

Kiegészítő melléklet a Pénztárak Garancia Alapja 1999. évi Éves beszámolójához

I. A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása

◆ A Pénztárak Garancia Alapja alakulása

A Pénztárak Garancia Alapja létrejöttére szervezetére és működésére vonatkozó alapvető szabályokat a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXI. törvény X fejezete határozza meg.

Külön jogszabály, a kormány 174/1997.(X.6.) Korm.rendelete vonatkozik A Pénztárak Garancia Alapja éves beszámoló készítésének és könyvvizetésének sajátosságairól.

A Pénztárak Garancia Alapja budapesti székhelyű önálló jogi személy, melynek alapadatai:

Az intézmény neve:	Pénztárak Garancia Alapja
Székhelye:	1051 Budapest József nádor tér 2-4
Alapítás módja:	jogszabály (1997. évi LXXXII. törvény) alapján
Alapítás időpontja:	1997. november 12.
Tevékenység kezdete:	1998. január 1.
Tevékenységi kör:	6720
Gazdálkodási forma:	917 Egyéb nem nyereségérdekeltségű szerv
Statisztikai számjel:	18087956672091701
Adóigazgatási szám:	18087956 - 1 - 41
TB törzsszám:	7488793/A
Bankszámla szám:	19017004 - 00220583 - 00000000
Az Igazgatóság elnöke:	dr. Bathó Ferenc
Ellenőrző Bizottság elnöke:	dr. Roóz József
Ügyvezető igazgató:	Fehér Csaba
Az Alap könyvvizsgálója:	dr. Fekete Imréné – Ernst & Young Kft.
Az Alap számlavezetője:	Magyar Nemzeti Bank
Az Alap letétkezelője:	Credit Lyonnais (Magyarország) Rt.
Az Alap vagyonkezelője:	ING Vagyonkezelő Rt.

Az Alap működésének törvényességi felügyeletét az Állami Pénztárfelügyelet látja el, gazdálkodását az Állami Számvevőszék ellenőrzi.

Az Alap harmadik személyekkel szembeni, bíróság és hatóság előtti képviseletére illetve az Alap önálló cégjegyzésére az igazgatóság elnöke és az ügyvezető igazgató jogosult.

A magánnyugdíjpénztárak nem tulajdonosai a PGA-nak A törvény szerint kötelezően csatlakoznak ugyan a PGA-hoz, azonban befizetéseikből képződött vagyon felett nem

gyakorolnak tulajdonosi jogokat, és a PGA működését sem befolyásolhatják tulajdonosként.

A törvény rendelkezései szerint a PGA saját vagyona, bevételei és jövedelme után sem társasági és helyi adó, sem pedig illeték fizetésére nem kötelezhető. A PGA számláját a Magyar Nemzeti Bank vezeti a törvény kötelező előírása szerint, gazdálkodását az Állami Számvevőszék ellenőrzi.

◆ **A Pénztárak Garancia Alapjának igazgatósága**

A Pénztárak Garancia Alapját héttagú igazgatóság irányítja. Az igazgatóság tagjai közül négy személyt az Alap tagjaitól független szakemberek közül a pénzügyminiszter nevezett ki, egy személyt a Pénztárszövetség és kettő személyt a Pénztártanács delegált.

◆ **Az Alap feladatai**

Az Alap feladatait az 1997. LXXXII. törvény, végrehajtásuk módját a 169/1997.(X. 6) és a 174/1997. (X. 6) kormányrendeletek illetve az Alap szabályzatai határozzák meg. Az Alap a következő feladatokat látja el:

- Kifizetések teljesítése abban az esetben,
 - ha az Alap tagjánál a pénztártag vagy kedvezményezett követelése átlépés, a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe való visszalépés, a járadékszolgáltatás időszaka alatt vagy a tag elhalálozása esetén befagyott,
 - ha a tag követelése a nyugdíjba vonuláskor a normafedezetnél kisebb,
 - ha a nyugdíj folyósításának időszakában a szolgáltatási tartalék szintje a szolgáltatási kötelezettségek teljesítését nem teszi lehetővé.
- Pénztártagok számára nyújtott szolgáltatások, úgymint
 - a pénztártag, vagy számlatulajdonos kérésére a tag egyéni számlájának, illetve járadékfedezetének átvétele, számlájának átmeneti –legfeljebb hat hónapig történő—kezelése, járadékának szolgáltatása,
 - felszámolás esetén a felszámolás kezdő időpontjától a tagdíj beszedése és a pénztár jogutód nélküli megszűnése esetén a pénztártag által az Alapba helyezett vagyონrész kezelése,
 - az Állami Pénztárfelügyelet döntése alapján tagsági viszony folytatásáról és a járadékszolgáltatások teljesítéséről történő gondoskodás.
- Elemző tevékenység, amely során
 - az Alap a rendelkezésre álló információk alapján a magánnyugdíjpénztárak befektetési tevékenységét elemzi, továbbá megfigyeli és elemzi a nyugdíjpénztári ágazat működését annak érdekében, hogy a pénztári tevékenység kockázatainak kiváltó okait kellő időben észlelje és azok orvoslása végett javaslatokat tegyen.
- Jogi feladatok, úgymint
 - a pénztártagtól kapott megbízás esetén a pénztártag jogi képviselete felszámolási eljárás és egyezségi tárgyalás során,
 - az Alap által teljesített kifizetések és a kapcsolódó költségek megtérítése a kötelezett pénztárral,
 - felszámolás esetén személyes felelősség megállapításának kezdeményezése az Állami Pénztárfelügyelet felé.

- A garanciális feladatok ellátásához szükséges fedezet biztosítása és kezelése, úgymint
 - díjpolitikai javaslatok kidolgozása, a garanciadíj meghatározása,
 - garanciadíjak beszédése és elszámolása,
 - rendkívüli befizetésekre, illetve a díjfizetés szüneteltetésére vonatkozó döntések meghozatala,
 - az Alap saját vagyonának és az átmeneti kezelésre átadott vagyonrészek megőrzése, védelme és gyarapítása.

◆ **Az Alap tagjai**

A pénztári tevékenység folytatására engedéllyel rendelkező magánnyugdíj-pénztárak az 1997. évi LXXXII törvény rendelkezései szerint az Alap tagjává válnak. A tagság kezdete az Állami Pénztárfelügyelet elnöke által kibocsátott, a tevékenységi engedély megadásáról szóló határozat hatályba lépésének időpontja.

Az Alap harmadik személyekkel szembeni, bíróság és hatóság előtti képviselésére illetve az Alap önálló cégjegyzésére az igazgatóság elnöke és az ügyvezető igazgató jogosult.

II. A számvitelpolitika alkalmazásának elvei

◆ **A Számvitelpolitika főbb elemei**

A Pénztárak Garancia Alap számvitelpolitikája a számvitelről szóló többször módosított 1991.évi XVIII. Törvény (a továbbiakban számviteli törv.) figyelembevételével került kialakításra. A számviteli törv. Előírásai szerint az Alap az egyéb szervezetek közé tartozik, amelyek speciális könyvvizelési és éves beszámoló készítési kötelezettségét a számviteli törv. Felhatalmazása alapján a kormányrendelet szabályozza.

A kormányrendelet szerint a beszámolót legkésőbb a tárgynegyedévet követő év március 31-ig kell elkészíteni és megküldeni a Pénztárfelügyeletnek, az alaptagoknak és az Állami Számvevőszéknek.

A mérleg készítés időpontja a tárgyévet követő év február 15. napja. A számviteli törvény szerint a beszámolóban el kell számolni azokat a tárgyévet érintő gazdasági eseményeket is, amelyek a mérleg fordulónapja után, de még a mérlegkészítés napja előtt ismertté váltak. Ilyenek azok az események, amelyek a tárgyévvel kapcsolatosak, és a december 31-i eszköz-illetve forrástételeket megváltoztatják, és az éves beszámoló összeállítását megelőzően az Alap tudomására jutnak.

Az Alap a *mérleg fordulónapján* tulajdonában lévő diszkont értékpapírok névértéke és vételára közötti árfolyamnyereség tárgyévi időarányos részét aktív időbeli elhatárolásként számolja el

Passzív időbeli elhatárolásként kerül elszámolásra a könyvvizsgálat díja, az éves díjak következő évre jutó összege.

Az Alap *összköltségeljárásra* épülő eredmény-kimutatást készít . A számlatükörben szereplő bontásban könyveljük működési költségeinket (5 számlaosztály), valamint ráfordításinkat (8 számlaosztály) és bevételeinket (9 számlaosztály).

A számvitel egyik alapelve, az óvatosság elve értelmében az éves beszámolóban nem mutathat ki olyan eredményt, melynek realizálása bizonytalan.

Céltartalék képezhető: várható veszteségekre, várható kötelezettségekre

A céltartalék képzési kötelezettség akkor áll fenn, ha előre látható, hogy a követelés nem fog befolyjni. Céltartalék képezhető a garanciális kötelezettségek, korengedményes nyugdíj, végkielégítés fedezetére a várható kötelezettség teljes összegében.

A céltartalék összegének meghatározása a mérleg fordulónapján egyedi minősítés alapján történik. 1999.évben nem tartottuk szükségesnek céltartalék képzését.

◆ *Az alkalmazott értékelési eljárások*

Az Alap számvitelpolitikájának alapvető célja a valós eredmény megbízható kimutatása, és ennek számviteli alátámasztása. Az 1999.évi mérlegkészítésének időpontja 2000.február 15.

Az Alap által alkalmazott főbb értékelési eljárások a következők:

A befektetett eszközöket és forgóeszközöket beszerzési költségükön szerepeltetjük a mérlegben, csökkentve azt az értékcsökkenéssel. Az értékcsökkenés elszámolása terv szerint lineárisan, a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996 évi LXXXI. Törvény 2. sz. mellékletében foglalt leírási kulcsok alapján történik. Terven felüli értékcsökkenés elszámolására az Alapnál 1999.évben nem került sor.

A befektetési céllal vásárolt értékpapírokat beszerzési értéken tartjuk nyilván és szerepeltetjük a mérlegben.

A kamatozó értékpapírok beszerzési értékében szereplő felhalmozott kamatot a beszerzéskor ráfordításként könyveljük el.

Az előzőekben ki nem emelt eszközök és források értékelése a számviteli törvény általános előírásai szerint történik.

◆ *Az értékcsökkenési leírás elszámolási módszerének ismertetése*

Az immateriális javak esetében az értékelés alapja a beszerzési ár. A terv szerinti értékcsökkenés a szoftvereknél a várható használati idő függvényében számoljuk el, melyet 3 évben határoztunk meg, figyelembevéve a termékek gyors avulását.

A tárgyi eszközök esetében az értékelés alapja a beszerzési költség.

III. A mérleg és az eredménykimutatás tételeihez kapcsolódó magyarázatok

Eszközök

Az eszközállomány összetétele

Az eszközállomány összetételének előző évhez viszonyított változása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	1998.XII.31.	1999.XII.31	Változás %-
Immateriális javak	0	907	-
Tárgyi eszközök	0	4.267	-
Befektetett pénzügyi eszközök	0	220.753	-
Befektetett eszközök összesen	0	225.927	-
Készletek	0	0	0
Követelések	55.053	74.786	135,84
Értékpapírok	0	25.086	-
Pénzeszközök	65.591	12.677	19,33
Forgóeszközök együtt	120.644	112.549	93,29

Aktív időbeli elhatárolások	0	23.023	-
Eszközök összesen	120.644	361.499	299,64

Befektetett eszközök

Immateriális javak

Az év végi 225.927 ezer Ft értékű befektetett eszközállományból 907 ezer Ft tesz ki az immateriális javak 1999. dec. 31.-i állománya, amely teljes egészében szellemi termékekből, nevezetesen szoftverekből áll.

Tárgyi eszközök

Tárgyi eszközeink állománya nettó értéken 4.267 ezer Ft , amely összegből 3.192 E Ft értékű a számítástechnikai berendezések állománya.

Az alábbiakban a kiemelt eszközök állományváltozását mutatjuk be:

Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgása

adatok: ezer Ft-ban

Bruttó Érték	Immateriális javak	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó	0	0	0
Növekedés	1.227	5.336	6.563
Csökkenés	0	0	0
Záró	1.227	5.336	6.563
Kumulált Écs.			
Nyitó	0	0	0
Növekedés	320	1.069	1.389
Csökkenés	0	0	0
Záró	320	1.069	1.389
Nettó Érték			
Nyitó	0	0	0
Növekedés	907	4.267	5.174
Csökkenés	0	0	0
Záró	907	4.267	5.174

Az immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értékére csak az értékcsökkenési leírás gyakorolt változást, selejtezés, vagy egyéb okból eszközcsökkenés nem történt.

Befektetett pénzügyi eszközök

A Pénztárak Garancia Alapja befektetéseit az 1999.január 06-án aláírt szerződés szerint az ING Investment Magyarországi Vagyonkezelő Rt végzi. Az Alap megadta a befektetési irányelveket, amely biztosítja, hogy az Alapra vonatkozó törvény értelmében a szabad pénzeszközök kizárólag pénzben, vagy állampapírban legyenek.

A letétkezelést a Credit Lyonnais Bank végzi

A befektetett

A befolyt garanciadíjak 85 %-a kerül minden negyedév végén befektetésre. A mérleg fordulónapján a befektetett pénzügyi eszközök között szereplő egy évnél hosszabb futamidejű magyar állampapírok nettó piaci értéke 220.753 ezer Ft volt, a piaci árban felhalmozott kamat 6.252 ezer Ft-ot tett ki, míg az értékelési különbözet 10.708 ezer Ft volt.

Az Alap 1999.évben elért hozama 26.047 ezer Ft, amely éves szinten 22,31%-os hozamrátának felel meg, amit az alábbi táblázat mutat

Hozamszá		Pénztárak		Érvényes:	1999.01.hó-	1999.12.hó
Számított		21,2083%		Éves hozam:	22,3084%	
Számláló	29 138 932	167 300 000	pf nyito	55 691 000		
Nevező	137 394 170		pf zaro	252 129 932		

Dátum	Befolyt összeg	Súlyozott
1999.03.10	3 000 000	össze 2 567 723
1999.06.03	5 560 961	3 397 475
1999.08.26	4 936 344	1 820 899
1999.11.12	3 854 035	555 336
1999.03.10	27 000 000	23 109 510
1999.06.03	49 439 039	30 204 831
1999.08.26	42 063 656	15 516 277
1999.11.12	31 445 965	4 531 119

Forgóeszközök

Követelések

A tagpénztárakkal szembeni követelésként kimutatott 74.595 ezer Ft megoszlását a 2. sz. melléklet tartalmazza, mely összeget az 1999. IV. negyedévben kiszámlázott garanciadíjak teszik ki. A fizetési határidő 2000. január 30. volt. A mérleg készítés időpontjában a tagpénztáraknál kinnlevőség már nem volt.

Egyéb követelés értéke 191 ezer Ft volt.

Értékpapírok

Az egy évnél rövidebb futamidejű állampapírok nettó piaci értéke 24.218 ezer Ft-ot, míg a piaci árban felhalmozott kamat 868 ezer Ft-ot tett ki.

Pénzeszközök

A mérleg fordulónapján 12.677 ezer Ft értékben rendelkezünk pénzeszközökkel, amelyből 298 ezer Ft készpénz és 12.379 ezer Ft bankszámlapénz volt.

Aktív időbeli elhatárolás

Aktív időbeli elhatárolásként 23.0023 ezer Ft –ot számoltunk el az alábbi megoszlás szerint:

Megnevezés	Összeg (ezer Ft)
1999. évet érintő költség és ráfordítás	248
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	16.523
Állampapírok elhatárolt kamata	6.252
Összesen	23.023

A bevételek aktív időbeli elhatárolásából 16.474 ezer Ft-ot tesz ki a mérlegkészítésig tudomásunkra jutott, írásban megerősített 1999. évi garanciadíjkülönbözet , ami a mérlegkészítésig még nem került kiszámlázásra, így aktív időbeli elhatárolásként vettük számba.

A mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok : Források

A mérlegben szereplő források megoszlása.

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	1999.XII.31.	Megoszlás %
Saját tőke	354.020	97,93
Céltartalék	0	0
Kötelezettségek	6.612	1,83
Passzív időbeli elhatárolások	867	0,24
Források összesen	361.499	100,00

A Saját tőke megoszlása

A forrásokon belül a saját tőke eredet szerinti megoszlása:

adatok: ezer Ft-ban

Saját tőke összetevői	1998 év	1999 év
Jegyzett tőke	0	0
Tartalék tőke	0	120.644
Értékelési tartalék	0	11.576
Mérleg szerinti eredmény	120.644	221.800
Saját tőke	120.644	354.020

A Garancia Alap Jegyzett tőkével nem rendelkezik, tekintettel arra, hogy törvényi alapítású szervezet, tulajdonosa az állam.

A saját tőkét a befolyt garanciadíjak működési költségen felüli része és az értékelési tartalék teszik ki.

Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

Hosszú lejáratú kötelezettségünk nincs. A rövid lejáratú kötelezettségeink értéke 6.612 ezer forintot tesz ki, melynek megoszlása az alábbiak szerint alakult:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	1999.év	Megoszlás %
Szállítók	1.660	25,11
Adók, Közterhek	4.956	71,96
Egyéb kötelezettségek	194	2,93
Összesen	6,612	100,00

Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapján 867 ezer Ft-ot mutattunk ki, ez a költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolásából adódik, és a könyvvizsgálat még 1999. évre esedékes díját tartalmazza.

◆ Az eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések

Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek megoszlása és változása

adatok : ezer Ft-ban

Megnevezés	1998	1999	Változás %
01. Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	120.067	237.081	197,46
02. Rendkívüli tagpénztári befizetések	0	0	0
03. Pénztártagok jogi képviselőért felszámított díjak	0	0	0
I. Garanciális bevételek (1+2+3)	120.067	237.081	197,46
II. Átvett pénztártagok követeléseinek befektetésének eredménye	0	0	0
III. Átvett pénztártagok követeléseinek befektetéséből származó eredmény elszámolása egyéni illetve szolgáltatási számlákon (+,-)	0	0	0
IV. Egyéb bevételek	5	60.472	-
V. Pénzügyi műveletek bevételei	3.479	26.177	752,43
VI. Rendkívüli bevételek	0	0	0
Összesen	123.546	323.730	262,03

A tárgyévben a tagpénztárak által fizetett garanciadíjából származó bevételek 97,46 %-kal haladták meg az 1998. évi bevételt. Az erőteljes emelkedés összetevői a magánnyugdíjpénztárak taglétszámának növekedése és az ezt követő befizetett tagdíjbevételek emelkedése.

Az 1998. évi garanciadíjak végleges nagyságrendje csak a tagpénztárak éves beszámolóinak leadása után – 1999. május 31.- vált ismeretessé, ami az 1998. évben elszámolt, beszámolóban szereplő garanciadíjat további 6.777 ezer Ft-al emelte meg. A tagpénztárakat levélben értesítettük az eltérésekről, és a visszaigazolásokkal egyidőben a különbözeteket át is utalták egy számlánkra.

1999. évben a negyedéves befizetések az alap által a díjfizetési szabályzatban rögzítettek szerint elkészített számlák alapján történtek, a törvényben előírt fizetési határidő megjelöléssel. A tagpénztárak többsége a fizetési határidőt betartotta. A határidőhöz képest csak néhány tagpénztárnál kellett késedelmi kamatot kiszámlázni.

A 237.081 ezer Ft garanciadíjbevételekből 16.474 ezer Ft az megfelelő okmányok alapján elhatárolt garanciadíjbevételek, mely összeg a pénztárak éves beszámolóinak elkészülte után kerül kiszámlázásra, mint 1999. évi teljesítésű bevétel.

Az egyéb bevételeket 60.200 ezer Ft értékben az állami költségvetéstől kapott támogatás, felhasználását a ... sz.táblázat mutatja be. A kiszámlázott késedelmi díjak 179 ezer Ft értéket tesznek ki, és 93 ezer Ft volt a különféle egyéb bevétel, ami jármű káresemény bevételéből áll.

A költségek és ráfordítások alakulásának bemutatása

Ráfordítások

adatok: ezer Ft-ban

	Megnevezés	Érték	Megoszlás %
VII.	Garanciális ráfordítások	0	0
VIII.	Egyéb ráfordítások	5.995	41,44
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordítása	8.481	58,59
	Összesen	14.476	100,00

Az Alap működésével közvetlenül nem összefüggő költségek és ráfordítások azaz garanciális ráfordítások 1999. évben nem merültek fel.

Az egyéb ráfordítások között számoltuk el az állami költségvetéssel szemben elszámolt adókat (munkaadói járulék, egészségügyi hozzájárulás, vissza nem igénylendő Áfa, gépkocsi után fizetendő Szja)

A *pénzügyi műveletek ráfordításai* között van elszámolva 8.461 ezer Ft értékben az értékpapírok beszerzési árában fizetett kamat és 20 ezer Ft értékben az árfolyamveszteség.

◆ Működési költségek

Működési költségek költségnemenkénti alakulása és megoszlása

adatok: ezer Ft-ban

	Megnevezés	1999	Megoszlás %
17.	Anyagjellegű ráfordítások	9.898	11,32
18.	Személyi jellegű ráfordítások	62.332	71,27
19.	Értékcsökkenési leírás	1.774	2,03
20.	Egyéb költségek	13.451	15,38
XI.	Működési költségek (17+18+19+20)	87.455	100,00

Az *anyagjellegű ráfordításaink* az irodaszerek, a telefon, a hírlapok, a szakkönyvek, az üzemanyag, a nyomtatvány, a postaköltség a tisztítószeres és a külföldi kiküldetések költségeit tartalmazza összesen 9.898 ezer Ft értékben.

A **személyi jellegű ráfordítások** között a munkabéreket (62.332 ezer Ft), a tisztségviselők tiszteletdíját (10.022 ezer Ft), bérjellegű kifizetéseket (720 ezer Ft), reprezentációs költséget (2,156 ezer Ft), a társadalombiztosítási járulékot (14.628 ezer Ft) valamint a munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét (1.455 ezer Ft), számoltuk el.

Az **értékcsökkenési leírás** (1.774 ezer Ft) tartalmazza a nagy értékű tárgyi eszközeink terv szerinti értékcsökkenésének elszámolását, valamint a 30 ezer Ft beszerzési érték alatti eszközök azonnali költségként való elszámolását.

Az **egyéb költségek** között (13.451 ezer Ft) a könyvvizsgálat díja, a szakértői díjak, a bankköltségek, a biztosítási díjak, a bérleti díjak és egyéb szolgáltatások díjai szerepelnek

Az egyéb költségek megoszlása

adatok: ezer Ft-ban		
Megnevezés	Érték	Megoszlás %
Bérleti díj	3.111	23,13
Hirdetés, reklám	1.826	13,58
Oktatás, továbbképzés	1.656	12,31
Szakértői díjak	2.135	15,87
Könyvvizsgálati díj	3.106	23,09
Bankköltségek	953	7,08
Biztosítási díjak	329	2,45
Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatás	335	2,49
Összesen	13.451	100,00

IV. A Pénzeszközök változása

A mérleg számláiban bekövetkezett változások

(A készpénz forrásai és felhasználásai)

1998-1999

Számlák	Mérleg (1000 forintban)		Változás	
	99.12.31	98.12.31.	forrás	felhasználás
Immateriális javak	907	0		907
Tárgyi eszközök	4.267			4.267
Állampapírok	210.045			210.045
Követelések	74.786	55.053		19.733

Aktív időbeli elhatárolás	23.023	0		23.080
Értékpapírok	24.218			24.218
Nettó tartalékok	120.644	0	120.644	
Mérleg szerinti eredmény	221.800	120.644	101.156	
Szállítók és egyéb kötelezetts.	1.854	0	1.854	
Adókötelezettség	4.758	0	4.758	
Elhatárolt költségek	867	0	867	
Pénzeszköz	12.677	65.591	52.914	
Összesen			282.193	282.193

Cash flow kimutatás

A cash flow kimutatás a számviteli törvény előírásai szerint készült.

Megnevezés	Ezer Ft
<i>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</i>	
<i>/1-11. Sorok/</i>	<i>163.694</i>
1. Eredmény +,-	221.800
2. Elszámolt amortizáció +	1.389
3. Elszámolt értékvesztés +	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +,-	0

5. Szállítói kötelezettség változása +,-	1.660
6. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +,-	4.952
7. Passzív időbeli elhatárolások változása +,-	867
8. Tagpénztárakkal szembeni követelés változása -	-19.542
9. Egyéb követelés	-191
10. Forgóeszközök /vevő és pénzeszk.nélkül/ változása -	-24.218
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +,-	-23.023
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszk.változás <i>/12-13 sorok/</i>	-216.608
12. Befektetett eszközök beszerzése -	-316.786
13. Befektetett eszközök eladása +	100.178
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás <i>/14-15 sorok/</i>	0
14. Hitelfelvétel +	0
15. Hiteltörlesztés, - visszafizetés -	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (+/-I+/-II+/-III. sorok) +,-	-52.914

A Pénztárak Garancia Alapja cash flow értékelésénél meg kell említeni, hogy nem hasonlítható a profitorientált vállalkozások hasonló kimutatásához. Az értékpapír portfólió változása, ami a PGA befektetési tevékenységének eredménye, számviteli elszámolást tekintve a szokásos tevékenységből származó cash flowban szerepel, míg itt az eredmény tartalmazza.

A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás 163.494 ezer Ft növekedés. A forgóeszközök változása (vevőkövetelés és pénzeszköz-változás nélkül 24.218 ezer Ft-al csökkentette a pénzeszközállományt, ami gyakorlatilag a rövidelejratú értékpapírállomány értéke.

Az aktív időbeli elhatárolások állománynövekedése 23.023 ezer Ft -al csökkentette a pénzeszközeinket.

A befektetési tevékenységünkéből származó pénzeszköz-változás 216.608 ezer Ft csökkenés, ami azt tükrözi, hogy ennyivel több befektetett eszközt szereztünk be, mint amennyit értékesítettünk.

A pénzügyi műveletekből a 60.200 ezer Ft a kapott támogatás teszi ki, amelynek felhasználását a ...sz melléklet mutatja.

Összességében a mérleg fordulónapján a PGA pénzeszköz-változása 52.914 ezer Ft volt.

V. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása

<i>Megnevezés</i>	<i>Számítási mód</i>	<i>1998</i>	<i>1999</i>
<i>Forgóeszközök aránya</i>	forg.eszk.érték/össz.eszk. ért.	1,00	0,33
<i>Tőkeellátottság</i>	saját tőke/összes forrás	1,00	0,98
<i>Források aránya</i>	Kötelezettségek/saját tőke	-	0,02
<i>Likviditás</i>	forgóeszközök/röv.lej.köt.	-	17,04
<i>Bev.arányos jövedelmez.</i>	eredm./ díjbev.	1,00	0,93
<i>Eszközarányos jövedelmez.</i>	eredm./összes eszköz	1,00	0,60
<i>Vagyonarányos jövedelmez</i>	eredm./saját tőke	1,00	0,61

A pénzügyi mutatók alakulása 1999 évben nem viszonyítható reálisan az Alap kezdő évéhez, hiszen 1998 évben úgy az eredményt, mint a saját tőkét gyakorlatilag a garanciadíjak tették ki, más gazdasági esemény az Alap könyveiben nem volt.

VI. A Éves beszámoló Mérlegének szerkezete a garanciális vagyon és működési vagyon elkülönítése mellett

ezer Ft-ban

	ESZKÖZÖK	Előző év	Előző éve(ek) módosításai	Tárgyév
01.	A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	0		225 927
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK			907
03.	1. Vagyon értékű jogok			
04.	2. Szellemi termékek			907
05.	3. Alapítás, átszervezés aktivált értéke			
06.	4. Immateriális javak érték helyesbítése			
07.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK			4 267
08.	1. Ingatlanok			
09.	2. Berendezések, felszerelések, járművek			
10.	3. Beruházások			
11.	4. Beruházásokra adott előlegek			
12.	5. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
13.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK			220 753
14.	1. Hosszú lejáratú bankbetétek			
15.	a) Garanciális vagyon részét képező			
16.	b) Működési vagyon részét képező			
17.	2. Állampapírok			
18.	a) Garanciális vagyon részét képező			210 045
19.	b) Működési vagyon részét képező			
20.	3. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			10 708
21.	4. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
22.	B) FORGÓESZKÖZÖK			112 549
23.	I. KÉSZLETEK			
24.	1. Anyagok			
25.	2. Áruk			
26.	3. Készletre adott előlegek			
27.	II. KÖVETELÉSEK	48 276	6.777	75 018
28.	1. Tagpénztárakkal szembeni követelések	48 276	6.777	74 595
29.	a) Garanciális tevékenységet illető követelések	41 035	5.760	63 406
30.	b) Működési tevékenységet illető követelések	7 241	1.017	11 189
31.	2. Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szembeni követelés			
32.	3. Egyéb követelések			191
33.	III. ÉRTÉKPAPÍROK			
34.	1. Állampapírok			25.086
35.	a) Garanciális vagyon részét képező			24.218
36.	b) Működési vagyon részét képező			
37.	2. Értékpapírok érték helyesbítése			868
38.	3. Értékpapírok értékelési különbözete			
39.	IV. PÉNZESZKÖZÖK			
40.	1. Pénztár, csekkek			298
41.	2. Bankbetétek	65.591		12.677
42.	a) Garanciális vagyon részét képező	59 270		4.745
43.	b) Működési vagyon részét képező	6 321		7.932
44.	3. Pénzeszközök érték helyesbítése			
45.	4. Pénzeszközök értékelési különbözete			
46.	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK			
47.	a) Garanciális vagyon részét képező			14.003
48.	b) Működési vagyon részét képező			6 500
49.	GARANCIÁLIS VAGYON ESZKÖZEI			
50.	MŰKÖDÉSI CÉLÚ ESZKÖZÖK			
51.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	113 867		645 087

	FORRÁSOK	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
52.	D) SAJÁT TŐKE	113 867		337 609
53.	I. JEGYZETT TŐKE			
54.	II. GARANCIÁLIS TŐKE	107 546		317 839
55.	1. Előző évek felhalmozott eredményéből	0		107 546
56.	2. Garanciális tevékenység mérleg szerinti eredményéből	107 546		210 293
57.	3. Értékelési különbözetből			
58.	II. TARTALÉK TŐKE			11 576
59.	III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
60.	IV. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG FELHALMOZOTT TŐKÉJE	6 321		8 194
61.	1.Előző évek működési tevékenységének felhalmozott eredményéből	0		6 321
62.	2.Működési tevékenység mérleg szerinti eredményéből	6 321		1 873
63.	E) CÉLTARTALÉKOK			
64.	F) KÖTELEZETTSÉGEK	0		6 611
65.	I. GARANCIÁLIS KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
66.	1. Hosszú lejáratú kötelezettségek			
67.	2. Rövid lejáratú kötelezettségek	0		0
68.	a) Tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek			
69.	b) Pénztártagokkal szembeni kötelezettségek			
70.	c) Rövid lejáratú hitelek			
71.	d) Állammal szembeni kötelezettségek			
72.	e) Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek			
73.	II. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG KÖTELEZETTSÉGEI	0		6 611
74.	1. Hosszú lejáratú kötelezettségek			
75.	2. Rövid lejáratú kötelezettségek			6 611
76.	a) Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból			1 853
77.	b) Rövid lejáratú hitelek			
78.	c) Állammal szembeni kötelezettségek			4 758
79.	d) Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek			
80.	G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK			
81.	1. Garanciális tevékenységből származó			
82.	2. Működési tevékenységből származó			867
83.	GARANCIÁLIS CÉLÚ FORRÁSOK	107 546		329 415
84.	MŰKÖDÉSI CÉLÚ FORRÁSOK	6 321		15 672
85.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	113 867		345 087

A táblából már egyértelműen elkülöníthető és megállapítható, hogy melyik eszköz „melyik” vagyon része. Egyúttal az is könnyen ellenőrizhető, hogy a különböző célú forrásoknak megvan-e az eszközfedezete,

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Ssz.	Tétel megnevezése	1999	2000
01.	01. Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek garanciális vagyont növelő része	99 450	110 500
02.	02. Rendkívüli tagpénztári befizetések		
03.	03. Pénztártagok jogi képviselétéért felszámított díjak		
04.	I. Garanciális bevételek (01.+02.+03.)	99 450	110 500
05.	04. Garanciális vagyon pénzeszközei befektetésének bevételei (06+07)	10 000	33 000
06.	a) kapott kamatok	9 000	30 000
07.	b) árfolyamnyereség	1 000	3 000
08.	05. Garanciális vagyon pénzeszközei befektetésének ráfordításai (09+10+11)	4 500	27 000
09.	a) befektetésekkel kapcsolatos költségek	1 000	3 000
10.	b) értékpapír beszerzési árban elismert fizetett kamatok	3 000	20 000
11.	c) árfolyamveszteség	500	4 000
12.	II. Garanciális vagyon pénzeszközei befektetésének eredménye (04-05)	5 500	6 000
13.	06. Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások		
14.	07. Pénztártagok jogi képviselétével összefüggő ráfordítások		
15.	III. Garanciális ráfordítások (06+07)	0	0
16.	A) GARANCIÁLIS TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.-III.)	104 950	116 500
17.	IV. Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek működést illető része	17 550	19 500
18.	V. Egyéb bevételek		
20.	08. Kapott kamatok, osztalékok	1 000	2 000
21.	09. Értékpapír eladás realizált árfolyamnyeresége		
23.	VI. Működési célú pénzeszközök befektetéséből származó bevételek (08+09)	1 000	2 000
24.	VII. Rendkívüli bevételek	20 000	10 000
25.	10. Anyagjellegű ráfordítások	300	500
26.	11. Személyi jellegű ráfordítások	20 000	22 000
27.	12. Értékcsökkenési leírás	200	500
28.	13. Egyéb költségek	4 500	4 000
29.	VIII. Működési költségek (10+11+12+13)	25 000	27 000
30.	IX. Egyéb ráfordítások		
31.	14. Befektetésekkel kapcsolatos költségek	250	500
32.	15. Értékpapír beszerzési árban elismert fizetett kamatok	250	500
33.	16. Értékpapír eladás realizált árfolyamvesztesége		
34.	IX. Működési célú pénzeszközök befektetésének ráfordításai (14+15+16)	500	1 000
35.	X. Rendkívüli ráfordítások		
36.	B) MŰKÖDÉSI EREDMÉNY (IV.+V.+VI.+VII.-VIII.+IX.+X.)	13 050	3 500
37.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY ÖSSZESEN (A+B)	118 000	120 000

