

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**A MÉRLEGBESZÁMOLÓHOZ**  
**3M ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR**  
**2010.**

# TARTALOMJEGYZÉK

<b>BEVEZETÉS.....</b>	<b>3</b>
<b>1. PÉNZÜGYI TERV TELJESÍTÉSE.....</b>	<b>4</b>
<b>2. CÉLTARTALÉKOK.....</b>	<b>5</b>
2.1. FEDEZETI CÉLTARTALÉK .....	5
2.2. LIKVIDITÁSI TARTALÉK.....	7
2.3. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, TARTALÉKTŐKE.....	10
2.4. MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK.....	10
2.5. A TARTALÉKOK KÖZÖTTI ARÁNYOK.....	10
<b>3. VAGYONKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE .....</b>	<b>12</b>
3.1. BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELE: 2010. DECEMBER 31.....	12
3.2. HOZAMRÁTÁK .....	14
3.3. BEFEKTETÉS POLITIKA ÉS JÖVŐBELI ELKÉPZELÉSEK .....	16
<b>4. MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK.....</b>	<b>16</b>
<b>5. TAGLÉTSZÁM .....</b>	<b>16</b>
<b>6. ALKALMAZOTTI ÁLLOMÁNY, TISZTELETDÍJAK .....</b>	<b>17</b>
<b>7. ELÉRT EREDMÉNYEK, MŰKÖDÉST JELLEMZŐ MUTATÓK .....</b>	<b>17</b>
<b>ÖSSZEFOGLALÁS.....</b>	<b>20</b>

## **BEVEZETÉS**

Jelen kiegészítő melléklet célja a pénztár tevékenységének részletes bemutatása, az alapszabályban meghatározott feladatok teljesítésének értékelése. A kiegészítő melléklet tartalmazza azokat a részletes információkat, amelyek a tagság, a pénztár vezetése, a munkáltatói tagok, a szolgáltatók, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére a pénztár vagyonáról, pénzügyi helyzetéről, működése eredményességéről, a pénztár befektetési tevékenységének hatékonyságáról a megbízható, valós összképet tükrözi.

### **A pénztár vezetői tisztségviselői:**

#### *Igazgatótanács*

Kocsor Attila IT elnök (1143 Budapest, Ilka u. 25-27.) – a beszámoló aláírására kötelezett vezető

Farkas Miklós IT tag (1027 Budapest, Medve u. 15. II/20.)

Korinekne Boglári Mária IT tag (1085 Budapest, Kőfaragó u. 7.)

#### *Ellenőrző Bizottság*

Horváth István EB elnök (8220 Balatonalmádi, Szabolcs u. 15. 3/6.)

Bodzán Imre EB tag (2100 Gödöllő, Rozsnyó u. 5.)

Vajk Mónika EB tag (1025 Budapest, Galgóczy u. 27. 2/1.)

### **A pénztár számlavezetője:**

Raiffeisen Bank Zrt.

### **A pénztár vagyonkezelője:**

MKB Zrt.

### **A pénztár letétkezelője:**

Raiffeisen Bank Zrt.

### **A pénztár nyilvántartója:**

Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft. (Tpt-001938/05). A mérlegbeszámoló összeállításáért felelős vezető: Hatosné Jáborcsik Éva hites könyvvizsgáló (Ept.- 005925/05).

## A pénztár könyvvizsgálója:

Mér-Tan 3 Könyvvezetési, Pénzügyi és Oktatás Szolgáltató Kft. (001056), Jánossyné Both Márta kamarai tag könyvvizsgáló (003484). (A vonatkozó jogszabályok alapján kötelező a könyvvizsgálat a pénztárnál.)

## 1. PÉNZÜGYI TERV TELJESÍTÉSE

A Pénztár 2010. évre elfogadott éves terve 2010. január hó 1. napjától 2010. december hó 31. napjáig terjedő időszakra vonatkozik.

### A 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása

ezer Ft-ban

Megnevezés	2009. tény	2010. terv	2010. tény	2010 / 2009	Tény/Terv
Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye + működési céltartalék	1,836	2,560	1,829	99.6%	71.4%
Fedezeti céltartalék	139,541	146,717	161,573	115.8%	110.1%
Likviditási céltartalék	1,138	1,344	1,184	104.0%	88.1%
Összesen	142,515	150,621	164,586	115.5%	109.3%

A táblázat adatai alapján megállapítható, hogy összességében a pénzügyi terv felett alakultak a pénztár tartalékai.

A fedezeti céltartalék év végi záró állománya 10,1 %-kal a tervezett érték felett alakult. A tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye együttes összege a terv alatt 29,6 %-kal alakult. A pénzügyi terv túlbecsülte a működési tartalék nyitó állományát, ezért van az alulteljesítés. Az előző évi tartalékok összehasonlítása során 0,4 %-os csökkenés tapasztalható. A likviditási tartalék a tervezett összeg alatt 11,9 %-kal realizálódott.

A működési tevékenység, a pénztári szolgáltatások fedezete és a likviditási fedezet bevételeinek és kiadásainak tényleges adatait hasonlítottuk össze az 1-2. sz. táblázatban a tervezett adatokkal. A tagdíjbevételek a tervezett szint felett alakultak.

A pénztár hosszú távú terve 2009-2012. közötti időszakra készült. A tartalékok hosszú távú tervhez viszonyított alakulását a következő táblázatban lehet végig követni:

Megnevezés	2010 hosszú távú terv	2010. tény	tény/hosszú távú terv
Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye	3,556	1,829	51.4%
Fedezeti céltartalék	134,818	161,573	119.8%
Likviditási céltartalék	1,013	1,184	116.9%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>139,387</b>	<b>164,586</b>	<b>118.1%</b>

A tényleges tartalék összegek a hosszú távú terv felett alakultak a fedezeti és a likviditási tartalék tekintetében. A működési tartaléknál a hosszú távú terv alatt alakult a tényleges záróállomány.

Rendkívüli eseménynek minősíthető esemény a pénztár életében 2010-ben nem történt.

Kiegészítő vállalkozási tevékenységet a Pénztár nem végez.

A Pénztárnál 2010. évben az ellenőrzés nem tárt fel jelentős összegű hibákat.

A pénztárnak nincsenek tárgyi eszközei és immateriális jószágai. A tartalékok között 2010-ben nem történt átcsoportosítás.

A Pénztár Számvitel Politikája tartalmazza testre szabottan az éves beszámoló készítését érintő fontos lépéseket, a számviteli alapelvek érvényesülésének feltételeit, a beszámolási formát, a beszámoló készítés időpontját – február 28. -, eszközök, értékpapírok besorolását, a könyvviteli zárlat teendőit, a könyvvizsgálati kötelezettséget, a kiegészítő melléklet és üzleti jelentés tartalmát és felépítését. A Pénztár számviteli politikája nem változott 2010. évben.

## **2. CÉLTARTALÉKOK**

### **2.1. FEDEZETI CÉLTARTALÉK**

Az éves beszámoló 73OB eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a szolgáltatások fedezetére tárgyévben képződő és rendelkezésre álló források alakulását. Az éves beszámoló Fedezeti céltartalékok alakulása (73OEA) táblázatában

pedig az egyéni és szolgáltatási számlák tárgyévi alakulása látható. Az egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú 16.563 ezer Ft bevétel mellett nettó realizált hozamként 15.183 ezer Ft növelte és nem realizált hozamként 2.080 ezer Ft csökkentette az egyéni számlákon lévő összegeket.

Más pénztárból a 3M Önkéntes Nyugdíjpénztárba 2010-ben nem 1 fő lépett át. Az áthozott tagi követelés összege 1.482 ezer Ft volt. Nyugdíjszolgáltatást 2010-ben a pénztártagok nem vettek igénybe. Más önkéntes nyugdíjpénztárba 2010. év során 1 fő pénztártag lépett át. Az átvitt tagi követelések összege 5.970 ezer Ft volt. Haláleseti kifizetés 2010-ben nem volt. 2010-ben nem lépett ki a pénztárból senki. 4 fő részesült hozamkifizetésben. A várakozási idő utáni kifizetések együttes összege 2010-ben 3.146 ezer Ft volt.

A Pénztár fedezeti tartaléka (egyéni számlák egyenlege) 2010. december 31-én 161.573 ezer Ft volt. A fedezeti tartalék 2009. december 31-éhez képest 22.032 ezer Ft-tal, 15,8 %-kal nőtt. Az egyéni számlák záró állománya alapján átlagosan 2.649 ezer Ft volt 1 pénztártag követelése.

### ***Fedezeti céltartalék***

*Nagyságrend: ezer forint*

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	111,763	139,541
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	16,803	16,563
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	0	1,482
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	13,006	20,458
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	18,004	-2,080
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	3,700	3,146
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	359	5,970
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	0	0
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	15,976	5,275
Egyéb változás (+/-)	0	0
Egyéni számlák záróállománya	139,541	161,573

II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	0	0
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0

## 2.2. LIKVIDITÁSI TARTALÉK

Az éves beszámoló 73OC eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a likviditási fedezetre tárgyévben képződő és rendelkezésre álló források alakulását. Az éves beszámoló Likviditási, kockázati céltartalékok (73OEB) táblázatában pedig a likviditási céltartalékok tárgyévi alakulása látható.

A likviditási fedezetre 2010. év során a tagdíjbevételekből 15 ezer Ft lett elszámolva. A befektetési tevékenység eredménye 31 ezer Ft volt. Az értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék összege 37 ezer Ft, az egyéb likviditási célokra képzett céltartalék összege 9 ezer Ft.

A likviditási tartalék 2010. december 31-i záró állománya 1.184 ezer Ft volt, mely 4,04 %-kal, 46 ezer Ft-tal több, mint a tavalyi érték.

**Likviditási tartalékok****Nagyságrend: ezer  
forint**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	-349	0
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	349	37
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	0	37
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési 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	1,123	1,138
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	15	9
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 likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	1,138	1,147

## 2.3. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, TARTALÉKTŐKE

Az éves beszámoló 73OA eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a működési tevékenységre tárgyévben képződő és rendelkezésre álló bevételek, költségek és ráfordítások alakulását. A tagdíjbevételekből és egyéb tagi befizetésekből, támogatói adományokból, elszámolási díjakból 2.318 ezer Ft állt rendelkezésre a működési kiadások fedezetére.

A tárgyévi bevétel nem fedezte a működés 2010. évi költségeit. A működési eredmény - 65 ezer Ft volt. A működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások szerkezetét a következő táblázat szemlélteti:

Megnevezés	2009	Megoszlás	2010	Megoszlás	2010/2009
Nyilvántartási díj	1,705	66.5%	1,800	75.6%	105.6%
Könyvvizsgálati díj	563	22.0%	250	10.5%	44.4%
Bankköltség és egyéb	28	1.1%	19	0.8%	67.9%
Közzétételi, nyilvánosságra hozatali díj	131	5.1%	120	5.0%	91.6%
PSZÁF felügyeleti díj	136	5.3%	141	5.9%	103.7%
Jogi szaktanácsadás		0.0%	50	2.1%	
Összesen	2,563	100.0%	2,380	100.0%	92.9%

A 2011 évi nyitó tartaléktőke összege, mely a tárgyévi bevételeken kívül a működési kiadások fedezetére fordítható 1.829 ezer Ft.

## 2.4. MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK

2010. év folyamán működési céltartalék képzésére a működési portfólió értékelési különbözete változásaként került sor, 58 ezer Ft összegben. Az év végi működési céltartalék összege 58 ezer Ft volt.

## 2.5. A TARTALÉKOK KÖZÖTTI ARÁNYOK

A 2010. évben a tagok által fizetett tagdíjak és egyéb tagi befizetések, valamint a munkáltatói hozzájárulások esetében a tartalékok és a működési tevékenység közötti megosztás a 2010. évi pénzügyi terv alapján a következő arányban történt:

Fedezeti tartalékba került:	98,0 %
Működési tevékenység fedezetére került:	1,9 %
Likviditási tartalékba került:	0,1 %

*A pénztári vagyon tényleges megoszlása*

Megnevezés	ezer Ft-ban			
	2009	Megoszlás	2010	Megoszlás
Egyéni számlák	139,541	97.91%	161,573	98.17%
Likviditási tartalék	1,138	0.80%	1,184	0.72%
Tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye, működési céltartalék	1,836	1.29%	1,829	1.11%
Összesen	142,515	100.00%	164,586	100.00%

A mérleg forrás oldalán található tartalékok, a tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye tényleges arányait tekintve megállapítható, hogy a Fedezeti tartalék 98,17 %-ot, a Tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye és a működési céltartalék 1,11 %-ot, a Likviditási tartalék 0,72 %-ot tett ki az összes pénztári vagyonon belül 2010. december 31-én. A 2010-es arányok nagyon hasonlatosak 2009-es arányokhoz. A fentiekben részletezett megosztási arány biztosítja a Pénztár biztonságos működését, és eleget tesz a pénztártagok megtakarítási követelményeinek.

A függő bevételek havonkénti alakulását szemlélteti az 5. sz. táblázat. 2010-ben nem érkezett függő bevételként könyvelendő összeg a pénztárhoz.

### **3. VAGYONKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE**

#### **3.1. BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELE: 2010. DECEMBER 31.**

A 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár befektetéseit a Pénztár letétkezelője a vonatkozó kormányrendelet alapján minden negyedév végén és 2010. december 31-i fordulónappal is értékelte.

Az értékpapírok piaci értékének a könyv szerinti értéket meghaladó részeként elszámolt értékelési különbözet 8.288 ezer Ft és 3.533 ezer Ft körül ingadozott az év folyamán.

A legmagasabb értéket 2010. szeptember 31-án, a legalacsonyabb értéket 2010. június 30-én könyvelhettünk, az értékpapírok piaci értékei alapján.

A vagyonkezelő év végén részben éven belüli, részben éven túli lejáratú állampapírokban, befektetési jegyekben és a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett illetve külföldi részvényekben tartotta a pénztár vagyonát.

A pénztári portfolió 2010. december 31-i összetételét a következő volt:

Megnevezés	Fedezeti portfolió		Működési portfolió		Likviditási és kockázati portfolió		Összesen	
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Portfolió összesen	155,888	160,734	1,799	1,857	1,148	1,185	158,835	163,776
Bankszámlák és készpénz összesen	1,442	1,442	25	25	189	189	1,656	1,656
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	1,442	1,442	25	25	189	189	1,656	1,656
Értékpapírok összesen	154,412	159,258	1,774	1,832	959	996	157,145	162,086
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	123,033	125,435	1,774	1,832	959	996	125,766	128,263
Magyar állampapír	119,493	121,833	1,774	1,832	959	996	122,226	124,661
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	3,540	3,602	0	0	0	0	3,540	3,602
Részvények	403	243	0	0	0	0	403	243
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	403	243	0	0	0	0	403	243
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	30,976	33,580	0	0	0	0	30,976	33,580
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	6,700	7,423	0	0	0	0	6,700	7,423
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	24,276	26,157	0	0	0	0	24,276	26,157
Követelés értékpapír ügyletekből	34	34					34	34

A befektetések devizanemenkénti megoszlása 2010. december 31-én

<b>Megnevezés</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken</b>
HUF	134,561	137,620
EUR	2,968	3,239
USD	21,307	22,917
Összesen	158,836	163,776

A befektetések földrajzi megoszlása 2010. december 31-én

<b>Megnevezés</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken</b>	<b>Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken</b>
Összesen	158,836	163,776	33,822
Európai Gazdasági Térség összesen	141,524	146,078	16,124
EU tagországok összesen	141,524	146,078	16,124
Franciaország	1,715	1,777	1,777
Luxemburg	5,248	6,681	6,681
Magyarország	134,561	137,620	7,666
Egyéb ország	17,312	17,698	17,698
Amerikai Egyesült Államok	17,312	17,698	17,698

A Pénztár nem kötött határidős és opciós ügyleteket és nem folytatott értékpapír kölcsönzési tevékenységet és nem voltak kockázati tőkealap befektetései 2010. évben.

Nincsenek olyan egyéb függő és jövőbeni (biztos) kötelezettségei, melyek nem szerepelnek a mérlegben.

### **3.2. HOZAMRÁTÁK**

A Pénztár egészére vonatkozó nettó hozamráták meghatározásakor a kormányrendeletben meghatározott eljárást követtük. A képlet alkalmazása során az éves hozamráta értékek meghatározásakor a negyedéves hozamráták értékei kerültek összeszorzásra.

A pénztári nettó hozamrátája 8,96 %, bruttó hozamrátája 9,76 % volt. A referencia hozam éves szinten 9,75 % volt.



A vagyongazdálkodót az érvényben lévő szerződése alapján 712 ezer Ft vagyongazdálkodási díj illette meg 2010 folyamán. A Raiffeisen Bank Zrt. által számlázott letétkezelési díj 299 ezer Ft volt 2010-ben.

### **3.3. BEFEKTETÉS POLITIKA ÉS JÖVŐBELI ELKÉPZELÉSEK**

A vagyongazdálkodó javaslata és az IT döntése alapján 2011 évre vonatkozóan nem változtatott a befektetési politikán. A referencia index kompozit a következő:

<b>MAX Composit index</b>	<b>80%</b>
<b>MSCI ACWI</b>	<b>10%</b>
<b>MSCI EM</b>	<b>5%</b>
<b>CETOP20</b>	<b>5%</b>

## **4. MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK**

A Pénztár 2010. december 31-én 1 munkáltatói szerződéssel rendelkező munkáltatói tagdíjvállalást illetően (3M Hungária Kft.).

A munkáltatói kötelezettségvállalások mind a munkáltatói tagdíj átvállalás és mind a működési tevékenység támogatása tekintetében a megállapodásoknak megfelelően teljesültek.

## **5. TAGLÉTSZÁM**

2010. december 31-én a Pénztár taglétszáma 61 fő volt. Ebből év végén összesen 32 fő a tagdíjfizető pénztártagok száma. A taglétszám negyedévenkénti alakulását mutatja be az 5. sz. táblázat.

A tagdíjat nem fizetők részaránya 52,4 %-os 2010. év végén.



40 fő olyan pénztártag van év végén, aki a várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá fog válni. Egyéni számlájuk összege 129.113 ezer Ft.

## **6. ALKALMAZOTTI ÁLLOMÁNY, TISZTELETDÍJAK**

A Pénztár nem foglalkoztat munkavállalókat. A működéshez szükséges feladatok ellátására külső szakértőkkel kötött szerződést.

A Pénztár tisztségviselői nem kaptak díjazást 2010-ben.

## **7. ELÉRT EREDMÉNYEK, MŰKÖDÉST JELLEMZŐ MUTATÓK**

A Pénztár gazdálkodására jellemző mutatókat tartalmazzák a 6. és 7. sz. táblázatok.

A tagdíjbevételek és egyéb tagi befizetések, támogatási bevételek 2009-hez képest 1,2 %-kal csökkentek. A nettó hozam összege 8,8 %-kal csökkent.

A pénztár cash flowja a következőképpen alakult:

## Cash-Flow kimutatás

ezer forint

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-1,225	-65
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 állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	68,074	-19,777
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktöke állomány változása (+/-)	0	0
Követelésállomány változása (+/-)	1,310	-1,217
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-90,407	-6,169
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	1,333	58
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	156	-426
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-723	174
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	11	-281
Fedezeti céltartalékképzés (+)	31,837	29,666
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás	0	0

likviditási céltartalékból (+)		
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	0	1,482
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	359	5,970
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	3,700	3,146
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Likviditási céltartalékképzés (+)	364	46
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
Pénzeszköz változás	6,671	-5,625
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	6,671	-5,625

# ÖSSZEFOGLALÁS

A 3M Nyugdíjpénztár 2010 évi gazdálkodása eredményesen zárult. A Pénztár vagyona összességében 15,5 %-kal, a pénztártagok egyéni számláján lévő összeg 15,8 %-kal nőtt az előző évi adatokhoz képest.

Budapest, 2011. február 28.

Kocsor Attila  
IT elnök

## **TÁBLÁZATOK, ÁBRÁK**

*Taglétszám alakulása korévenként*

Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végén
	Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	
16	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0	0
22	0	0	0	0	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0	0
24	0	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0	0
28	0	1	0	0	0	0	1
29	0	1	0	0	0	0	1
30	2	0	0	0	0	0	2
31	0	0	0	0	0	0	0
32	2	0	0	0	0	0	2
33	0	0	0	0	0	0	0
34	3	0	0	0	0	0	3
35	6	0	0	0	0	0	6
36	2	0	0	0	0	0	2
37	5	0	0	0	0	0	5
38	0	0	0	0	0	0	0
39	5	0	0	0	0	0	5
40	7	0	0	0	0	0	7
41	7	0	0	0	0	0	7
42	3	1	0	0	0	0	4
43	5	0	0	0	0	0	5
44	3	0	0	0	0	0	3
45	1	1	0	0	0	0	2
46	0	0	0	0	0	0	0
47	1	0	0	0	0	0	1
48	1	0	0	0	0	0	1
49	0	0	0	0	0	0	0
50	1	0	0	0	0	0	1
51	0	0	0	0	0	0	0
52	1	0	1	0	0	0	0
53	0	0	0	0	0	0	0
54	1	0	0	0	0	0	1
55	2	0	0	0	0	0	2
56	0	0	0	0	0	0	0
57	0	0	0	0	0	0	0
58	0	0	0	0	0	0	0
59	0	0	0	0	0	0	0
60	0	0	0	0	0	0	0
61	0	0	0	0	0	0	0
62	0	0	0	0	0	0	0
63	0	0	0	0	0	0	0
64	0	0	0	0	0	0	0
65	0	0	0	0	0	0	0
66	0	0	0	0	0	0	0
67	0	0	0	0	0	0	0

68	0	0	0	0	0	0	0
69	0	0	0	0	0	0	0
70	0	0	0	0	0	0	0
71	0	0	0	0	0	0	0
72	0	0	0	0	0	0	0
73	0	0	0	0	0	0	0
74	0	0	0	0	0	0	0
75	0	0	0	0	0	0	0
76	0	0	0	0	0	0	0
77	0	0	0	0	0	0	0
78	0	0	0	0	0	0	0
79	0	0	0	0	0	0	0
80	0	0	0	0	0	0	0
81	0	0	0	0	0	0	0
82	0	0	0	0	0	0	0
83	0	0	0	0	0	0	0
84	0	0	0	0	0	0	0
85	0	0	0	0	0	0	0
86	0	0	0	0	0	0	0
87	0	0	0	0	0	0	0
88	0	0	0	0	0	0	0
89	0	0	0	0	0	0	0
90	0	0	0	0	0	0	0
91	0	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0	0
93	0	0	0	0	0	0	0
94	0	0	0	0	0	0	0
95	0	0	0	0	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0	0
97	0	0	0	0	0	0	0
98	0	0	0	0	0	0	0
99	0	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	58	4	1	0	0	0	61

## 1. sz. táblázat

ezer Ft-  
ban

Megnevezés	2009 tény	2010 terv	2010 tény	2010/ 2009	Tény/ Terv
Tagdíjbefizetések	303	233	296	97.7%	127.0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0		
Működési célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0		
Működési célra juttatott eseti adomány	2,000	2,000	2,000	100.0%	100.0%
Egyéb működési célú bevételek	17	36	22		61.1%
Működési célú bevételek összesen	2,320	2,269	2,318	99.9%	102.2%
Befektetési tevékenység bevételei	1,333	246	66	5.0%	26.8%
<b>Pénztári működési tevékenység bevételei összesen</b>	<b>3,653</b>	<b>2,515</b>	<b>2,384</b>	<b>65.3%</b>	<b>94.8%</b>
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	0	0	0		
Működési költségek, ráfordítások	2,427	2,593	2,239	92.3%	86.3%
- Anyagjellegű ráfordítások	2,427	2,593	2,236	92.1%	86.2%
- Személyi jellegű ráfordítások	0	0	0		
- Értékcsökkenési leírás	0	0	0		
- Egyéb költségek	0	0	3		
PSZÁF felügyeleti díjjal kapcsolatos ráfordítások	136	136	141	103.7%	103.7%
Jogosulatlanul felvett járadék behajtásával kapcsolatos ráfordítások		0			
Működési költségek, ráfordítások összesen	2,563	2,729	2,380	92.9%	87.2%
Befektetési tevékenység ráfordítási és egyéb ráfordítások	2,315	24	69	3.0%	287.5%
Működési céltartalék képzés	0	0	0		
<b>Pénztári tevékenység ráfordításai összesen</b>	<b>4,878</b>	<b>2,753</b>	<b>2,449</b>	<b>50.2%</b>	<b>89.0%</b>
Rendkívüli bevételek	0	0	0		
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0		
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	0	0	0		
Adófizetési kötelezettség	0	0	0		
<b>Pénztári működési tevékenység eredménye</b>	<b>-1,225</b>	<b>-238</b>	<b>-65</b>	<b>5.3%</b>	<b>27.3%</b>
Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	0	0	0		
<b>Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye</b>	<b>-1,225</b>	<b>-238</b>	<b>-65</b>	<b>5.3%</b>	<b>27.3%</b>



## 2. sz. táblázat

ezer Ft-  
ban

Fedezeti céltartalék	2009 tény	2010 terv	2010 tény	2010/ 2009	Tény/ Terv
Tagdíj bevétel	15,645	12,041	15,267	97.6%	126.8%
Tagok egyéb befizetései	1,158	1,200	1,296	111.9%	108.0%
Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás	0	0	0		
Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány	0	0	0		
Egyéb szolgáltatási célú bevételek	0	0	0		
Szolgáltatási célú bevételek összesen	16,803	13,241	16,563	98.6%	125.1%
Befektetési tevékenység bevételei	31,010	9,891	18,378	59.3%	185.8%
<b>Pénztári szolgáltatások bevételei összesen</b>	<b>47,813</b>	<b>23,132</b>	<b>34,941</b>	<b>73.1%</b>	<b>151.1%</b>
Egyéni számlákat megillető bevételek	47,813	23,132	34,941	73.1%	151.1%
Szolgáltatási számlákat megillető bevételek	0	0	0		
<b>Pénztári szolgáltatások fedezetét terhelő ráfordítások összesen</b>	<b>15,976</b>	<b>990</b>	<b>5,275</b>	<b>33.0%</b>	<b>532.8%</b>
Egyéni számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység	15,976	990	5,275	33.0%	532.8%
Szolgáltatási számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység	0	0	0		
<b>Fedezeti céltartalék képzés</b>	<b>31,837</b>	<b>22,142</b>	<b>29,666</b>	<b>93.2%</b>	<b>134.0%</b>
Fedezeti céltartalék képzés egyéni számlákra	31,837	22,142	29,666	93.2%	134.0%
Fedezeti céltartalék képzés v. felhasználás szolgáltatási számlákra	0	0	0		
Nettó hozam	15,034	8,901	13,103	87.2%	147.2%
Havi átlagos céltartalékképzés	2,653	1,845	2,472	93.2%	134.0%

ezer Ft-  
ban

Likviditási céltartalék	2009 tény	2010 terv	2010 tény	2010/ 2009	Tény/ Terv
Tagdíj bevétel	16	12	15	93.8%	125.0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0		
Likviditási célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0		
Likviditási célra juttatott eseti adomány	0	0	0		
Egyéb likviditási célú bevételek	0	0	0		
Likviditási célú bevételek összesen	16	12	15	93.8%	125.0%
Befektetési tevékenység bevételei és egyéb bevételek	349	90	37	10.6%	41.1%
<b>Likviditási fedezet céljára szolgáló bevételei összesen</b>	<b>365</b>	<b>102</b>	<b>52</b>	<b>14.2%</b>	<b>51.0%</b>
<b>Likviditási fedezetet terhelő ráfordítások összesen</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>600.0%</b>	<b>75.0%</b>
<b>Likviditási céltartalékképzés</b>	<b>364</b>	<b>94</b>	<b>46</b>	<b>12.6%</b>	<b>48.9%</b>

### 3. sz. táblázat

Megnevezés	2002. tény	2003. tény	2004. tény	2005. tény	2006. tény	2007. tény	2008. tény	2009. tény	2010. terv	2010. tény	2010 / 2009	Tény/Terv
Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye + működési céltartalék	1,532	2,011	2,238	2,558	2,856	3,045	1,728	1,836	2,560	1,829	99.6%	71.4%
Fedezeti céltartalék	64,130	78,861	103,200	117,033	143,309	160,216	111,763	139,541	146,717	161,573	115.8%	110.1%
Likviditási céltartalék	666	729	942	1,007	1,071	1,201	774	1,138	1,344	1,184	104.0%	88.1%
<b>ÖSSZESEN</b>	66,328	81,601	106,380	120,598	147,236	164,462	114,265	142,515	150,621	164,586	115.5%	109.3%

**4. sz. táblázat**  
**Záró állományok hó végén**

ezer Ft-ban

Dátum	Azonosítatlan munkáltatóhoz rendelhető befizetések	Azonosítatlan nem munkáltatóhoz rendelhető befizetések	Pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések	Összesen
2010. január 01.	0	0	0	0
2010. január 31.	0	0	0	0
2010. február 28.	0	0	0	0
2010. március 31.	0	0	0	0
2010. április 30.	0	0	0	0
2010. május 31.	0	0	0	0
2010. június 30.	0	0	0	0
2010. július 31.	0	0	0	0
2010. augusztus 31.	0	0	0	0
2010. szeptember 30.	0	0	0	0
2010. október 31.	0	0	0	0
2010. november 30.	0	0	0	0
2010. december 31.	0	0	0	0

**5. sz. táblázat**

Létszám alakulása	2010. I.	2010. II.	2010. III.	2010. IV.	Összesen
<b>Időszak elején</b>	<b>58</b>	<b>58</b>	<b>61</b>	<b>62</b>	
Időszak alatti változás	0	3	1	-1	3
Új belépő	0	2	1	0	3
Átlépő más pénztárból		1			1
Szolgáltatásban részesült					0
Átlépő más pénztárba	0	0	0	1	1
Elhalálozott					0
Kilépett	0	0	0	0	0
<b>Időszak végén</b>	<b>58</b>	<b>61</b>	<b>62</b>	<b>61</b>	

## 6. sz. táblázat

ezer Ft-ban

Megnevezés	Működési	Fedezeti	Likviditási	Összesen
Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2010.	2,318	16,563	15	18,896
Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2009.	2,302	16,803	16	19,121
Változás 2010./2009.	100.7%	98.6%	93.8%	98.8%
Befektetési bevételek 2010.	66	18,378	37	18,481
Befektetési bevételek 2009.	1,333	31,010	349	32,692
Változás 2010./2009.	5.0%	59.3%	10.6%	56.5%
Nettó hozam 2010.	-3	13,103	31	13,131
Nettó hozam 2009.	-982	15,034	348	14,400
Változás 2010./2009.	0.3%	87.2%	8.9%	91.2%
Összes bevétel 2010.	2,386	34,941	52	37,379
Összes bevétel 2009.	3,639	47,813	365	51,817
Változás 2010./2009.	65.6%	73.1%	14.2%	72.1%
Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2010.	97.2%	47.4%	28.8%	50.6%
Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2009.	63.3%	35.1%	4.4%	36.9%
Befektetési bevételek / Összes bevétel 2010.	2.8%	52.6%	71.2%	49.4%
Befektetési bevételek / Összes bevétel 2009.	36.6%	64.9%	95.6%	63.1%
Kilépési díj bevétel /Összes bevétel 2010.				0.0%
Kilépési díj bevétel /Összes bevétel 2009.	0.1%			0.0%
Összes költség, ráfordítás 2010.	2,446	5,275	6	7,727
Összes költség, ráfordítás 2009.	4,878	15,976	1	20,855
Változás 2010./2009.	50.1%	33.0%	600.0%	37.1%

## 7. sz. táblázat

### Egy főre jutó szolgáltatások alakulása

ezer Ft-ban

Megnevezés	Kiifizett összeg	Fő	1 főre jutó kifizetés
Egyösszegű szolgáltatás		0	0
3 éves járadék			

### Taglétszám alakulása

fő

Negyedév	Időszak eleje	Időszak vége	Számtani átlag
I.	58	58	58
II.	58	61	60
III.	61	62	62
IV.	62	61	62
Átlag			60

### Egyéni számlák átlagos állománya

ezer Ft-ban

Egyéni számlák záróállománya (december 31-én)	161,573
Egyéni számlával rendelkező pénztárhoz tartozók száma (fő)	61
Egyéni számlák állományának éves átlagos értéke	2,649