 629	228 138	-491	25 102	33 418	8 316	253 731	261 556	7 825
Határidős ügylet	0	18 270	18 270	0	-21 767	-21 767	0	-3 497	-3 497
Tagi kölcsön	12 001	12 001	0	-1 197	-1 197	0	10 804	10 804	0
Tartozás-követelés	-125	-125	0	2 641	2 641	0	2 516	2 516	0
Pénztár összesen	12 926 350	14 945 000	2 018 650	1 115 091	1 745 236	630 145	14 041 441	16 690 236	2 648 795

Hozamszámítás és hozamfelosztás

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

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

Befektetések eszközcsoportonként 2024. december 31-én

A pénztár befektetéseinek eszközcsoportonkénti megbontását az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
	Fedezeti portfolió		Működési portfolió		Likviditási és kockázati portfolió		Azonosítatlan befizetések		Vagyon összesen	
Portfolió összesen	13 985 419	16 633 441	54 317	55 090	1 658	1 658	47	47	14 041 441	16 690 236
Bankszámlák és készpénz összesen	241 665	249 490	10 361	10 361	1 658	1 658	47	47	253 731	261 556
Házipénztár (forint és valuta)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	241 665	249 490	10 361	10 361	1 658	1 658	47	47	253 731	261 556
Értékpapírok összesen	13 730 434	16 374 128	43 956	44 729	0	0	0	0	13 774 390	16 418 857
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	10 113 685	10 711 076	43 956	44 729	0	0	0	0	10 157 641	10 755 805
Magyar állampapír	9 474 003	10 039 990	43 956	44 729	0	0	0	0	9 517 959	10 084 719
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	98 595	105 691	0	0	0	0	0	0	98 595	105 691
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	180 505	161 681	0	0	0	0	0	0	180 505	161 681
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	360 582	403 714	0	0	0	0	0	0	360 582	403 714
Részvények	343 767	628 133	0	0	0	0	0	0	343 767	628 133
Magyar részvények	298 340	554 522	0	0	0	0	0	0	298 340	554 522
Külföldi részvények	45 427	73 611	0	0	0	0	0	0	45 427	73 611
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	3 105 257	4 867 383	0	0	0	0	0	0	3 105 257	4 867 383
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	1 616 432	3 056 079	0	0	0	0	0	0	1 616 432	3 056 079
Kötvényalap	6 783	6 858	0	0	0	0	0	0	6 783	6 858
Részvényalap	1 416 145	2 747 748	0	0	0	0	0	0	1 416 145	2 747 748
Abszolút hozamú alap	74 804	114 809	0	0	0	0	0	0	74 804	114 809
Származtatott alap	118 700	186 664	0	0	0	0	0	0	118 700	186 664
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	1 488 825	1 811 304	0	0	0	0	0	0	1 488 825	1 811 304
Kötvényalap	173 119	184 139	0	0	0	0	0	0	173 119	184 139
Részvényalap	1 117 803	1 421 876	0	0	0	0	0	0	1 117 803	1 421 876
Árupiaci alap	197 903	205 289	0	0	0	0	0	0	197 903	205 289

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

Jelzáloglevél	167 725	167 536	0	0	0	0	0	0	167 725	167 536
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	167 725	167 536	0	0	0	0	0	0	167 725	167 536
Határidős ügyletek	0	-3 497	0	0	0	0	0	0	0	-3 497
Tagi kölcsön	10 804	10 804	0	0	0	0	0	0	10 804	10 804
Követelés értékpapír ügyletekből	2 516	2 516	0	0	0	0	0	0	2 516	2 516
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

A befektetések földrajzi megoszlása a fordulónapon az alábbi:

Megnevezés	Befektetések könyv szerinti értéken (e Ft)	Befektetések - piaci értéken (e Ft)
Összesen (2+34)	14 041 441	16 690 236
<i>Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)</i>	<i>13 403 859</i>	<i>15 827 094</i>
EU tagországok összesen (7+...+33)	13 403 859	15 827 094
Ausztria	45 427	73 611
Franciaország	189 019	235 262
Írország	572 130	616 389
Luxemburg	90 094	96 511
Magyarország	12 507 190	14 805 321
<i>Egyéb ország (35+...+39)</i>	<i>637 581</i>	<i>863 142</i>
Amerikai Egyesült Államok	637 581	863 142

A befektetések devizanemenkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi:

Megnevezés	Befektetések - könyv szerinti értéken (e Ft)	Befektetések - piaci értéken (e Ft)
HUF	11 632 254	13 528 913
EUR	760 069	965 370
USD	1 649 077	2 195 911
RON	32	35
PLN	2	2
CZK	6	6
Összesen	14 041 441	16 690 236

Befektetési politika értékelése

A pénztár 2024. évi vagyonkezelését az Eurizon Befektetési Alapkezelő Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), a Generali Alapkezelő Zrt. (1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.), az Amundi Alapkezelő Zrt. (1011 Budapest, Fő u. 14.) végezte/látta el.

A vagyonkezelők eltérő befektetési stratégiára kaptak megbízást, külön-külön vagyonkezelési szerződésekbe foglaltan. A több vagyonkezelős stratégia a pénztári vagyon diverzifikációját célozza.

A befektetésre szánt vagyon összesített portfólió-összetételét a Befektetési politikában határozta meg a pénztár az alábbiak szerint:

Befektetési eszközök	Min	Max
A pénztár vagyonkezelési alszámláján lévő készpénz, betét	0%	35%
Hazai állampapírok	45%	100%
Külföldi állampapírok	0%	30%
Egyéb kötvények, kötvényalapok, illetve jelzáloglevelek	0%	35%
Részvények, illetve részvényalapok	0%	44%
Származtatott vagy garantált alap	0%	8%
Nyersanyagpiaci alapok	0%	8%
Külföldön bejegyzett befektetési alap bef. jegye	0%	20%
Fedezeti ügylet és arbitrázs	0%	34%
Repó ügylet	0%	4%
Swap ügylet	0%	10%
Kockázati tőkealapjegy	0%	5%
Magyar hitelintézeti kötvény	0%	10%
Külföldi gazd. szerv., hitelintézeti kötvény	0%	10%
Magyar önkorm. kötvények	0%	10%
Abszolút hozamú és/vagy származtatott, garantált alapok	0%	10%
Egyéb kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírok	0%	10%

A fenti irányelvek minden vagyonkezelőre külön-külön érvényesek. Ezen portfólió-összetételtől való eltérést a letétkezelő és a pénztár nem észlelt.

A pénztár vezetése év közben módosította a pénztár befektetési politikáját. A viszony-hozamindex számítása a fedezeti alap tekintetében az alábbi elemekből történt:

Referenciaindex	2021.10.20-tól
RMAX	35%
CMAX	30%
MAX	10%
CETOPFt	10%
MSCI World	10%
MSCI EM	5%

A Pénztár Igazgatótanácsa a 3% mértékű referenciaindextől való negatív eltérést még elfogadhatónak tartja, amennyiben a piaci körülmények ezt indokolták; ennél nagyobb eltérés esetén az Igazgatótanács az érvényben lévő vagyonkezelői szerződés újratárgyalását kezdeményezi.

Hozamráták alakulása:

A pénztár 2024. évi hozamrátái az alábbiak szerint alakultak:

A fedezeti tartalék nettó hozama 12,03%, bruttó hozama 12,31%, a befektetési politika szerinti referenciahozam teljesítménye 9,94%.

A pénztár fedezeti tartaléka 2015-2024. közötti 10 éves nettó hozama 5,31%, bruttó hozama 5,67%. Ugyanezen időszakra a referenciahozam 4,38%.

A pénztár fedezeti tartaléka 2010-2024. közötti 15 éves nettó hozama 5,82%, bruttó hozama 6,22%. Ugyanezen időszakra a referenciahozam 5,15%.

A pénztár fedezeti tartaléka 2005-2024. közötti 20 éves nettó hozama 5,89%, bruttó hozama 6,28%. Ugyanezen időszakra a referenciahozam 5,6%.

Az egyes vagyonekezők által elért 2024. évi befektetési eredmény (bruttó hozamok):

Generali Alapkezelő:	16,74%
Eurizon Alapkezelő:	10,61%
Amundi Alapkezelő:	10,85%

A vagyonekezőknél lévő vagyonerészek arányai az év elején, illetve az év végén az alábbiak voltak – az előző évi teljesítmények alapján történt vagyoneátcsoportosítások eredményeként:

	Generali	CIB	Amundi
Induló vagyonearány	24,84%	41,86%	33,30%
Záró vagyonearány	25,96%	41,00%	33,05%

Befektetési politika betartása

2024. év folyamán nem történt aktív limitsértés a vagyonekeztelt portfólióban.

A pénztár pénzmozgásának jogcímeit tükröző cash-flow

A pénztár eszköz és forrás állományában bekövetkezett, jogcímek szerinti változásait az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Előző évi változás	Tárgyévi változás
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-573	3 572
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 (+/-)	-335	133
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	0	0
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állományváltozása (+/-)	0	4 500
Követelésállomány változása (+/-)	-3 247	1 960
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-692 893	-1 088 544
Működési céltartalék állomány változása céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	12 713	-1 697
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Szállítói kötelezettség állományváltozása (+/-)	0	0
Hítelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2024. évi beszámolóhoz

Azonosítatlan függő befizetés állományváltozása (+/-)	-27	32
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-7 566	13 036
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	8	-9
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	2 210	-2 210
Fedezeti céltartalékképzés (+)	1 720 109	1 999 589
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	2 519	8 810
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	59 864	23 460
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fed. céltartalékból (-)	466 808	552 641
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	492 729	322 146
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-5 992	-4 752
Likviditási céltartalékképzés (+)	1 897	1 744
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	4 500
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszközváltozás	9 422	33 417
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elsz. számla, éven belüli lejáratú Ft és deviza betétszl-ák, egyéb elkülönített betétszl-ák) állomány változása	9 422	33 417

A Pénztárnak a fordulónapon nincs lejárt fizetési kötelezettsége.

A pénztár gazdálkodásában 2024-ben rendkívüli eseményre nem került sor.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között számviteli tekintetben lényeges esemény nem történt. 2025-ben a beszámoló elkészítéséig eltelt időszak alatt a befektetési környezetben lényeges változás nem következett be.

A tagoknak az ingatlan célú felhasználási lehetőséggel kapcsolatos érdeklődése megfelel a várakozásoknak, az e jogcímen várhatóan kifizetésre kerülő vagyontömeg összhangban van az emiatt módosított pénzügyi tervbe beállított várakozásainkkal.

Budapest, 2025. május 19.

Szilágyi János
az Igazgatótanács elnöke
ELMŰ Nyugdíjpénztár