
Budapesti Elektromos Művek Nyrt.
Munkavállalói Nyugdíjpénztára

Kiegészítő melléklet
a 2018. üzleti év
éves beszámolójához

Az Éves beszámolót elfogadó közgyűlés időpontja: 2019. május 20.

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 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 Penzionet Szolgáltató Kft látja el.

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

Az Igazgatótanács elnöke: Szabó István
tagjai: dr. Kovács Csaba
Szilágyi János

Az Ellenőrző Bizottság elnöke: Ángyánné Kiss Zsuzsanna
tagjai: Gaál Emese
Borsos Imre

A pénztár szolgáltatói partnerei:

Bankszámla vezető:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Vagyonkezelő 1:	Generali Alapkezelő Zrt.
Vagyonkezelő 2:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Vagyonkezelő 3:	Hold Alapkezelő Zrt
Vagyonkezelő 4.	Amundi Alapkezelő Zrt
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Nyilvántartó:	Penzionet Szolgáltató Kft.
Könyvvizsgáló:	AUDIT-SYSTEM Könyvvizsgáló Kft – Szabó Györgyi

Üzleti év: Jelen beszámoló a 2018. január 1. - 2018. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2018. december 31.

A pénztár számviteli politikájának ismertetése

I./ A mérlegkészítés napja: 2019. január 25.

II./ Amortizációs politika:

A tartós, de kis értékű eszközök értékbeni nyilvántartásában a 100.000 Ft alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök teljes értékét a használatba vételkor értékcsökkenésként kell elszámolni. A 100.000 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

A pénztárnál lefolytatott ellenőrzések hatásai

Az üzleti év folyamán a pénztár törvényességi felügyeletét ellátó **Magyar Nemzeti Bank** ellenőrzést nem végzett a pénztárnál.

A **Nemzeti Adó- és Vámhivatal** a tárgyidőszakban ellenőrzést nem végzett a pénztárnál. Az Ellenőrző Bizottság 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 **2018.** december 31-i vagyona – mérlegfőösszege – **11.320.961** ezer Ft, mely az előző évi mérleg főösszegének **100,24%**-a, tehát érdemben nem változott.

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	0	0,00%
B) Forgóeszközök	11 320 465	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	496	0,00%
ESZKÖZÖK összesen:	11 320 961	100,00%

A) Befektetett eszközök (0 ezer forint)

A Pénztár tárgyi eszközei, immateriális javai a fordulónapon 0 ezer forint értékben szerepelnek, miután azok értékcsökkenése már teljes összegükben elszámolásra került.

A pénztár a számviteli politikájának 2008. január 1-i módosítása alapján 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 (11 320 465 ezer forint)

A Pénztár vagyonát 100%-ban a forgóeszközök alkotják.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések 71.773 ezer forint összegben (a forgóeszközök 0,63%-a), melyből a tagdíjkövetelések 31.470 ezer forintot, a tagoknak nyújtott tagi kölcsön 39.337 ezer forintot és az egyéb követelések 966 ezer forintot tesznek ki.

A forgóeszközökön belül az értékpapírok piaci értéken számított állománya 10.167.696 ezer forint, mely a forgóeszközök 89,82%-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 1.080.996 ezer forinttal (9,55%) szerepelnek.

C) Aktív időbeli elhatárolások (496 ezer forint)

A pénztár az aktív időbeli elhatárolások között tartja nyilván a 2019-es évre áthúzódó újság előfizetéseit (69 eFt), a 2019-re megvásárolt 1 db éves BKV bérletet (115 eFt), illetve az ügyvezető részére 2018-2019. időszakra juttatott 524 eFt-os lakástámogatásból 2019-re elhatárolt 312 eFt-os összeget.

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	19 673	0,17%
E) Céltartalékok	11 293 550	99,76%
F) Kötelezettségek	6 468	0,06%
G) Passzív időbeli elhatárolások	1 270	0,01%
FORRÁSOK összesen:	11 320 961	100,00%

D) Saját tőke (19.673 ezer forint)

A pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó halmozott eredmény szerinti tartaléktőkéből (19.413 ezer forint) és a működés tárgyevi eredményéből (260 ezer forint) tevődik össze.

E) Céltartalékok (11.293.550 ezer forint)

A **működési céltartalék** összege 405 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 405 ezer forint.

A **fedezeti céltartalék** összege 11.232.764 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 30.022 ezer forint, melyből a likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék állománya 720 ezer forint. A pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására 29.302 ezer forint egyéb likviditási céltartalékot különít el. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetére a pénztár nem képzett tartalékot.

A **Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka** összege 30.359 ezer forint. Ezen összeg a tagdíjfizetési kötelezettségüket elmulasztó tagokkal szemben előírt fordulónapon kimutatott tagdíjkövetelés összegét tartalmazza.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg 99,76%-át teszik ki.

F) Kötelezettségek (6.468 ezer forint)

A pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettségek között tagokkal szembeni fizetési kötelezettsége nincs a pénztárnak. A szállítókkal szembeni kötelezettségek állománya 9 ezer forint volt a fordulónapon, a letétkezelővel, vagyonkezelőkkel, illetve a felügyeleti szervvel szembeni díjfizetési kötelezettség az egyéb kötelezettségek között szerepel, a befektetési tevékenység áthúzódó elszámolásaival együtt. Az egyéb kötelezettségek összege 6.313 ezer forint. A fordulónapi azonosítatlan függő befizetések állománya 146 ezer forint.

A kötelezettségek állományának részletezése (ezer forintban):

Megnevezés	Összeg
Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	0
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	9
Adó- és járulékkötelezettségek	0
Bér- és egyéb jövedelem elszámolási kötelezettségek	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség bankszámla-tartozás miatt	0
Befektetési tevékenység áthúzódó ügyleteiből fennálló kötelezettségek	0
Vagyonkezelőkkel szembeni díjkötelezettségek	4 477
Letétkezelővel szembeni díjkötelezettségek	1 123
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	713
Azonosítatlan függő befizetések	146

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

2018.	Beérkezett	Beazonosított	Visszautalt
Nyitó egyenleg	178		
I. negyedév	-	-	178
II. negyedév	39	-	39
III. negyedév	155	-	155
IV. negyedév	146	-	-
Záró egyenleg			146

Az azonosítatlan függő tételként kimutatott 146 ezer forint teljes egészében rendeződött 2019-ben visszautalással a mérlegkészítés időpontjáig.

G) Passzív időbeli elhatárolások (1.270 ezer forint)

A Pénztár passzív időbeli elhatárolásként szerződés szerint a tárgyévre járó, fordulónapig ki nem egyenlített könyvvizsgálati díj összegét (1.270 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 az alábbi:

Megnevezés	Fedezeti	Működési	Likviditási
Egységes és többletagdíjak éves 600 ezer forintig	96,5%	3,3%	0,2%
Évi 600 ezer forint feletti befizetések esetén	100,0%	-	-
Egységes tagdíj	4.500,- 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 vagyon 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 nyugdíjszolgáltatások 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	193	74,23%
Befektetési tevékenység eredménye	67	25,77%
Működési eredmény	260	100,00%

A pénztár előző évi működési eredménye 2.868 ezer forint volt, a tárgyévi működési eredmény **260** ezer Ft. Az eredménycsökkenés elsődlegesen a működési kiadások növekedésének tudható be (a személyi jellegű kiadások a korábbi távollét után visszaemelkedtek az eredeti szintjükre).

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

Bevételek jogcímei	2017. évben	Változás	2018. évben
Tagok által fizetett tagdíj	6 300	111,37%	7 016
Munkáltatói hozzájárulás	20 393	104,75%	21 361
Támogatás, adomány	8 701	99,63%	8 669
Tagok egyéb befizetései	1 109	107,66%	1 194
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	1 000	100,20%	1 002
Pénzügyi műveletek bevételei	439	2,96%	13
Egyéb bevételek	4 152	83,98%	3 487
Működési összes bevétel	40 094	101,61%	40 738

A tagdíjszerű bevételek összességében 6,6%-kal növekedtek az előző évhez mérten. A működési célú eszközök befektetéséből származó bevétele 13 ezer forint, ami magában foglalja a pénzügyileg realizált bevételeket és az értékelési különbözetben elszámolt hozamokat is. A működési célú bevételek összességében 1,6%-kal haladják meg az előző év volumenét.

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

Megnevezés	2017. évben	Megoszlás	2018. évben	Megoszlás
anyagköltség	278	0,75%	252	0,62%
személyi jellegű kifizetések	17 878	48,03%	22 021	54,40%
adminisztrációs díj	10 097	27,12%	9 411	23,25%
könyvvizsgálati díj	1 270	3,41%	1 270	3,14%
aktuárius díj	0	0,00%	0	0,00%
szaktanácsadás díja	0	0,00%	0	0,00%
marketing-, hirdetés-, - reklám	0	0,00%	0	0,00%
felügyeleti díj	2 902	7,80%	2 922	7,22%
egyéb igénybe vett szolgáltatások	3 460	9,29%	3 638	8,99%
egyéb ráfordítás	967	2,60%	1 000	2,47%
értékcsökkenési leírás	104	0,28%	18	0,04%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	270	0,73%	-54	-0,13%
Összesen	37 226	100,00%	40 478	100,00%

A működési költségek, ráfordítások az előző évhez képest összességében 3.252 ezer forinttal (8,7%-kal) növekedtek. A növekedés több tényező együttes hatását mutatja. legmeghatározóbb tényező a személyi jellegű ráfordítások növekedése, az ügyvezető gyermekvállalásával kapcsolatos átmeneti távollétéből visszajött az év elején. A személyi jellegű kiadások összességében 4.143 ezer forinttal emelkedtek. Ezzel párhuzamosan a nyilvántartónak fizetett díj 686 ezer forinttal mérséklődött (miután átmenetileg a nyilvántartó látta el külön díj ellenében az ügyvezető távollétében az ügyfélszolgálati feladatokat is). A befektetési tevékenység ráfordításai 324 ezer forinttal csökkentek. Az egyéb költségelemek között érdemi változás nem volt az előző évhez mérten.

Az értékcsökkenési leírás összege (18 ezer forint) tartalmazza a 100 eFt alatti kisértékű beszerzések egyösszegben elszámolt értékcsökkenését is.

A nyugdíjcélú tevékenység eredményének bemutatása

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

Bevételek jogcímei	2017. évben	Változás	2018. évben
Tagok által fizetett tagdíj	192 162	112,73%	216 623
Munkáltatói hozzájárulás	616 666	105,24%	648 974
Támogatás, adomány	280	107,50%	301
Tagok egyéb befizetései	104 147	110,97%	115 570
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	29 249	100,16%	29 296
Egyéb bevételek	28 285	103,41%	29 249
Szolgáltatási célú bevételek	912 291	107,58%	981 421
Pénzügyi műveletek bevételei	571 245	47,73%	272 627

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

Fedezeti összes bevétel	1 483 536	84,53%	1 254 048
-------------------------	-----------	--------	-----------

Kiadások jogcímei	2017. évben	Változás	2018. évben
Pénzügyi műveletek ráfordításai	225 624	162,67%	367 014
Egyéb ráfordítások	28 285	103,41%	29 249
Fedezeti összes ráfordítás	253 909	156,06%	396 263

Szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege

A tagdíjbevételek döntő hányada a munkáltatók által fizetett hozzájárulás. A meg nem fizetett tagdíjakra képzett tartalék csökkenti a tagdíjbevétel összegét.

A tagok egyéb befizetései soron a többletagdíjak (73.952 ezer Ft), valamint a NAV által átutalt, adójóváírási összegek (41.618 ezer Ft) vannak kimutatva.

A szolgáltatási célú bevételek és kiadások egyenlege 952.172 ezer forint.

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 272.627 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 367.014 ezer forintot tettek ki.

Fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye -94.387 ezer forint, ami az előző évi 345.621 ezer forintos összegtől számottevően elmarad, a befektetési tevékenység környezeti tényezőinek romlása következtében.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások 952.172 ezer forint egyenlegének 94.387 ezer forint negatív hozammal csökkentett összegeként adódik a nyugdíjcélú tevékenység eredménye 857.785 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	2017. évben	Változás	2018. évben
Tagok által fizetett tagdíj	382	111,26%	425
Munkáltatói hozzájárulás	1 236	104,77%	1 295
Támogatás, adomány	0	-	0
Tagok egyéb befizetései	67	107,46%	72
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	61	100,00%	61
Pénzügyi műveletek bevételei	749	4,01%	30
Egyéb bevételek	118	51,69%	61
Likviditási összes bevétel	2 491	73,14%	1 822

A tartalékot megillető tagdíjbevételek 6,6%-kal növekedtek az előző évhez mérten, a befektetési tevékenység bevételei ellenben 96%-kal csökkentek. Összességében 26,9%-kal csökkentek emiatt a tartalék bevételei az előző évhez mérten.

Kiadások jogcímei	2017. évben	Változás	2018. évben
Pénzügyi műveletek ráfordításai	17	100,00%	17
Egyéb ráfordítások	59	103,39%	61
Fedezeti összes ráfordítás	76	102,63%	78

Likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege

A tartalék 61 ezer forintos kiadásait is figyelembe véve a likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege 1.731 ezer forint.

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 30 ezer forint, ami egyrészt a pénzügyileg realizált hozamból, másrészt az értékelési különbözetként elszámolt hozamból adódik össze.

A likviditási célú befektetési tevékenység ráfordításai - az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai 17 ezer forintot tettek ki.

Likviditási célú befektetési tevékenység eredménye így 13 ezer forint.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások 1.731 ezer forint egyenlegének 13 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	-108	-6,19%
Egyéb likviditási célra	1 852	106,19%
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 469 ezer forint összegű nyitó állománya az üzleti év végéig 64 ezer forintra csökkent, így záró értéke 405 ezer forint.

Fedezeti céltartalék

I. Egyéni számlák tartalékának alakulása

A Pénztár a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások, valamint a hozambevételek és ráfordítások különbözetéből 861.049 ezer forint tartalékot képzett, a tárgyévii kifizetések 933.113 ezer forintot tettek ki, így az egyéni számlák év eleji állománya 10.927.454 ezer forintról a beszámoló fordulónapjára 58.743 ezer forintra (0,5%-kal csökkenve) **10.868.711** ezer forintra csökkent.

Az egyéni számlák tartalékát az átlépő tagok által áthozott fedezet (14.402 ezer forint) növelte, a más pénztárba átlépő tagok miatt kifizetés (36.766 ezer forint), tagoknak történő visszatérítés (499.485 ezer forint), a szolgáltatási tartalékba történő átcsoportosítás (396.862 ezer forint) valamint az egyéb változás (1.081 ezer forint tagi kölcsön miatti elvét, hozamelvonás nem fizető tagoktól) csökkentette.

II. Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék nyitó állománya az üzleti év első napján 273.172 ezer forint. A tartalékba 396.862 ezer forint került átcsoportosításra, ebből 301.886 ezer forint szolgáltatásként illetve öröklésként kifizetésre is került, melyekkel összefüggésben 831 eFt díjat számított fel a pénztár. A szolgáltatási számlák tartalékát csökkentette az elszámolt 3.264 ezer forint negatív befektetési eredmény.

A pénztár szolgáltatásként egyösszegű és járadékszolgáltatásokat nyújtott, melyeket banki átutalással illetve postai kifizetési utalványon teljesített.

Szolgáltatás értéke	Fő	Összeg (ezer forint)	Átlag (ezer forint/fő)
Egyösszegű	50	207 219	4 144
Egyösszegű szolgáltatás SZJA terhe	1	249	249
Járadék és kombinált szolgáltatás	53	94 418	1 781

A pénztár a tagokkal történő elszámolások alkalmával a ténylegesen felmerült pénzforgalmi (banki és postai kifizetési) költségeket érvényesíti.

Szolgáltatás költsége	Bankköltség	Egyéb költség (eFt)
Egyösszegű	556	0
Járadék és kombinált szolgáltatás	275	0

A szolgáltatási tartalék záró állománya 364.053 ezer forint.

A fedezeti tartalék alakulását az alábbi tábla mutatja be:

Nagyságrend: ezer forint

Megnevezés	2017.	2018.
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	10 392 492	10 927 454
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	912 291	981 421
Más pénztárból áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	50 261	14 402
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	688 776	678 674
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-126 252	-402 783
Likviditási tartalékból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	185 821	396 862
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	489 984	499 485
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	57 945	36 766

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	28 285	29 249
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	225 624	367 014
Egyéb változás (+/-)	-2 455	-1 081
Egyéni számlák záróállománya	10 927 454	10 868 711
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	249 420	273 172
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	185 821	396 862
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-1 434	-11 783
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	10 155	8 519
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott szolgáltatások (-)	170 370	301 886
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépők szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	420	831
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	273 172	364 053

Likviditási tartalék alakulása

Megnevezés	Nyitóállomány (ezer forint)	Záróállomány (ezer forint)	Változás (eFt)
Értékelési különbözetre	828	720	-108
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartaléka	0	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék	27 450	29 302	1 852

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

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	372	828
Tárgyévben likviditási portf. ért. különbözetére képzett céltartalék (+)	456	-108
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosított egyéni számláról (+)		
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosított szolgáltatási tartalékból (+)		
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosított működési céltartalékból (+)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

Likv. port. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékának záró állománya	828	720
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 tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából 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	25 491	27 450
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	1 959	1 852
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
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likv. célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	27 450	29 302

A céltartalékok alakulása (ezer forintban):

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	469	-64	405
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	469	-64	405
Fedezeti céltartalék	11 200 626	32 138	11 232 764
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	10 927 454	-58 743	10 868 711
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	273 172	90 881	364 053
Likviditási és kockázati céltartalék	28 278	1 744	30 022
értékelési különbözetre	828	-108	720
egyéb likviditási célokra	27 450	1 852	29 302
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	30 310	49	30 359
működési célú	1 000	2	1 002
fedezeti célú	29 249	47	29 296
likviditási és kockázati célú	61	0	61
Összesen:	11 259 683	33 867	11 293 550

V. A gazdálkodást befolyásoló egyéb tényezők elemzése

A taglétszám alakulása

A pénztár 2018. évi nyitó taglétszáma 2.955 fő, a záró taglétszáma 2.987 fő, azaz a taglétszám 32 fővel (1,1%-kal) bővült a beszámolási időszakban.

A pénztárban az év folyamán 131 fő létesített új tagsági viszonyt, ebből 3 fő más pénztárból lépett át.

A pénztár éves átlagos taglétszáma 2.971 fő, ebből tagdíjat nem fizető 587 fő.

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Időszak elején	2 955	2 995	2 988	2 978
Időszak alatti változás	40	-7	-10	9
Új belépő	54	24	21	29
Átlépő más pénztárból	2	0	0	1
Ebből: önszegélyező pénztárból átlépő	0	0	0	0
Átlépő más pénztárba	2	0	7	4
Szolgáltatásban részesült	5	20	8	8
Elhalálozott	0	2	3	3
Kilépett	9	9	13	6
Egyéb megszűnés	0	0	0	0
Időszak végén	2 995	2 988	2 978	2 987
Járadékot igénybe vevő	46	48	49	53

A fordulónapon a várakozási idejük alapján kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok száma 1.906 fő. Vagyonuk 9.785.013 ezer Ft.

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

A tagdíjfizetést elmulasztó (tagdíjat nem fizető) tagok száma 587 fő, vagyonuk 1.342.045 ezer Ft a fordulónapon.

A pénztár taglétszámának korcsoportonkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi:

A Taglétszám megoszlása 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	2	0	0	0	0	0	2	
19	2	1	0	0	0	0	3	
20	2	2	0	0	0	0	4	
21	4	6	0	0	0	0	10	
22	8	4	0	0	0	0	12	
23	9	4	0	0	0	0	13	
24	15	2	0	0	0	0	17	
25	13	6	0	0	0	0	19	
26	24	6	0	0	0	0	30	
27	21	9	0	0	0	0	30	
28	38	3	0	0	0	0	41	
29	29	3	0	0	0	0	32	
30	41	6	0	0	0	0	47	
31	45	5	0	0	0	0	50	
32	69	5	3	0	0	0	71	
33	67	9	0	0	0	0	76	
34	56	6	0	0	0	0	62	
35	84	1	0	0	0	0	85	
36	72	6	4	0	0	0	74	
37	70	5	5	0	0	0	70	
38	77	2	4	0	0	0	75	
39	70	2	0	0	0	0	72	
40	87	3	4	0	0	0	86	
41	98	0	5	1	0	0	92	
42	90	5	0	0	0	0	95	
43	117	1	5	0	0	0	113	
44	133	6	0	0	0	0	139	
45	72	3	3	1	0	0	71	
46	88	1	3	0	0	0	86	
47	84	5	1	0	0	0	88	
48	100	4	2	0	0	0	102	
49	84	1	2	0	0	0	83	
50	74	0	1	0	0	0	73	
51	82	1	1	0	0	0	82	
52	69	0	2	1	0	0	66	
53	87	0	1	0	0	0	86	
54	76	3	0	1	0	0	78	
55	68	0	0	0	0	0	68	
56	62	0	1	0	0	0	61	
57	54	1	0	0	2	0	53	
59	75	2	1	1	6	0	69	
60	72	0	0	0	3	0	69	
61	64	1	0	0	2	0	63	
62	54	0	0	0	0	0	54	
63	75	0	0	1	1	0	73	
64	73	0	0	1	20	0	52	
65	47	0	0	0	5	0	42	
66	20	0	0	1	0	0	19	
67	9	0	0	0	0	0	9	
68	8	0	0	0	0	0	8	
69	5	0	0	0	0	0	5	
70	8	0	0	0	0	0	8	
71	15	0	0	0	1	0	14	
72	6	0	0	0	0	0	6	
73	0	0	0	0	0	0	0	
74	5	0	0	0	0	0	5	
75	1	0	0	0	0	0	1	
76	7	0	0	0	0	0	7	
77	4	0	0	0	0	0	4	
78	3	0	0	0	0	0	3	
79	1	0	0	0	0	0	1	
80	2	0	0	0	0	0	2	
81	1	0	0	0	0	0	1	
82	0	0	0	0	0	0	0	
83	1	0	0	0	0	0	1	
84	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0	0	
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	0	0	0	0	0	0	0	
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	0	0	0	0	0	0	0	

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

58	56	1	2	0	1	0	54	Összesen	2955	131	50	8	41	0	2987
----	----	---	---	---	---	---	----	----------	------	-----	----	---	----	---	------

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Kor (év)	Év elején	Új igénybevétel	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Kor (év)	Év elején	Új igénybevétel	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
16	0	0	0	0	0	0	59	1	2	0	0	0	3
17	0	0	0	0	0	0	60	1	4	0	0	0	5
18	0	0	0	0	0	0	61	3	0	1	0	0	2
19	0	0	0	0	0	0	62	2	0	1	0	0	1
20	0	0	0	0	0	0	63	10	0	6	0	0	4
21	0	0	0	0	0	0	64	7	5	0	0	0	12
22	0	0	0	0	0	0	65	6	1	0	0	0	7
23	0	0	0	0	0	0	66	0	2	0	0	0	2
24	0	0	0	0	0	0	67	1	0	0	0	0	1
25	0	0	0	0	0	0	68	3	0	1	0	0	2
26	0	0	0	0	0	0	69	1	0	0	0	0	1
27	0	0	0	0	0	0	70	3	0	1	0	0	2
28	0	0	0	0	0	0	71	3	0	0	0	0	3
29	0	0	0	0	0	0	72	1	0	0	0	0	1
30	0	0	0	0	0	0	73	0	0	0	0	0	0
31	0	0	0	0	0	0	74	0	0	0	0	0	0
32	0	0	0	0	0	0	75	0	0	0	0	0	0
33	0	0	0	0	0	0	76	1	0	0	0	0	1
34	0	0	0	0	0	0	77	0	1	0	0	0	1
35	0	0	0	0	0	0	78	0	0	0	0	0	0
36	0	0	0	0	0	0	79	0	0	0	0	0	0
37	0	0	0	0	0	0	80	0	0	0	0	0	0
38	0	0	0	0	0	0	81	0	0	0	0	0	0
39	0	0	0	0	0	0	82	0	0	0	0	0	0
40	0	0	0	0	0	0	83	0	1	0	0	0	1
41	0	0	0	0	0	0	84	0	0	0	0	0	0
42	0	0	0	0	0	0	85	0	0	0	0	0	0
43	0	0	0	0	0	0	86	0	0	0	0	0	0
44	0	0	0	0	0	0	87	0	0	0	0	0	0
45	0	0	0	0	0	0	88	0	0	0	0	0	0
46	0	0	0	0	0	0	89	0	0	0	0	0	0
47	0	0	0	0	0	0	90	0	0	0	0	0	0
48	0	0	0	0	0	0	91	0	0	0	0	0	0
49	0	0	0	0	0	0	92	0	0	0	0	0	0
50	0	0	0	0	0	0	93	0	0	0	0	0	0
51	0	0	0	0	0	0	94	0	0	0	0	0	0
52	0	1	0	0	0	1	95	0	0	0	0	0	0
53	0	0	0	0	0	0	96	0	0	0	0	0	0
54	0	0	0	0	0	0	97	0	0	0	0	0	0
55	0	0	0	0	0	0	98	0	0	0	0	0	0
56	0	2	0	0	0	2	99	0	0	0	0	0	0
57	1	0	1	0	0	0	100	0	0	0	0	0	0
58	0	1	0	0	0	1	Összesen	44	20	11	0	0	53

Pénztári tagsági jogviszonyt megszüntetők számának alakulása

A pénztártól az üzleti év folyamán szolgáltatás teljesítését követően 41 fő lépett ki, más pénztárba 13 fő lépett át, valamint 8 fő elhunyt pénztártag egyéni számláját szüntette meg a pénztár. 37 fő pénztártag a várakozási idő letelte birtokában lépett ki.

Megszűnés típusa	Fő	Összeg (ezer forint)	Átlag (ezer forint/fő)
Átlépő más pénztárba	13	36 668	2 821
Elhalálozott	8	29 320	3 665

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	172	141 746	824
Várakozási idő utáni fenntartó	76	232 354	3 057
Várakozási idő utáni kilépő	37	94 631	2 558

A várakozási idő utáni tőkét is érintő kifizetések adóterhe 21.807 ezer forintot tett ki. A pénztárban tagi lekötésre nem került sor.

A tagi kölcsönök állománya az év eleji 36.105 ezer forintról 39.337 ezer forintra nőtt. Az év folyamán 49 kölcsönigényt teljesített a pénztár összesen 51.371 ezer forint összegben. 3 esetben került sor lejárt kölcsön beszámítására összesen 1.081 ezer forint összegben.

Alkalmazottak és választott tisztségviselők

Az alkalmazotti állománnyal összefüggő bér- és létszámváltozás hatásának elemzése:

2017. évben:

Megnevezés	Létszámadatok az előző évben	Költségadatok (ezer forint)	
		Bér, tisztelet- ill. megbízási díj	Járulékok
Munkaviszonyban foglalkoztatottak	1	4 580	980
Tisztségviselők	6	9 000	1 980
Megbízottak	0	225	50

2018. évben:

Megnevezés	Létszámadatok a tárgy évben	Költségadatok (ezer forint)	
		Bér, tisztelet- ill. megbízási díj	Járulékok
Munkaviszonyban foglalkoztatottak	1	8 262	1 377
Tisztségviselők	6	9 258	1 805
Megbízottak	0	245	43

A bér- és járulékkifizetések a munkaviszonyban álló alkalmazott (ügyvezető) tekintetében 73%-kal növekedtek, miután az ügyvezető az előző évben júliustól decemberig gyermekvállalás okán munkabérben nem részesült. Az ügyvezető juttatását az igazgatótanács hagyta jóvá. A tisztségviselők díjazása közgyűlési döntéssel módosult az előző évhez mérten.

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

A tisztségviselők (bruttó) javadalmazása a 2017-2018. évben a következőképpen alakult:

Tisztségviselő	2017-es tiszteletdíj (Ft/hó)	2018-as tiszteletdíj (Ft/hó)
Igazgatótanács elnöke	175 000	180 000
Igazgatótanács tagjai	125 000	128 500
Ellenőrző Bizottság elnöke	125 000	128 500
Ellenőrző Bizottság tagjai	100 000	103 000

Pénzügyi műveletekkel kapcsolatos ráfordítások megoszlása

Megnevezés	2017. év	Arány	2018. év	Arány
Értékpapírok forgatásával kapcsolatos ráfordítások	108 507	48,03%	244 055	66,50%
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	117 404	51,97%	122 922	33,50%
ebből: vagyonkezelői díj	22 152	9,81%	7 240	1,97%
letétkezelői díj	10 353	4,58%	12 158	3,31%
befektetési tevékenység különböző egyéb ráfordításai	84 899	37,58%	103 524	28,21%
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	225 911	100,00%	366 977	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 2018. évi záró taglétszáma 2.987 fő, mely a tárgyidőszakra kialakított pénzügyi tervben rögzített 2.823 főt 164 fővel haladja meg. A zárólétszám magasabb szintjét elsősorban a tervekészítés óta eltelt időszak alatt belépettek tervezettnél magasabb létszáma okozza – részben a hozzátartozói belépési lehetőségnek is köszönhetően. A megszűnések száma is magasabb volt, mint amit tervezett a pénztár:

2018. év	Új belépő	Átlépő	Kilépők 10 év után	Elhunyt	Egy-összegű	Egyéb
Terv adat (fő)	65	7	20	3	32	0
Tény adat (fő)	131	13	37	8	41	0

Eltérés	+66	+6	+17	+5	+9	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) (1.360.830 ezer Ft) a tervezett bevételeket (1.091.575 ezer Ft) mintegy 24,7%-kal haladták meg.

A bevételek alakulására elsődlegesen a tagdíjjellegű bevételek nagysága, valamint a befektetési tevékenység hatékonysága gyakorol hatást. A tagdíjszerű bevételek volumene a tervbe beállított összegeket mind az egyéni befizetések, mind pedig a munkáltatói hozzájárulások összegében 1-1%-kal haladta meg. Támogatásként is gyakorlatilag a tervezett összeg folyt be (102,4%). A befektetési tevékenység eredménye ugyanakkor jelentősen elmaradt a tervezett mértéktől:

Megnevezés	Terv (ezer forint)	Tény (ezer forint)	Tény/Terv
Tagi befizetések	220 800	224 064	101,48%
Munkáltatói hozzájárulás	662 637	671 630	101,36%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	30 359	-
Támogatás	8 760	8 970	102,40%
Egyéb bevételek	34 324	149 633	435,94%
Hozam	494 252	-94 307	-19,08%
Mindösszesen	1 420 773	990 349	69,70%

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	11 753 222	11 232 764	95,57%
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény + műk. CT	16 882	20 078	118,93%
Likviditási tartalék	29 359	30 022	102,26%
Szumma tartalékállomány és saját tőke	11 799 463	11 282 864	95,62%

A tartalékok tényleges záró állománya a fedezeti tartalék tekintetében 4,4%-kal elmaradt a tervezett értékektől, a likviditási tartalék esetében 2,2%-kal, a működési források esetében pedig 18,9%-kal meghaladta azt.

A Pénztár aktuális hosszú távú terve a 2019-2021-es időszakot öleli fel.

A pénztár gazdálkodására jelentős hatást kifejtő események, tényezők

A pénztár az év folyamán 1 határozatképes közgyűlést tartott.

A közgyűlés időpontja: 2018. május 22.

Határozatai: az alapszabály módosítása
IT beszámolójának elfogadása
a 2017. évi éves beszámoló elfogadása
döntés a tisztségviselők díjazásáról

a 2019-2021. 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 maradéktalanul teljesítették. Munkáltatói hozzájárulást teljesítő munkáltatói kapcsolatok:

ABC CONSULTING KFT	GE INFRASTRUCTURE HUNGARY Holding Kft
Alpiq Csepeli Szolgáltató Kft.	GSM VILL Villamossági Tervező és Kivitelező Kft.
ALTEO ENERGIASZOLGÁLTATÓ NYRT	HM VGH-Honvédelmi Minisztérium
Antenna Hungária Zrt	KÁBEL-TEAM KFT.
APOLLO TYRES (HUNGARY) KFT	Konkoly és Kis Mérnöki Iroda Kft.
BDK BUDAPESTI DÍSZ- ÉS KÖZVILÁGÍTÁSI KFT.	KPMG Global Services Hungary Kft
BKV VASÚTI JÁRMŰJAVÍTÓ Kft	Magyar Államkincstár MÁK
Budapesti Elektromos Művek Nyrt.	Magyar Cetelem Bank Zrt.
BUDAPESTI ELEKTROMOS SPORTEGYESÜLET	Magyar Posta Zrt.
CALLIDUS Számviteli és Szolgáltató Bt.	MÁV Központi Felépitményvizsgáló Kft.
Comap Hungária Kft.	MÁV-HÉV Zrt
Díjbeszedő Holding Zrt.	MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendsz
Diófa Ingatlankezelő Zrt	MAGYAR KÜLKERESKEDELMI BANK ZRT.
E.ON Dél-dunántúli Áramhálózati Zrt.	MOL NYRT.
E.ON Energiakereskedelmi Kft.	MVM GTER Gázturbinás Erőmű Zrt.
E.ON Észak-dunántúli Áramhálózati Zrt.	MVM Magyar Villamos Művek Zrt.
E.ON HUNGARIA ENERGETIKAI ZRT	MVM Ovit Országos Távfűtés Zrt.
E.ON Tiszántúli Áramhálózati Zrt.	MVM Partner Zrt.
E.ON Ügyfélszolgálati Kft.	MVMI INFORMATIKA ZRT
Elektromos Szakszervezet	NKM NEMZETI KÖZMŰVEK Zrt
ELEKTRO-SOL GLOBAL Energetikai és Szolgáltató Zrt.	OTP Ingatlanlízing Zrt
ELMŰ Hálózati Kft	Robert Bosch Automotive Steering Kft.
ELMŰ Nyugdíjpénztár	RWE Hungária Kft
ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.	San Elmo Kft.
ELMŰ-ÉMÁSZ SOLUTIONS Kft	SIEMENS TERM.,SZOLG.ÉS KER.ZRT
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft	Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó
ÉMÁSZ Hálózati Kft	SPIE Hungaria Kft.
ÉMÁSZ Nyrt	Strabag Property and Facility Services Zrt
Észak-Budai Tervező, Szerelő és Szolg Zrt	Telekom Nyrt
FŐVÁROSI VÍZMŰVEK RT.	T-Systems Magyarország Zrt
FRIDAY CREATIVE KFT	VEIKI-VNL Villamos Nagylaboratóriumok Kft
Független Energia Tanácsadó Mérnöki Iroda Bt.	Vishay-Hungary Elektronikai Kft.
GE Hungary Kft.	XIII. ker Közszolgáltató Zrt

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2017. év	2018. év	Változás
Egy tagra jutó tényleges működési költség, ráfordítás (Ft)	12 836	13 643	106,28%

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

Egy tagdíjfizető tagra jutó tényleges működési költség (Ft)	16 535	17 418	105,34%
Folyó költségek aránya a működési és likviditási tartalékokba történő tagdíjbefizetésekhez mérten (%)	130,01	133,77	102,89%
Folyó költségek aránya a működési és likviditási tartalékokba történő összbefizetéshez mérten (%)	99,54	104,01	104,49%
Személyi jellegű ráfordítások aránya a tényleges működési költségekhez, ráfordításokhoz (%)	48,38	54,33	112,30%
Igénybe vett szolgáltatások aránya a működési költségekhez (%)	30,76	26,35	85,66%
Átlagos egyéni számla az év végén (eFt/fő)	3 790	3 761	99,21%
Átlagos havi befizetés (Ft/fő)	26 402	27 549	104,34%

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 vagyionkezelők közreműködésével valósul meg, a befektetési kockázatok csökkentése céljából egyidejűleg több vagyionkezelő 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 19.221 ezer forint realizált nyeresége, 38.882 ezer forint realizált vesztesége és 1.317 ezer forint értékelési különbözethez 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.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfólió
Eladás	2017.10.27	USD	2018.01.31	118 000	266,41	31 436 380	249,60	1 983 580	0	Amundi
Eladás	2017.10.27	USD	2018.01.31	482 000	266,41	128 409 620	249,09	8 348 240	0	Amundi
Eladás	2017.11.29	EUR	2018.04.06	640 000	311,20	199 168 000	311,00	128 000	0	Amundi
Eladás	2018.04.05	EUR	2018.06.14	564 000	311,13	175 477 320	320,75	0	5 425 680	Amundi
Eladás	2018.04.05	EUR	2018.06.14	76 000	311,13	23 645 880	319,34	0	623 960	Amundi
Eladás	2018.05.15	TRY	2018.08.01	550 000	58,42	32 131 000	58,50	0	44 000	Amundi
Eladás	2018.01.30	USD	2018.08.02	118 000	246,70	29 110 600	274,24	0	3 249 720	Amundi
Eladás	2018.05.18	USD	2018.08.02	800 000	269,52	215 616 000	274,24	0	3 776 000	Amundi
Eladás	2018.06.13	EUR	2018.09.13	564 000	321,08	181 089 120	325,30	0	2 380 080	Amundi
Eladás	2018.07.31	USD	2018.10.31	120 000	272,61	32 713 200	282,30	0	1 162 800	Amundi
Eladás	2018.07.31	USD	2018.10.31	350 000	272,61	95 413 500	283,15	0	3 689 000	Amundi
Eladás	2018.07.31	USD	2018.10.31	448 000	272,61	122 129 280	285,60	0	5 819 520	Amundi
Eladás	2018.09.12	EUR	2018.12.14	564 000	325,71	183 700 440	321,98	2 106 540	0	Amundi
								12 566 360	26 170 760	

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladás	2018.02.13	USD	2018.05.31	120 000	251,29	30 154 800	250,03	151 200	0	Generali
Eladás	2018.03.13	USD	2018.05.31	167 000	251,60	42 017 200	250,03	262 190	0	Generali
Eladás	2018.03.12	EUR	2018.07.31	150 000	312,09	46 813 500	322,10	0	1 501 500	Generali
Eladás	2018.05.10	USD	2018.09.20	100 000	261,39	26 139 000	275,70	0	1 431 000	Generali
Eladás	2018.06.13	EUR	2018.07.31	50 000	320,29	16 014 500	322,10	0	90 500	Generali
Eladás	2018.06.15	USD	2018.09.20	60 000	275,84	16 550 400	275,70	8 400	0	Generali
Eladás	2018.06.15	EUR	2018.10.18	90 000	322,60	29 034 000	321,80	72 000	0	Generali
Eladás	2018.06.28	EUR	2018.10.18	95 000	328,76	31 232 200	321,80	661 200	0	Generali
Eladás	2018.07.30	EUR	2018.11.15	200 000	322,39	64 478 000	322,90	0	102 000	Generali
Eladás	2018.08.17	EUR	2018.11.15	28 000	323,67	9 062 760	322,90	21 560	0	Generali
Eladás	2018.08.21	USD	2018.11.15	58 000	279,25	16 196 500	286,50	0	420 500	Generali
Eladás	2018.08.29	EUR	2018.11.15	103 000	325,09	33 484 270	322,90	225 570	0	Generali
								1 402 120	3 545 500	
Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladás	2017.11.10	GBP	2018.02.15	55 700	352,62	19 640 772	347,64	277 224	0	Hold
Eladás	2017.11.20	USD	2018.02.23	31 000	264,82	8 209 420	251,40	416 020	0	Hold
Eladás	2017.11.20	USD	2018.02.23	33 100	264,82	8 765 542	252,01	424 011	0	Hold
Eladás	2017.12.07	EUR	2018.03.12	67 900	314,84	21 377 636	309,54	359 870	0	Hold
Eladás	2017.12.07	EUR	2018.03.12	184 000	314,84	57 930 560	313,85	183 080	0	Hold
Eladás	2017.12.07	EUR	2018.03.12	51 000	314,84	16 056 840	313,82	52 020	0	Hold
Eladás	2017.12.07	EUR	2018.03.12	4 500	314,84	1 416 780	311,72	14 040	0	Hold
Eladás	2017.12.07	EUR	2018.03.12	844 600	314,84	265 913 864	311,86	2 514 459	0	Hold
Eladás	2017.12.13	HRK	2018.03.02	1 078 000	41,62	44 866 360	42,17	0	587 510	Hold
Eladás	2018.02.20	USD	2018.05.18	18 700	251,07	4 695 009	256,14	0	94 809	Hold
Eladás	2018.02.27	HRK	2018.06.01	559 000	42,10	23 533 900	42,17	0	39 130	Hold
Eladás	2018.02.20	USD	2018.05.18	14 400	251,07	3 615 408	268,61	0	252 513	Hold
Eladás	2018.02.27	HRK	2018.06.01	492 500	42,10	20 734 250	43,31	0	595 925	Hold
Eladás	2018.03.07	EUR	2018.06.12	528 100	311,95	164 742 326	317,74	0	3 056 168	Hold
Eladás	2018.06.07	EUR	2018.09.11	38 600	318,22	12 283 292	322,71	0	173 314	Hold
Eladás	2018.06.07	EUR	2018.09.11	23 300	318,22	7 414 526	324,60	0	148 654	Hold
Eladás	2018.05.15	USD	2018.08.17	15 200	266,91	4 056 965	283,60	0	253 755	Hold
Eladás	2018.05.29	HRK	2018.09.04	500 800	43,18	21 624 544	43,94	0	380 608	Hold
Eladás	2018.06.07	EUR	2018.09.11	356 700	318,22	113 509 074	326,01	0	2 777 231	Hold
Eladás	2018.06.07	EUR	2018.09.11	65 800	318,22	20 938 876	327,87	0	634 970	Hold
Eladás	2018.06.15	HRK	2018.09.04	216 300	43,60	9 430 680	43,94	0	73 542	Hold
Eladás	2018.08.14	USD	2018.11.16	13 400	281,90	3 777 460	287,29	0	72 226	Hold
Eladás	2018.08.30	HRK	2018.12.04	733 000	43,80	32 105 400	43,64	115 814	0	Hold
Eladás	2018.09.06	EUR	2018.12.10	271 500	326,62	88 676 217	323,77	773 069	0	Hold
Eladás	2018.09.06	EUR	2018.12.10	38 600	326,62	12 607 374	325,30	50 794	0	Hold
Eladás	2018.09.06	EUR	2018.12.10	49 500	326,62	16 167 487	325,30	65 137	0	Hold
Eladás	2018.10.26	EUR	2018.12.10	18 000	324,13	5 834 340	323,77	6 507	0	Hold
Eladás	2018.11.22	EUR	2018.12.10	10 000	321,22	3 212 200	323,77	0	25 485	Hold
								5 252 045	9 165 839	

Nyitott pozíciók

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladás	2018.10.30	USD	2019.07.03	448 000	280,20	125 529 600	280,94	1 337 937	0	Amundi
Eladás	2018.09.18	USD	2019.01.25	150 000	274,52	41 178 000	280,94	0	894 011	Generali

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

Eladás	2018.09.18	USD	2019.01.25	160 000	273,05	43 688 000	280,94	0	1 189 206	Generali
Eladás	2018.10.16	EUR	2019.01.30	185 000	321,93	59 557 050	321,51	52 936	0	Generali
Eladás	2018.10.18	USD	2019.01.25	75 000	277,05	20 778 750	280,94	0	256 938	Generali
Eladás	2018.11.08	USD	2019.01.25	115 000	279,81	32 178 150	280,94	0	76 040	Generali
Eladás	2018.11.13	EUR	2019.03.14	331 000	323,15	106 962 650	321,51	437 519	0	Generali
Eladás	2018.11.13	USD	2019.03.14	58 000	283,60	16 448 800	280,94	243 567	0	Generali
Eladás	2018.11.26	USD	2019.03.14	35 000	281,45	9 850 750	280,94	71 322	0	Generali
Eladás	2018.11.29	USD	2019.03.29	200 000	281,51	56 302 000	280,94	482 397	0	Generali
Eladás	2018.11.13	USD	2019.02.15	12 700	284,83	3 617 341	280,94	60 361	0	HOLD
Eladás	2018.11.29	HRK	2019.03.04	708 000	43,46	30 766 140	43,38	58 996	0	HOLD
Eladás	2018.12.05	EUR	2019.03.08	294 200	324,28	95 402 735	321,51	728 756	0	HOLD
Eladás	2018.12.12	EUR	2019.03.08	8 000	323,75	2 589 961	321,51	15 550	0	HOLD
Eladás	2018.12.12	USD	2019.02.15	19 000	283,07	5 378 330	280,94	56 867	0	HOLD
Eladás	2018.12.19	EUR	2019.03.08	34 000	322,85	10 976 900	321,51	35 663	0	HOLD
Eladás	2018.12.27	USD	2019.02.15	221 300	280,76	62 132 188	280,94	151 207	0	HOLD

3 733 079 2 416 195

Értékelési különbözet 2018. 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	7 631 705	7 666 769	35 064	-997 459	-1 014 450	-16 991	6 634 246	6 652 319	18 073
Külföldi állampapír	112 004	110 811	-1 193	-112 004	-110 811	1 193	0	0	0
Kötvény	232 070	260 329	28 259	165 583	129 549	-36 034	397 653	389 878	-7 775
Részvény	781 286	911 217	129 931	217 071	58 350	-158 721	998 357	969 567	-28 790
Befektetési jegy	1 666 170	1 866 766	200 596	439 617	246 831	-192 786	2 105 787	2 113 597	7 810
Jelzáloglevél	59 230	61 006	1 776	-19 970	-19 988	-18	39 260	41 018	1 758
Értékpapírok összesen:	10 482 465	10 876 898	394 433	-307 162	-710 519	-403 357	10 175 303	10 166 379	-8 924
Bankszámlák	282 370	281 987	-383	800 678	798 989	-1 689	1 083 048	1 080 976	-2 072
Határidős ügylet	0	11 007	11 007	0	-9 690	-9 690	0	1 317	1 317
Tagi kölcsön	36 105	36 105	0	3 232	3 232	0	39 337	39 337	0
Tartozás-követelés	889	889	0	22	22	0	911	911	0
Pénztár összesen	10 801 829	11 206 886	405 057	496 770	82 034	-414 736	11 298 599	11 288 920	-9 679

Hozamszámítás és hozamfelosztás

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

Befektetések eszközcsoportonként 2018. december 31-én

A pénztár befektetéseinek eszközcsoportonkénti megbontását az alábbi táblázat tartalmazza:

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

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 portfólió		Működési portfólió		Likviditási és kockázati portfólió		Azonosítatlan befizetések		Vagyon összesen	
Portfólió összesen	11 248 038	11 237 234	21 113	21 518	29 302	30 022	146	146	11 298 599	11 288 920
Bankszámlák és készpénz összesen	1 069 281	1 067 209	7 546	7 546	6 075	6 075	146	146	1 083 048	1 080 976
Házipénztár (forint és valuta)	-24	-24	29	29	0	0	0	0	5	5
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	1 069 305	1 067 233	7 517	7 517	6 075	6 075	146	146	1 083 043	1 080 971
Értékpapírok összesen	10 138 509	10 128 460	13 567	13 972	23 227	23 947	0	0	10 175 303	10 166 379
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	7 031 899	7 042 197	0	0	0	0	0	0	7 031 899	7 042 197
Magyar állampapír	6 634 246	6 652 319	0	0	0	0	0	0	6 634 246	6 652 319
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	18 753	19 561	0	0	0	0	0	0	18 753	19 561
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	232 258	240 601	0	0	0	0	0	0	232 258	240 601
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	146 642	129 716	0	0	0	0	0	0	146 642	129 716
Részvények	998 357	969 567	0	0	0	0	0	0	998 357	969 567
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	388 436	404 341	0	0	0	0	0	0	388 436	404 341
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	609 921	565 226	0	0	0	0	0	0	609 921	565 226
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	2 068 993	2 075 678	13 567	13 972	23 227	23 947	0	0	2 105 787	2 113 597
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	1 069 887	1 110 346	13 567	13 972	23 227	23 947	0	0	1 106 681	1 148 265
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	999 106	965 332	0	0	0	0	0	0	999 106	965 332
Jelzáloglevél	39 260	41 018	0	0	0	0	0	0	39 260	41 018
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	39 260	41 018	0	0	0	0	0	0	39 260	41 018

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

Határidős ügyletek	0	1 317	0	0	0	0	0	0	0	1 317
Tagi kölcsön	39 337	39 337	0	0	0	0	0	0	39 337	39 337
Követelés értékpapír ügyletekből	911	911	0	0	0	0	0	0	911	911
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)	11 298 599	11 288 920
Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	10 338 822	10 373 593
Norvégia	21 897	14 757
EU tagországok összesen (7+...+33)	10 316 925	10 358 836
Ausztria	90 873	85 184
Cseh Köztársaság	89 018	81 190
Egyesült Királyság	37 454	35 247
Észtország	6 669	8 109
Franciaország	30 796	28 815
Hollandia	24 609	20 381
Horvátország	44 602	40 247
Lengyelország	46 983	48 239
Luxemburg	35 260	33 561
Magyarország	9 411 019	9 487 695
Németország	258 043	263 868
Románia	241 599	226 300
Egyéb ország (35+...+39)	959 777	915 327
Amerikai Egyesült Államok	761 472	740 078
Egyéb más országok	198 305	175 249

A befektetések devizanemenkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi:

Megnevezés	Befektetések - könyv szerinti értéken (e Ft)	Befektetések - piaci értéken (e Ft)
HUF	9 379 740	9 452 880
EUR	500 592	491 779
GBP	37 454	35 247
USD	968 113	928 892
Egyéb	412 700	380 122
Összesen	11 298 599	11 288 920

Befektetési politika értékelése

A pénztár 2018. évi vagyonkezelését a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), a Generali Alapkezelő Zrt. (1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.), a Hold Alapkezelő Zrt (1123 Budapest, Alkotás u. 50.) illetve az Amundi Alapkezelő Zrt (1011 Budapest, Fő u. 14.) végezte.

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	44%	100%
Külföldi állampapírok	0%	8%
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%

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 célkitűzését a referenciaindex súlyok módosításával. Viszony-hozamindex számítása az alábbi elemekből történt:

Referenciaindex	2018.01.01-jén	2018.03.05-től
BUX	2,50%	1,00%
MAX Composite	-	-
RMAX	65,00%	87,00%
MAX	17,50%	5,00%
MSCII World	7,00%	3,00%
CETOPFt	5,50%	1,00%
MSCII EM	-	-
MSCII GEM	1,50%	2,00%
BBLXDBCT	1,00%	1,00%
JPM EMBI	-	-
GBP LIBOR 1 month + 4,5%	-	-
EONIA (EUR) + 2,5%	-	-

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 a pénztár egészére:

A pénztár a 2018. január 1. és 2018. december 31. között eltelt üzleti év során a teljes vagyonán -0,67% bruttó, -0,87% nettó hozamot ért el. Az elért eredmény

elmarad a referenciahozam mértékétől (-0,43%). A fedezeti tartalék nettó hozama -0,83%, bruttó hozama -0,63%.

A pénztár fedezeti tartaléka 2009-2018. közötti 10 éves nettó hozama 5,70%, bruttó hozama 6,13%. Ugyanezen időszakra a referenciahozam 5,72%.

A pénztár fedezeti tartaléka 2004-2018. közötti 15 éves nettó hozama 6,08%, bruttó hozama 6,46%. Ugyanezen időszakra a referenciahozam 6,44%.

Az egyes vagyonkezelők által elért 2018. évi befektetési eredmény (bruttó hozamok):

Generali Alapkezelő:	-0,83%
CIB Alapkezelő:	-0,84%
Hold Alapkezelő:	+0,48%
Amundi Alapkezelő:	-1,30%

A vagyonkezelőknél lévő vagyonrészek arányai az év elején, illetve az év végén az alábbiak voltak – az előző évi teljesítmények alapján történt vagyonátcsoportosítások eredményeként:

	Generali	CIB	Hold	Amundi
Induló vagyonarány	5,70%	31,87%	41,40%	21,02%
Záró vagyonarány	17,68%	31,72%	18,85%	31,76%

Befektetési politika betartása

2018. év folyamán nem történt aktív limitsértés a vagyonkezelt 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 (+/-)	2 868	260
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 (+/-)	8	0
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	0
Követelésállomány változása (+/-)	3 509	52 194
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-75 058	307 159
Működési céltartalék állomány változása céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2018. évi beszámolóhoz

Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	999	49
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Szállítói kötelezettség állományváltozása (+/-)	-7	-2
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állományváltozása (+/-)	86	-32
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-554 687	-7 267
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	298	-207
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	14	-14
Fedezeti céltartalékképzés (+)	1 357 313	1 272 351
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	50 261	14 402
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	57 945	36 766
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	490 663	501 172
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	170 790	302 717
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-2 455	-1 081
Likviditási céltartalékképzés (+)	1 959	1 852
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	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszközváltozás	65 711	799 009
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-17	-1
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	65 728	799 010

A Pénztárnak a fordulónapon nincs lejárt fizetési kötelezettsége.

A pénztár gazdálkodásában 2018-ban rendkívüli eseményre nem került sor.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között lényeges esemény nem történt.

Budapest, 2019. május 20.

Szabó István sk.
az Igazgatótanács elnöke
ELMŰ Nyugdíjpénztár