
**Budapesti Elektromos Művek Rt.
Munkavállalói Nyugdíjpénztára**

**Kiegészítő melléklet
a 2020. üzleti év
éves beszámolójához**

Elfogadás időpontja: 2021. május 21.

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: 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:	Fehér Katalin Ildikó (kamarai ny. szám: 003192)

Üzleti év: Jelen beszámoló a 2020. január 1. - 2020. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2020. december 31.

A pénztár számviteli politikájának ismertetése

I./ A mérlegkészítés napja: 2021. január 25.

II./ Amortizációs politika:

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

III./ Értékelési szabályok:

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

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

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

IV./ Pénztári szabályzatok:

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

- Hozamfelosztási szabályzat
- Ügykezelési szabályzat
- Panaszkezelési szabályzat
- Üzletmenet folytonossága szabályzat
- Vagyonkezelési és vagyonértékelési szabályzat
- Szolgáltatási és kifizetési szabályzat
- Másolatkészítési szabályzat

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 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 **2020.** december 31-i vagyona – mérlegfőösszege – **12.610.558** ezer Ft, mely az előző évi mérleg főösszegének **107,05%**-a, tehát növekedett (2019 XII. 31 11.779.644 ezer Ft).

ESZKÖZÖK

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

A fő eszközsorok megoszlása:

Megnevezés	Összeg	A mérlegfőösszeg
------------	--------	------------------

B) Forgóeszközök	12 610 558	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%
ESZKÖZÖK összesen:	12 610 558	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 (12.610.558 ezer forint)

A Pénztár vagyonát 100%-ban a forgóeszközök alkotják.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések 77.001 ezer forint összegben (a forgóeszközök 0,61%-a), melyből a tagdíjkövetelések 35.198 ezer forintot, a tagoknak nyújtott tagi kölcsön 40.768 ezer forintot és az egyéb követelések 1.035 ezer forintot tesznek ki.

A forgóeszközökön belül az értékpapírok piaci értéken számított állománya 12.259.978 ezer forint, mely a forgóeszközök 97,22%-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 273.579 ezer forinttal (2,17%) szerepelnek.

C) Aktív időbeli elhatárolások (0 ezer forint)

A pénztár aktív időbeli elhatárolást nem tartott nyilván a 2020-as év zárásakor.

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	20 851	0,17%
E) Céltartalékok	12 575 217	99,72%
F) Kötelezettségek	13 290	0,11%
G) Passzív időbeli elhatárolások	1 200	0,01%
FORRÁSOK összesen:	12 610 558	100,00%

D) Saját tőke (20.851 ezer forint)

A pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó halmozott eredmény szerinti tartaléktőkéből (17.885 ezer forint) és a működés tárgyévi pozitív eredményéből (2.966 ezer forint) tevődik össze.

E) Céltartalékok (12.575.217 ezer forint)

A **működési céltartalék** összege 684 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 684 ezer forint.

A **fedezeti céltartalék** összege 12.505.820 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 33.522 ezer forint, melyből a likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék állománya 1.193 ezer forint. A pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására 32.329 ezer forint egyéb likviditási céltartalékot különít el. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetére a pénztár nem képzett tartalékot.

A **Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka** összege 35.191 ezer forint. Ezen összeg a tagdíjfizetési kötelezettségüket elmulasztó tagokkal szemben előírt fordulónapon kimutatott tagdíjkövetelés összegét tartalmazza.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg 99,72%-át teszik ki.

F) Kötelezettségek (13.290 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 8 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 13.268 ezer forint. A fordulónapi azonosítatlan függő befizetések állománya 14 ezer forint.

A kötelezettségek állományának részletezése (ezer forintban):

Megnevezés	Összeg
Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	0
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	8
Adó- és járulékkötelezettségek	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség bankszámla-tartozás miatt	2
Befektetési tevékenység áthúzódó ügyleteiből fennálló kötelezettségek	1 489
Vagyonkezelőkkel szembeni díjkötelezettségek	9 678
Letétkezelővel szembeni díjkötelezettségek	939

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Vagyonkezelőkkel szembeni díjkötelezettségek	9 678
Letétkezelővel szembeni díjkötelezettségek	939
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	1 160
Azonosítatlan függő befizetések	14

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

2020.	Beérkezett	Beazonosított	Visszautalt
Nyitó egyenleg	5		
I. negyedév	10	-	15
II. negyedév	30	-	30
III. negyedév	60	-	60
IV. negyedév	34	-	20
Záró egyenleg			14

Az azonosítatlan függő tételként kimutatott 14 ezer forint (1 tételből) rendeződött 2021-ben visszautalással a mérlegkészítés időpontjáig.

G) Passzív időbeli elhatárolások (1.200 ezer forint)

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

III. A pénztár eredményeinek bemutatása

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

A pénztár a jogszabályoknak megfelelően elkülönített eredménykimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból. A tagdíjszerű bevételek százalékos megoszlása az egyes tartalékok között (2019. július 01-től) az alábbi:

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 vagyron befektetéséből származó hozam biztosítja.

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Nyugdíjcélú tevékenység

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

A nyugdíjszolgáltatások nyújtása érdekében felhalmozódó vagyont elkülönítetten tartja nyilván a pénztár a felhalmozási időszakban lévő tagok vagyronát 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	2 974	100,27%
Befektetési tevékenység eredménye	-8	-0,27%
Működési eredmény	2 966	100%

A pénztár előző évi működési eredménye -1.788 ezer forint volt, a tárgyévi működési eredmény **2.966** ezer Ft. Az eredményjavulás elsődlegesen a 2019. második félévétől történt tartalékképzés változásnak köszönhető, amellyel a korábbi 3,3%-ról 4,3%-ra nőtt a működési tagdíjhányad.

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

Bevételek jogcímei	2019. évben	Változás	2020. évben
Tagok által fizetett tagdíj	8 152	123,14%	10 038
Munkáltatói hozzájárulás	17 460	126,90%	22 157

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	1 427	106,03%	1 513
Pénzügyi műveletek bevételei	237	40,08%	95
Egyéb bevételek	5 627	93,44%	5 258
Működési összes bevétel	39 959	114,30%	45 674

A tagdíjszerű bevételek összességében 24,6%-kal növekedtek az előző évhez mérten. A működési célú eszközök befektetéséből származó bevétele 95 ezer forint, ami magában foglalja a pénzügyileg realizált bevételeket és az értékelési különbözetben elszámolt hozamokat is. A működési célú bevételek összességében 14,3%-kal haladták meg az előző év volumenét.

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

Megnevezés	2019. évben	Megoszlás	2020. évben	Megoszlás
anyagköltség	225	0,54%	155	0,36%
személyi jellegű kifizetések	22 311	53,44%	22 793	53,37%
adminisztrációs díj	9 322	22,33%	10 211	23,91%
könyvvizsgálati díj	1 000	2,40%	1 200	2,81%
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	3 687	8,83%	3 843	9,00%
egyéb igénybe vett szolgáltatások	4 007	9,60%	2 812	6,58%
egyéb ráfordítás	1 002	2,40%	1 427	3,34%
értékcsökkenési leírás	0	0,00%	164	0,38%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	193	0,46%	103	0,24%
Összesen	41 747	100,00%	42 708	100,00%

A működési költségek, ráfordítások az előző évhez képest összességében 961 ezer forinttal (2,3%-kal) növekedtek. A növekedés több tényező együttes hatását mutatja. A felügyeletnek fizetendő díj összege annak mértéke változása következtében nőtt. A személyi jellegű ráfordítások 482 ezer forinttal nőttek, a nyilvántartónak fizetett díj 889 ezer forinttal nőtt a 3 év után történt díjmódosítás okán. Az egyéb ráfordítások 425 ezer forinttal növekedtek. Ezekkel szemben az egyéb igénybe vett szolgáltatások (postaköltség, bankköltség) kiadásai 1.195 ezer forinttal csökkentek, alapvetően az alacsonyabb szolgáltatási volumen következtében. A befektetési tevékenység ráfordításai 90 ezer forinttal csökkentek.

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	2019. évben	Változás	2020. évben
Tagok által fizetett tagdíj	206 071	112,08%	230 968
Munkáltatói hozzájárulás	444 435	113,12%	502 744
Támogatás, adomány	133	0,00%	0
Tagok egyéb befizetései	107 410	163,09%	175 177

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	31 683	106,08%	33 608
Egyéb bevételek	29 296	108,15%	31 683
Szolgáltatási célú bevételek	755 662	120,02%	906 964
Pénzügyi műveletek bevételei	1 005 226	101,76%	1 022 898
Fedezeti összes bevétel	1 760 888	109,60%	1 929 862

Kiadások jogcímei	2019. évben	Változás	2020. évben
Pénzügyi műveletek ráfordításai	340 702	132,06%	449 942
Egyéb ráfordítások	29 296	108,15%	31 683
Fedezeti összes ráfordítás	369 998	130,17%	481 625

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 (54.741 ezer Ft), valamint a NAV által átutalt, adójóváírási összegek (120.436 ezer Ft) vannak kimutatva. Az utóbbi az előző évhez mérten 74.825 ezer forinttal emelkedett, köszönhetően a 2019-től történt káféteria-szabályozás változásnak.

A szolgáltatási célú bevételek és kiadások egyenlege 875.281 ezer forint.

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 1.022.898 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 449.942 ezer forintot tettek ki.

Fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye 572.956 ezer forint, ami az előző évi 664.524 ezer forintos összegtől alig marad el, noha a COVID-19 járványhelyzet a befektetési tevékenységnek sem kedvezett.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások 875.281 ezer forint egyenlegének 572.956 ezer forintos befektetési eredménnyel növelt összegeként adódik a nyugdíjcélú tevékenység eredménye 1.448.237 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	2019. évben	Változás	2020. évben
Tagok által fizetett tagdíj	418	111,72%	467
Munkáltatói hozzájárulás	912	112,94%	1 030
Támogatás, adomány	0	-	0
Tagok egyéb befizetései	78	88,46%	69
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	66	106,06%	70

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Pénzügyi műveletek bevételei	406	39,41%	160
Egyéb bevételek	124	106,45%	132
Likviditási összes bevétel	1 872	95,51%	1 788

A tartalékot megillető tagdíjbevételek 11,5%-kal növekedtek az előző évhez mérten, a tagdíjvolumen bővülésének köszönhetően. A befektetési tevékenység bevételei ellenben csökkentek 61%-kal. Összességében így 4,5%-kal csökkentek a tartalék bevételei az előző évhez mérten.

Kiadások jogcímei	2019. évben	Változás	2020. évben
Pénzügyi műveletek ráfordításai	17	94,12%	16
Egyéb ráfordítások	61	108,20%	66
Likviditási összes ráfordítás	78	105,13%	82

Likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege

A tartalék 82 ezer forintos kiadásait is figyelembe véve a likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege 1.562 ezer forint.

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 160 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 16 ezer forintot tettek ki.

Likviditási célú befektetési tevékenység eredménye így 144 ezer forint.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások 1.562 ezer forint egyenlegének 144 ezer forint hozammal növelt összegeként adódik a likviditási célú tevékenység eredménye 1.706 ezer forintra, melyből a pénztár likviditási tartalékot képzett.

Likviditási céltartalékképzés	Összeg (ezer forint)	Megoszlás
Értékelési különbözetből képzett likv. céltartalék	160	9,38%
Egyéb likviditási célra	1 546	90,62%
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0,00%
Összesen	1 706	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 589 ezer forint összegű nyitó állománya az üzleti év végéig 95 ezer forintra nőtt, így záró értéke 684 ezer forint.

Fedezeti céltartalék

I. Egyéni számlák tartalékának alakulása

A Pénztár a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások, valamint a hozambevételek és ráfordítások különbözetéből 1.431.325 ezer forint tartalékot képzett, a tárgyévii kifizetések 600.699 ezer forintot tettek ki, így az egyéni számlák év eleji állománya 11.277.068 ezer forintról a beszámoló fordulónapjára 839.376 ezer forinttal (7,4%-kal emelkedve) **12.116.444** ezer forintra nőtt.

Az egyéni számlák tartalékát az átlépő tagok által áthozott fedezet (10.274 ezer forint) növelte, a más pénztárba átlépő tagok miatt kifizetés (2.150 ezer forint), tagoknak történő visszatérítés (343.372 ezer forint), a szolgáltatási tartalékba történő átcsoportosítás (255.177 ezer forint) valamint az egyéb változás (1.524 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 381.108 ezer forint. A tartalékba 255.177 ezer forint került átcsoportosításra, ebből 263.118 ezer forint szolgáltatásként illetve öröklésként kifizetésre is került, melyekkel összefüggésben 703 ezer forint díjat számított fel a pénztár. A szolgáltatási számlák tartalékát gyarapította az elszámolt 16.912 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	28	157 158	5 613
Egyösszegű szolgáltatás SZJA terhe	1	554	554
Járadék és kombinált szolgáltatás	38	105 405	2 774

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

Szolgáltatás költsége	Bankköltség	Egyéb költség (eFt)
Egyösszegű	322	84
Járadék és kombinált szolgáltatás	202	96

A szolgáltatási tartalék záró állománya 389.376 ezer forint.

A fedezeti tartalék alakulását az alábbi tábla mutatja be:

Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint	
	2019.	2020.
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	10 868 711	11 277 068
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	755 662	906 964
Más pénztárból áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	40 681	10 274

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	466 637	769 311
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	516 340	236 675
Likviditási tartalékból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	478 623	255 177
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	477 152	343 372
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	41 462	2 150
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	29 296	31 683
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	340 702	449 942
Egyéb változás (+/-)	-3 728	-1 524
Egyéni számlák záróállománya	11 277 068	12 116 444
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	364 053	381 108
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	478 623	255 177
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	19 061	7 169
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	3 188	9 743
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott szolgáltatások (-)	482 607	263 118
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépők szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	1 210	703
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	381 108	389 376

Likviditási tartalék alakulása

Megnevezés	Nyitóállomány (ezer forint)	Záróállomány (ezer forint)	Változás (eFt)
Értékelési különbözetre	1 033	1 193	160
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartaléka	0	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék	30 783	32 329	1 546

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

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	720	1 033
Tárgyévben likviditási portf. ért. különbözetére képzett céltartalék (+)	313	160
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának záró állománya	1 033	1 193
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	29 302	30 783
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	1 481	1 546
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

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

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	30 783	32 329

A céltartalékok alakulása (ezer forintban):

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	589	95	684
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	589	95	684
Fedezeti céltartalék	11 658 176	847 644	12 505 820
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	11 277 068	839 376	12 116 444
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	381 108	8 268	389 376
Likviditási és kockázati céltartalék	31 816	1 706	33 522
értékelési különbözetre	1 033	160	1 193
egyéb likviditási célokra	30 783	1 546	32 329
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	33 176	2 015	35 191
működési célú	1 427	86	1 513
fedezeti célú	31 683	1 925	33 608
likviditási és kockázati célú	66	4	70
Összesen:	11 723 757	851 460	12 575 217

V. A gazdálkodást befolyásoló egyéb tényezők elemzése

A taglétszám alakulása

A pénztár 2020. évi nyitó taglétszáma 2.977 fő, a záró taglétszáma 3.022 fő, azaz a taglétszám 45 fővel (1,5%-kal) bővült a beszámolási időszakban.

A pénztárban az év folyamán 116 fő létesített új tagsági viszonyt, ebből 3 fő más pénztárból lépett át.

A pénztártól az üzleti év folyamán szolgáltatás teljesítését követően 31 fő lépett ki, más pénztárba 2 fő lépett át, valamint 9 fő elhunyt pénztártag egyéni számláját szüntette meg a pénztár. 29 fő pénztártag a várakozási idő letelte birtokában lépett ki.

A pénztár éves átlagos taglétszáma 3.000 fő, ebből tagdíjat nem fizető 671 fő.

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Időszak elején	2 977	2 995	3 001	3 003

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Időszak alatti változás	18	6	2	19
Új belépő	35	24	26	28
Átlépő más pénztárból	1	1	0	1
Ebből: önszegélyező pénztárból átlépő	0	0	0	0
Átlépő más pénztárba	0	2	0	0
Szolgáltatásban részesült	9	7	8	7
Elhalálozott	3	0	5	1
Kilépett	6	10	11	2
Egyéb megszűnés	0	0	0	0
Időszak végén	2 995	3 001	3 003	3 022
Járadékot igénybe vevő	95	93	95	95

A fordulónapon a várakozási idejük alapján kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok száma 2.003 fő. Vagyonuk 11.254.546 ezer Ft.

A tagdíjfizetést elmulasztó (tagdíjat nem fizető) tagok száma 671 fő, vagyonuk 1.594.690 ezer Ft a fordulónapon.

A pénztár taglétszámának korcsoportonkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi:

A Taglétszám megoszlása korévenként

Kor (év)	Év elején	Belépő	Idelépő	Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végén
				Átlépés	Kilépés	Elhalálozás	Nem fizetés m. kizárt	Szolgáltatás	Egyéb megszűnés		
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18	2	1	0	0	0	0	0	0	0	3	
19	3	4	0	0	0	0	0	0	0	7	
20	6	0	0	0	0	0	0	0	0	6	
21	5	2	0	0	0	0	0	0	0	7	
22	4	6	0	0	0	0	0	0	0	10	
23	10	4	0	0	0	0	0	0	0	14	
24	20	5	0	0	0	0	0	0	0	25	
25	19	4	0	0	0	0	0	0	0	23	
26	21	5	0	0	0	0	0	0	0	26	
27	22	4	0	0	0	0	0	0	0	26	
28	32	1	0	1	0	0	0	0	0	32	
29	32	8	0	0	0	0	0	0	0	40	
30	42	4	0	1	0	0	0	0	0	45	
31	32	9	0	0	0	0	0	0	0	41	
32	51	2	0	0	0	0	0	0	0	53	
33	53	2	0	0	2	0	0	0	0	53	
34	72	0	0	0	2	0	0	0	0	70	
35	83	4	0	0	0	0	0	0	0	87	
36	62	2	1	0	2	0	0	0	0	63	
37	88	3	0	0	0	0	0	0	0	91	
38	74	2	0	0	2	0	0	0	0	74	
39	69	2	0	0	1	0	0	0	0	70	
40	76	3	0	0	0	0	0	0	0	79	
41	73	2	0	0	1	0	0	0	0	74	
42	88	9	0	0	1	0	0	0	0	96	
43	94	4	0	0	1	1	0	0	0	96	
44	94	3	0	0	0	0	0	0	0	97	
45	116	3	0	0	1	0	0	0	0	118	
46	145	1	0	0	2	0	0	0	0	144	

Kor (év)	Év elején	Belépő	Idelépő	Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végén
				Átlépés	Kilépés	Elhalálozás	Nem fizetés m. kizárt	Szolgáltatás	Egyéb megszűnés		
59	52	0	0	0	0	1	0	2	0	49	
60	50	0	0	0	0	0	0	1	0	49	
61	67	0	0	0	2	0	0	2	0	63	
62	60	0	0	0	1	1	0	2	0	56	
63	60	0	0	0	0	0	0	3	0	57	
64	52	0	0	0	0	0	0	8	0	44	
65	46	0	0	0	0	0	0	4	0	42	
66	44	0	0	0	0	0	0	1	0	43	
67	36	0	0	0	0	0	0	2	0	34	
68	18	0	0	0	0	0	0	1	0	17	
69	8	0	0	0	0	0	0	1	0	7	
70	8	0	0	0	0	0	0	0	0	8	
71	5	0	0	0	0	0	0	0	0	5	
72	8	0	0	0	0	0	0	0	0	8	
73	14	0	0	0	0	0	0	0	0	14	
74	6	0	0	0	0	0	0	0	0	6	
75	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
76	5	0	0	0	0	0	0	0	0	5	
77	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
78	6	0	0	0	0	0	0	1	0	5	
79	4	0	0	0	0	0	0	0	0	4	
80	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3	
81	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
82	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2	
83	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

47	70	4	0	0	1	0	0	0	0	73	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
48	83	1	1	0	3	0	0	0	0	82	91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
49	90	3	0	0	2	1	0	0	0	90	92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
50	99	0	0	0	0	1	0	1	0	97	93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
51	84	1	0	0	0	0	0	0	0	85	94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
52	74	0	0	0	1	0	0	0	0	73	95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
53	79	2	0	0	3	0	0	0	0	78	96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
54	66	0	0	0	0	0	0	1	0	65	97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
55	84	0	1	0	0	2	0	0	0	83	98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
56	77	1	0	0	0	1	0	0	0	77	99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
57	65	2	0	0	1	0	0	1	0	65	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
58	61	0	0	0	0	1	0	0	0	60	Össz:	2977	113	3	2	29	9	0	31	0	3022

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatást

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	0	1	1	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	60	0	1	1	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0	61	0	2	2	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0	62	0	2	2	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0	63	0	3	3	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0	64	0	8	8	0	0	0
22	0	0	0	0	0	0	65	0	4	4	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0	66	0	1	1	0	0	0
24	0	0	0	0	0	0	67	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0	68	0	1	1	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0	69	0	1	1	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0	70	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0	71	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0	72	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0
34	0	0	0	0	0	0	77	0	0	0	0	0	0
35	0	0	0	0	0	0	78	0	1	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	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	1	1	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	0	0	0	0	0	0	96	0	0	0	0	0	0
54	0	1	1	0	0	0	97	0	0	0	0	0	0
55	0	0	0	0	0	0	98	0	0	0	0	0	0

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

56	0	0	0	0	0	0	99	0	0	0	0	0	0
57	0	1	1	0	0	0	100	0	0	0	0	0	0
58	0	0	0	0	0	0	Összesen	0	28	28	0	0	0

Kombinált nyugdíj szolgáltatást

Kor (év)	Év elején	Új igénybevételek	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Kor (év)	Év elején	Új igénybevételek	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
16	0	0	0	0	0	0	59	1	2	1	0	0	2
17	0	0	0	0	0	0	60	2	3	0	0	0	5
18	0	0	0	0	0	0	61	2	4	0	0	0	6
19	0	0	0	0	0	0	62	4	2	0	0	0	6
20	0	0	0	0	0	0	63	5	4	0	0	0	9
21	0	0	0	0	0	0	64	1	5	0	0	0	6
22	0	0	0	0	0	0	65	11	2	0	0	0	13
23	0	0	0	0	0	0	66	8	3	0	0	0	11
24	0	0	0	0	0	0	67	8	2	2	0	0	8
25	0	0	0	0	0	0	68	3	3	0	0	0	6
26	0	0	0	0	0	0	69	1	1	0	0	0	2
27	0	0	0	0	0	0	70	2	1	0	0	0	3
28	0	0	0	0	0	0	71	1	0	0	0	0	1
29	0	0	0	0	0	0	72	2	0	0	0	0	2
30	0	0	0	0	0	0	73	2	0	0	0	0	2
31	0	0	0	0	0	0	74	3	0	0	0	0	3
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	0	0	0	0	0	0
35	0	0	0	0	0	0	78	1	0	0	0	0	1
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	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	0	0	0	0	0	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	2	0	0	0	2	98	0	0	0	0	0	0
56	0	1	0	0	0	1	99	0	0	0	0	0	0
57	1	2	0	0	0	3	100	0	0	0	0	0	0
58	2	1	0	0	0	3	Összesen	60	38	3	0	0	95

Pénztári tagsági jogviszonyt megszüntetők számának alakulása

A pénztártól az üzleti év folyamán szolgáltatás teljesítését követően 31 fő lépett ki, más pénztárba 2 fő lépett át, valamint 9 fő elhunyt pénztártag egyéni számláját

szüntette meg a pénztár. 29 fő pénztártag a várakozási idő letelte birtokában lépett ki.

Megszűnés típusa	Fő	Összeg (ezer forint)	Átlag (ezer forint/fő)
Átlépő más pénztárba	2	2 136	1 068
Elhalálozott	9	43 012	4 779

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	89	56 480	635
Várakozási idő utáni fenntartó	55	162 166	2 948
Várakozási idő utáni kilépő	29	81 151	2 798

A várakozási idő utáni tőkét is érintő kifizetések adóterhe 19.227 ezer forintot tett ki. A pénztárban tagi lekötésre nem került sor.

A tagi kölcsönök állománya az év eleji 42.545 ezer forintról 40.768 ezer forintra csökkent. Az év folyamán 37 kölcsönigényt teljesített a pénztár összesen 49.948 ezer forint összegben. Lejárt kölcsön beszámítására – a pandémia idejére hozott törlesztési moratóriumnak is köszönhetően – tárgyévben nem került sor.

Alkalmazottak és választott tisztségviselők

Az alkalmazotti állománnyal összefüggő bér- és létszámváltozás hatásának elemzése:

2019. évben:

Megnevezés	Létszámadatok az előző 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

2020. évben:

Megnevezés	Létszámadatok a tárgy évben	Költségadatok (ezer forint)	
		Bér, tisztelet- ill. megbízási díj	Járulékok
Munkaviszonyban foglalkoztatottak	1	8 875	1 536
Tisztségviselők	6	9 618	1 587
Megbízottak (időszakosan)	1	286	22

A munkaviszonyban álló 1 alkalmazott (ügyvezető) éves munkabére 7,6%-kal növekedett (a bérváltozás és a prémium kifizetés együttes eredményeként). Az

ügyvezető juttatását az igazgatótanács hagyta jóvá. A tisztségviselők díjazása nem módosult az előző évhez mérten.

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

A tisztségviselők (bruttó) javadalmazása a 2019-2020. évben a következőképpen alakult:

Tisztségviselő	2019-es tiszteletdíj (Ft/hó)	2020-as tiszteletdíj (Ft/hó)
Igazgatótanács elnöke	187 000	187 000
Igazgatótanács tagjai	133 500	133 500
Ellenőrző Bizottság elnöke	133 500	133 500
Ellenőrző Bizottság tagjai	107 000	107 000

Pénzügyi műveletekkel kapcsolatos ráfordítások megoszlása

Megnevezés	2019. év	Arány	2020. év	Arány
Értékpapírok forgatásával kapcsolatos ráfordítások	171 621	50,34%	290 672	64,59%
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	169 291	49,66%	159 389	35,41%
ebből: vagyonkezelői díj	54 265	15,92%	14 365	3,19%
letétkezelői díj	9 986	2,93%	11 685	2,60%
befektetési tevékenység különböző egyéb ráfordításai	105 040	30,81%	133 339	29,63%
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	340 912	100,00%	450 061	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 2020. évi záró taglétszáma 3.022 fő, mely a tárgyidőszakra - 2020-ra 2019-ben elfogadott - kialakított pénzügyi tervben rögzített 3.009 főt 13 fővel (0,4%-kal) meghaladja. A zárólétszám tervezettől való minimális eltérése a tervezés megalapozottságát támasztja alá:

2020. év	Új belépő	Átlépő	Kilépők 10 év után	Elhunyt	Egy-összegű	Egyéb
Terv adat (fő)	87	8	40	3	32	0
Tény adat (fő)	116	2	29	9	31	0
Eltérés	+29	-6	-11	+6	-1	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) (1.597.645 ezer Ft)

a tervezett bevételeket (1.160.441 ezer Ft) mintegy 37,7%-kal haladták meg, elsősorban a tervezettnél jobb befektetési eredmény illetve az adójóváírások megnövekedése miatti nagyobb egyéb bevételek következtében.

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 némileg elmaradt, a munkáltatói hozzájárulás összegében viszont meghaladta azt. Támogatásként a tervezett összeg 93,2%-a folyt be. A befektetési tevékenység eredménye a tervezettet 60,9%-kal haladta meg:

Megnevezés	Terv (ezer forint)	Tény (ezer forint)	Tény/Terv
Tagi befizetések	243 998	241 473	98,97%
Munkáltatói hozzájárulás	508 579	525 931	103,41%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	35 191	-
Támogatás	8 753	8 155	93,17%
Egyéb bevételek	42 899	213 803	498,39%
Hozam	356 212	573 092	160,89%
Mindösszesen	1 160 441	1 597 645	137,68%

A pénztár működési kiadásainak alakulása a pénzügyi terv tükrében

A pénztár működtetése költségei/kiadásai az üzleti év során (42.441 ezer Ft) a tervezett keretet (41.804 ezer Ft) 1,5%-kal haladták meg:

Megnevezés	Terv (ezer forint)	Tény (ezer forint)	Tény/Terv
Anyagköltség	292	155	53,08%
Személyi jellegű ráfordítások	22 760	22 793	100,14%
Marketing- és reklámköltségek	40	0	0,00%
Admin. és nyilvántartási díj	10 040	10 211	101,70%
Könyvvizsgálati díj	1 588	1 200	75,57%
Felügyeleti díj	3 036	3 843	126,58%
Egyéb kiadások	4 048	4 239	104,72%
Mindösszesen	41 804	42 441	101,52%

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	11 816 288	12 505 820	105,84%
Tartaléktöke + Tárgyévi eredmény + műk. CT	15 193	21 535	141,74%
Likviditási tartalék	33 752	33 522	99,32%
Szumma tartalékállomány és saját tőke	11 865 233	12 560 877	105,86%

A tartalékok tényleges záró állománya a fedezeti tartalék tekintetében 5,8%-kal meghaladta, a likviditási tartalék esetében 0,7%-kal elmaradt a tervezett értéktől, a működési források esetében pedig 41,7%-kal meghaladta azt.

A Pénztár aktuális hosszú távú terve a 2021-2023-as időszakot öleli fel.

A pénztár gazdálkodására jelentős hatást kifejtő események, tényezők

A pénztár az év folyamán 1 határozatképes közgyűlést tartott.

A közgyűlés időpontja: 2020. szeptember 11.

Határozatai:

az alapszabály módosítása
IT beszámolójának elfogadása
a 2019. évi éves beszámoló elfogadása
döntés a tisztségviselők 2021. évi díjazásáról
a 2021-2023. 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:

ALTEO ENERGIASZOLGÁLTATÓ NYRT	Magyar Cetelem Bank Zrt.
Antenna Hungária Magyar Műsorszóró és Rádióhírközl	Magyar Közút Nonprofit Kft.
ANY NYRT	Magyar Posta Zrt.
BDK BUDAPESTI DÍSZ- ÉS KÖZVILÁGÍTÁSI KFT.	MÁV Központi Felépítményvizsgáló Kft.
BKV VASÚTI JÁRMŰJAVÍTÓ Kft	MÁV-HÉV Zrt (volt BHÉV ZRT)
Budapesti Elektromos Művek Zrt.	MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendsz.
BUDAPESTI ELEKTROMOS SPORTEGYESÜLET SE	MOL GBS Magyarország Kft
Díjbeszedő Holding Zrt.	MOL NYRT.
Diófa Ingatlankezelő Zrt	MSZ Mérőhelyi Szolgáltatások Kft.
DMRV Zrt	MVM GTER Gázturbinás Erőmű Zrt.
E.ON Energiakereskedelmi Kft.	MVM Magyar Villamos Művek Zrt.
E.ON Észak-dunántúli Áramhálózati Zrt. ÉDÁSZ	MVM Partner Zrt.
E.ON HUNGARIA ENERGETIKAI ZRT	MVM Services Zrt
E.ON Tiszántúli Áramhálózati Zrt.	MVM TITÁN ZRT
Elektromos Szakszervezet	MVM XPERT ZRT
ELEKTRO-SOL GLOBAL Energetikai és Szolgáltató Zrt.	MVMI INFORMATIKA ZRT
ELMŰ Hálózati Kft	NEMZETI ÚTDÍJFIZETÉSI SZOLGÁLTATÓ
Elmű Nyugdíjpénztár	NKM ENERGIA Zrt
ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.	NKM Optimum Zrt
ELMŰ-ÉMÁSZ SOLUTIONS Kft	NKM ÜGYFÉLKAPCSOLATI KFT
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft	Robert Bosch Automotive Steering Kft
ÉMÁSZ Hálózati Kft	RWE Hungária Kft
ÉMÁSZ Zrt.	San Elmo Kft.
Észak-Budai Tervező, Szerelő és Szolg Zrt	SPIE Hungaria Kft. (volt:SAG Hungaria Kft.)
FŐVÁROSI VÍZMŰVEK RT. FV	Strabag Property and Facility Services Zrt
HM VGH-Honvédelmi Minisztérium	UPS HEALTHCARE HUNGARY ZRT
KŐBÁNYAHÓ TÁVHŐTERMELŐ KFT	VEIKI-VNL Villamos Nagylaboratóriumok Kft
LOACKER HULLADÉKHASZNOSÍTÓ KFT	VEOLIA ENERGIA MAGYARORSZÁG ZRT
Magyar Államkincstár MÁK	Vishay-Hungary Elektronikai Kft.

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2019. év	2020. év	Változás
Egy tagra jutó tényleges működési költség, ráfordítás (Ft)	13 935	14 204	101,93%
Egy tagdíjfizető tagra jutó tényleges működési költség (Ft)	17 796	18 699	105,07%
Folyó költségek aránya a működési és likviditási tartalékokba történő tagdíjbefizetésekhez mérten (%)	153,06	126,57	82,69%
Folyó költségek aránya a működési és likviditási tartalékokba történő összbefizetéshez mérten (%)	117,26	101,88	86,88%
Személyi jellegű ráfordítások aránya a tényleges működési költségekhez, ráfordításokhoz (%)	53,69	53,5	99,65%
Igénybe vett szolgáltatások aránya a működési költségekhez (%)	24,84	26,78	107,81%
Átlagos egyéni számla az év végén (eFt/fő)	3 916	4 138	105,67%
Átlagos havi befizetés (Ft/fő)	21 054	25 253	119,94%

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 30.368 ezer forint realizált nyeresége, 53.219 ezer forint realizált vesztesége és 18.695 ezer forint értékelési különbözetként nyilvántartott nem realizált nyeresége keletkezett. A határidős ügyletek részletes adatait az alábbi táblázat tartalmazza:

Zárt pozíciók

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfólió
Eladási	2019.11.29	EUR	2020.03.03	100 000	334,06	339,06	0	500 000	Amundi
Eladási	2019.11.29	EUR	2020.03.03	93 281	334,33	339,16	0	450 547	Amundi
Eladási	2019.11.29	USD	2020.04.03	44 000	301,28	328,91	0	1 215 720	Amundi
Eladási	2019.11.29	USD	2020.04.03	400 000	301,15	308,86	0	3 084 000	Amundi
Eladási	2019.11.29	USD	2020.04.03	446 000	301,15	329,00	0	12 421 100	Amundi
Eladási	2020.02.13	EUR	2020.08.18	400 000	339,33	341,28	0	780 000	Amundi
Eladási	2020.02.13	EUR	2020.08.18	100 000	339,33	342,20	0	287 000	Amundi

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Eladási	2020.02.13	USD	2020.08.18	400 000	309,15	301,42	3 092 000	0	Amundi
Eladási	2020.05.06	EUR	2020.06.08	175 000	349,69	344,60	890 750	0	Amundi
Eladási	2020.05.25	USD	2020.06.08	205 000	322,31	304,30	3 692 050	0	Amundi
Eladási	2020.06.05	EUR	2020.08.04	175 000	345,06	346,41	0	236 250	Amundi
Eladási	2020.06.10	EUR	2020.08.04	274 000	344,01	346,41	0	657 600	Amundi
Eladási	2020.06.05	USD	2020.08.04	205 000	304,37	291,30	2 679 350	0	Amundi
Eladási	2020.06.05	USD	2020.08.04	251 300	304,28	291,30	3 261 874	0	Amundi
Eladási	2020.07.31	USD	2020.09.04	456 300	291,34	302,50	0	5 092 308	Amundi
Eladási	2020.09.03	USD	2020.12.04	456 300	302,65	295,90	3 080 025	0	Amundi
Eladási	2020.09.11	USD	2020.10.15	485 000	301,48	305,40	0	1 901 200	Amundi
Eladási	2020.09.11	EUR	2020.10.15	570 000	357,32	360,40	0	1 755 600	Amundi
Eladási	2020.10.09	USD	2020.12.04	185 000	302,45	295,90	1 211 750	0	Amundi
Eladási	2020.10.13	EUR	2020.12.04	570 000	360,97	356,70	2 433 900	0	Amundi
Eladási	2020.10.13	USD	2020.12.04	485 000	305,56	295,90	4 685 100	0	Amundi

25 026 799 28 381 325 -3 354 526

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási	2019.09.03	EUR	2020.01.09	369 000	331,40	331,30	36 900	0	Concorde
Eladási	2019.09.03	HRK	2020.01.09	496 800	44,55	44,59	0	19 872	Concorde
Eladási	2020.01.07	EUR	2020.12.15	369 000	332,80	353,60	0	7 675 200	Concorde
Eladási	2020.01.08	HRK	2020.12.15	496 800	44,20	47,00	0	1 391 040	Concorde

36 900 9 086 112 -9 049 212

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási	2019.09.10	EUR	2020.03.12	91 000	332,41	336,38	0	361 270	Generali
Eladási	2019.09.10	USD	2020.03.12	93 000	297,24	295,60	152 520	0	Generali
Eladási	2019.09.23	USD	2020.03.12	200 000	301,57	295,60	1 194 000	0	Generali
Eladási	2019.11.14	EUR	2020.05.15	156 000	334,40	332,81	248 040	0	Generali
Eladási	2019.11.19	USD	2020.05.15	500 000	299,56	293,08	3 240 000	0	Generali
Eladási	2019.12.09	EUR	2020.05.15	60 000	332,23	332,76	0	31 800	Generali
Eladási	2019.12.18	USD	2020.05.15	157 000	294,72	293,08	257 480	0	Generali
Eladási	2019.12.30	USD	2020.05.15	77 000	293,85	293,08	59 290	0	Generali
Eladási	2019.11.14	EUR	2020.05.15	44 000	334,40	354,19	0	870 760	Generali
Eladási	2019.12.10	EUR	2020.06.17	125 000	332,49	346,00	0	1 688 750	Generali
Eladási	2019.12.30	EUR	2020.05.15	70 000	331,20	354,19	0	1 609 300	Generali
Eladási	2020.01.09	USD	2020.06.17	197 000	296,39	305,55	0	1 804 520	Generali
Eladási	2020.03.10	USD	2020.09.17	293 000	295,39	301,00	0	1 643 730	Generali
Eladási	2020.03.10	EUR	2020.09.17	91 000	338,45	357,60	0	1 742 650	Generali
Eladási	2019.11.19	EUR	2020.11.20	95 000	335,76	361,40	0	2 435 800	Generali
Eladási	2020.05.13	EUR	2020.11.06	100 000	355,79	359,40	0	361 000	Generali
Eladási	2020.06.16	USD	2020.11.27	197 000	305,78	305,55	45 310	0	Generali
Eladási	2020.06.16	EUR	2020.11.27	125 000	347,49	361,20	0	1 713 750	Generali
Eladási	2020.09.15	USD	2021.02.04	293 000	300,95	306,03	0	1 488 440	Generali

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Eladási	2020.09.17	USD	2020.12.10	450 000	306,03	305,79	108 000	0	Generali
							5 304 640	15 751 770	-10 447 130
							30 368 339	53 219 207	

Nyitott pozíciók

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási	2020.10.07	EUR	2021.10.08	99 200	364,85	365,13	0	384 350	Amundi
Eladási	2020.10.09	EUR	2021.10.08	100 000	361,55	365,13	0	714 198	Amundi
Eladási	2020.12.02	EUR	2021.03.04	600 000	357,54	365,13	0	5 047 510	Amundi
Eladási	2020.12.02	USD	2021.02.04	1 150 000	295,89	297,36	0	1 890 871	Amundi
Eladási	2020.05.05	EUR	2021.05.07	208 000	355,18	365,13	0	2 416 578	Concorde
Eladási	2020.09.03	EUR	2021.05.07	100 000	359,82	365,13	0	699 041	Concorde
Eladási	2020.12.14	EUR	2021.12.14	369 000	357,00	365,13	0	4 626 842	Concorde
Eladási	2020.12.14	HRK	2021.12.14	496 800	46,85	48,35	0	963 230	Concorde
Eladási	2020.09.15	EUR	2021.02.04	91 000	358,78	365,13	0	620 222	Generali
Eladási	2020.11.05	EUR	2021.02.04	100 000	360,41	365,13	0	518 774	Generali
Eladási	2020.11.18	EUR	2021.05.20	95 000	363,40	365,13	0	337 432	Generali
Eladási	2020.11.25	EUR	2021.04.23	125 000	362,82	365,13	0	475 692	Generali
							0	18 694 741	-18 694 741

Értékelési különbözet 2020. 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	5 797 022	5 885 042	88 020	746 531	757 231	10 700	6 543 553	6 642 273	98 720
Külföldi állampapír	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kötvény	476 162	517 400	41 238	474 268	518 536	44 268	950 430	1 035 936	85 506
Részvény	796 826	920 100	123 274	-218 659	-236 406	-17 747	578 167	683 694	105 527
Befektetési jegy	2 311 669	2 568 962	257 293	754 536	996 095	241 559	3 066 205	3 565 057	498 852
Jelzáloglevél	183 014	185 014	2 000	167 531	166 699	-832	350 545	351 713	1 168
Értékpapírok összesen:	9 564 693	10 076 518	511 825	1 924 207	2 202 155	277 948	11 488 900	12 278 673	789 773
Bankszámlák	1 605 204	1 604 702	-502	-1 330 865	-1 331 126	-261	274 339	273 576	-763
Határidős ügylet	0	14 894	14 894	0	-33 589	-33 589	0	-18 695	-18 695
Tagi kölcsön	42 545	42 545	0	-1 777	-1 777	0	40 768	40 768	0
Tartozás-követelés	7 565	7 565	0	-8 018	-8 018	0	-453	-453	0
Pénztár összesen	11 220 007	11 746 224	526 217	583 547	827 645	244 098	11 803 554	12 573 869	770 315

Hozamszámítás és hozamfelosztás

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

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

Befektetések eszközcsoportonként 2020. december 31-én

A pénztár befektetéseinek eszközcsoportonkénti megbontását az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
	Fedezeti portfolió		Működési portfolió		Likviditási és kockázati portfolió		Azonosítatlan befizetések		Vagyon összesen	
Portfolió összesen	11 747 993	12 516 430	23 219	23 903	32 328	33 522	14	14	11 803 554	12 573 869
Bankszámlák és készpénz összesen	255 786	255 023	9 500	9 500	9 039	9 039	14	14	274 339	273 576
Házipénztár (forint és valuta)	1	1	2	2	0	0	0	0	3	3
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	255 785	255 022	9 498	9 498	9 039	9 039	14	14	274 336	273 573
Értékpapírok összesen	11 451 892	12 239 787	13 719	14 403	23 289	24 483	0	0	11 488 900	12 278 673
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	7 493 983	7 678 209	0	0	0	0	0	0	7 493 983	7 678 209
Magyar állampapír	6 543 553	6 642 273	0	0	0	0	0	0	6 543 553	6 642 273
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	128 854	132 054	0	0	0	0	0	0	128 854	132 054
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	248 244	261 976	0	0	0	0	0	0	248 244	261 976
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	33 730	34 740	0	0	0	0	0	0	33 730	34 740
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	343 910	381 401	0	0	0	0	0	0	343 910	381 401
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	195 692	225 765	0	0	0	0	0	0	195 692	225 765
Részvények	578 167	683 694	0	0	0	0	0	0	578 167	683 694
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	363 677	441 145	0	0	0	0	0	0	363 677	441 145
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény	214 490	242 549	0	0	0	0	0	0	214 490	242 549
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	3 029 197	3 526 171	13 719	14 403	23 289	24 483	0	0	3 066 205	3 565 057
Magyarországon	1 863 551	2 113 791	13 719	14 403	23 289	24 483	0	0	1 900 559	2 152 677

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

bejegyzett befektetési alap befektetési jegye											
Likviditási, pénzügyi alap	107 096	107 143	0	0	0	0	0	0	107 096	107 143	
Kötvényalap	0	0	13 719	14 403	23 289	24 483	0	0	37 008	38 886	
Részvényalap	1 374 201	1 596 566	0	0	0	0	0	0	1 374 201	1 596 566	
Abszolút hozamú alap	181 583	187 723	0	0	0	0	0	0	181 583	187 723	
Származtatott alap	160 296	175 178	0	0	0	0	0	0	160 296	175 178	
Ingatlan alap	40 375	47 181	0	0	0	0	0	0	40 375	47 181	
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	1 165 646	1 412 380	0	0	0	0	0	0	1 165 646	1 412 380	
Részvényalap	1 029 423	1 243 734	0	0	0	0	0	0	1 029 423	1 243 734	
Árúpiaci alap	136 223	168 646	0	0	0	0	0	0	136 223	168 646	
Jelzáloglevél	350 545	351 713	0	0	0	0	0	0	350 545	351 713	
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	350 545	351 713	0	0	0	0	0	0	350 545	351 713	
Határidős ügyletek	0	-18 695	0	0	0	0	0	0	0	-18 695	
Tagi kölcsön	40 768	40 768	0	0	0	0	0	0	40 768	40 768	
Követelés értékpapír ügyletekből	1 035	1 035	0	0	0	0	0	0	1 035	1 035	
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	1 488	1 488	0	0	0	0	0	0	1 488	1 488	

A befektetések földrajzi megoszlása a fordulónapon az alábbi:

Megnevezés	Befektetések könyv szerinti értéken (e Ft)	Befektetések - piaci értéken (e Ft)
Összesen (2+34)	11 803 554	12 573 869
Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	10 699 909	11 236 938
EU tagországok összesen (7+...+33)	10 699 909	11 236 938
Ausztria	129 487	141 998
Ciprus	529	146
Franciaország	115 680	134 175
Görögország	11 966	19 399
Hollandia	11 901	19 200
Horvátország	44 602	45 192
Lengyelország	40 080	40 361
Luxemburg	63 391	80 383
Magyarország	10 227 726	10 693 176
Németország	21 679	19 821
Románia	32 868	43 087
Egyéb ország (35+...+39)	1 103 645	1 336 931
Amerikai Egyesült Államok	964 896	1 178 000
Egyéb más országok	138 749	158 931

A befektetések devizanemenkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi:

Megnevezés	Befektetések - könyv szerinti értéken (e Ft)	Befektetések - piaci értéken (e Ft)
------------	--	-------------------------------------

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

HUF	8 796 242	9 138 691
EUR	1 260 243	1 398 078
USD	1 616 505	1 888 995
Egyéb	130 564	148 105
Összesen	11 803 554	12 573 869

Befektetési politika értékelése

A pénztár 2020. évi vagyonkezelését a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), a Generali Alapkezelő Zrt. (1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.), 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 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%
Magyar hitelintézeti kötvény	0%	10%
Külföldi gazd. szerv., hitelintézeti kötvény	0%	10%
Magyar önkorm. kötv.	0%	10%
Abszolút hozamú és/vagy származtatott, garantált alapok	0%	10%
Egyéb kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírok	0%	10%

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

A pénztár vezetése év közben módosította a pénztár befektetési célkitűzését a referenciaindex súlyok módosításával. Viszony-hozamindex számítása az alábbi elemekből történt:

Referenciaindex	2020.03.11-től
RMAX	52%
MAX	26%
CETOPFt	7%

MSCII World	4%
MSCII EM	3%
S&P500	3%
MSCII GEM	2%
BUX	1%
DBLXDBCT	1%
EuroStoxx50	1%

A Pénztár Igazgatótanácsa a 3% mértékű referenciaindexthez 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 2020. január 1. és 2020. december 31. között eltelt üzleti év során a teljes vagyonán 5,00% bruttó, 4,72% nettó hozamot ért el. Az elért eredmény valamelyest elmarad a kitűzött referenciahozamtól (5,97%).

A fedezeti tartalék nettó hozama 4,79%, bruttó hozama 5,14%.

A pénztár fedezeti tartaléka 2011-2020. közötti 10 éves nettó hozama 4,65%, bruttó hozama 5,05%. Ugyanezen időszakra a referenciahozam 4,73%.

A pénztár fedezeti tartaléka 2006-2020. közötti 15 éves nettó hozama 4,88%, bruttó hozama 5,28%. Ugyanezen időszakra a referenciahozam 5,01%.

Az egyes vagyonkezelők által elért 2020. évi befektetési eredmény (bruttó hozamok):

Generali Alapkezelő:	5,92%
CIB Alapkezelő:	2,04%
Concorde Alapkezelő:	2,29%
Amundi Alapkezelő:	9,53%

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	Concorde	Amundi
Induló vagyonarány	17,75%	32,51%	17,81%	31,93%
Záró vagyonarány	21,91%	31,05%	17,05%	30,00%

Befektetési politika betartása

2020. év folyamán nem történt aktív limitsértés a vagyonkezelte 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 (+/-)	-1 788	2 966

Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
Kiegészítő melléklet a 2020. évi beszámolóhoz

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 (+/-)	-11 690	6 462
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	610 613	-1 924 208
Működési céltartalék állomány változása céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	2 817	2 015
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Szállítói kötelezettség állományváltozása (+/-)	2	-3
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állományváltozása (+/-)	-141	9
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	7 365	-410
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	473	23
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	23 038	-23 108
Fedezeti céltartalékképzés (+)	855 489	1 204 393
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	40 681	10 274
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	41 462	2 150
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	475 583	343 631
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	483 817	263 821
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-3 728	-1 524
Likviditási céltartalékképzés (+)	1 481	1 546
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	523 750	-1 331 167
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	163	-165
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	523 587	-1 331 002

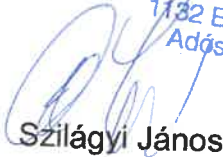
A Pénztárnak a fordulónapon nincs lejárt fizetési kötelezettsége.

A pénztár gazdálkodásában 2020-ban rendkívüli eseményre nem került sor.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között számviteli tekintetben lényeges esemény nem történt. 2021-ben a beszámoló elkészítéséig eltelt időszak alatt a koronavírus járvány megoldódása továbbra is bizonytalannak mondható, ami a normál működéshez való visszatérést hátráltatja. Szerencsére a befektetési piacok immár a pandémia utáni helyzetet árazzák a laza monetáris politikáknak köszönhetően.

A Pénztár vezetése megvizsgálta a COVID-19 járványügyi helyzet hatását a vállalkozás folytatására és úgy találta, hogy közép- illetve hosszútávon az nincs hatással a Pénztár pénzügyi- és vagyoni helyzetére, valamint jövőbeni működőképességére. A vezetőség megítélése szerint a bekövetkezett és beazonosítható hatások nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Pénztár rövid távú (a mérleg fordulónapját követő 12 hónapot átfogó időszakra vonatkozó) pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Pénztár ezen időszakon belüli üzleti működésére, amelyek lényegesen befolyásolnák, vagy lényegesen bizonytalanná tennék a Pénztárnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegkészítés időpontjában való megítélését.

Budapest, 2021. május 21.


ELMŰ NYUGDÍJPÉNZTÁR
1132 Budapest, Váci út 72-74.
Adószám: 18068849-1-41
Szilágyi János
az Igazgatótanács elnöke
ELMŰ Nyugdíjpénztár

