
**Budapesti Elektromos Művek Nyrt.
Munkavállalói Nyugdíjpénztára**

**Kiegészítő melléklet
a 2019. üzleti év
éves beszámolójához**

Elfogadás időpontja: 2020. május 28.

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 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:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Vagyonkezelő 3:	Concorde 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 2019. január 1. - 2019. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2019. december 31.

A pénztár számviteli politikájának ismertetése

I./ A mérlegkészítés napja: 2020. 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
- Ügykezelési szabályzat
- Panaszkezelési szabályzat
- Üzletmenet folytonossága szabályzat
- Vagyonkezelési és vagyoneértékelési szabályzat
- Szolgáltatási és kifizetési szabályzat
- Másolatkészítési szabályzat

A pénztárnál lefolytatott ellenőrzések hatásai

Az üzleti év folyamán a pénztár törvényességi felügyeletét ellátó **Magyar Nemzeti Bank** átfogó ellenőrzést végzett a pénztárnál, mely határozattal zárult. A határozat kötelezéseket fogalmaz meg arra vonatkozóan, hogy az igazgatótanács a jövőben maradéktalanul tartsa be a befektetési politika éves felülvizsgálatára vonatkozó jogszabályi előírásokat; módosítsa a pénztár a panaszkezelési szabályzatát és panaszkezelési gyakorlatát; tartsa be a pénztár a pénzmosás és terrorizmus megelőzéséről és megakadályozásáról szóló jogszabályi előírásokat; az MNB részére történő adatszolgáltatásaival összefüggésben bizonyos pontokon azok felülvizsgálatát írta elő; a kiszervezett tevékenységével összefüggésben az ügyfélszolgálati tevékenység utólagos bejelentését írta elő; az adományok tartalékok közötti felosztása során a jogszabályi előírások betartására kötelezte a pénztárat; a nyugdíjszolgáltatások nyújtására vonatkozó jogszabályi előírások jövőbeli betartására szólította fel a pénztárat; a szolgáltató és annak alvállalkozója közötti szerződéses kapcsolat pénztári utólagos jóváhagyását írta elő; felszólította az ellenőrző bizottságot, hogy a jövőben mindenkor a tőle elvárható gondossággal járjon el az ellenőrzései során.

Az ellenőrzést lezáró határozatban 650.000 Ft bírságot állapított meg a felügyelet. A kötelezéseket a pénztár a határozatban foglalt határidők figyelembe vételével teljesítette, a bírságot a működési alapja terhére megfizette/leróta. Az ellenőrzés nem tett olyan megállapítást, ami a vagyonkezelés szabálytalanságával, vagy a tagokat hátrányosan érintő működéssel lenne összefüggésbe hozható. Az MNB vizsgálat a Pénztár működésével kapcsolatosan csalásra utaló tevékenységet nem tapasztalt és kontrollhiányosságot nem tárt fel.

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 **2019.** december 31-i vagyona – mérlegfőösszege – **11.779.644** ezer Ft, mely az előző évi mérleg főösszegének **104,05%**-a, tehát növekedett.

ESZKÖZÖK

A pénztár mérlegében eszközként mutatja ki a pénztár rendelkezésére álló, használatára bocsátott, a pénztár működését szolgáló, valamint a nyugdíj szolgáltatás, 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	11 779 621	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	23	0,00%
ESZKÖZÖK összesen:	11 779 644	100,00%

A) Befektetett eszközök (0 ezer forint)

A Pénztár tárgyi eszközei, immateriális javai a fordulónapon 0 ezer forint értéken 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 (11 779 621 ezer forint)

A Pénztár vagyonát 100%-ban a forgóeszközök alkotják.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések 83.463 ezer forint összegben (a forgóeszközök 0,71%-a), melyből a tagdíj követelések 33.352 ezer forintot, a tagoknak nyújtott tagi kölcsön 42.545 ezer forintot és az egyéb követelések 7.566 ezer forintot tesznek ki.

A forgóeszközökön belül az értékpapírok piaci értéken számított állománya 10.091.412 ezer forint, mely a forgóeszközök 85,67%-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 1.604.746 ezer forinttal (13,62%) szerepelnek.

C) Aktív időbeli elhatárolások (23 ezer forint)

A pénztár az aktív időbeli elhatárolások között tartja nyilván a 2020-as évre áthúzódó újság előfizetéseit (23 eFt).

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	17 885	0,15%
E) Céltartalékok	11 723 757	99,53%
F) Kötelezettségek	13 694	0,11%
G) Passzív időbeli elhatárolások	24 308	0,21%
FORRÁSOK összesen:	11 779 644	100,00%

D) Saját tőke (17.885 ezer forint)

A pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó halmozott eredmény szerinti tartaléktőkéből (19.673 ezer forint) és a működés tárgyévi negatív eredményéből (-1.788 ezer forint) tevődik össze.

E) Céltartalékok (11.723.757 ezer forint)

A **működési céltartalék** összege 589 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 589 ezer forint.

A **fedezeti céltartalék** összege 11.658.176 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 31.816 ezer forint, melyből a likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék állománya 1.033 ezer forint. A pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására 30.783 ezer forint egyéb likviditási céltartalékot különít el. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetére a pénztár nem képzett tartalékot.

A **Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka** összege 33.176 ezer forint. Ezen összeg a tagdíjfizetési kötelezettségüket elmulasztó tagokkal szemben előírt fordulónapon kimutatott tagdíjkövetelés összegét tartalmazza.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg 99,53%-át teszik ki.

F) Kötelezettségek (13.694 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 11 ezer forint volt a fordulónapon, a letétkezelővel, vagyongazdálkodókkal, illetve a felügyeleti szervvel szembeni díjfizetési kötelezettség az egyéb kötelezettségek között szerepel, a befektetési tevékenység áthúzódó elszámolásaival együtt. Az egyéb kötelezettségek összege 13.678 ezer forint. A fordulónapi azonosítatlan függő befizetések állománya 5 ezer forint.

A kötelezettségek állományának részletezése (ezer forintban):

Megnevezés	Összeg
Pénztártaggal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	0
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	11
Adó- és járulékkötelezettségek	0
Bér- és egyéb jövedelem elszámolási kötelezettségek	43
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség bankszámla-tartozás miatt	0
Befektetési tevékenység áthúzódó ügyleteiből fennálló kötelezettségek	0
Vagyonkezelőkkel szembeni díjkötelezettségek	12 180
Letétkezelővel szembeni díjkötelezettségek	668
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	787
Azonosítatlan függő befizetések	5

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

2019.	Beérkezett	Beazonosított	Visszautalt
Nyitó egyenleg	146		
I. negyedév	20	-	166
II. negyedév	255	-	29
III. negyedév	-	74	152
IV. negyedév	55	-	50
Záró egyenleg			5

Az azonosítatlan függő tételként kimutatott 5 ezer forint teljes egészében rendeződött 2020-ban visszautalással a mérlegkészítés időpontjáig.

G) Passzív időbeli elhatárolások (24.308 ezer forint)

A Pénztár passzív időbeli elhatárolásként szerződés szerint a tárgyévre járó, fordulónapig ki nem egyenlített könyvvizsgálati díj összegét (1.135 ezer forint) illetve a vagyongazdálkodókkal szemben fennálló elhatárolt díjkötelezettségét (23.173 eFt) mutatta ki a mérlegében.

III. A pénztár eredményeinek bemutatása

A pénztár bevételei döntően a tagdíjbevételekből, tagok többletbefizetéseiből és a munkáltatók tagdíjhozjárulásából, 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 (2019. július 01-től módosításra került) az alábbi:

2019.06.30-ig:

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		

2019.07.01-től:

Megnevezés	Fedezeti	Működési	Likviditási
Egységes és többletagdíjak éves 600 ezer forintig	95,5%	4,3%	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 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 tartalékban belül elkülönítetten tartja nyilván a pénztár a

likviditási tartalék forrásaiból eszközölt befektetések elhatárolt kamatból és piaci árhatalásból 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	-1 832	102,46%
Befektetési tevékenység eredménye	44	-2,46%
Működési eredmény	-1 788	100,00%

A pénztár előző évi működési eredménye 260 ezer forint volt, a tárgyévi működési eredmény **-1.788** ezer Ft. Az eredménycsökkenést befolyásoló tényezők egyrészt a működési kiadások növekedése (a felügyeleti díj, a felmerült felügyeleti bírság összege, egyéb anyagjellegű szolgáltatás) másrészt a kafetéria szabályozás módosulásának a munkáltatói hozzájárulásból eredő bevételek elmaradása. Ennek okán döntött a pénztár a tartalékképzése évközi módosításáról.

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

Bevételek jogcímei	2018. évben	Változás	2019. évben
Tagok által fizetett tagdíj	7 016	116,19%	8 152
Munkáltatói hozzájárulás	21 361	81,74%	17 460
Támogatás, adomány	8 669	95,61%	8 288
Tagok egyéb befizetései	1 194	135,85%	1 622
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	1 002	142,42%	1 427
Pénzügyi műveletek bevételei	13	1823,08%	237
Egyéb bevételek	3 487	161,37%	5 627
Működési összes bevétel	40 738	98,09%	39 959

A tagdíjszerű bevételek összességében 9,7%-kal csökkentek az előző évhez mérten. A működési célú eszközök befektetéséből származó bevétele 237 ezer forint, ami magában foglalja a pénzügyileg realizált bevételeket és az értékelési különbözetben elszámolt hozamokat is. A működési célú bevételek összességében 7,9%-kal maradtak el az előző év volumenétől.

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

Megnevezés	2018. évben	Megoszlás	2019. évben	Megoszlás
anyagköltség	252	0,62%	225	0,54%
személyi jellegű kifizetések	22 021	54,40%	22 311	53,44%

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

adminisztrációs díj	9 411	23,25%	9 322	22,33%
könyvvizsgálati díj	1 270	3,14%	1 000	2,40%
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	2 922	7,22%	3 687	8,83%
egyéb igénybe vett szolgáltatások	3 638	8,99%	4 007	9,60%
egyéb ráfordítás	1 000	2,47%	1 002	2,40%
értékcsökkenési leírás	18	0,04%	0	0,00%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-54	-0,13%	193	0,46%
Összesen	40 478	100,00%	41 747	100,00%

A működési költségek, ráfordítások az előző évhez képest összességében 1.269 ezer forinttal (3,1%-kal) növekedtek. A növekedés több tényező együttes hatását mutatja. A felügyeleti bírság okán a felügyeletnek fizetendő díj összege nőtt leginkább, összességében 765 ezer forinttal. A személyi jellegű ráfordítások 290 ezer forinttal nőttek, ezzel párhuzamosan a nyilvántartónak fizetett díj 89 ezer forinttal csökkent (az időlegesen ellátott ügyfélszolgálati feladat megszűnése okán). A befektetési tevékenység ráfordításai 247 ezer forinttal emelkedtek. Az egyéb költségelemek között érdemi változás nem volt az előző évhez mérten. Az értékcsökkenési leírás összege (0 ezer forint), miután a pénztár eszközei korábban már leírásra kerültek.

A nyugdíjcélú tevékenység eredményének bemutatása

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

Bevételek jogcímei	2018. évben	Változás	2019. évben
Tagok által fizetett tagdíj	216 623	95,13%	206 071
Munkáltatói hozzájárulás	648 974	68,48%	444 435
Támogatás, adomány	301	44,19%	133
Tagok egyéb befizetései	115 570	92,94%	107 410
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	29 296	108,15%	31 683
Egyéb bevételek	29 249	100,16%	29 296
Szolgáltatási célú bevételek	981 421	77,00%	755 662
Pénzügyi műveletek bevételei	272 627	368,72%	1 005 226
Fedezeti összes bevétel	1 254 048	140,42%	1 760 888

Kiadások jogcímei	2018. évben	Változás	2019. évben
Pénzügyi műveletek ráfordításai	367 014	92,83%	340 702
Egyéb ráfordítások	29 249	100,16%	29 296
Fedezeti összes ráfordítás	396 263	93,37%	369 998

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 (61.800 ezer Ft), valamint a NAV által átutalt, adójóváírási összegek (45.611 ezer Ft) vannak kimutatva.

A szolgáltatási célú bevételek és kiadások egyenlege 726.366 ezer forint.

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 1.005.226 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 340.702 ezer forintot tettek ki.

Fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye 664.524 ezer forint, ami az előző évi -94.387 ezer forintos összeget jelentősen meghaladja, a befektetési tevékenység környezeti tényezőinek kedvezőbb alakulásának köszönhetően.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások 726.366 ezer forint egyenlegének 664.524 ezer forintos befektetési eredménnyel növelt összegeként adódik a nyugdíjcélú tevékenység eredménye 1.390.890 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	2018. évben	Változás	2019. évben
Tagok által fizetett tagdíj	425	98,35%	418
Munkáltatói hozzájárulás	1 295	70,42%	912
Támogatás, adomány	0	-	0
Tagok egyéb befizetései	72	108,33%	78
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	61	108,20%	66
Pénzügyi műveletek bevételei	30	1353,33%	406
Egyéb bevételek	6e	203,28%	124
Likviditási összes bevétel	1 822	102,74%	1 872

A tartalékot megillető tagdíjbevételek 22,5%-kal csökkentek az előző évhez mérten, döntően a kafeéria szabályozás változása következtében. A befektetési tevékenység bevételei ellenben 1353%-kal bővültek. Összességében így 2,7%-kal nőttek a tartalék bevételei az előző évhez mérten.

Kiadások jogcímei	2018. évben	Változás	2019. évben
Pénzügyi műveletek ráfordításai	17	100,00%	17
Egyéb ráfordítások	61	100,00%	61
Likviditási összes ráfordítás	78	100,00%	78

Likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege

A tartalék 61 ezer forintos kiadásait is figyelembe véve a likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege 1.405 ezer forint.

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 406 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 389 ezer forint.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások 1.405 ezer forint egyenlegének 389 ezer forint hozammal növelt összegeként adódik a likviditási célú tevékenység eredménye 1.794 ezer forintra, melyből a pénztár likviditási tartalékot képzett.

Likviditási céltartalékképzés	Összeg (ezer forint)	Megoszlás
Értékelési különbözetből képzett likv. céltartalék	313	17,45%
Egyéb likviditási célra	1 481	82,55%
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0,00%
Összesen	1 794	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 405 ezer forint összegű nyitó állománya az üzleti év végéig 184 ezer forintra nőtt, így záró értéke 589 ezer forint.

Fedezeti céltartalék

I. Egyéni számlák tartalékának alakulása

A Pénztár a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások, valamint a hozambevételek és ráfordítások különbözetéből 1.368.641 ezer forint tartalékot képzett, a tárgyévii kifizetések 997.237 ezer forintot tettek ki, így az egyéni számlák év eleji állománya 10.868.711 ezer forintról a beszámoló fordulónapjára 408.357 ezer forintra (3,8%-kal emelkedve) **11.277.068** ezer forintra nőtt.

Az egyéni számlák tartalékát az átlépő tagok által áthozott fedezet (40.681 ezer forint) növelte, a más pénztárba átlépő tagok miatt kifizetés (41.462 ezer forint), tagoknak történő visszatérítés (477.152 ezer forint), a szolgáltatási tartalékba történő átcsoportosítás (478.623 ezer forint) valamint az egyéb változás (3.728 ezer forint tagi kölcsön miatti elvét, hozamelvonnás nem fizető tagoktól) csökkentette.

II. Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék nyitó állománya az üzleti év első napján 364.053 ezer forint.

A tartalékba 478.623 ezer forint került átcsoportosításra, ebből 482.607 ezer forint szolgáltatásként illetve öröklésként kifizetésre is került, melyekkel összefüggésben 1.210 eFt díjat számított fel a pénztár. A szolgáltatási számlák tartalékát gyarapította az elszámolt 22.249 ezer forint 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	58	321475	5 543
Egyösszegű szolgáltatás SZJA terhe	1	67	67
Járadék és kombinált szolgáltatás	60	158 490	2 641

A pénztár a tagokkal történő elszámolások alkalmával a ténylegesen felmerült pénzforgalmi (banki és postai kifizetési) költségeket érvényesíti és 2019. júliusától esetenkénti 3 ezer Ft-os ügyleti díjat számít fel.

Szolgáltatás költsége	Bankköltség	Egyéb költség (eFt)
Egyösszegű	657	69
Járadék és kombinált szolgáltatás	410	75

A szolgáltatási tartalék záró állománya 381.108 ezer forint.

A fedezeti tartalék alakulását az alábbi tábla mutatja be:

Nagyságrend: ezer forint

Megnevezés	2018.	2019.
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	10 927 454	10 868 711
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	981 421	755 662
Más pénztárból áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	14 402	40 681
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	678 674	466 637
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-402 783	516 340
Likviditási tartalékból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktökekből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	396 862	478 623
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	499 485	477 152
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	36 766	41 462
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	29 249	29 296
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	367 014	340 702
Egyéb változás (+/-)	-1 081	-3 728
Egyéni számlák záróállománya	10 868 711	11 277 068
II. Szolgáltatási tartalékon		

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

Nyitó állomány	273 172	364 053
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	396 862	478 623
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-11 783	19 061
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	8 519	3 188
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott szolgáltatások (-)	301 886	482 607
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépők szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	831	1 210
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	364 053	381 108

Likviditási tartalék alakulása

Megnevezés	Nyitóállomány (ezer forint)	Záróállomány (ezer forint)	Változás (eFt)
Értékelési különbözetre	720	1 033	313
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartaléka	0	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék	29 302	30 783	1 481

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

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfolió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	828	720
Tárgyévben likviditási portf. ért. különbözetére képzett céltartalék (+)	-108	313
Likv. port. ért. kül. tartalékába átcsoop. egyéni számláról (+)		
Likv. port. ért. kül. tartalékába átcsoop. szolgáltatási tartalékból (+)		
Likv. port. ért. kül. tartalékába átcsoop. működési céltartalékból (+)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
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	720	1 033
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

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	27 450	29 302
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	1 852	1 481
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	29 302	30 783

A céltartalékok alakulása (ezer forintban):

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	405	184	589
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	405	184	589
Fedezeti céltartalék	11 232 764	425 412	11 658 176

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	10 868 711	408 357	11 277 068
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	364 053	17 055	381 108
Likviditási és kockázati céltartalék	30 022	1 794	31 816
értékelési különbözetre	720	313	1 033
egyéb likviditási célokra	29 302	1 481	30 783
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	30 359	2 817	33 176
működési célú	1 002	425	1 427
fedezeti célú	29 296	2 387	31 683
likviditási és kockázati célú	61	5	66
Összesen:	11 293 550	430 207	11 723 757

V. A gazdálkodást befolyásoló egyéb tényezők elemzése

A taglétszám alakulása

A pénztár 2019. évi nyitó taglétszáma 2.987 fő, a záró taglétszáma 2.977 fő, azaz a taglétszám 10 fővel (0,3%-kal) csökkent a beszámolási időszakban.

A pénztárban az év folyamán 120 fő létesített új tagsági viszonyt, ebből 4 fő más pénztárból lépett át.

A pénztártól az üzleti év folyamán szolgáltatás teljesítését követően 61 fő lépett ki, más pénztárba 17 fő lépett át, valamint 7 fő elhunyt pénztártag egyéni számláját szüntette meg a pénztár. 45 fő pénztártag a várakozási idő letelte birtokában lépett ki.

A pénztár éves átlagos taglétszáma 2.982 fő, ebből tagdíjat nem fizető 622 fő.

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Időszak elején	2 987	2 981	2 974	2 979
Időszak alatti változás	-6	-7	5	-2
Új belépő	29	27	34	26
Átlépő más pénztárból	0	0	0	0
Ebből: önszegélyező pénztárból átlépő	0	0	0	0
Átlépő más pénztárba	5	3	7	2
Szolgáltatásban részesült	18	17	11	15
Elhalálozott	2	2	0	3
Kilépett	11	13	12	9
Egyéb megszűnés	0	0	0	0
Időszak végén	2 981	2 974	2 979	2 977
Járadékot igénybe vevő	98	98	94	91

A fordulónapon a várakozási idejük alapján kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok száma 1.881 fő. Vagyonuk 10.240.444 ezer Ft.

A tagdíjfizetést elmulasztó (tagdíjat nem fizető) tagok száma 622 fő, vagyonuk 1.478.153 ezer Ft a fordulónapon.

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

16	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0
22	0	0	0	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0
24	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0
31	0	0	0	0	0	0
32	0	0	0	0	0	0
33	0	0	0	0	0	0
34	0	0	0	0	0	0
35	0	0	0	0	0	0
36	0	0	0	0	0	0
37	0	0	0	0	0	0
38	0	0	0	0	0	0
39	0	0	0	0	0	0
40	0	0	0	0	0	0
41	0	0	0	0	0	0
42	0	0	0	0	0	0
43	0	0	0	0	0	0
44	0	0	0	0	0	0
45	0	0	0	0	0	0
46	0	0	0	0	0	0
47	0	0	0	0	0	0
48	0	0	0	0	0	0
49	0	0	0	0	0	0
50	0	0	0	0	0	0
51	0	0	0	0	0	0
52	0	0	0	0	0	0
53	0	0	0	0	0	0
54	0	0	0	0	0	0
55	0	0	0	0	0	0
56	0	0	0	0	0	0
57	0	0	0	0	0	0
58	0	1	1	0	0	0

59	0	3	3	0	0	0
60	0	3	3	0	0	0
61	0	6	6	0	0	0
62	0	2	2	0	0	0
63	0	1	1	0	0	0
64	0	26	26	0	0	0
65	0	8	8	0	0	0
66	0	6	6	0	0	0
67	0	1	1	0	0	0
68	0	0	0	0	0	0
69	0	0	0	0	0	0
70	0	0	0	0	0	0
71	0	0	0	0	0	0
72	0	0	0	0	0	0
73	0	0	0	0	0	0
74	0	0	0	0	0	0
75	0	0	0	0	0	0
76	0	0	0	0	0	0
77	0	1	1	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	58	58	0	0	0

Kombinált nyugdíjszolgáltatást

Kor (év)	Év elején	Új igénybevétel	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

Kor (év)	Év elején	Új igénybevétel	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
59	1	1	0	0	0	2
60	3	0	1	0	0	2
61	5	0	1	0	0	4
62	2	3	0	0	0	5
63	1	0	0	0	0	1
64	4	7	0	0	0	11
65	12	0	4	0	0	8

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

23	0	0	0	0	0	0	66	7	1	0	0	0	8
24	0	0	0	0	0	0	67	2	1	0	0	0	3
25	0	0	0	0	0	0	68	1	0	0	0	0	1
26	0	0	0	0	0	0	69	2	0	0	0	0	2
27	0	0	0	0	0	0	70	1	0	0	0	0	1
28	0	0	0	0	0	0	71	2	0	0	0	0	2
29	0	0	0	0	0	0	72	3	0	1	0	0	2
30	0	0	0	0	0	0	73	1	2	0	0	0	3
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	0	0	0	0	0	0
34	0	0	0	0	0	0	77	1	0	0	0	0	1
35	0	0	0	0	0	0	78	1	0	1	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	0	0	0	0	0
41	0	0	0	0	0	0	84	1	0	1	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	0	0	0	0	0	95	0	0	0	0	0	0
53	1	0	1	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	1	0	0	0	1	99	0	0	0	0	0	0
57	2	0	0	0	0	2	100	0	0	0	0	0	0
58	0	1	0	0	0	1	Összesen	53	17	10	0	0	60

Pénztári tagsági jogviszonyt megszüntetők számának alakulása

A pénztártól az üzleti év folyamán szolgáltatás teljesítését követően 61 fő lépett ki, más pénztárba 17 fő lépett át, valamint 7 fő elhunyt pénztártag egyéni számláját szüntette meg a pénztár. 45 fő pénztártag a várakozási idő letelte birtokában lépett ki.

Megszűnés típusa	Fő	Összeg (ezer forint)	Átlag (ezer forint/fő)
Átlépő más pénztárba	17	41 326	2 431
Elhalálozott	7	17 959	2 566

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	118 431	811
Várakozási idő utáni fenntartó	67	231 710	3 458

Várakozási idő utáni kilépő	45	109 869	2 442
-----------------------------	----	---------	-------

A várakozási idő utáni tőkét is érintő kifizetések adóterhe 18.602 ezer forintot tett ki. A pénztárban tagi lekötésre nem került sor.

A tagi kölcsönök állománya az év eleji 39.337 ezer forintról 42.545 ezer forintra nőtt. Az év folyamán 49 kölcsönigényt teljesített a pénztár összesen 55.673 ezer forint összegben. 3 esetben került sor lejárt kölcsön beszámítására összesen 2.279 ezer forint összegben.

Alkalmazottak és választott tisztségviselők

Az alkalmazotti állománnyal összefüggő bér- és létszámváltozás hatásának elemzése:

2018. évben:

Megnevezés	Létszámadatak az előző évben	Költségadatok (ezer forint)	
		Bér, tisztelet- ill. megbízási díj	Járulékok
Munkaviszonyban foglalkoztatottak	1	8 262	1 377
Tisztségviselők	6	9 258	1 805
Megbízottak (időszakosan)	1	245	43

2019. évben:

Megnevezés	Létszámadatak a tárgy évben	Költségadatok (ezer forint)	
		Bér, tisztelet- ill. megbízási díj	Járulékok
Munkaviszonyban foglalkoztatottak	1	8 247	1 405
Tisztségviselők	6	9 528	1 762
Megbízottak (időszakosan)	1	289	49

A munkaviszonyban álló 1 alkalmazott (ügyvezető) éves munkabére 0,2%-kal csökkent (a bérváltozás és a prémium kifizetés együttes eredményeként). 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 2018-2019. évben a következőképpen alakult:

Tisztségviselő	2018-as tiszteletdíj (Ft/hó)	2019-es tiszteletdíj (Ft/hó)
Igazgatótanács elnöke	180 000	187 000
Igazgatótanács tagjai	128 500	133 500
Ellenőrző Bizottság elnöke	128 500	133 500
Ellenőrző Bizottság tagjai	103 000	107 000

Pénzügyi műveletekkel kapcsolatos ráfordítások megoszlása

Megnevezés	2018. év	Arány	2019. év	Arány
Értékpapírok forgatásával kapcsolatos ráfordítások	244 055	66,50%	171 621	50,34%
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	122 922	33,50%	169 291	49,66%
ebből: vagyonkezelői díj	7 240	1,97%	54 265	15,92%
letétkezelői díj	12 158	3,31%	9 986	2,93%
befektetési tevékenység különböző egyéb ráfordításai	103 524	28,21%	105 040	30,81%
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	366 977	100,00%	340 912	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 2019. évi záró taglétszáma 2.977 fő, mely a tárgyidőszakra - 2019-re 2018-ban elfogadott - kialakított pénzügyi tervben rögzített 3.019 főtől 42 fővel (1,4%-kal) marad el. A zárólétszám tervezettől történt elmaradását elsősorban a káféteriaszabályozás módosulása okán kialakult rosszabb környezeti helyzetnek tudjuk be:

2019. év	Új belépő	Átlépő	Kilépők 10 év után	Elhunyt	Egy-összegű	Egyéb
Terv adat (fő)	87	8	40	3	32	0
Tény adat (fő)	120	17	45	7	61	0
Eltérés	+33	+9	+5	+4	+29	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) (1.1.528.159 ezer Ft) a tervezett bevételeket (1.117.048 ezer Ft) mintegy 36,8%-kal haladták meg, elsősorban a vártnál jobb befektetési eredmény miatt.

A bevételek alakulására elsődlegesen a tagdíjjellegű bevételek nagysága, valamint a befektetési tevékenység hatékonysága gyakorol hatást. A tagdíjszerű bevételek volumene a tervbe beállított összegektől az egyéni befizetések tekintetében elmaradt, a munkáltatói hozzájárulás összegében viszont a káféterია változások ellenére is meghaladta azt. Támogatásként a tervezett összeg 91,8%-a folyt be. A befektetési tevékenység eredménye csaknem a tervezett kétszeres értékén realizálódott:

Megnevezés	Terv (ezer forint)	Tény (ezer forint)	Tény/Terv
Tagi befizetések	247 968	214 641	86,56%
Munkáltatói hozzájárulás	453 190	462 807	102,12%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	33 176	-
Támogatás	9 172	8 421	91,81%

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

Egyéb bevételek	51 186	144 157	281,63%
Hozam	355 532	664 957	187,03%
Mindösszesen	1 117 048	1 528 159	136,80%

A pénztár működési kiadásainak alakulása a pénzügyi terv tükrében

A pénztár működtetése költségei/kiadásai az üzleti év során (41.554 ezer Ft) a tervezett keretet (40.439 ezer Ft) 2,8%-kal haladták meg, a különbözet több, mint felét a felügyeleti bírság tette ki. Az egyéb kiadások (pl. bankköltség, egyéb szolgáltatási díjak) haladták meg hasonló mértékben a tervezettet:

Megnevezés	Terv (ezer forint)	Tény (ezer forint)	Tény/Terv
Anyagköltség	320	225	70,31%
Személyi jellegű ráfordítások	22 216	22 311	100,43%
Marketing- és reklámköltségek	70	0	0,00%
Admin. és nyilvántartási díj	9 288	9 322	100,37%
Könyvvizsgálati díj	1 272	1 000	78,62%
Felügyeleti díj	3 089	3 687	119,36%
Egyéb kiadások	4 184	5 009	119,72%
Mindösszesen	40 439	41 554	102,76%

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	12 181 905	11 658 176	95,70%
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény + műk. CT	18 362	18 474	100,61%
Likviditási tartalék	32 222	31 816	98,74%
Szumma tartalékállomány és saját tőke	12 232 489	11 708 466	95,72%

A tartalékok tényleges záró állománya a fedezeti tartalék tekintetében 4,3%-kal, a likviditási tartalék esetében 1,3%-kal elmaradt a tervezett értéktől, a működési források esetében pedig 0,6%-kal meghaladta azt.

A Pénztár aktuális hosszú távú terve a 2020-2022-es időszakot öleli fel.

A pénztár gazdálkodására jelentős hatást kifejtő események, tényezők

A pénztár az év folyamán 1 határozatképes közgyűlést tartott.

A közgyűlés időpontja: 2019. május 20.

Határozatai: könyvvizsgáló választása
az alapszabály módosítása
IT beszámolójának elfogadása
a 2018. évi éves beszámoló elfogadása
tisztségviselő választás, a testületek elnökeinek megválasztása
döntés a tisztségviselők díjazásáról

a 2020-2022. 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	HM VGH-Honvédelmi Minisztérium
Alpiq Csepeli Szolgáltató Kft.	Magyar Államkincstár MÁK
ALTEO ENERGIASZOLGÁLTATÓ NYRT	Magyar Cetelem Bank Zrt.
Antenna Hungária Magyar Műsorszóró Zrt	Magyar Posta Zrt.
BDK BUDAPESTI DÍSZ- ÉS KÖZVILÁGÍTÁSI KFT.	MÁV Központi Felépítményvizsgáló Kft.
BKV VASÚTI JÁRMŰJAVÍTÓ Kft	MÁV-HÉV Zrt
Budapesti Elektromos Művek Nyrt.	MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendsz
BUDAPESTI ELEKTROMOS SPORTEGYESÜLET SE	MOL NYRT.
CALLIDUS Számviteli és Szolgáltató Bt.	MVM GTER Gázturbinás Erőmű Zrt.
Díjbeszedő Holding Zrt.	MVM Magyar Villamos Művek Zrt.
Diófa Ingatlankezelő Zrt	MVM Ovit Országos Távvezeték Zrt.
DMRV Zrt	MVM Partner Zrt.
E.ON Energiakereskedelmi Kft.	MVMI INFORMATIKA ZRT
E.ON Észak-dunántúli Áramhálózati Zrt	NEMZETI ÚTDÍJFIZETÉSI SZOLGÁLTATÓ
E.ON HUNGARIA ENERGETIKAI ZRT	NKM NEMZETI KÖZMŰVEK Zrt
E.ON Tiszántúli Áramhálózati Zrt.	NKM Optimum Zrt
Elektromos Szakszervezet	NKM ÜGYFÉLKAPCSOLATI KFT
ELEKTRO-SOL GLOBAL Energetikai és Szolgáltató Zrt.	Robert Bosch Automotive Steering Kft.
ELMŰ Hálózati Kft	RWE Hungária Kft
Elmú Nyugdíjpénztár	San Elmo Kft.
ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft	SPIE Hungaria Kft.
ELMŰ-ÉMÁSZ SOLUTIONS Kft	Strabag Property and Facility Services Zrt
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft	Telekom Nyrt
ÉMÁSZ Hálózati Kft	T-Systems Magyarország Zrt
ÉMÁSZ Nyrt	UPS HEALTHCARE HUNGARY ZRT
Észak-Budai Tervező, Szerelő és Szolg Zrt	VEIKI-VNL Villamos Nagylaboratóriumok Kft
FŐVÁROSI VÍZMŰVEK RT. FV	VEOLIA ENERGIA MAGYARORSZÁG ZRT
Fundamenta-Lakáskassza Zrt	Vishay-Hungary Elektronikai Kft.
GSM VILL Villamossági Tervező és Kivitelező Kft.	

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2018. év	2019. év	Változás
Egy tagra jutó tényleges működési költség, ráfordítás (Ft)	13 643	13 935	102,14%
Egy tagdíjfizető tagra jutó tényleges működési költség (Ft)	17 418	17 796	102,17%
Folyó költségek aránya a működési és likviditási tartalékokba történő tagdíjbefizetésekhez mérten (%)	133,77	153,06	114,42%

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

Folyó költségek aránya a működési és likviditási tartalékokba történő összbefizetéshez mérten (%)	104,01	117,26	112,74%
Személyi jellegű ráfordítások aránya a tényleges működési költségekhez, ráfordításokhoz (%)	54,33	53,69	98,82%
Igénybe vett szolgáltatások aránya a működési költségekhez (%)	26,35	24,84	94,27%
Átlagos egyéni számla az év végén (eFt/fő)	3 761	3 916	104,14%
Átlagos havi befizetés (Ft/fő)	27 549	21 054	76,42%

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 15.676 ezer forint realizált nyeresége, 75.702 ezer forint realizált vesztesége és 14.894 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.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfólió
Eladás	2019.03.29	EUR	2019.04.24	370 000	321,11	118 810 700	320,20	336 700	0	Amundi
Eladás	2019.04.18	EUR	2019.06.11	370 000	320,35	118 529 500	321,35	0	370 000	Amundi
Eladás	2018.10.30	USD	2019.07.03	448 000	280,20	125 529 600	285,10	0	2 195 200	Amundi
Eladás	2019.01.30	USD	2019.07.03	44 000	274,40	12 073 600	285,00	0	466 400	Amundi
Eladás	2019.02.20	USD	2019.07.03	68 000	277,22	18 850 960	285,10	0	535 840	Amundi
Eladás	2019.04.25	USD	2019.07.03	430 000	287,64	123 685 200	285,10	1 092 200	0	Amundi
Eladás	2019.06.06	EUR	2019.09.11	370 000	321,67	119 017 900	329,80	0	3 008 100	Amundi
Eladás	2019.07.12	EUR	2019.09.11	100 000	325,87	32 587 000	329,90	0	403 000	Amundi
Eladás	2019.07.17	EUR	2019.09.11	270 000	326,95	88 276 500	329,80	0	769 500	Amundi
Eladás	2019.07.01	USD	2019.12.03	44 000	282,33	12 422 520	303,40	0	927 080	Amundi
Eladás	2019.07.01	USD	2019.12.03	946 000	282,49	267 235 540	303,30	0	19 686 260	Amundi
Eladás	2019.07.17	USD	2019.12.03	360 000	288,88	103 996 800	303,30	0	5 191 200	Amundi
Eladás	2019.09.09	EUR	2019.12.03	100 000	330,26	33 026 000	333,70	0	344 000	Amundi
Eladás	2019.09.09	EUR	2019.12.03	890 000	330,20	293 878 000	333,88	0	3 275 200	Amundi
Eladás	2019.11.29	EUR	2020.03.03	336 719	334,33	112 575 263	330,93	1 144 845	0	Amundi
Eladás	2019.11.29	EUR	2020.03.03	460 000	334,33	153 791 800	330,39	1 812 400	0	Amundi

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

Eladás	2019.11.29	USD	2020.04.03	460 000	301,15	138 529 000	292,49	3 983 600	0	Amundi
								8 369 745	37 171 780	
Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfólió
Eladás	2018.11.13	USD	2019.02.15	12 700	284,83	3 617 341	279,93	62 230	0	Concorde
Eladás	2018.11.29	HRK	2019.03.04	243 000	43,46	10 559 565	43,38	18 225	0	Concorde
Eladás	2018.11.29	HRK	2019.03.04	465 000	43,46	20 206 575	42,67	365 025	0	Concorde
Eladás	2018.12.05	EUR	2019.03.08	294 200	324,28	95 402 735	315,73	2 514 380	0	Concorde
Eladás	2018.12.12	EUR	2019.03.08	8 000	323,75	2 589 961	315,73	64 105	0	Concorde
Eladás	2018.12.12	USD	2019.02.15	19 000	283,07	5 378 330	279,93	59 660	0	Concorde
Eladás	2018.12.19	EUR	2019.03.08	34 000	322,85	10 976 900	315,73	242 012	0	Concorde
Eladás	2018.12.27	USD	2019.02.15	208 300	280,76	58 482 308	279,93	172 889	0	Concorde
Eladás	2018.12.27	USD	2019.02.15	13 000	280,76	3 649 880	281,82	0	13 780	Concorde
Eladás	2019.01.30	EUR	2019.03.08	22 000	316,59	6 964 960	317,08	0	10 828	Concorde
Eladás	2019.01.30	EUR	2019.03.08	100	316,59	31 659	315,73	86	0	Concorde
Eladás	2019.02.12	USD	2019.05.14	16 500	279,85	4 617 525	288,38	0	140 745	Concorde
Eladás	2019.02.27	HRK	2019.06.04	490 000	42,57	20 859 300	43,78	0	593 880	Concorde
Eladás	2019.03.05	EUR	2019.06.07	372 400	316,19	117 749 901	321,85	0	2 107 039	Concorde
Eladás	2019.05.09	USD	2019.08.12	16 100	286,39	4 610 879	290,36	0	63 917	Concorde
Eladás	2019.05.30	HRK	2019.09.03	496 800	43,72	21 720 096	44,86	0	566 352	Concorde
Eladás	2019.06.04	EUR	2019.09.06	12 400	322,43	3 998 132	324,06	0	20 212	Concorde
Eladás	2019.06.04	EUR	2019.09.06	360 000	322,43	116 074 800	331,00	0	3 085 200	Concorde
Eladás	2019.06.20	EUR	2019.09.06	9 000	323,39	2 910 510	331,00	0	68 490	Concorde
Eladás	2019.08.07	USD	2019.11.19	17 600	288,86	5 083 936	298,70	0	173 184	Concorde
Eladás	2019.08.29	HRK	2019.09.06	496 800	44,84	22 276 512	44,70	69 552	0	Concorde
Eladás	2019.09.02	EUR	2019.09.06	369 000	331,00	122 139 000	330,83	62 730	0	Concorde
Eladás	2019.09.02	HRK	2019.09.06	496 800	44,70	22 206 960	44,65	24 840	0	Concorde
Eladás	2019.09.02	USD	2019.11.19	17 600	298,70	5 257 120	303,60	0	86 240	Concorde

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfólió
								3 655 734	6 929 868	
Eladás	2018.09.18	USD	2019.01.25	150 000	274,52	41 178 000	281,40	0	1 032 000	Generali
Eladás	2018.09.18	USD	2019.01.25	160 000	273,05	43 688 000	281,40	0	1 336 000	Generali
Eladás	2018.10.16	EUR	2019.01.30	185 000	321,93	59 557 050	317,97	732 600	0	Generali
Eladás	2018.10.18	USD	2019.01.25	75 000	277,05	20 778 750	281,40	0	326 250	Generali
Eladás	2018.11.08	USD	2019.01.25	115 000	279,81	32 178 150	281,40	0	182 850	Generali
Eladás	2018.11.13	EUR	2019.03.14	240 000	323,15	77 556 000	316,36	1 629 600	0	Generali
Eladás	2018.11.13	EUR	2019.03.14	91 000	323,15	29 406 650	315,60	687 050	0	Generali
Eladás	2018.11.13	USD	2019.03.14	58 000	283,60	16 448 800	280,45	182 700	0	Generali
Eladás	2018.11.26	USD	2019.03.14	35 000	281,45	9 850 750	280,45	35 000	0	Generali
Eladás	2018.11.29	USD	2019.03.29	200 000	281,51	56 302 000	284,40	0	578 000	Generali
Eladás	2019.01.07	USD	2019.05.15	50 000	277,92	13 896 000	276,38	77 000	0	Generali
Eladás	2019.01.09	USD	2019.05.15	26 000	278,47	7 240 220	276,38	54 340	0	Generali
Eladás	2019.01.14	USD	2019.05.15	170 000	277,48	47 171 600	276,38	187 000	0	Generali
Eladás	2019.01.23	USD	2019.05.15	44 000	277,86	12 225 840	276,38	65 120	0	Generali
Eladás	2019.01.17	EUR	2019.06.20	50 000	319,74	15 987 000	322,21	0	123 500	Generali
Eladás	2019.01.17	EUR	2019.06.20	200 000	319,74	63 948 000	322,20	0	492 000	Generali
Eladás	2019.01.22	USD	2019.06.20	88 000	276,96	24 372 480	286,97	0	880 880	Generali

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

Eladás	2019.01.24	USD	2019.07.10	500 000	277,94	138 970 000	290,50	0	6 280 000	Generali
Eladás	2019.01.28	EUR	2019.07.31	185 000	318,57	58 935 450	327,30	0	1 615 050	Generali
Eladás	2019.03.12	USD	2019.09.12	93 000	276,84	25 746 120	300,65	0	2 214 330	Generali
Eladás	2019.03.12	EUR	2019.09.12	91 000	316,31	28 784 210	331,60	0	1 391 390	Generali
Eladás	2019.03.27	USD	2019.09.25	200 000	280,50	56 100 000	304,70	0	4 840 000	Generali
Eladás	2019.06.18	EUR	2019.11.15	200 000	322,86	64 572 000	333,80	0	2 188 000	Generali
Eladás	2019.07.09	USD	2019.11.20	500 000	288,00	144 000 000	302,45	0	7 225 000	Generali
Eladás	2019.07.29	EUR	2019.12.12	60 000	327,86	19 671 600	334,57	0	402 600	Generali
Eladás	2019.07.29	EUR	2019.12.12	125 000	327,86	40 982 500	331,80	0	492 500	Generali

3 650 410 31 600 350

Nyitott pozíciók

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladás	2019.09.10	EUR	2020.03.12	91 000	332,41	30 249 310	330,52	137 257	0	Generali
Eladás	2019.09.10	USD	2020.03.12	93 000	297,24	27 643 320	294,74	329 131	0	Generali
Eladás	2019.09.23	USD	2020.03.12	200 000	301,57	60 314 000	294,74	1 576 836	0	Generali
Eladás	2019.11.14	EUR	2020.05.15	200 000	334,40	66 880 000	330,52	628 529	0	Generali
Eladás	2019.11.19	USD	2020.05.15	500 000	299,56	149 780 000	294,74	3 372 362	0	Generali
Eladás	2019.11.19	EUR	2020.11.20	95 000	335,76	31 897 200	330,52	342 883	0	Generali
Eladás	2019.12.09	EUR	2020.05.15	60 000	332,23	19 933 800	330,52	58 646	0	Generali
Eladás	2019.12.10	EUR	2020.06.17	125 000	332,49	41 561 250	330,52	132 392	0	Generali
Eladás	2019.12.18	USD	2020.05.15	157 000	294,72	46 271 040	294,74	294 159	0	Generali
Eladás	2019.12.30	EUR	2020.05.15	70 000	331,20	23 184 000	330,52	0	3 521	Generali
Eladás	2019.12.30	USD	2020.05.15	77 000	293,85	22 626 450	294,74	76 849	0	Generali
Eladás	2019.11.29	EUR	2020.03.03	100 000	334,06	33 406 000	330,52	320 436	0	Amundi
Eladás	2019.11.29	EUR	2020.03.03	93 281	334,33	31 186 637	330,52	324 067	0	Amundi
Eladás	2019.11.29	USD	2020.04.03	44 000	301,28	13 256 320	294,74	348 253	0	Amundi
Eladás	2019.11.29	USD	2020.04.03	846 000	301,15	254 772 900	294,74	6 585 467	0	Amundi
Eladás	2019.09.03	EUR	2020.01.09	369 000	331,40	122 286 600	330,52	304 948	0	Concorde
Eladás	2019.09.03	HRK	2020.01.09	496 800	44,55	22 132 440	44,42	64 803	0	Concorde

14 897 019 3 521

Értékelési különbözet 2019. 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	6 634 246	6 652 319	18 073	-837 224	-767 277	69 947	5 797 022	5 885 042	88 020
Külföldi állampapír	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kötvény	397 653	389 878	-7 775	78 509	127 522	49 013	476 162	517 400	41 238
Részvény	998 357	969 567	-28 790	-201 531	-49 467	152 064	796 826	920 100	123 274
Befektetési jegy	2 105 787	2 113 597	7 810	205 882	455 365	249 483	2 311 669	2 568 962	257 293
Jelzáloglevél	39 260	41 018	1 758	143 754	143 996	242	183 014	185 014	2 000
Értékpapírok összesen:	10 175 303	10 166 379	-8 924	-610 610	-89 861	520 749	9 564 693	10 076 518	511 825
Bankszámlák	1 083 048	1 080 976	-2 072	522 156	523 726	1 570	1 605 204	1 604 702	-502

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

Határidős ügylet	0	1 317	1 317	0	13 577	13 577	0	14 894	14 894
Tagi kölcsön	39 337	39 337	0	3 208	3 208	0	42 545	42 545	0
Tartozás-követelés	911	911	0	6 654	6 654	0	7 565	7 565	0
Pénztár összesen	11 298 599	11 288 920	-9 679	-78 592	457 304	535 896	11 220 007	11 746 224	526 217

Hozamszámítás és hozamfelosztás

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

Befektetések eszközcsoportonként 2019. 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 portfólió		Működési portfólió		Likviditási és kockázati portfólió		Azonosítatlan befizetések		Vagyon összesen	
Portfólió összesen	11 169 398	11 693 995	19 819	20 408	30 783	31 816	5	5	11 220 005	11 746 224
Bankszámlák és készpénz összesen	1 591 605	1 591 103	6 100	6 100	7 494	7 494	5	5	1 605 204	1 604 702
Házipénztár (forint és valuta)	166	166	2	2	0	0	0	0	168	168
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	1 478 347	1 478 047	6 098	6 098	7 494	7 494	5	5	1 491 944	1 491 644
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	113 092	112 890	0	0	0	0	0	0	113 092	112 890
Értékpapírok összesen	9 527 685	10 037 888	13 719	14 308	23 289	24 322	0	0	9 564 693	10 076 518
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	6 273 184	6 402 442	0	0	0	0	0	0	6 273 184	6 402 442
Magyar állampapír	5 797 022	5 885 042	0	0	0	0	0	0	5 797 022	5 885 042
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	93 602	94 712	0	0	0	0	0	0	93 602	94 712
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	63 211	66 576	0	0	0	0	0	0	63 211	66 576
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	196 674	214 935	0	0	0	0	0	0	196 674	214 935
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	122 675	141 177	0	0	0	0	0	0	122 675	141 177
Részvények	796 826	920 100	0	0	0	0	0	0	796 826	920 100

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	359 112	423 747	0	0	0	0	0	0	359 112	423 747
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	437 714	496 353	0	0	0	0	0	0	437 714	496 353
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	2 274 661	2 530 332	13 719	14 308	23 289	24 322	0	0	2 311 669	2 568 962
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	1 463 527	1 606 768	13 719	14 308	23 289	24 322	0	0	1 500 535	1 645 398
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	811 134	923 564	0	0	0	0	0	0	811 134	923 564
Jelzáloglevél	183 014	185 014	0	0	0	0	0	0	183 014	185 014
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	183 014	185 014	0	0	0	0	0	0	183 014	185 014
Határidős ügyletek	0	14 894	0	0	0	0	0	0	0	14 894
Tagi kölcsön	42 545	42 545	0	0	0	0	0	0	42 545	42 545
Követelés értékpapír ügyletekből	7 565	7 565	0	0	0	0	0	0	7 565	7 565
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)	11 220 005	11 746 223
Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	10 565 738	10 992 829
EU tagországok összesen	10 565 738	10 992 829
Ausztria	92 345	96 018
Cseh Köztársaság	88 993	87 750
Egyesült Királyság	19 625	30 604
Észtország	6 669	8 112
Franciaország	114 601	129 049
Görögország	12 495	28 052
Hollandia	27 992	34 123
Horvátország	44 602	48 184
Lengyelország	44 860	47 190
Luxemburg	194 269	214 515
Magyarország	9 848 482	10 185 128
Németország	13 924	14 873
Románia	56 881	69 231
Egyéb ország (35+...+39)	654 267	753 394

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

Amerikai Egyesült Államok	515 518	595 457
Egyéb más országok	138 749	157 937

A befektetések devizanemenkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi:

Megnevezés	Befektetések - könyv szerinti értéken (e Ft)	Befektetések - piaci értéken (e Ft)
HUF	9 137 152	9 433 324
EUR	712 029	778 909
GBP	19 625	30 604
USD	1 039 042	1 157 656
Egyéb	312 157	345 730
Összesen	11 220 005	11 746 223

Befektetési politika értékelése

A pénztár 2019. 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.), a Concorde 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 foglaltnak. A Hold helyére az év során az igazgatótanács a Concorde megbízásáról hozott határozatot. 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	2018.03.05-től
BUX	1,00%
MAX Composite	-
RMAX	87,00%
MAX	5,00%
MSCII World	3,00%
CETOPFt	1,00%
MSCII EM	-
MSCII GEM	2,00%
BBLXDBCT	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 vagyongazdálkodási szerződés újratárgyalását kezdeményezi.

Hozamráták a pénztár egészére:

A pénztár a 2019. január 1. és 2019. december 31. között eltelt üzleti év során a teljes vagyonán 6,56% bruttó, 5,95% nettó hozamot ért el. Az elért eredmény érdemben haladja meg a kitűzött referenciahozamot (2,33%).

A fedezeti tartalék nettó hozama 6,00%, bruttó hozama 6,62%.

A pénztár fedezeti tartaléka 2010-2019. közötti 10 éves nettó hozama 4,89%, bruttó hozama 5,31%. Ugyanezen időszakra a referenciahozam 4,63%.

A pénztár fedezeti tartaléka 2005-2019. közötti 15 éves nettó hozama 5,29%, bruttó hozama 5,69%. Ugyanezen időszakra a referenciahozam 5,40%.

Az egyes vagyongazdálkodók által elért 2019. évi befektetési eredmény (bruttó hozamok):

Generali Alapkezelő:	5,59%
CIB Alapkezelő:	7,77%
Hold/Concorde Alapkezelő:	5,29%
Amundi Alapkezelő:	6,86%

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

	Generali	CIB	Hold/Concorde	Amundi
Induló vagyonarány	17,68%	31,72%	18,85%	31,76%
Záró vagyonarány	17,75%	32,51%	17,81%	31,93%

Befektetési politika betartása

2019. év folyamán nem történt aktív limitsértés a vagyongazdálkodott 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 (+/-)	260	-1 788
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 (+/-)	0	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 (+/-)	52 194	-11 690
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	307 159	610 613
Működési céltartalék állomány változása céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	49	2 817
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Szállítói kötelezettség állományváltozása (+/-)	-2	2
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állományváltozása (+/-)	-32	-141
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-7 267	7 365
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	-207	473
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	-14	23 038
Fedezeti céltartalékképzés (+)	1 272 351	855 489
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	14 402	40 681
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	36 766	41 462
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	501 172	475 583
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	302 717	483 817
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-1 081	-3 728
Likviditási céltartalékképzés (+)	1 852	1 481
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	799 009	523 750

Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2019. évi beszámolóhoz

Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-1	163
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	799 010	523 587

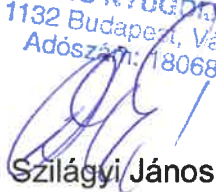
A Pénztárnak a fordulónapon nincs lejárt fizetési kötelezettsége.

A pénztár gazdálkodásában 2019-ben rendkívüli eseményre nem került sor.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között lényeges esemény nem történt, leszámítva a koronavírus járvány következtében kialakult negatív tőkepiaci hangulatot, mely a pénztár vagyona is negatívan hatott az első negyedév végi állapot szerint.

Budapest, 2020. május 28.

ELMŰ NYUGDÍJPÉNZTÁR
1132 Budapest, Váci út 72-74.
Adószám: 18068849-1-41


Szilágyi János
az Igazgatótanács elnöke
ELMŰ Nyugdíjpénztár