

Szöveges kiegészítő melléklet
az Életút Önsegélyező Pénztár
2007. éves beszámolójához

Készült: Budapest, 2008. március 31.

Dr. Dányi Dezső s.k.
az Igazgatótanács elnöke

1. Bevezetés

Az Életút Önszegélyező Pénztár igazgatótanácsa a 2007. éves gazdálkodásról készített éves beszámolójának szöveges kiegészítő mellékletét az önkéntes kölcsönös önszegélyező pénztárak beszámolóképzési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 252/2000. (XII. 24.) kormányrendeletben foglaltak figyelembevételével az alábbiakban terjeszti a pénztár küldöttközgyűlése elé.

2. A pénztár bemutatása

Név: Életút Önszegélyező Pénztár
Székhelye: 1122 Budapest, Krisztina krt. 7.
Adószáma: 18247088-1-43

A pénztár az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény hatálya alá tartozó, területi alapon szerveződő országos önszegélyező önkéntes pénztár - jogi személy.

Alakulás dátuma: 2002. november 11.

Tevékenységi eng. száma: S 384

Bejegyzés helye: Fővárosi Bíróság

Felügyeleti szerve: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF)

A pénztár szolgáltatásai: A pénztár önszegélyező pénztári szolgáltatásokat nyújt. Emellett és 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.

3. A pénztár szervezete

A pénztár legfőbb szerve a tagok által delegált küldöttekből álló küldöttközgyűlés.

A pénztár vezető testületei az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság. A vezető testületek mandátuma 2012. decemberéig szól.

Az Igazgatótanács összetétele:

elnök: Dr. Dányi Dezső
tagok: Szabó György
Zsohovszky Sándor

Az Ellenőrző Bizottság összetétele:

elnök: Gacsályi István
tagok: Kramlik Mihály
Tihanyi Vilmos

A pénztárnak 7 alkalmazottja van, közülük 6 fő részmunkaidőben foglalkoztatott. A nyilvántartási-adminisztrációs tevékenységet a Pénztár saját maga látja el – az Életút pénztár csoport háttérére alapozva.

A pénztár további szolgáltatói:

- Bankszámla vezető: CIB Bank Rt.
- Vagyonkezelő: nincs illetve saját hatáskörben ellátva
- Letétkezelő: ING Bank Rt.
- Könyvvizsgáló: Dr. Fábián Tiborné (Dr.Fábián és Társa Könyvvizsg. és Tanácsadó Kft.)

4. A pénztár számviteli politikájának összefoglalása

- a.) A mérlegképzés napja: tárgyidőszakot követő év február 28-a. (2008. február 28.)
- b.) Amortizációs politika: A tartós, de kis értékű eszközök értékbeni nyilvántartásának elkerülése érdekében az 50 000 Ft alatti egyedi beszerzési értékű

tárgyi eszközök teljes értéke a használatba vételkor értékcsökkenésként kerül elszámolásra. Az 50 000 Ft feletti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása a 252/2000. (XII.24.) korm. rendeletben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik, negyedévente.

c.) *Értékelési szabályok:*

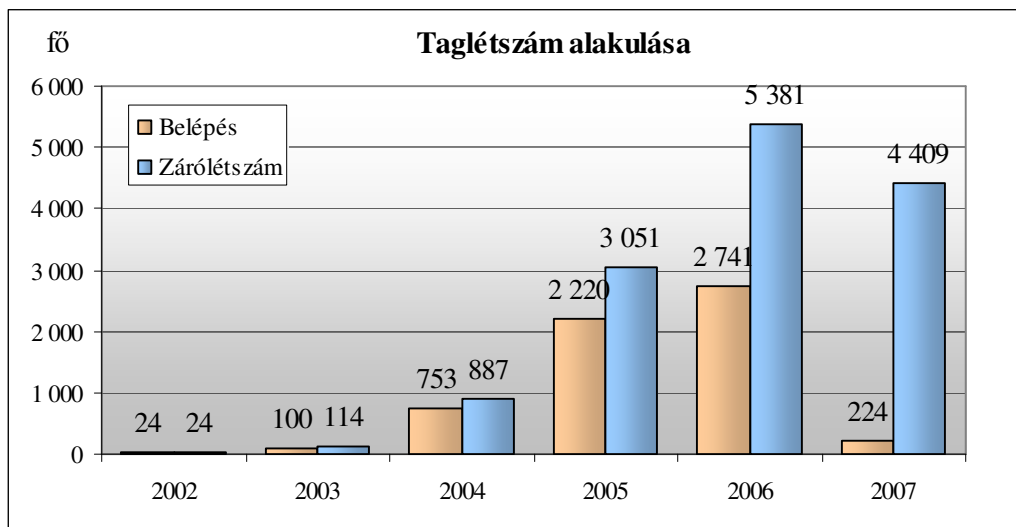
A módosított 252/2000. (XII.24.) korm. rendelet előírásai alapján az eszközök és források leltározással, egyeztetéssel kerülnek ellenőrzésre és egyedenként értékelésre.

5. A pénztár szabályzatai

- Alapszabály
- Tagokkal történő elszámolási szabályzat
- Tartalékképzési szabályzat
- Számviteli politika és hozzá kapcsolódóan számlakeret illetve számlarend
- Értékelési és leltározási szabályzat
- Pénzkezelési és utalványozási szabályzat
- Hozamfelosztási és elszámolási szabályzat
- Pénzmosás megelőzéséről szóló szabályzat
- Befektetési politika illetve szabályzat

6. A taglétszám alakulása, a tagság összetétele

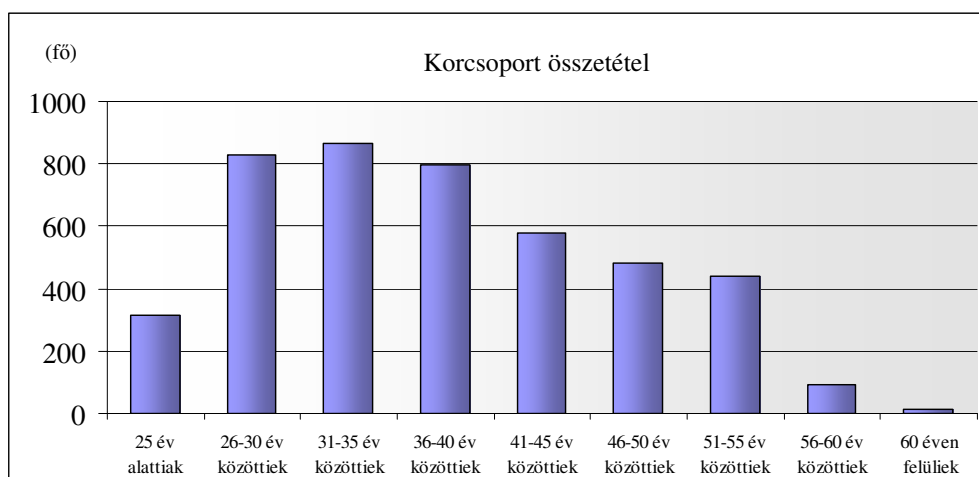
Az előző időszakhoz képest a pénztár taglétszáma negatív tendenciát vett – köszönhetően a jogszabályi környezet drasztikus módosulásának. Az ágazat egészére jellemző a visszaesés, az Életút pénztár sem tudta ezt elkerülni. 2007. júniusa – a megváltozott szolgáltatási feltételrendszer bevezetése dátuma – ebből a szempontból különös jelentőséggel bír.



Taglétszám alakulása 2007-ben (fő)	
Időszak elején	5 381
Belépés	224
Megszűnés	1 196
Időszak alatti változás	- 972
Időszak végén	4 409

A pénztartáság korösszetétele az önszegélyező pénztári tevékenység vonatkozásában másképp veendő figyelembe, mint pl. a nyugdíjpénztár esetében, de a tagság összetétele ebben a tekintetben is vizsgálható.

Korcsoport	Fő	Arány	*Alulról	**Felülről
25 év alattiak	317	7,2%	7,2%	100,0%
26-30 év közöttiek	828	18,8%	26,0%	92,8%
31-35 év közöttiek	866	19,6%	45,6%	74,0%
36-40 év közöttiek	796	18,1%	63,7%	54,4%
41-45 év közöttiek	577	13,1%	76,8%	36,3%
46-50 év közöttiek	480	10,9%	87,6%	23,2%
51-55 év közöttiek	438	9,9%	97,6%	12,4%
56-60 év közöttiek	91	2,1%	99,6%	2,4%
60 éven felüliek	16	0,4%	100,0%	0,4%



A pénztartáság korösszetételéből az mutatkozik meg, hogy erre a befektetési formára a fiatalabb korosztályok valamivel nagyobb érdeklődést mutatnak. Legalábbis a pénztár aktuális tagösszetétele vonatkozásában ezt lehet megállapítani. De ebben nyilván közrejátszanak a munkáltatói partnerek munkavállalói korösszetételei viszonyai is

7. Bevételek alakulása

A bevételek részletes bemutatását - pénztári tartalékok szerinti alábontásban - az eredménykimutatás tartalmazza.

A 2007. évi tagdíjbevételek elmaradtak a pénzügyi terv irányszámaitól, aminek az oka ugyancsak a jogszabályi változásokban keresendő.

Me: eFt

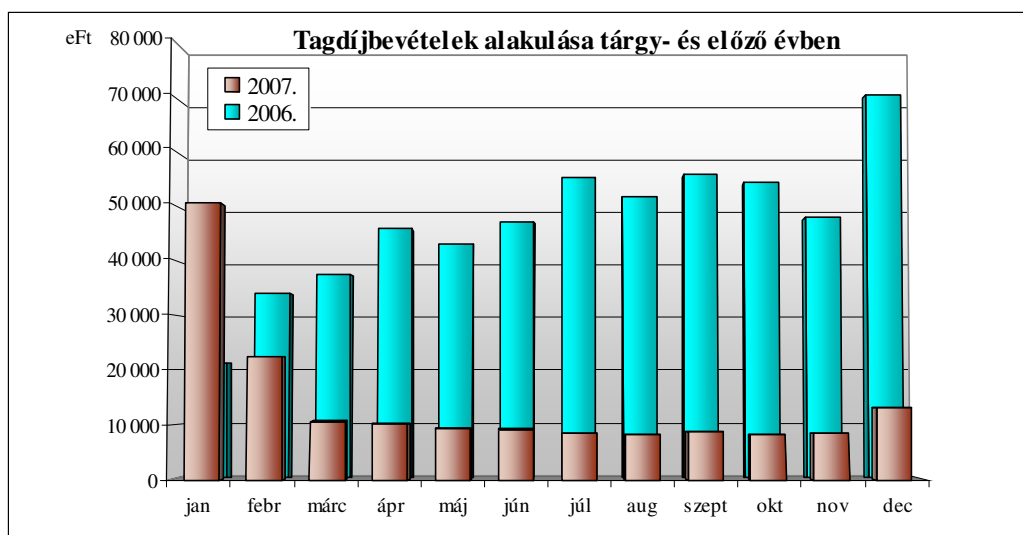
Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	16 018	15 613	14 800	13 979	60 411
Munkáltatói hozzájárulás	90 769	88 476	83 869	79 217	342 331
Befizetés összesen	106 787	104 090	98 670	85 984	402 743
Pénzügyi tevékenység eredménye	5 954	5 118	3 997	5 001	20 070
Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves

Tagdíjbefizetés	41 123	4 732	3 646	7 578	57 079
Munkáltatói hozzájárulás	125 757	24 008	21 842	22 001	193 608
Befizetés összesen	166 880	28 740	25 488	29 579	250 687
Pénzügyi tevékenység eredménye	33 197	14 079	2 714	2 103	52 093

Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	256,73%	30,31%	24,63%	54,21%	94,48%
Munkáltatói hozzájárulás	138,55%	27,13%	26,04%	27,77%	56,56%
Befizetés összesen	156,27%	27,61%	25,83%	34,40%	62,24%
Pénzügyi tevékenység eredménye	557,57%	275,09%	67,90%	42,05%	259,56%

A tagdíjteljesítés havi volumene az első havi (2006-ról áthúzódó) kiemelkedő összeget leszámítva áprilistól 10 MFt alá csökkent:

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec
2007.	50 132	22 340	10 600	10 237	9 408	9 140	8 432	8 250	8 810	8 175	8 403	13 002
2006.	21 213	34 282	37 899	46 250	43 345	47 642	55 769	52 397	56 462	54 900	48 391	71 430



8. Ráfordítások alakulása

A ráfordítások a bevételi oldal tervhez viszonyított alulteljesítésével arányosan ugyancsak alulmaradtak a tervszámokhoz mérten. A tevékenységcsökkenést összességében 2.721 eFt-os veszteséggel abszolválta a pénztár. Ezt az indulás óta felhalmozott közel 20 MFt-os működési tartalék fedezni tudta:

Me: eFt

Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagjellegű	4 160	3 920	3 870	4 250	16 200
Személyi jellegű	2 288	2 318	2 288	2 318	9 212
Felügyeleti díj	450	267	260	247	1 224
Összesen	6 898	6 505	6 418	6 815	26 636
Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagköltség	49	0	48	0	97
Bankköltségek	239	236	87	97	659

Posta+telefonköltség	17	10	10	9	46
Bérleti díj	500	0	250	250	1 000
Könyvvizsgálat	90	120	120	120	450
Marketing	0	35	372	459	866
Tagszervezés	1 435	0	280	45	1 760
ANYAGJELLEGŰ	2330	401	1167	980	4 878
Béreköltség	1 680	1 613	1 677	1 808	6 778
Járulékok	482	462	481	522	1 947
Egyéb kiadások	171	157	144	114	586
SZEMÉLYI JELL.	2 333	2 232	2 302	2 444	9 311
T.eszk.beszerzés + ÉCS	76	76	76	76	304
Felügyeleti díj	208	72	67	74	421
EGYÉB	284	148	143	150	725
Összesen	4 947	2 781	3 612	3 574	14 914

Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagjellegű	56,01%	10,23%	30,16%	23,06%	30,11%
Személyi jellegű	101,97%	96,29%	100,61%	105,44%	101,07%
Egyéb	63,11%	55,43%	55,00%	60,73%	59,23%
Összesen	71,72%	42,75%	56,28%	52,44%	55,99%

9. Ellenőrzések hatásai

2007-ben a pénztárban ellenőrzést tartott a PSZÁF. J-IV-163/2007. számú határozatában a felügyeleti szerv megállapította, hogy a korábbi (2004-es) ellenőrzése határozatait a pénztár teljesítette.

Kötelezte a pénztárat, hogy a szolgáltatási tevékenységét a jövőben a jogszabályi előírások maradéktalan betartásával végezze, az át- és kilépő tagok vonatkozásában az elszámolásait a jogszabályi határidők betartásával készítse el, illetve eme határozat igazgatótanácsi ülésen, illetve a pénztár soron következő közgyűlésén kerüljön ismertetésre. A határozat a pénztárral szemben szankciót, bírságot nem tartalmazott. A kötelezéseknek a pénztár eleget tett.

A belső ellenőrzések – beleértve az Ellenőrző Bizottság és a könyvvizsgáló munkáját – nem tártak fel olyan problémát, amely a korábbi évek beszámolói módosítását tették volna szükségessé.

10. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

11. Rendkívüli események

2007 évben a pénztár gazdálkodását érintő rendkívüli eseményre nem került sor.

12. Meghatározó események

A pénztár 2007-ben három határozatképes küldöttközgyűlést tartott:

A 2007. április 24-i küldöttközgyűlés

- jóváhagyta a pénztár 2006. éves tevékenységéről készített éves pénztári beszámolót;
- módosította alapszabályát és szolgáltatási rendjét.

A 2007. augusztus 14-i küldöttközgyűlés

- módosította alapszabályát és szolgáltatási rendjét (az iskolakezdési támogatás visszaállítással összefüggésben)

A 2007. december 19-i küldöttközgyűlés

- jóváhagyta a pénztár 2008. évre vonatkozó pénzügyi tervét;
- módosította alapszabályát és szolgáltatási rendjét;
- megújította tisztségviselő testületeit és könyvvizsgálót választott.

13. Munkáltatói kötelezettségek teljesítése

A pénztárba munkáltatói hozzájárulást teljesítő munkáltató partnerek tagdíjfizetési kötelezettségüknek eleget tettek. Az új munkáltatói kapcsolatok mellett természetesen szűnnek is meg kapcsolatok, mely partnereink szerződéses joga.

14. A pénztár kintlevőségei

A pénztárnak a fordulónapon veszélyeztetett kintlévősége nincs.

15. Azonosítatlan (függő tételek) állománya

A pénztárnak a fordulónapon azonosítatlan függő tételeinek állománya mindössze 7 eFt.

16. Átcsoportosítás (hozamfelosztás)

Átcsoportosítás:

A tárgyévben a pénztár tartalékai közötti átcsoportosításra közgyűlési határozat nem született.

Hozamfelosztás:

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

17. Alkalmazottak és választott tisztségviselők létszáma és személyi jellegű kifizetések

A pénztár 7 fős alkalmazotti körrel látta el a feladatait, mely létszám az év folyamán nem változott. A bérkiadás éves összege 6.778 eFt-ot tett ki, ennek járulékkerhe 1.947 eFt.

Az ügyvezető éves bruttó bérezése 960 eFt. Az ügyvezető a munkabéren kívül jövedelemnek minősülő egyéb juttatásban nem részesült.

Az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság is 3 fős. Tisztségviselői tiszteletdíj nem került kifizetésre.

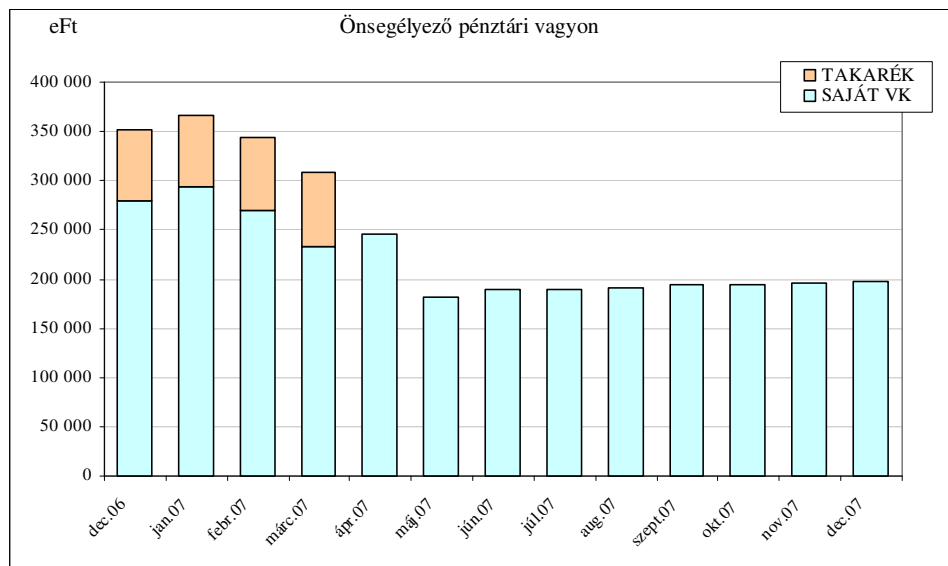
A munkabér illetve bérjellegű kiadások részletezését az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Összeg eFt
Bérfizetés	6 778
Utazási költségtérítés	574
Járulékok	1 947
Mindösszesen	9 299

Fentiekén kívül reprezentációs kiadásként az év egészében összesen 12 eFt került elszámolásra.

18. A pénztár 2007. évi befektetési tevékenységének értékelése

A Pénztár 2007. évi befektetési tevékenységét saját hatáskörben hajtotta végre – a korábbi Takarékbankos vagyonkezelési kapcsolat a vagyon jelentős csökkenése okán 2007. március 31-ével megszüntetésre került. A pénztár vagyona az év folyamán (piaci értéken) az alábbiak szerint alakult:



A pénztár fordulónapi vagyona az alábbi:

Me: eFt

Megnevezés	Piaci értéken	Arány	Könyv szerinti értéken	Arány
DKJ	68 313	34,48%	67 642	34,95%
Állampapír	86 186	43,50%	83 270	43,02%
Egyéb kötvény	15 511	7,83%	15 059	7,78%
Részvény	26 580	13,41%	26 017	13,44%
Szabad pénzeszköz	1 559	0,79%	1 559	0,81%
Összesen	198 149		193 547	

A pénztár fordulónapi vagyona döntő hányadában (86%-ban) állampapírokból vagy állam által garantált értékpapírokból áll. A részvényállomány 13%-ot tesz ki. Ez az előző évhez mérten némi növekedést takar, számítva azzal, hogy a vagyon immár hosszabb időtávban is befektethető. A szolgáltatási kötelezettségének a pénztár hatékony likviditáskezeléssel tesz eleget, a pénzeszközök állománya 1% alatti.

A pénztár befektetési politikáját alapvetően határozza meg a pénztári vagyon szolgáltatási igénykitettsége. Az év második felében a bevételek és a kiadások nagyságrendileg kiegyenlítették egymást, így a szolgáltatások a befolyó bevételekből finanszírozhatókká váltak. Emiatt a befektetések terén a hosszabb időintervallum irányába történt elmozdulás.

A befektetési tevékenység kifejezetten kedvezően alakult. Ebben az is szerepet játszik, hogy az önsegélyező pénztárak pénzforgalmi számvitele miatt befektetési eredményként a realizált bevételek számolhatók el és oszthatók fel a tagok számláin. Ez a körülmény a befektetési hatékonyság mérőszámát a vagyon csökkenése időszakában (a befektetések értékesítése szükségessége okán) javítja. A pénztár hozama az alábbi:

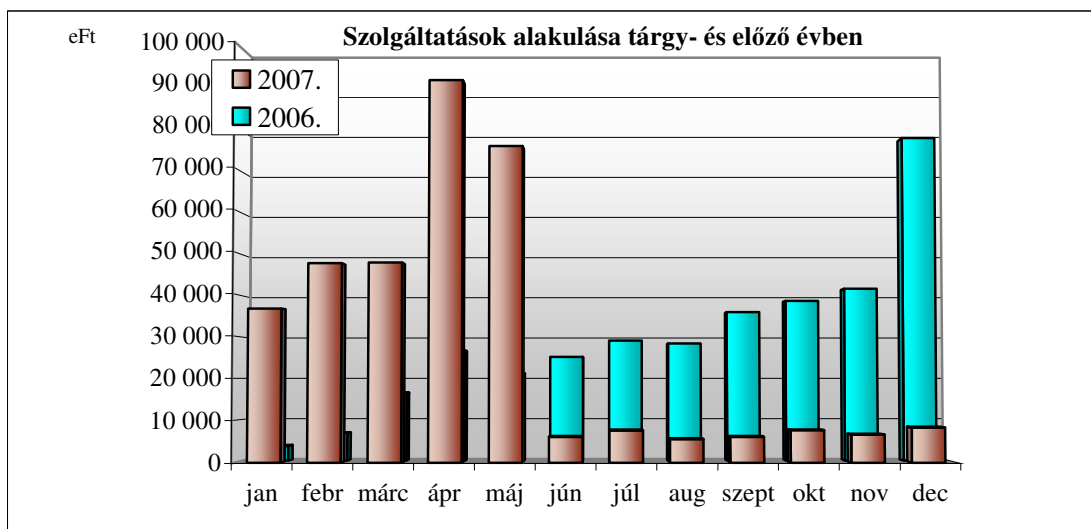
	Fedezeti tartalék 2007. éves hozamadatai	
	Nettó hozam	Ne. halmozott*
I. név	4,85%	4,85%
II. név	7,19%	12,39%
III. név	1,39%	13,95%

* - halmozott hozamok képlete: $(1+r_1)*(1+r_2)*(1+r_3)*(1+r_4)-1$

19. A pénztár által teljesített kifizetések

A Pénztár szolgáltatási tevékenysége az előző évhez mérten összességében alig változott, részleteiben viszont teljesen átalakult. Év közben ugyanis átrendeződésre került sor a megváltozott szolgáltatási jogszabályi keretrendszer szerint. A 2006. évi 352.592 eFt-os szolgáltatási volumen 2007-ben 345.859 eFt, ugyanakkor ebből az év első 5 hónapjában (még a régi feltételrendszerben) került kifizetésre 297.815 eFt (ez közel 86%-nak felel meg!). A szolgáltatási igények havi volumene az év második felére a tagdíjbevételekkel összhangban 7-8 MFt-ra állt be:

	jan	febr	márc	ápr	Máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec
2007.	36 540	47 334	47 488	91 142	75 310	6 095	7 661	5 570	6 084	7 704	6 602	8 319
2006.	3 518	6 665	16 403	26 660	21 213	25 149	29 107	28 427	36 093	38 803	41 755	78 675



20. A pénztári tartalékok alakulása, a tartalékképzés arányai

A pénztár mérlegfőösszege az előző éves záróértékhez viszonyítva 42,2%-kal, a tartalékkállománya 44,1%-kal csökkent.

	Időszak		Változás	
	2006. év	2007. év	Értékben	Százalékban
Mérlegfőösszeg	335 496	193 999	-141 497	-42,18%
Tartalékok	335 165	193 955	-141 210	-42,13%
- Működési alap tartaléka	19 974	17 254	-2 720	-13,62%
- Fedezeti alap tartaléka	314 061	175 279	-138 782	-44,19%
- Likviditási alap tartaléka	1130	1 422	292	25,84%

Me: eFt

A visszaesésre a pénztár óvintézkedéseket tett, így az a pénztári tevékenység biztonságát semmiben nem veszélyeztette. A pénztár a szolgáltatási igényeket jogszerűen teljesítette, egyéb fizetési kötelezettségeinek is rendben eleget tett.

A pénztár 2007. éves tervével összehasonlítva a tartalékok záróegyenlege mintegy 54%-a a tervben megfogalmazott értéknek (360.629 eFt). A terv láthatóan nem tudta a jogszabályváltozás hatását számbavenni. Az elmaradást a pénztár a 2008-ra kialakított üzleti tervében már figyelembe vette.

A pénztár üzletpolitikája a rendkívül változékony jogszabályi környezetben is stabilnak mondható. A tartalékképzési rendje változatlan, az önszegélyező pénztári piacon kifejezetten piacképes:

	Tartalékképzési arányok			
	Egyéni számla	Szolidaritási	Működési rész	Likviditási rész
Éves 36 eFt halmozott befizetésig	91,0%	1,75%	7,0%	0,25%
36 eFt és 240 eFt között	94,5%	0,50%	5,0%	-
240 eFt éves befizetés felett	96,5%	0,50%	3,0%	-

A szolidaritási alapba kerülő tagdíjhányad felhasználására 2007-ben minimális volumenben (összértékben 30 eFt-os összegben) került sor.

21. A tevékenységet jellemző mutatószámok

A tevékenységet jellemző mutató-/arányszámok:

Megnevezés	Me.	2006.	2007.	Változás
Átlagos egyéni számla az év végén	eFt/fő	58,42	39,75	-31,9%
Egy főre jutó átlagos befizetés	eFt/fő	90,25	37,85	-58,1%
Tagdíjbevételekre jutó működési ráfordítás	%	4,87%	8,54%	75,3%
Tagdíjbevételekre jutó működési tagdíjlevonás	%	6,59%	5,83%	-11,6%
Egy főre jutó átlagos szolgáltatási igény	eFt/fő	65,50	78,44	19,8%
Tagdíjbevételekre jutó szolgáltatási igény	%	72,58%	207,25%	185,6%