


Szöveges kiegészítő melléklet
az Életút Önszegélyező Pénztár
2008. éves beszámolójához

Készült: Budapest, 2009. május 26.



Dr. Dányi Dezső
az Igazgatótanács elnöke

1. Bevezetés

Az Életút Önszegélyező Pénztár igazgatótanácsa a 2008. éves gazdálkodásról készített éves beszámolójának szöveges kiegészítő mellékletét az önkéntes kölcsönös önszegélyező pénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési 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 5 alkalmazottja van. A nyilvántartási-adminisztrációs tevékenységet a Pénztár saját maga látja el – az Életút pénztárcsoport háttérére alapozva.

A pénztár további szolgáltatói:

- *Bankszámla vezető:* CIB Bank Rt.
- *Vagyonkezelő:* nincs illetve saját hatáskörben ellátva
- *Letétkezelő:* ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe
- *Könyvvizsgáló:* Hankóné Király Ilona (Konto-Roll Audit Kft.)

4. A pénztár számviteli politikájának összefoglalása

a.) *A mérlegkészítés napja:* tárgyidőszakot követő év február 28-a. (2009. 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

értécsökkenésként kerül elszámolásra. Az 50 000 Ft feletti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök értécsökkenésének elszámolása a 252/2000. (XII.24.) korm. rendeletben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik, negyedévente.

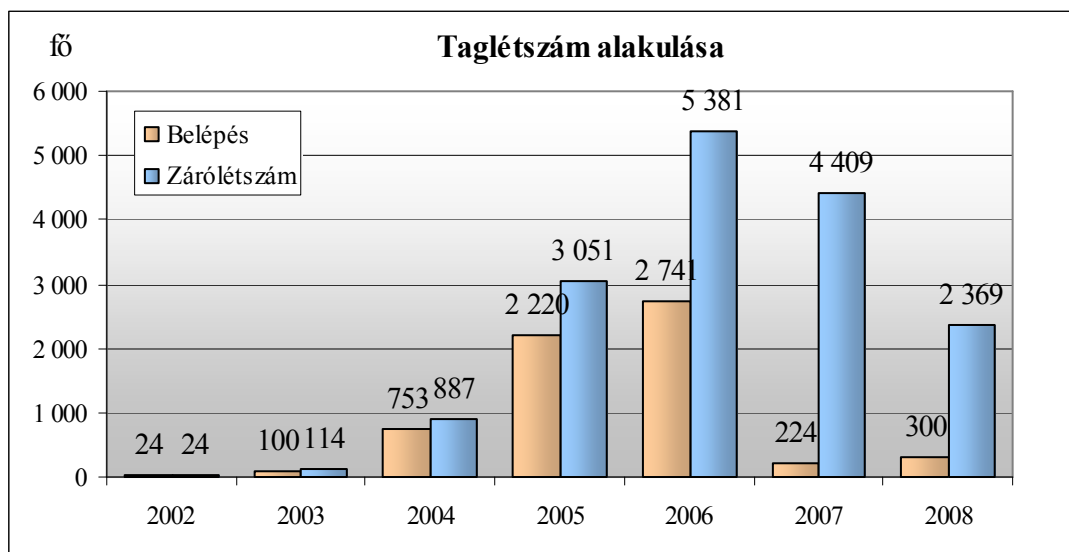
c.) *Értékelési szabályok:* A módosított 252/2000. (XII.24.) korm. rendelet előírásai alapján az eszközök és források leltározással, egyeztetéssel kerülnek ellenőrzésre és egyedenként értékelésre.

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 továbbra is negatív tendencia szerint alakul. Ebben a tárgyévben alapvető jelentőséggel bír, hogy a pénztár a 2007. júliusában megváltozott szolgáltatási feltételrendszer utáni időszakban már tagdíjfizetést nem teljesítő tagok közül a minimum tagdíjat el nem érő egyenleggel rendelkező tagokat kizárta.

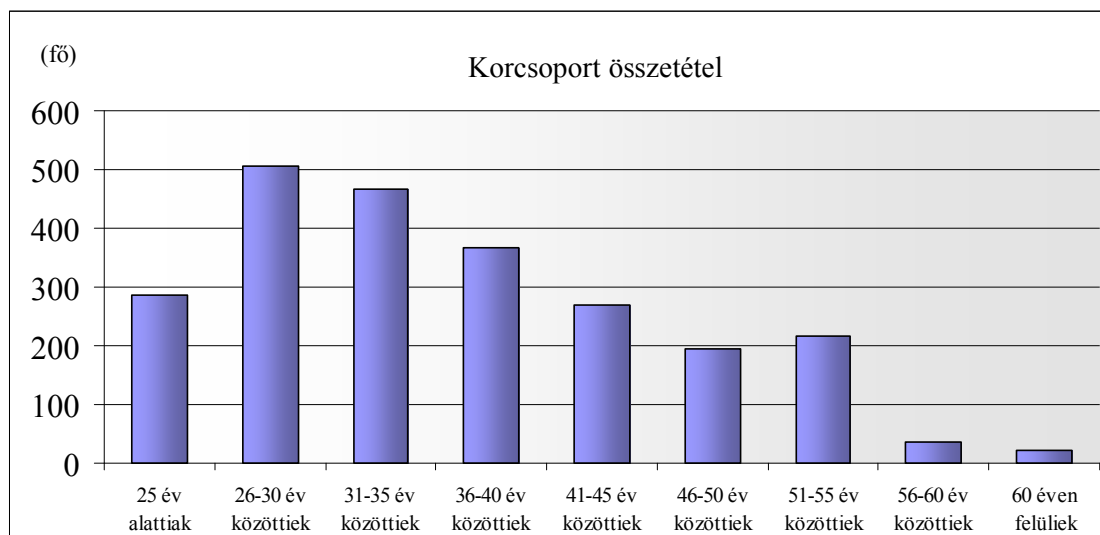


Taglétszám alakulása 2008-ban (fő)	
Időszak elején	4 409
Belépés	299
Megszűnés	2341
Időszak alatti változás	-2 040
Időszak végén	2 369

A létszám alakulása egyértelműen mutatja a tagsági előnyök jogszabályfüggőségét. Megítélésünk szerint előrelépés nem várható a kialakult bizonytalan gazdasági helyzetben, annak ellenére, hogy az önszegélyező pénztári tagság épp ilyen időszakokra szolgálhatna a tagoknak anyagi fedezetként. Csakhogy az előtakarékosági funkció korábban nem igazán érvényesült, a tagok ha teheték a számlájukra érkező összegeket mihamarabb fel is használták. Mindazonáltal eredményként lehet értékelni, hogy a tárgyévben is mintegy 300 fő létesített jogviszonyt.

A pénztártagság 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	287	12,1%	12,1%	100,0%
26-30 év közöttiek	506	21,4%	33,5%	87,9%
31-35 év közöttiek	468	19,8%	53,2%	66,5%
36-40 év közöttiek	367	15,5%	68,7%	46,8%
41-45 év közöttiek	269	11,4%	80,1%	31,3%
46-50 év közöttiek	195	8,2%	88,3%	19,9%
51-55 év közöttiek	217	9,2%	97,5%	11,7%
56-60 év közöttiek	37	1,6%	99,0%	2,5%
60 éven felüliek	23	1,0%	100,0%	1,0%



A pénztártagság 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 2008. évi tagdíjbevételek gyakorlatilag a tervnek megfelelően alakultak, ugyanakkor az egyéni tagdíj szerepe, illetve súlya nőtt a munkáltatói hozzájárulás összegéhez mérten. Összességében 104%-os szinten teljesült a tagdíjbevételi terv. A pénzügyi tevékenység nettó eredménye is közel van a

tervezett mértékhez, e vonatkozásban a terv 87%-os szinten teljesült. A számok negyedéves bontásban az alábbiak:

Me: eFt

Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	4 082	4 145	4 206	4 277	16 710
Munkáltatói hozzájárulás	23 134	23 489	23 834	24 235	94 692
Befizetés összesen	27 216	27 634	28 040	28 512	111 402
Pénzügyi tevékenység eredménye	2 974	2 929	2 981	3 030	11 914

Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	4 068	4 333	6 348	13 410	28 159
Munkáltatói hozzájárulás	21 321	21 788	22 015	23 334	88 458
Befizetés összesen	25 389	26 121	28 363	36 744	116 617
Pénzügyi tevékenység eredménye	5 075	-1 004	4 684	1 630	10 385

Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	99,66%	104,54%	150,93%	313,54%	168,52%
Munkáltatói hozzájárulás	92,16%	92,76%	92,37%	96,28%	93,42%
Befizetés összesen	93,29%	94,52%	101,15%	42,73%	104,68%
Pénzügyi tevékenység eredménye	170,65%	-34,28%	157,13%	53,80%	87,17%

A tagdíjteljesítés éven belüli eloszlására az mondható, hogy az egyes negyedévekben nincs számottevő eltérés. A negyedik negyedévben még mindig megjelenik az adójóváírás miatt befizetők tagdíjteljesítése, de ez nagyságrendileg nem befolyásolja az eredményt. A pénzügyi tevékenység eredményéhez a 2. negyedév mínusz eredménnyel járult hozzá.

8. Ráfordítások alakulása

A ráfordítások terén - a bevételi oldal tervhez viszonyított minimális felülteljesítésével szemben – mintegy 6%-os költségmegtakarításról számolhatunk be. Ez összességében 568 eFt-ot jelent, ami hozzájárult ahhoz, hogy a működési alap az évet nyereséggel tudta zárni, szemben a tervben prognosztizált veszteséges pozíciójával.

Az eredményesség azonban elsősorban nem a költségeknek, hanem a bevételi oldalon megjelenő 1.778 eFt-os kilépők és átlépők után levont díjbevételeknek köszönhető. Az viszont megállapítható, hogy a költségoldal alapvetően összhangban van a bevételi oldallal:

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.beszerezés + 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%

A bevételi és kiadási oldal eredőjeként a működési alap 440 eFt eredményt ért el, amivel az alap megtakarítása növekedni tudott.

9. Ellenőrzések hatásai

2008-ban a pénztárban külső szerv (PSZÁF, APEH) helyszíni ellenőrzésére nem került sor.

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

10. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

11. Rendkívüli események

2008 évben a pénztár gazdálkodását érintő rendkívüli eseményre nem került sor.

12. Meghatározó események

A pénztár 2008-ban két határozatképes küldöttközgyűlést tartott:

A 2008. március 31-i küldöttközgyűlés

- jóváhagyta a pénztár 2007. éves tevékenységéről készített éves pénztári beszámolót

A 2008. december 9-i küldöttközgyűlés

- jóváhagyta a pénztár 2009. évre vonatkozó pénzügyi tervét;
- módosította alapszabályát és szolgálatási rendjét.

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 kintlevősége nincs.

15. Azonosítatlan (függő tételek) állománya

A pénztárnak a fordulónapon azonosítatlan függő tételeinek állománya mindössze 9 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 5 fős alkalmazotti körrel látta el a feladatait (év közben csökkent a létszám 6-ról 7-re). A bérkiadás éves összege 4.006 eFt-ot tett ki, ennek járulékkerthe 1.323 eFt.

Az ügyvezető éves bruttó bérezése 480 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.

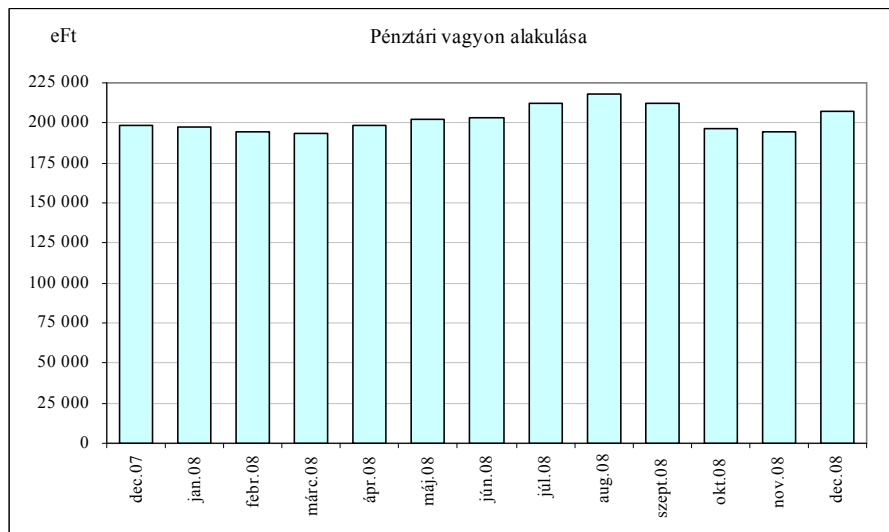
A munkabér illetve bérjellegű kiadások részletezését az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Összeg eFt
Bérkifizetés	4 006
Költségtérítések, béren kívüli juttatások	852
Járulékok	1 323
Mindösszesen	6 181

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

18. A pénztár 2008. évi befektetési tevékenységének értékelése

A Pénztár 2008. évi befektetési tevékenységét saját hatáskörben végezte. A pénztári vagyon az év folyamán (piaci értéken) az alábbiak szerint alakult:



A vagyon összességében stagnált, a negyedik negyedéves visszaesés alapvetően a befektetési környezet romlásának az eredménye (piaci érték csökkent). A pénztár fordulónapi vagyona az alábbi:

Me: eFt

Megnevezés	Piaci értéken	Arány	Könyv szerinti értéken	Arány
Állampapír	178 543	86,09%	176 417	76,89%
Részvény	22 620	10,91%	46 776	20,39%
Bankbetét	6 220	3,00%	6 220	2,71%
Szabad pénzeszköz	17	0,01%	17	0,01%
Összesen	207 400		229 430	

A pénztár fordulónapi vagyona döntő hányadában (77%-ban) állampapírokból áll, a részvényállomány 20%-ot tesz ki – könyv szerinti értéken. A szolgáltatási kötelezettségének a pénztár hatékony likviditáskezeléssel tesz eleget, a pénzeszközök állománya a banki betéteket is beleszámítva 3%.

A pénztár befektetési politikáját alapvetően határozza meg a pénztári vagyon szolgáltatási igénykitettsége. Az év összességében 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 környezet sokkal nagyobb visszaesést produkált, mint amire talán számítani lehetett, s ez a pénztár vagyonát is kedvezőtlenül érintette. A részvényportfoliónk – ami Mtelekom és OTP részvényeket jelent – piaci értéke számottevően csökkent. Ez a veszteség pozíció nem jelenik meg a könyvelésben, miután a pénztár pénzforgalmi szemléletű könyvvitelt folytat. Ugyanakkor esetleges kényszerértékesítés esetén a veszteség realizálódhat is. Bízunk benne, hogy a piacok behatárolható időn belül ismét magukra találhatnak, s a pozícióink javulni tudnak. A realizált hozamokból számított – azaz az egyéni számlákon jóváírt - nettó hozam a tárgyévben az alábbiak szerint alakult:

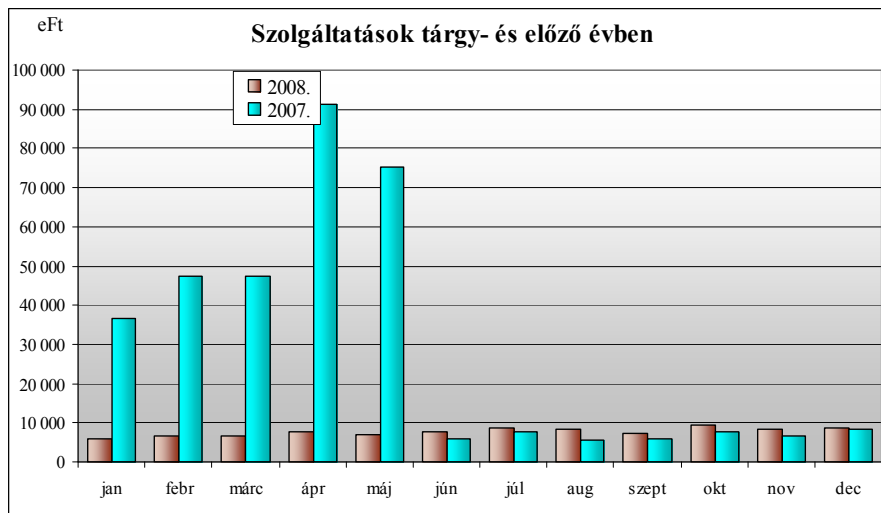
	Fedezeti tartalék 2008. éves hozamadatai	
	Nettó hozam	Ne. halmozott*
I. név	2,58%	2,58%
II. név	-0,38%	2,19%
III. név	2,08%	4,32%
IV. név	0,83%	5,18%

* - 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 év második felétől „beállt” szolgáltatási feltételrendszerben gyakorlatilag stabilizálódott:

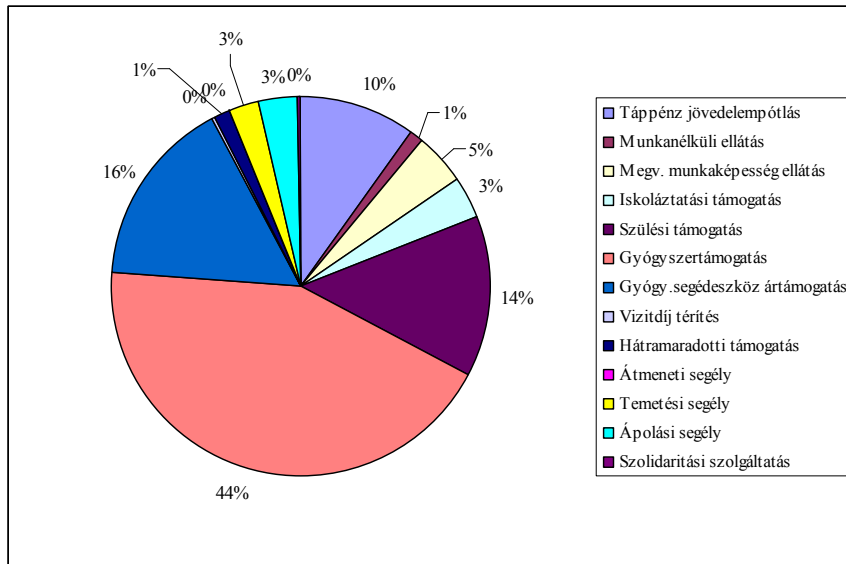
	jan	febr	márc	ápr	Máj	jún	júl	aug	Szept	okt	nov	dec
2008.	5 824	6 509	6 781	7 767	6 948	7 660	8 582	8 413	7 409	9 499	8 366	8 573
2007.	36 540	47 334	47 488	91 142	75 310	6 095	7 661	5 570	6 084	7 704	6 602	8 319



A szolgáltatási jogcímek vonatkozásában a gyógyszerár támogatás vette át a döntő szerepet. Ez és a gyógyászati segédeszközök vásárlása támogatása együttesen a 60%-át teszi ki az összes szolgáltatási igénynek.

Jogcím	Összeg (eFt)	Arány
Táppénz jövedelempótlás	9 154	9,9%
Munkanélküli ellátás	994	1,1%
Megv. munkaképesség ellátás	4 301	4,7%
Iskoláztatási támogatás	3 215	3,5%
Szülési támogatás	12 776	13,8%
Gyógyszertámogatás	39 996	43,2%
Gyógy.segédeszköz ártámogatás	14 805	16,0%
Vizitdíj térítés	373	0,4%
Hátramaradotti támogatás	1 137	1,2%
Átmeneti segély	12	0,0%
Temetési segély	2 463	2,7%
Ápolási segély	3 101	3,4%
Szolidaritási szolgáltatás	150	0,2%

Ez azt mutatja, hogy a pénztári megtakarítások felhasználási gyakorlata az egészségpénztár irányába vitte a pénztárat. 2009-től a gyermeknevelési támogatások lehetősége szélesítésével e téren várhatóan ismét elmozdulás fog bekövetkezni.



20. A pénztári tartalékok alakulása, a tartalékképzés arányai

A pénztár mérlegfőösszege illetve a tartalékállománya is az előző éves záróértékhez viszonyítva 18,4%-kal emelkedett.

Me: eFt

	Időszak		Változás	
	2007. év	2008. év	Értékben	Százalékban
Mérlegfőösszeg	193 999	229 634	35 635	18,37%
Tartalékok	193 955	229 608	35 653	18,38%
- Működési alap tartaléka	17 254	17 694	440	2,55%
- Fedezeti alap tartaléka	175 279	210 304	35 025	19,98%
- Likviditási alap tartaléka	1422	1 610	188	13,22%

Eredményként értékelendő, hogy mindhárom pénztári alap megtakarítása nőtt 2008-ban, s különösen, hogy a működési alap is eredménnyel zárta az évet.

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 2008-ban minimális volumenben (összértékben 150 eFt-os összegben) került sor.

21. A tevékenységet jellemző mutatószámok

A tevékenységet jellemző mutató-/aránszámok:

Megnevezés	Me.	2007.	2008.	Változás
Átlagos egyéni számla az év végén	eFt/fő	39,75	87,47	120,0%

A 2008. éves beszámoló szöveges kiegészítő melléklete

Egy főre jutó átlagos befizetés	eFt/fő	37,85	49,19	30,0%
Tagdíjbevételre jutó működési ráfordítás	%	8,54%	7,56%	-11,6%
Tagdíjbevételre jutó működési tagdíjlevonás	%	5,83%	5,60%	-3,9%
Egy főre jutó átlagos szolgáltatási igény	eFt/fő	78,44	38,97	-50,3%
Tagdíjbevételre jutó szolgáltatási igény	%	207,25%	79,24%	-61,8%

A mutatószámok a tevékenység hatékonyságának a javuló tendenciáját jelzik.