

AZ ÉVES BESZÁMOLÓ TARTALMA

	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	2
Mérleg	3
Kiegészítő melléklet	6
1. Általános rész	7
1.1 A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása	7
1.2 Az Alap létrehozása és adózási helyzete	7
1.3 Az Alap tevékenységi köre, feladatai	8
1.4 Az Alap irányító testülete és ellenőrzése	9
1.5 Gazdasági-pénzügyi környezet	9
1.6 Az Alap tagjai	10
2. Az Alap számviteli politikája fő vonásai	11
2.1 A könyvvézetés jogszabályi alapja	11
2.2 A beszámolóban alkalmazott értékelési eljárások ismertetése	11
2.3 Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése	12
3. A mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök	13
3.1 Az eszközállomány összetétele	13
3.2 Befektetett eszközök	14
3.3 Forgóeszközök	15
3.4 Aktív időbeli elhatárolás	17
4. A mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források	18
4.1 A saját tőke eredet szerinti alakulása	18
4.2 Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása	18
4.3 Passzív időbeli elhatárolások	19
5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések	20
5.1 Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak változása	20
5.2 A ráfordítások alakulásának bemutatása	22
5.3 A működéssel kapcsolatos ráfordítások részletes alakulása	23
6. Cash Flow kimutatás	26
7. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása	27
7.1 A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele	27
7.2 Az értékpapír portfólió bemutatása, a vagyonkezelő munkája	28
7.3 A mérleg fordulónapja után bekövetkezett események	29
8. Munkaügyi adatok	30
9. Üzleti jelentés	31
10. Biztosításmatematikai jelentés	40
11. Jogszabályi változások	42

Könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Mérleg

Eredménykimutatás

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános rész

1.1 A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása

Az intézmény neve:	Pénztárak Garancia Alapja
Székhelye:	1068 Budapest Dózsa György út 84/a
Alapítás módja:	jogszabály (1997. évi LXXXII. törvény) alapján

Alapítás időpontja:	1997. szeptember 1.
Tevékenység kezdete:	1998. január 1.
Tevékenységi kör:	6720 Biztosítási, nyugdíjbiztosítás kiegészítő szolgáltatás
Gazdálkodási forma:	917 Egyéb nem nyereségérdekeltségű szerv
Statisztikai számjel:	18087956672091701
Adóigazgatási szám:	18087956 - 1 - 42
TB törzsszám:	7488793/A
Bankszámla szám:	13600019-10018980-20000931
Az Igazgatóság elnöke:	dr. Bathó Ferenc
Ellenőrző Bizottság elnöke:	Gondos Judit *
Ügyvezető igazgató:	dr. Szűcs László **
Az Alap könyvvizsgálója:	Henye István – KPMG Hungária Kft.
Az Alap számlavezetője:	Credit Lyonnais (Magyarország) Rt.
Az Alap letétkezelője:	Credit Lyonnais (Magyarország) Rt.
Az Alap vagyonkezelője:	ING Vagyonkezelő Rt. (2002. június 30-ig) CAIB Alapkezelő Rt (2002. július 1-től)

* 2003. március 28-tól

** 2003. május 01-ig Fehér Csaba;

2003. május 1-től megbízott ügyvezető igazgató: dr. Szűcs László

1.2 Az Alap létrehozása és adózási helyzete

A Pénztárak Garancia Alapja az 1997. évi LXXXII. törvény hatálybalépésével jött létre (a továbbiakban Mpt).

Az Mpt 87.§ (3) bekezdése szerint az Alap saját vagyona, bevételei és jövedelme után társasági, helyi adó, illeték fizetésére nem köteles.

1.3 Az Alap tevékenységi köre, feladatai

Az Alap feladatait az 1997. LXXXII. törvény, végrehajtásuk módját a 169/1997.(X. 6) és a 217/2000. (XII.11.) kormányrendeletek illetve az Alap szabályzatai határozzák meg.

Az Alap pénzeszközeit kifizetésekre akkor kell felhasználni, ha az Alap tagjánál a pénztártag vagy kedvezményezett követelése befagyott, vagy ha a nyugdíj folyósításának időszakában a szolgáltatási tartalék szintje a szolgáltatási kötelezettségek teljesítését nem teszi lehetővé, az Alap kiegészíti a tartalékot.

Az Alap akkor is kiegészíti a szolgáltatási tartalékot, ha a szolgáltatási tartalék szintje a hozamkiegyenlítési tartalék felhasználása után sem éri el a szolgáltatásra jogosult pénztártagok tagonként meghatározott követelésének összegét.

A felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja számára az Alap a járadék teljes összegét garantálja.

Az Alap által a pénztártagok számára nyújtott szolgáltatások közé tartozik a járadékszolgáltatások teljesítéséről történő gondoskodás, valamint a felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja számára a járadék teljes összegének folyósítása.

A Pénztárak Garancia Alapja feladata, hogy az Alap tagjainál a pénztártag, vagy kedvezményezett követelésének befagyása esetén az Mpt 89. § (4) bekezdése értelmében harminc illetve felszámolási eljárás kezdeményezése esetén az azt elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül megkezdje a követelések kifizetését.

Az Alap jogi feladata a pénztártagtól kapott megbízás esetén a pénztártag jogi képviselője felszámolási eljárás és egyezségi tárgyalás során, az Alap által teljesített kifizetések és a kapcsolódó költségek megtérítése a kötelezett pénztárral, valamint befagyás esetén személyes felelősség megállapításának kezdeményezése a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete felé.

Az Alap fontos feladatai közé tartozik vagyonának megőrzése, védelme és gyarapítása, a díjpolitikai javaslatok kidolgozása, a rendkívüli díjfizetések szüneteltetésére vonatkozó döntések meghozatala.

1.4 Az Alap irányító testülete és ellenőrzése

1.4.1 Az igazgatóság

Az Mpt 94.§ (1) bekezdése értelmében az Alapot hétagú igazgatóság irányítja. Tagjai közül négy főt a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének javaslata alapján a

pénzügyminiszter nevezett ki, kettő főt a Pénztárak Szövetsége delegált, és egy fő az Alap ügyvezető igazgatója.

1.4.2 Az Alap ellenőrzése

Az Alap működésének törvényességi felügyeletét az Mpt 87. § (6) bekezdése értelmében a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban PSZÁF) látja el, gazdálkodását az Mpt.98.§ (3) bekezdése értelmében az Állami Számvevőszék ellenőrzi.

Az Alap működését az Mpt. 96.§ (1) szerint három tagú ellenőrzőbizottság felügyeli, amelynek tagjait a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének javaslata alapján a pénzügyminiszter nevezi ki.

1.5 Gazdasági-pénzügyi környezet

A beszámoló elkészítés időszakában a rendelkezésre álló adatok szerint 2003. évben a gazdasági növekedés az év második negyedévére erőteljesen lassult, majd az év végére határozott növekedés figyelhető meg. Növekedett a lakáshitelállomány, csökkent a megtakarítás és szokatlanul gyors növekedés volt tapasztalható a lakossági fogyasztásban. A költségvetés keresletbővítő politikája következtében a háztartásokba juttatott többletjövedelmeken keresztül lakossági fogyasztás erőteljes megnövekedése volt érezhető. A Központi Statisztikai Hivatal adatai szerint a bruttó hazai termék (GDP) növekedése 2003. okt-dec-re 3,5 százalékkal növekedett, kiadások növekedésének hatására. A Pénztárak Garancia Alapja a hazai gazdasági környezetben hatodik éve működik, garanciális kifizetésre ez idő alatt nem került sor.

A beszámoló lezárásakor a 2003. évi magánnyugdíjpénztárakat érintő szabályozási változások hatására számottevően növekedett a tagdíjbevétel, ami elérte a 164 milliárd Ft-ot.

A normajáradék 2002. évben megszűnt, így megszűnt az állami garanciavállalás a magánnyugdíjpénztári kifizetések minimális szintjére.

2003. január 1-el újra visszaállításra került a pályakezdők kötelező magánnyugdíjpénztári tagsága, s 1 % ponttal emelkedett a járulék mértéke is.

1.6 Az Alap tagjai

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

1.6.1 A tagintézetek száma és a taglétszám

2003. december 31-én az Alapnak 18 magánnyugdíjpénztár volt tagja.

Megnevezés	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Pénztárak száma(db)	38	30	25	22	18	18
Taglétszám(ezer fő)	1346,7	2064,1	2193,4	2252,7	2225,4	2304,8

2003. évben megállt a pénztárak számának további csökkenése.

1.6.2 A tagintézetek főbb jellemzőinek alakulása:

Megnevezés	1998	1999	2000	2001	2002	2003	Vált. 2002=100%
Tagdíjbevétel (milliárd Ft)	28,6	57,7	98,2	104,1	117,0	163,9	139,7
Működési költség (milliárd Ft)	2,9	4,4	5,4	6,7	7,1	9,3	130,5
Kifizetés (milliárd Ft)	0	0	0	0,2	0,1	0,1	100,0
Vagyon (milliárd Ft)	28,8	89,8	175,6	283,1	413,1	561,4	135,9
Taglétszám (e fő)	1346,7	2064,1	2193,4	2252,7	2225,4	2304,8	103,6

A magánnyugdíjpénztárakban erőteljesen gyarapszik az egy főre jutó vagyon, 2003. év végére meghaladta a 243 ezer Ft-ot. (adatok: a PSZÁF elemzése nyomán)

2. Az Alap számviteli politikája fő vonásai

2.1 A könyvvezetés jogszabályi alapja

A Pénztárak Garancia Alapja a könyveit a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: számviteli törvény) és a Pénztárak Garancia Alapja sajátosságairól szóló 217/2000 (XII.11.) Kormányrendelet (továbbiakban: kormányrendelet) előírásai szerint vezeti.

A mérleg készítésének időpontja április 30.

2.2 A beszámolóban alkalmazott értékelési eljárások ismertetése

Az Alap által alkalmazott főbb értékelési eljárások a következők:

- A befektetett eszközöket beszerzési költségükön szerepelteti az Alap a mérlegében, csökkentve azt a számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenési leírásokkal.
- A forgóeszközöket az Alap bekerülési költségükön tartja nyilván a mérlegben.
- A forgóeszközök között nyilvántartott kamatozó értékpapírok beszerzési értékében szereplő felhalmozott kamatot a beszerzéskor bevételt csökkentő tényezőként kell könyvelni.
- Az egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál értékvesztést kell elszámolni, ha az értékpapír könyvszerinti és piaci értéke közötti különbség veszteségjellegű, tartósnak mutatkozik és jelentős összegű.
- A követelések a jogszerűen követelhető összegben szerepelnek a mérlegben.

- **Sajátos eszközcsoportok értékelése**
 - Az Alapra átszállt befagyott követelés, a szolgáltatási számla kiegészítéséből eredő követelés, valamint a felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja részére folyósított járadék miatti követelés az Alap által – a pénztár helyett – kifizetett összeg, amely összeg nyilvántartása a bankkivonattal egyezően, a kifizetett értékben történik.

- **Sajátos forráscsoportok értékelési eljárásai**
 - Az Alap előző év(ek) mérleg szerinti eredménye a tartaléktőkébe kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben.
 - Az értékelési tartalék az Alap működését szolgáló vagyoni értékű jogok, az immateriális javakra, tárgyi eszközökre vonatkozó értékhelyesbítések elszámolt összege.
 - Céltartalék képezhető a korengedményes nyugdíj, végkielégítés fedezetére, a várható kötelezettség teljes összegében.
 - A tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek a bankszámlakivonatok alapján kerülnek a mérlegbe beállításra.
 - Az állammal szembeni kötelezettségként kimutatott, az Mpt. 100. §-ában foglaltak alapján az Alap fizetőképességének biztosítása miatt a központi

költségvetés által vállalt garancia beváltásából eredő kötelezettséget a beváltáskori értéken kell kimutatni.

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

2.3 Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése

Az *immaterialis javak* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót tartalmazó beszerzési ár. A terv szerinti értékcsökkenést a szoftvereknél a várható használati idő függvényében kell elszámolni. Figyelembevéve a gyors avulást, a használati időt az Alap 3 évben határozta meg. A számviteli politika lehetőséget ad ettől eltérő használati idő alkalmazására is.

A *tárgyi eszközök* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót tartalmazó beszerzési költség. Az értékcsökkenés elszámolása lineárisan az alábbiak szerint történik:

Járművek	20,0 %
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközök	33,0 %
Bútorok és műszaki berendezések	14,5 %

Az 50 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti szellemi termékek és tárgyi eszközök teljes értékét az Alap azonnali értékcsökkenésként számolja el a működési költségei között.

Terven felüli értékcsökkenést az Alap 2003. évben nem számolt el.

3. A Mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök

3.1 Az eszközállomány összetétele

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2002.12.31.	2003.12.31	Megoszlás 2003.év	Változás 2002= 100 %
Immaterialis javak	3 017	2 671	0,13	88,53
Tárgyi eszközök	23 025	18 103	0,87	78,62
Befektetett pénzügyi eszközök	2 600	2 308	0,11	88,76
Befektetett eszközök összesen	28 642	23 082	1,11	80,59
Készletek	0	0	0,00	0,00

Éves beszámoló 2003

Követelések	89 990	136 895	6,57	152,12
Értékpapírok	1 368 172	1 832 686	87,94	133,95
Pénzeszközök	16 461	16 395	0,79	99,60
Forgóeszközök együtt	1 474 623	1 985 976	95,30	134,68
Aktív időbeli elhatárolások	47 318	74 888	3,59	158,26
Eszközök összesen	1 550 583	2 083 946	100,00	134,40

Az egyes eszközcsoportokon belül a legkevésbé likvid a befektetett eszközök részaránya, alig több, mint 1% az összes eszközök között.

Az eszközök 95 %-át a forgóeszközök teszik ki. Az eszközök között, a forgóeszközökön belül az értékpapírállomány részaránya megközelíti a 88 %-ot. Az értékpapírállomány a mérlegben beszerzési értéken szerepel, csökkentve a piaci értékelés során kimutatott negatív értékelési különbözettel, mely összeg ha nem is éri el a tartósság kritériumát, mégis jelentős összeget tesz ki. A portfólióállomány piaci értéke a vagyonkezelő és a letétkezelő értékelése alapján 1,891 milliárd Ft volt, a felhalmozott kamat 57 millió, míg az értékvesztés 58 millió Ft-ot tett ki.

3.2 Befektetett eszközök

3.2.1 Immateriális javak

Az immateriális javak mérlegsoron a szellemi termékek nettó értéke szerepel, ami teljes egészében vásárolt szoftverekből áll.

3.2.2 Tárgyi eszközök

Az összes eszközök 0,87 %-át kitevő tárgyi eszközök között tartja nyilván az Alap a szervezet működéséhez szükséges bútorokat, számítástechnikai-ügyviteltechnikai berendezéseket és a járműveket.

A befejezetlen beruházások között a szerződött, de még nem számlázott, elhatárolt 2002 évi felújítási munkálatok szerepelnek 1 536 ezer Ft összegben.

Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgása 2003. évben

adatok: ezer Ft-ban

Bruttó érték	Immateriális javak	Ingtatlanok	Tárgyi eszközök	Beruházás	Összesen

Éves beszámoló 2003

Nyitó	4 115	2 457	23 453	1 536	31 561
Növekedés	310	0	62	0	372
Csökkenés	0	0	0	0	0
Záró	4 425	2 457	23 515	1 536	31 933
Kumulált Értékcsökkenés					
Nyitó	1 098	7	4 414	0	5 519
Növekedés	655	49	4 935	0	5 639
Csökkenés	0	0	0	0	0
Záró	1 753	56	9 349	0	11 158
Nettó érték					
Nyitó	3 017	2 450	19 039	1 536	26 042
Növekedés	0	0	0	0	0
Csökkenés	345	49	4 873	0	5 267
Záró	2 672	2 401	14 166	1 536	20 775

A táblázat az alábbi összefüggés alapján készült:

- Záró érték = nyitó érték + növekedés – csökkenés
- Nettó érték = bruttó érték – kumulált értékcsökkenés

3.2.3 Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett eszközök között 2,3 millió Ft-ot tesz ki a munkáltató által nyújtott kamatmentes lakáskölcsön.

A 2004. évben törlesztendő rész - 200 ezer Ft - átsorolásra került a rövid lejáratú követelések közé.

3.3 Forgóeszközök

3.3.1 Követelések

Az Alapnak a tagpénztárakkal szemben 2003. december 31-i fordulónapon 128 721 ezer Ft garancia díj-követelése volt, mely összeg 2004. január hónap folyamán befolyt. A mérleg készítés időpontjában a tagpénztáraknál számlázott kinnlevőség nem volt.

Egyéb követelések alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Éves beszámoló 2003

Megnevezés	2002.12.31.	2003.12.31.
Elszámolásra adott pénzeszköz	331	
Engedélyezett röv.lej. tartozás	3 638	
Levonandó Szja tartozás	135	
Kölcsön miatti kamat tartozás	188	
Költségtérítés miatti követelés.	30	71
Adók-járadékok túlfizetése	391	189
Tartósan adott kölcsönből átsorolás	200	200
Iroda-parkoló bérlet miatti letét	3645	3 714
PM bérletidíj köv.év esed.térítése	-	4 000
Különféle egyéb követelés	4	
Összesen	8562	8 174

Az egyéb követelés értéke 8 174 ezer Ft volt, amely összegből 3 714 ezer Ft (14.726 EUR) a bérleti szerződésekben foglaltak szerinti NN Liget Center Irodaház biztonsági letéti összege visszaszolgáltatási kötelezettség mellett.

A PM bérleti szerződés különbözete 2004. évben esedékes elhatárolt követelés.

Az adók rendezése, a költségtérítések befizetésre kerültek.

3.3.2 *Értékpapírok*

A Pénztárak Garancia Alapja a vagyonát hazai állampapírokban köteles tartani. A magyar államkötvények és diszkont állampapírok nettó beszerzési értékén 2003. december 31. napján 1 891 374 ezer Ft volt. Az elszámolt értékvesztés 58 689 ezer Ft-ot tett ki, így a mérlegben szereplő nyilvántartási érték 1 832 686 ezer Ft. A pénzügyileg nem realizált, de az állampapírokban lévő időarányosan járó kamat és árfolyamnyereség 56 816 ezer Ft volt, ami az aktív időbeli elhatárolások között van elszámolva.

Értékpapírok mozgása 2003. évben

adatok: ezer Ft-ban

Értékpapírok	Nyitóérték	Beszerzés	Lejárat	Értékesítés	Értékvesztés	Záróérték
Államkötvény	1 091 542	1 130 462	140 522	603 400	56 295	1 421 787

Éves beszámoló 2003

Kincstárjegy	276 630	1 259 708	661 847	461 198	2 394	410 899
Összesen	1 368 172	2 390 170	802 369	1 064 598	58 689	1 832 686

3.3.3 Pénzeszközök

Az Alap a mérleg fordulónapján 16 395 ezer Ft értékben rendelkezett pénzeszközökkel, amelyből 277 ezer Ft készpénz és 16 118 ezer Ft bankszámlapénz volt.

3.4 Aktív időbeli elhatárolás

Aktív időbeli elhatárolásként 74 888 ezer Ft –ot számolt el az Alap az alábbi megoszlás szerint:

adatok: ezer Ft-

ban

Megnevezés	2002.12.31.	2003.12.31	Változás (%)
Diszkontkincstárjegyek árfolyamnyereségének időarányos része	4 357	6 127	140,62
Állampapírok felhalmozott kamatának időarányos része	22 477	50 689	225,51
Tárgyévet illető nem realizált bevételek	17 426	17 306	99,31
Tárgyévet követő évet terhelő költségek és ráfordítások	3 058	766	25,05
Összesen	47 318	74 888	158,26

Az aktív időbeli elhatárolás összegének 58 %-kal való növekedésén belül jelentősen növekedett az állampapírok felhalmozott kamatának és a diszkont kincstárjegyek

árfolyamnyereségének időarányos része, amit a portfólióállomány közel 500 milliós negyságrendű növekedése indokol egyrészt, másrészt pedig az a tény, hogy a kamatfizetés esedékességének ideje az állomány összetétele szerint változik.

A tárgyévet illető nem realizált bevétel (a pénztárak 2003. évi Éves beszámolója alapján 2004. év júniusában számlázásra kerülő 2003. évi garanciadíj-különbözetek) aktív időbeli elhatárolásából 2003. év végén 17,3 millió Ft-ot tesz ki. Ez az összeg a mérlegkészítésig az Alap tudomására jutott, a pénztárak által megküldött Éves beszámolóival írásban megerősített 2003. évi garanciadíjkülönbözet, ami a mérlegkészítésig még nem került számlázásra, így aktív időbeli elhatárolásként vett számba az Alap.

A tárgyévet követő évet terhelő költségek közül 766 ezer Ft a 2003. évben kifizetett, de 2004. évet terhelő költségek, mint biztosítási díj, jogtár hozzáférési és előfizetési díj, közlönyök, újságok, bérletek következő évet terhelő költségei.

4. A Mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források

A mérlegben szereplő források megoszlása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2002.12.31.	Megoszlás %	2003.12.31.	Megoszlás %
Saját tőke	1 541 705	99,43	2 071 818	99,42
Céltartalék	0	0	0	0
Kötelezettségek	6 109	0,39	5 210	0,25
Passzív időbeli elhatárolások	2 769	0,18	6 918	0,33
Források összesen	1 550 583	100,00	2 083 946	100,00

4.1 A saját tőke eredet szerinti alakulása

adatok: ezer Ft-ban

Saját tőke összetevői	2002.12.31.	2003.12.31.	Változás% 2002=100%
Jegyzett tőke	0	0	0
Tartalék tőke	1 101 782	1 541 705	139,92
Értékelési tartalék	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	439 923	530 113	120,50
Saját tőke	1 541 705	2 071 818	134,38

Az Alap jegyzett tőkével nem rendelkezik, mert törvényi alapítású szervezet, amelynek nincs meghatározott tulajdonosa.

A saját tőkét a befolyt garancia díjak működési költségen felüli része teszi ki. Az elhatárolt, 17,3 millió Ft 2003. évet megillető garancia díjbevétele a mérleg szerinti eredmény részét képezi.

4.2 Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

Hosszú lejáratú kötelezettsége az Alapnak nincs. A rövid lejáratú kötelezettségek értéke 2003. december 31-én 5 210 ezer forint, mely időbeli változása az alábbiak szerint alakult:

adatok: ezer Ft-ban

Éves beszámoló 2003

Megnevezés	2002.12.31.	2003.12.31.	Változás 2002=100%
Szállítók	2 168	1 928	88,92
Adók, közterhek	3 802	2 382	62,65
2004.jan-ban esedékes jövedelem jell.kötelezettség	139	900	647,48
Összesen	6 109	5 210	85,28

4.3 Passzív időbeli elhatárolások

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2002.12.31.	2003.12.31.	Változás 2002=100 %
Bevételek passzív időbeli elhat.	0	4 000	-
Költségek, ráford. időbeli elhat.	2 769	2 918	105,38
Összesen	2 769	6 918	249,84

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapján az Alap 6 918 ezer Ft-ot mutatott ki. A bevételek passzív időbeli elhatárolása között a 2004. év első négy hónapjában esedékes, még hátralévő bérleti díj-különbözet összege szerepel, mint elhatárolt járandóság. A költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása között a könyvvizsgálat még 2003. évre járó díja 1087,5 ezer Ft.

A 2002. évben elhatárolt, de a mai napig nem számlázott beruházási érték 1 536 ezer Ft, valamint a 2004. januárban fizetett keler díj és letéti díj szerepel még ezen az elhatárolás soron.

5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések

5.1 Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak és változása

adatok : ezer Ft-ban

	Megnevezés	2002	2003	Változás 2002=100%
01	Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	409 824	572 778	139,76
02	Rendkívüli tagpénztári befizetések	65	0	-
03	Pénztártagok jogi képviselőért felszámított díjak	0	0	0
I.	Garanciális bevételek (1+2+3)	409 889	572 778	139,73
II.	Egyéb bevételek	73 671	12 045	16,35
VI.	Pénzügyi műveletek bevételei	116 665	142 836	122,43
VIII.	Rendkívüli bevételek	0	0	0
	Összesen	600 225	727 659	121,23

5.1.1 Díjbevételek

A tárgyévben a tagpénztárak által fizetett garancia díjából származó bevételek 39,73 %-kal haladták meg a 2002. évi bevételt. A garancia-díjbevétel növekedésének üteme egyenes arányban van és meg is egyezik a magánnyugdíjpénztárak tagdíjbevételeinek növekedési nagyságrendjével. Az összetevők között van a taglétszám 3,6 %-kal való emelkedése, a járuléklafon megemelése, a járulék mértékének 1 % ponttal való emelése és az átlagkeresetek emelkedése.

A negyedéves befizetések az Alap által a díjfizetési szabályzatban rögzítettek szerint elkészített számlák alapján történtek 2003. évben is, a törvényben előírt fizetési határidő megjelölésével. A tagpénztárak a fizetési határidőket betartották, késedelmi díjat nem kellett felszámítani.

Az 572 778 ezer Ft garancia díjbevételből 17 306 ezer Ft – megfelelő okmányok alapján – elhatárolt garancia díjbevétel, mely összeg a pénztárak éves beszámolóinak jóváhagyása után kerül számlázásra 2004. évben.

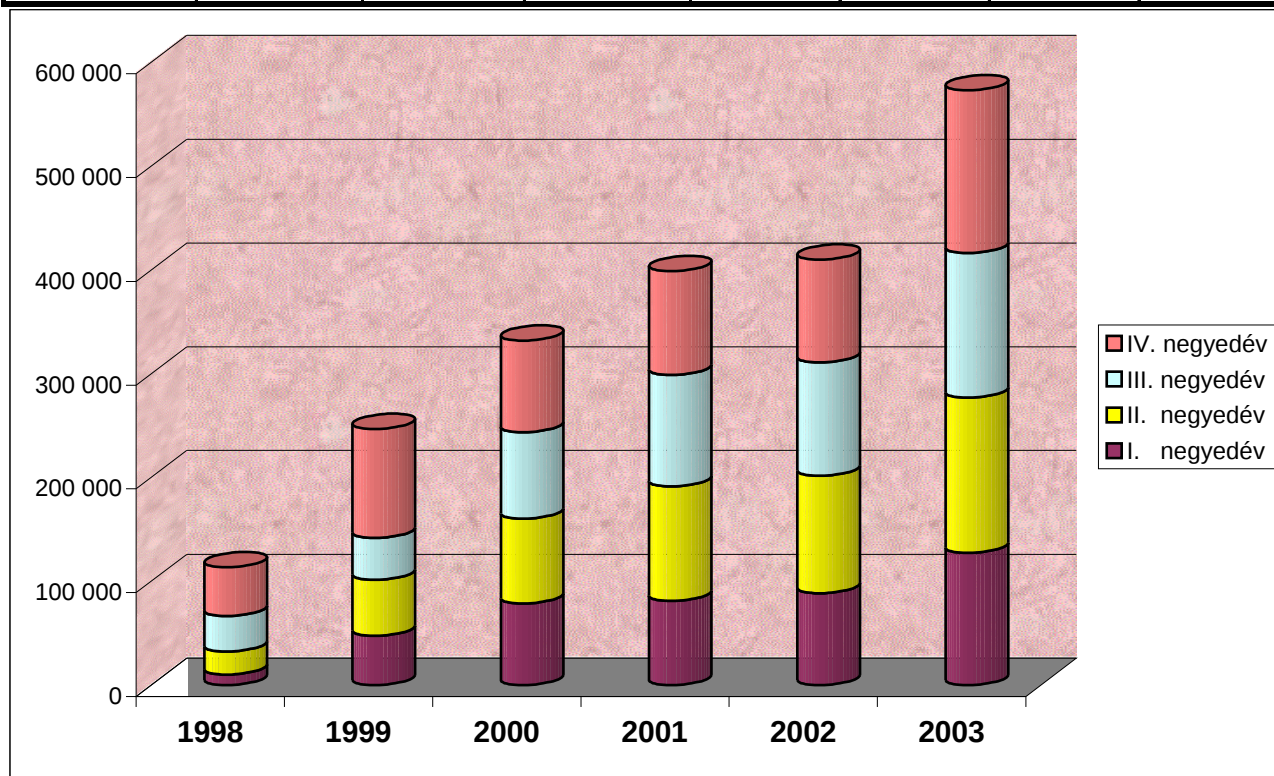
A garancia-díjbevételek évenkénti alakulása

Éves beszámoló 2003

adatok ezer Ft-

ban

Év/negyedév	1998	1999	2000	2001	2002	2003	Összesen
I. negyedév	10 117	47 490	78 483	80 956	88 591	127 189	432 826
II. negyedév	22 084	53 986	81 780	110 556	112 990	149 664	531 060
III. negyedév	34 452	40 269	83 310	107 163	109 356	139 323	513 873
IV. negyedév	46 637	105 023	88 321	100 090	98 887	156 602	595 560
Összesen	113 290	246 768	331 894	398 765	409 824	572 778	2 073 319



5.1.2 Egyéb bevételek

adatok: ezer Ft-ban

Egyéb bevételek fajtái	2002	2003
Költségvetéstől kapott támogatás	61 300	0
Értékesített eszközök	8 034	0
Kapott késedelmi kamatok	3	0
Kapott bérleti díj különbözet.	4 000	12 000
Költségtérítésből eredő bevétel		25
Különféle egyéb bevételek, visszaírt értv.	334	20
Összesen	73 671	12 045

Az egyéb bevételek között 2003. évben már nem volt költségvetéstől kapott támogatás. Az Alap a működési költségeit az egyéb bevételekből és a díjbevételből fedezte. Az Alap 2002.

Éves beszámoló 2003

évben székhelyváltásra kényszerült, s emiatt bérleti díj különbözet-térítés jogcímen egyéb bevételre tett szert. A bérleti díj különbözet megállapodás szerinti megtérített és pénzügyileg rendezett összege 2002. évben 4 millió Ft volt, 2003. évben pedig 12 millió Ft-ot tett ki.

5.2 A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: ezer ft-ban

Megnevezés	2002	2003	Megoszlás (%) 2003
Befagyott követelések kifizetések kapcsolatos kifizetések	0	0	0
Pénztártagok jogi képviselővel összefüggő ráfordítások	0	0	0
Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások	0	0	0
Alapra átszállt követelések behajtásával kapcsolatos ráfordítás	0	0	0
Garanciális ráfordítások összesen	0	0	0
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	133 850	130 958	66,29
Egyéb ráfordítások	4 479	30	0,02
Pénzügyi műveletek ráfordításai	21 973	66 558	33,69
Rendkívüli ráfordítások	0		0
Ráfordítás összesen	160 302	197 546	100,00

Garanciális ráfordítások 2003. évben sem merültek fel. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő ráfordítás 2003. évben 130 958 ezer Ft volt, így 2,16 %-kal maradt alatta a 2002. évi működési ráfordításnak.

Pénzügyi ráfordítások részletes alakulása és okai:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2002	2003
Értékpapírok értékvesztése	0	58 689
Értékpapírok értékveszt.visszairása	0	0
Értékpapírok árfolyamvesztesége	21 973	7 869

Éves beszámoló 2003

Valutakészlet árfolyamvesztesége	0	0
Összesen	21 973	66 558

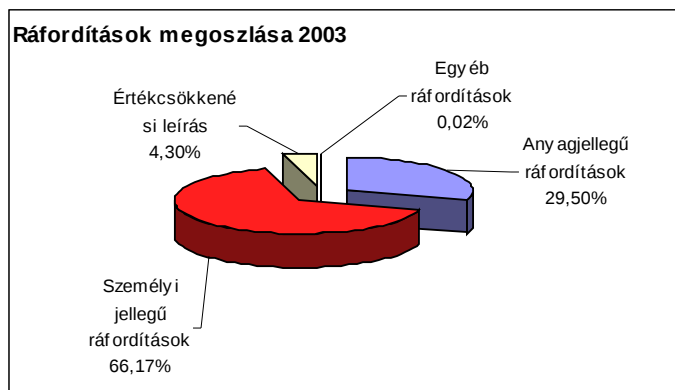
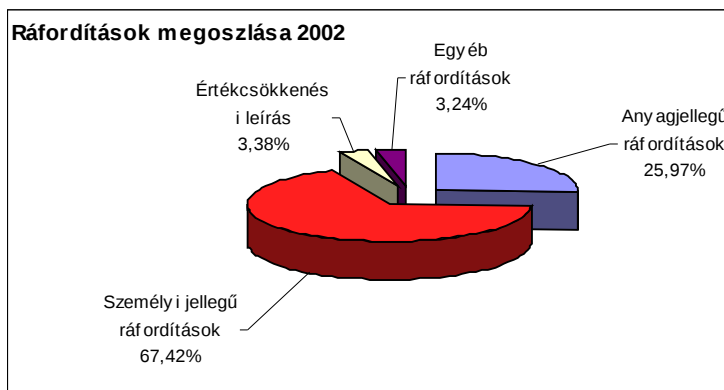
2002. július 1-től az Alap vagyongazdálkodója a CA-IB Alapkezelő Rt. A piaci értékelés során a mérlegfordulónapon a portfólióállományban lévő negatív értékelési különbözet értékvesztésként elszámolásra került, mert eléri a számviteli politikában meghatározott jelentős nagyságrendet- 58 689 ezer Ft értékben. A vagyongazdálkodó az értékvesztést a függelékben található jelentés szerint időlegesnek tartja tekintettel arra, hogy az Alap kezelt portfóliója jellemzően hosszabb futamidejű állampapírokból áll. Átlagos futamidő 2,9 év.

5.3 A működéssel kapcsolatos ráfordítások részletes alakulása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2002	Megoszlás %	2003	Megoszlás %
Anyagjellegű ráfordítások	35 921	26,84	38 638	29,50
Személyi jellegű ráfordítások	93 260	69,68	86 681	66,19
Értékcsökkenési leírás	4 669	3,49	5 639	4,31
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	133 850	100,00	130 958	100,00%
Egyéb ráfordítások	4 479		30	

A működési költségek összesen 2,16 %-kal maradtak alatta az előző évhez viszonyítva. A működéssel kapcsolatos kiadásokat a felhalmozás jellegű kiadások tovább emelik és a működési ráfordítások között elszámolt 5,6 millió Ft értékcsökkenési leírás nem járt valós pénzkiáramlással.



5.3.1 Az anyagjellegű költségek alakulása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2002	2003	Változás 2002=100%
Irodaszerek, számítástech.anyagok	886	1 016	114,67
Közlönyök,hírlapok költségei,szakkönyv	818	733	89,61
Üzemanyag	1 396	741	53,08
Elektromos energia	99	250	252,52
Takarítószeres, takarítás	107	468	437,38
Szállítás, rakodás, taxi	599	108	18,03
Bérleti díjak	7 411	15 924	214,87
Karbantartási –javítási díjak	3 106	3 236	104,19
Oktatás,továbbképzés,konferencia	2 276	2 174	95,52
Hirdetés	1 447	345	23,84
Utazási és kiküldetési költségek	1 068	161	15,07
Internet, posta, telefon költségek	7 225	4 091	56,62
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	2 311	2 405	104,07
Pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak	6 187	6 229	100,68
Biztosítás és különféle egyéb költségek	781	706	90,40
Egyéb anyagjellegű költség	204	51	25,00
Összesen	35 921	38 638	107,56

Az anyagjellegű ráfordítások 7,56 %-kal emelkedtek az előző évhez képest, 38 638 ezer Ft-ot tesznek ki, amely összeg az anyag és anyagjellegű költségeket, valamint az igénybevett szolgáltatásokat is tartalmazza. A költségnövekedést valójában az új irodahelység bérleti díja és járulékos költségei teszik ki

5.3.2 Pénzügyi szolgáltatás befektetés díja

adatok: ezer Ft

Megnevezés	2002	2003	Változás 2002=100%
Vagyonkezelési díj	5 183	4 957	95,64
Letétkezelési díj	682	818	119,94
Bankköltség	318	454	142,77
Összesen	6 183	6 229	100,74

A vagyonnövekedéssel nem emelkedett párhuzamosan a vagyonkezelési díj is, mert 2002. év második felétől az új alapkezelő előnyösebb vagyonkezelési díjfeltételek mellett tevékenykedett.

A működéssel kapcsolatos ráfordítások közül a legjelentősebb tétel, a személyi jellegű ráfordítás, a ráfordítások közel 66 %-át teszi ki. E között az Alap a munkabéreket, a tisztségviselők tiszteletdíját, bérjellegű kifizetéseket, reprezentációs költséget, a bérjárulékokat, valamint a munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét számolta el, összesen 86 681 ezer Ft értékben.

A személyi jellegű ráfordítások 6,5 millió Ft-al való elmaradását a bázistól az Alap létszámának (2003. május 1-től) 1 fővel való csökkenése okozta.

Az értékcsökkenési leírás 5 639 ezer Ft, amely tartalmazza a nagy értékű tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenését, valamint az 50 ezer Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközök azonnali költségként való elszámolását.

6. CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Összeg	
	2002	2003
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		
/1-13. Sorok/	23 455	14
1. Eredmény +,-	439 923	530 113
2. Előző éveket érintő eredményváltozás	0	0
3. Értékelési tartalék	0	0
4. Elszámolt amortizáció +	4 322	5 639

Éves beszámoló 2003

5. Elszámolt értékvesztés +	- 310	58 689
6. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +,-	0	0
7. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +,-	- 5 356	0
8. Szállítói kötelezettség változása +,-	- 1 642	- 240
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +,-	- 4 020	- 659
10. Passzív időbeli elhatárolások változása +,-	475	4 149
11. Tagpénztárakkal szembeni követelés változása +, -	9 274	- 47 293
12. Forgóeszközök /vevő és pénzeszk.nélkül/ változása +, -	- 403 613	- 522 814
13. Aktív időbeli elhatárolások változása +,-	- 15 598	- 27 570
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszk.változás /14-15 sorok/	- 20 266	- 372
14. Befektetett eszközök beszerzése -	- 28 499	- 372
15. Befektetett eszközök eladása +	8 233	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás /16-17 sorok/	4 00	- 292
16. Hitelfelvétel +	0	0
17. Hiteltörlesztés, - visszafizetés -	0	0
18. Hosszú lejáratú kölcsön -	400	292
IV. PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (+/-I+/-II+/-III. sorok) +/-	3 589	- 66

A szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás 14 ezer Ft. A pénzeszközváltozás jelentős nagyságrendű növelő és csökkentő hatásokat takar. A mérleg szerinti eredmény 530 113 ezer Ft-al növelte meg a pénzeszközöket, ám ennek hatása megjelenik a forgóeszközök állományának növekedésében, ami a pénzeszközökre természetesen ellentétes előjellel, azaz csökkenésként hat. A képződött mérleg szerinti eredmény az értékpapírállományt növelte.

A tagpénztárakkal szembeni követelés változás – 47 293 ezer Ft-al csökkentette az Alap pénzeszközeit, mert a követelésállomány növekedett az előző évhez képest. A csak 2003. januárban befolyt követelésállomány az értékpapírállományt a következő évben növeli, de a bevétel elszámolása következtében hatását a mérleg szerinti eredményben már tükrözi.

Az aktív időbeli elhatárolások állománynövekedése 27 570 ezer Ft-tal csökkentette az Alap pénzeszközeit.

A befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás 2003. évben 372 ezer Ft, ami az eszközbeszerzések hatása.

Összességében a mérleg fordulónapján az Alap pénzeszközváltozás a 2003. évben - 66 ezer Ft volt.

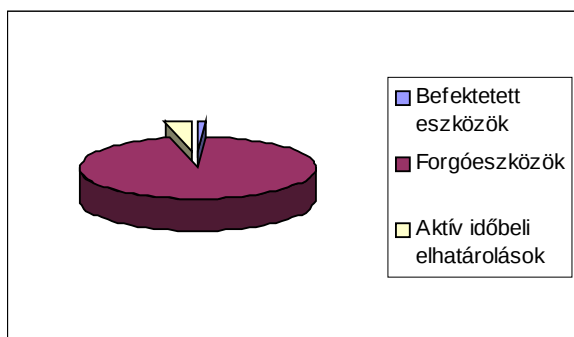
7. A PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJA VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ALAKULÁSA

VII.1 A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele

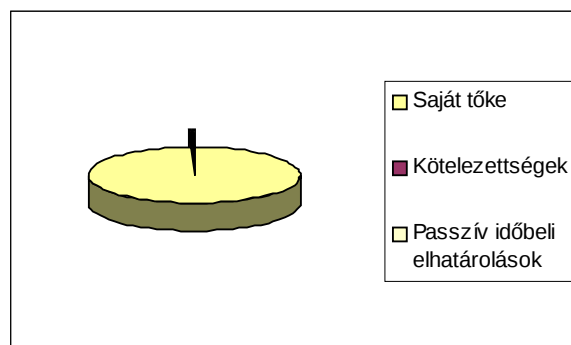
A mérlegfőösszeg a bázisév azonos időszakához viszonyítva 583 millió Ft-al emelkedett. Az eszközök növekedését meghatározza az az értékpapírban lévő vagyron alakulása. A növekedés forrása az előző évi eredmény alapján a tartaléktőke növekedése és a mérleg szerinti eredmény.

Mérleg hív	Megnevezés	Összeg 2002. év	Összeg 2003. év	Megoszlás % 2003. év
A.	Befektetett eszközök	28 642	23 082	1,11
B.	Forgóeszközök	1 474 623	1 985 976	95,30
C.	Aktív időbeli elhatárolások	47 318	74 888	3,59
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 550 583	2 083 946	100,00
D.	Saját tőke	1 541 705	2 071 818	99,42
F.	Kötelezettségek	6 109	5 210	0,25
G.	Passzív időbeli elhatárolások	2 769	6 918	0,33
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 550 583	2 083 946	100,00

ESZKÖZÖK



FORRÁSOK



Az eszközoldal mindkettő évben gyakorlatilag forgóeszközökből áll, amiből 2002 évben 1,37 milliárd, 2003 évben pedig 1,83 milliárd forint az értékpapír könyv szerinti értéken. A forrásoldalt pedig a saját tőke teszi ki.

A pénzügyi mutatók alakulása részletesen a mellékletben követhető nyomon. A forgóeszközök aránya a vagyonnövekedéssel arányosan növekedett az eszközértéken belül. A tőkeerősség a saját tőke arányának emelkedésével párhuzamosan növekszik és elérte a 99,42 %-ot az összes forráson belül. A kötelezettségek a saját tőkéhez viszonyítva csökkentek, bár nagyságrendjük nem jelentős.

A likviditási mutató erőteljes növekedése az értékpapírok állományának jelentős emelkedésének eredménye.

7.2 Az értékpapír portfólió bemutatása, a vagyongazdálkodó munkája

7.2.1 Értékpapírok

A Pénztárak Garancia Alapja vagyonát képező magyar államkötvények és diszkont állampapírok nettó beszerzési értéke 2003. december 31. napján 1 891 374 324 Ft volt. A pénzügyileg nem realizált, de az állampapírokban lévő időarányosan járó felhalmozott kamat és árfolyamnyereség 56 816 185 Ft volt, ami az aktív időbeli elhatárolások között csak év végén került elszámolásra. A piac a Pénztárak Garancia Alapja portfóliójában lévő értékpapírállományt már szeptember végén és év végével is erősen alulértékelte, összeségében mintegy 58 688 748 forint értékelési veszteség keletkezett. A vagyongazdálkodó az árfolyamesés következtében minimális értékpapír eladást végzett, így a realizált árfolyamveszteség összesen 7 868 476 forint.

A vagyongazdálkodói tevékenység mérleg szerinti eredményre gyakorolt hatását szemlélteti az alábbi táblázat 2003.évben:

adatok: ezer Ft-bant

Az eredmény forrása	Pénzügyi bevételek	Ráfordítások	Eredmény
Magyar államkötvény			
Árfolyamnyereség, árfolyamveszteség	13 624	7 869	5 755
Magyar államkötvény kamatbevételek	108 523	0	108 523
Diszkont állampapír árfolyamnyereség	19 907	0	19 907
Vagyonkezelői díj	0	4 957	- 4 957

Éves beszámoló 2003

Letétkezelői díj	0	818	- 818
Bankköltség-kelér díj		454	- 454
Magyar államkötvény értékvesztése		56 295	- 56 295
Diszkont kincstárjegyek értékvesztése		2 394	- 2 394
Összesen	142 054	72 787	69 267

Tárgyévben a vagyonkezelési tevékenység 69,3 millió Ft-al növelte meg a mérleg szerinti eredményt. Jelentős nagyságrendet képvisel az államkötvényekből származó kamatbevétel.

7.3 A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

2004. évben a mérlegkészítés időpontjáig befolyt a tagpénztárakkal szembeni követelés, ami teljes egészében garanciadíjbevételből eredő kinnlevőség volt. A 3,6 millió letétből eredő követeléseken felüli rövidlejáratú egyéb követelés is kiegyenlítésre került. Úgyszintén rendezve van a december havi járandóságok és az adóhatósággal szembeni járulékfizetési kötelezettség is.

8. Munkaiügyi adatok

Az Alap kis létszámú munkaszervezettel tevékenykedik. Az Alapnál megtalálható munkakörök kialakítása során a jogszabályi előírásokat és a hatékony munkavégzéshez szükséges emberi erőforrás szükséglet került figyelembevételre. Az Alap munkaszervezetének összetétele a következő volt 2003 évben:

- ügyvezető igazgató (alkalmazása jogszabályi előírás)*
- főkönyvelő (alkalmazása jogszabályi előírás)
- vezető matematikus (alkalmazása jogszabályi előírás)
- jogtanácsos *
- belső ellenőr (alkalmazása jogszabályi előírás)
- 2 fő titkársági munkatárs.

* 2003. május 1-től az ügyvezetői munkakört megbízással a vezető jogtanácsos látja el.

Az Alapnál alkalmazásban állók létszáma az év során folyamatosan 6 fő volt.

Az alkalmazottak közül 2 fő középfokú, 4 fő felsőfokú végzettséggel bír, nyelvvizsgával 5 fő rendelkezik.

ÜZLETI JELENTÉS

9. Tájékoztató az Alap irányító testületeiről

Az Alapot héttagú igazgatóság irányítja, a tagok jelölése vagy kinevezése 3 évre szól. Az igazgatóság mandátuma 2003. november 13-án lejárt. Az új igazgatóság 2003. november 14-étől tölti mandátumát.

Az igazgatóság tagjai és elnöke 2003.november 13-áig

Dr. Bathó Ferenc	elnök	(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Szikszainé Dr. Bérces Anna		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Hardy Ilona		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Thuma Róbert		(pénzügyminiszter által kinevezett tag),
Dr. Hetényi István		(a Pénztártanács által delegált tag)
Farkas István		(a Pénztártanács által delegált tag)
Nagy Csaba		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)

Az igazgatóság tagjai és elnöke 2003.november 14-étől

Dr. Bathó Ferenc	elnök	(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Szikszainé Dr. Bérces Anna		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Hardy Ilona		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Thuma Róbert		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Nagy Csaba		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)
Fórizs Sándor		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag) ¹
Dr. Szűcs László		(mb. ügyvezető igazgató) ¹

¹ Az adókról, járulékokról és egyéb költségvetési befizetésekről szóló 2002. évi XLII. törvény 325. § (5) bekezdése alapján 2003. december 1-jétől két tagot delegál a pénztárak szövetsége, illetve ettől az időponttól tagja az igazgatóságnak az ügyvezető igazgató.

Az Alap működését háromtagú ellenőrző bizottság ellenőrzi, a tagok jelölése vagy kinevezése 3 évre szól. Az ellenőrző bizottság 2003. november 13-án lejárt. Az új igazgatóság 2003. november 14-étől tölti mandátumát.

Az ellenőrző bizottság tagjai és elnöke 2003.november 13-áig

Gondos Judit	elnök	(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Pecze Ibolya		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Kiss János		(pénzügyminiszter által kinevezett tag) ²

Az ellenőrző bizottság tagjai és elnöke 2003.november 14-étől

Gondos Judit	elnök	(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Pecze Ibolya		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Naszvadi György		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)

9.1 Az Alap működésének feltételei 2003. évben

A Pénztárak Garancia Alapja gazdálkodásának feltételeit 2003-ban is a tagintézetek gazdasági helyzetének alakulása határozta meg. A tárgyévi pénztári tagdíjak az Alap díjbevételén keresztül a garanciális vagyon alakulását közvetlenül befolyásolják. A

² 2003. július 13-áig, haláláig tagja az ellenőrző bizottságnak.

díjbevétel becslése során az Alap a 2002. évi várható bevételből és a már 2003. évre ismert jogszabályi változásokból indult ki és azt módosította a tagdíjjal fedezett jövedelem-tömeg vélelmezett változásának mértékében. A becslés túlzottnak bizonyult, feltételezve, hogy a pénztártagok száma jelentősen növekszik: a társadalombiztosításba visszalépők pedig csak kevesen lesznek. A Kormány szándékait és azoknak a járulékfizetőkre gyakorolt hatását nézve az Alap ismeretekkel nem rendelkezett, így a becslés eredményeként a várt tagdíjbevételt a valós bevételek nem érték el. A bevétel jelentősen, mintegy 20 %-kal alatta maradt az Alap által tervezettnek és így a garanciadíjbevétel is ugyanennyivel maradt el a tervezettől. Az Alap kötelezettségei már 2002-től lényegesen módosultak, amennyiben a normajáradék, mint az Alap által garantált ellátási minimum, 2002. január 1-től megszűnt. A garanciadíj mértékét e változás tükrében az Igazgatóság 0,05%-kal módosította 0,35%-ra még 2002. évben és e mérték változatlanul maradt 2003. évben is. A garanciális tevékenységet érintő egyéb változás 2003-ben nem történt.

Az Alap bevételeit 2003-ban kettő forrás adta: a díjbevételek, a vagyon befektetéséből származó hozam.

A díjbevételek 573 millió forintot, a befektetések hozama értékvesztés nélkül 142 millió forintot tettek ki 2003. évben.

A garanciális vagyon a pénzügyi év elején 1,5 milliárd forint volt, a december 31-i állapot szerint pedig elérte az 1,9 milliárd forintot.

Garanciális kifizetésekre 2003-ban nem került sor.

9.2 Az Alap Igazgatósága által 2003 évre megállapított feladatok

A 2003-as év igazgatósági feladat-meghatározásai és azok munkaszervezet általi teljesítése közül fontosabbak voltak a következők. Az Igazgatóság feladat-meghatározásának megfelelően a 2003. évben a munkaszervezet negyedévente

kumulált pénzügyi beszámolót készített a bevételek és a működési költségek alakulásáról. Az Igazgatóság döntése alapján a megnövekedett vagyon mértékére tekintettel a munkaszervezet írásos anyagot készített a vagyonkezelés egy vagy több szolgáltató közötti megosztásának kérdéséről. Az Igazgatóság a 2003-as gazdasági évben összefüggésben a jogszabályi változásokkal feladatként jelölte meg a garanciadíj arányos mértékének meghatározását. Figyelemmel arra hogy a kötelező mértékű garancia terjedelme nem változott a munkaszervezet által előterjesztett, változatlan díjmértékre vonatkozó javaslatot az Igazgatóság elfogadta. Az Igazgatóság döntésének megfelelően a munkaszervezet javaslatot készített a beszerzések szabályozásáról. Az Igazgatóság elfogadta a munkaszervezet által előterjesztett Beszerzési Szabályzatot. A munkaszervezet az Igazgatóság döntésének megfelelően a könyvvizsgálói keretszerződés keretein belül 2003-as évre megkötötte a könyvvizsgálói szerződést.

9.3 Az Alap működési költségvetése

A Pénztárak Garancia Alapja a munkaszervezet működését 2003. évben a díjbevételek Igazgatóság által meghatározott hányadából, valamint (a felmondott bérleti szerződés okán) a Pénzügyminisztériumtól kapott bérletidíj-kiegészítésből finanszírozta.

A fentiek eredményeként a 2003. évi működési költségvetés fő kategóriái az alábbiak szerint alakultak:

Bevételek

adatok: ezert Ft-ban

Megnevezés	Tényleges 2002.	Terv 2003.	Tényleges 2003.	2003 Tény/ Terv %
Garancia- díjbevétel	409 824	720 000	572 778	79,55
Egyéb bevételek	12 371	12 000	12 045	100,36
Költségvetési támogatás	61 300	0	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei	116 665	140 000	142 836	102,03
ÖSSZESEN	600 160	872 000	727 659	83,45

Működési kiadások

Megnevezés	Tényleges 2002.	Terv 2003.	Tényleges 2003.	2003 Tény/ Terv %
Anyagjellegű ráfordítások	35 921	47 350	38 638	81,60
Személyi jellegű ráfordítások	93 260	91 487	86 681	94,75
Egyéb ráfordítások	4 479	0	30	-
Felhalmozás jellegű kiadás	28 499	1 500	1 908	127,20
ÖSSZESEN	162 159	140 337	127 257	90,68

2003. év tényleges és tervezett adatai lényegesebb eltéréseinek indoklása**Bevételek**

A garanciadíjak az előző év azonos időszakához viszonyítva 39,8 %-kal emelkedtek. Ez az összeg jelentősen alatta maradt a tervezett értéknek, melynek okát az alábbiak szerint lehet összegezni.

A garanciadíjbevétel nagysága a pénztárak tagdíjbevételétől függ. A 2003. évi tagdíjbevételt talán minden eddigi éves bevételi adatnál nehezebb volt megbecsülni, mert jelentősen megemelkedett az egyéni járuléklafon, növekedett a pénztári tagdíjmérték, kötelezővé vált a pályakezdők tagsága, és jelentős, de alig tervezhető volt a 2002-ben bevezetett bérkorrekciók áthúzó hatása. Ezen bizonytalanságok mindegyike növelte az Alap bevételeit, a változások mértékét azonban nehéz volt megbecsülni, mivel a pénztártagok várható jövedelemeloszlásának jellemzői és a jövedelem-eloszlás együttes hatása bizonytalan a tagdíjfizetés szempontjából.

Valószínűsíthető, hogy a járulék felső korlátja emelésének csak kis mértékben volt hatása a magánnyugdíjpénztárak tagdíjbevétel-növekedésében.

A tagság összetételéből és a KSH jelentéseiben szereplő átlagbér nagyságrendjéből következtethető, hogy a magánnyugdíjpénztári tagok jövedelmei a járulék felső határa alatt vannak, illetve jóval országos átlagbér alattiak.

A pénzügyi bevételek sor tartalmazza a 2003. december 31. nappal elhatárolt, pénzügyileg nem realizált, piaci árban lévő 50,7 millió forint összegű felhalmozott kamatokat is. Az Éves beszámoló eredménykimutatása ugyancsak tartalmazza a pénzügyileg is relizálódott kamatokat és árfolyamnyereséget, valamint a pénzügyileg nem realizált, elhatárolt kamatokat is.

Kiadások

Garanciális kiadás

Garanciális kiadás nem volt 2003. évben sem.

Felhalmozás jellegű kiadások

A beruházás jellegű kiadások tartalmazznak egy 2002. évben megkötött szerződés szerinti, az iroda átalakításával kapcsolatos 1 536 ezer forint összegű elhatárolt összeget, amit mind a mai napig nem számláztak, valamint az eszköz beszerzések összegét.

Anyagi jellegű ráfordítások

Az anyagi jellegű kiadások között minden költségsoron megtakarítás történt, összességében 18,4 %-kal maradt alatta a tervezett összegnek. A költségmegtakarítás összefüggésben van a létszám 1 fővel való csökkenésével, valamint azzal, hogy az iroda bérleti díja tervezése során magasabb EUR árfolyamemelkedést vélelmeztünk a 2002. év végén készített tervekben.

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű kifizetések az éves kiadásokat tekintve nem haladják meg a tervezettet, hanem 5,3 %-kal maradtak el attól, ami szintén a létszámcsökkenésnek tudható be.

Összességében a működési kiadások tekintetében 2003. évben igen jelentős költségmegtakarítás mutatkozik, mintegy 9,3 %-kal alatta maradt az éves tervezett kiadásnak. és 78,5 %-a a 2002. évi bázist jelentő összes működési kiadásnak.

9.4 Az Alap gazdálkodása 2004-ben

A Pénztárak Garancia Alapja működésének pénzügyi feltételei 2004-ben is hasonló a 2003. évihez, amennyiben az intézmény költségvetési támogatása megszűnt, így működési kiadásait teljes egészében tagdíjbevételekből és a befektetések realizált hozamából kell fedezni. A díjbevétel becslése során az Alap a 2003. évi várható bevételből indult ki és azt módosította a tagdíjjal fedezett jövedelem-tömeg vélelmezett

változásának megfelelően, a díjmérték változatlanul tartása mellett. A 2004. évi tagdíjbevételt is nehéz megbecsülni. Újra jelentősen megemelkedik az egyéni járuléklafon, növekszik a pénztári tagdíjmérték, kötelezővé vált újra 2003. jan 1-től a pályakezdők tagsága. Bizonytalan a 2003-ban bevezetett bércorrekciók áthúzó hatása is.

Az Alap saját becsléseire és a PSZÁF 2003. évi elemzéseire támaszkodva jelentős ágazati tagdíjbevétel-növekedésre számít, amelynek mértéke –a befolyásoló tényezők hatását konzervatívan becsülve- elérheti a 20%-ot. Az Alap bevételei hasonló arányban fognak növekedni, a változás a 2003. évi tervekhez képest azonban kisebb.

Az Alap kötelezettségei 2004. évtől –jelenlegi ismereteink szerint- nem módosulnak.

Bevételek és kiadások, a garanciális vagyon 2004-ben

Az Alap bevételeit 2004. évben a 2003. évihez hasonlóan két forrás adja: a díjbevételek és a garanciális vagyon befektetéséből származó hozam. A költségvetési támogatás megszűnése finanszírozási gondokat nem vet fel, ugyanakkor más, az Alap jogállásával és irányító testületeivel kapcsolatos kérdéseket az eddigieknél hangsúlyosabbá tesz. A díjbevételek nagysága –a már említett tagdíjnövekedést tekintve- változatlanul hagyott díjmérték mellett várakozásaink szerint hozzávetőleg 720 millió forint lesz.

A vagyon befektetése eredményének becslésekor az Alap feltételezte, hogy az államháztartás állapotának mutatói 2004. évben nem romlanak tovább és az állampapírok keresleti, kínálati viszonyai nem befolyásolják a szakértői várakozásokat jelentős módon. Ezen túlmenően az Alap azt is feltételezte, hogy a vagyonkezelőjének teljesítménye az év egészére nézve eléri a referenciahozamot. Tekintettel arra, hogy a cash-flow hatás a vagyon állományának növekedése miatt egyre kisebb hatást gyakorol az elérhető hozamokra, az egész év átlagát tekintve - 5-6%-os nominális hozamot feltételezve - a befektetési eredmény várakozásaink szerint 130-140 millió forinttal növeli az Alap vagyonát.

A 2004. évi költségvetési törvény az Alap számára nem irányoz elő támogatást, ezzel szemben egyéb bevételként az Alap 4 millió forinthez jut a Pénzügyminisztériumtól az irodabérleti szerződést megszüntető megállapodás értelmében.

A garanciális vagyon a 2003-as pénzügyi év végére meghaladta az 1,8 milliárd forintot, 2004. év végére pedig várhatóan eléri a 2,4 milliárd forintot.

Garanciális kifizetésekre 2004-ban nem számítunk.**2004. évi Működési költségvetés**

Az Alap működési költségvetésének kiadási és bevételi oldala egyaránt 141,4 millió forint lesz, ami közel azonos az előző év költségvetésének terveivel. Ennek oka, hogy az intézmény költöztetésének lezárultával további jelentős felhalmozási kiadásokra nem számít az Alap. A kiadások teljes egészében saját bevételből, -hozzátéve, hogy a díjbevételeket 137,4 millió forint kiadás terheli,- a fennmaradó 4 millió forintot az egyéb bevételekből kerül fedezésre. A működési kiadások a várható díjbevételek 19,6%-át teszik ki. A működési költségvetés kiadási oldala közel azonos a befektetésektől várt hozambevétellel.

Bevételek forrás szerinti megoszlása

millió forint

	2003.terv	2004. terv
Saját forrás (díjbevétel)	128,3	137,4
<i>Teljesdíjbevétel százalékában</i>	24,6%	17,8%
Költségvetési támogatás	0,00	0
<i>Működési költségvetés százalékában</i>	36,7%	0%
Egyéb bevétel	12,00	4,0
<i>Működési költségvetés százalékában</i>	0%	1,7%
ÖSSZESEN	140,3	141,4

Működési kiadások költségnemek szerinti megoszlása

millió forint

Megnevezés	2003.terv	2004. terv	Változás (%)
Anyagjellegű ráfordítások (dologi kiadások)	47,3	42,8	90,49
Személyi jellegű kiadás	73,4	75,1	102,3%

Éves beszámoló 2003

Járulékok	19,6	23,1	117,86
Felhalmozás jellegű kiadás	1,5	0,4	80%
ÖSSZESEN	140,3	141,4	100,78%

10. BIZTOSÍTÁSMATEMATIKAI JELENTÉS

A PGA várható garanciális kifizetési kötelezettségeiről

10.1 A 2003. évet terhelő garanciális kifizetések

A PGA az Mpt 89. §-ban rögzített okok miatti, garanciális kifizetést a 2003. évben nem teljesített, és a beszámoló készítésének az időpontjáig nem is érkezett hozzánk olyan információ, amelynek értelmében számítani lehetne arra, hogy ilyen kifizetést el kell számolni a 2003. évet terhelő ráfordítások között.

10.2 Az Alap 2004-ben, illetve hosszabb távon várható kötelezettségei

2004. évi

A 2003. évi XCI. törvény értelmében a PGA feladatai 2004. január 1-jei hatállyal módosultak:

- Mpt. 85. § (4): „A pénztárak fizetőképességük biztosítására, tagi követeléseik és szolgáltatásaik biztonsága érdekében a szövetségen keresztül garanciarendszert hozhatnak létre.”

illetve

- Mpt. 88. § (1) d): A PGA feladata, hogy „külön megállapodás alapján működteti a pénztárak szövetségének erre irányuló kezdeményezése esetén a 85. § (4) bekezdésében meghatározott garanciarendszert.”

A szóban forgó garanciarendszer kialakítása ismereteink szerint a mérlegelés fázisában van. Ha a szövetség a létrehozása mellett döntene, akkor az hatással lehet a PGA rövid és hosszabb távon várható kötelezettségeire is, 2004. április 30-ig azonban még nem született határozat a külön megállapodás megkötéséről.

Hosszabb távon várható kötelezettségek:

1. Az Alap várható kötelezettségeinek a korábban 2013 utánra, a normagarancia beváltása miatt prognosztizált növekedését a 2001. évi törvényi változás (ez évi LXXXIV. tv.) miatt már nem indokolt figyelembe venni.
2. A szolgáltatási tartalék kiegészítési kötelezettség teljesítésének a kockázatát a fentebb (1. pont alatt) említett törvénymódosítás a korábbihoz képest megnövelte, mert ez a garanciális fedezet már nemcsak a pénztárak, hanem a

biztosítók által folyósított járadékokra is kiterjed. Ez a garanciaelem azonban olyan típusú, amelynél a beváltás a pénztári tagok nyugdíjba vonulásának az ütemében fog emelkedni. A pénztártagság korösszetétele miatt 2010 előtt magánnyugdíj-pénztári járadékszolgáltatás megállapítására csak elvétve kerülhet sor, és a járadékok száma még a 2010-es évek közepén sem lesz jelentős. Ezért megállapítható, hogy az Alap fizetőképessége a szolgáltatási tartalék kiegészítési kifizetések miatt 2015-ig semmiképpen sem kerülhet veszélybe, és az esély az ezt követő évtizedben is legfeljebb csak lassan emelkedhet.

3. A PGA 2014-ig felmerülő kötelezettségeinek a döntő része a befagyasztási garancia [Mpt 89. § (1) a)] beváltása miatt következhet be.

Az Alapnak a rendszeres garanciadíjból képződő eszközei attól függően elegendőek a magánnyugdíj-pénztári befagyasztási problémák áthidalására, hogy a válság milyen terjedelmű és mértékű (egyidejűleg hány pénztárat érint, mekkorák ezek a pénztárak, és a befagyott követelések a pénztár fedezeti tartalékának mekkora hányadát teszik ki). Ha a garanciadíj kulcsa hosszabb távon 3,5 ezrelék marad, akkor a fedezet elégséges arra, hogy az Alap a kisebb pénztárak fizetési nehézségein hatékonyan segítsen. Közepes (maximum 100 ezer tagú) pénztárak esetén a PGA-nál felhalmozódó források akkor tudják fedezni a kötelezettségeket, ha a krízis enyhének bizonyul vagy csak egy-két pénztárra korlátozódik. Több, közepes méretű pénztár egyidejű problémája vagy nagy (100 ezernél több taggal rendelkező) pénztár érdemi fizetési gondjai esetén a PGA-nak a rendszeres garanciadíjból felhalmozódó eszközei valószínűleg csak a válság elején befagyó követelésekre nyújtanának fedezetet, és az Alapnak ilyenkor várhatóan rendkívüli garanciadíj kivetésére, illetve hitel felvételére is szüksége lesz.

A PGA-nak az értékpapírokban megtestesülő garanciális tartaléka 2003 végén a magánnyugdíjpénztárak együttes vagyonának a 0,34 %-át tette ki.

11. A PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJÁT ÉRINTŐ 2003. ÉVI JOGSZABÁLYI VÁLTOZÁSOKRÓL

A változás mutató a 2003. év folyamán hatályba lépett továbbá a 2003. évben kihirdetett jogszabályok ismertetését tartalmazza.

1. Törvényi változások

1.1. Törvényi változás, kihirdetve 2002. évben, hatályos 2003. december 1-jétől

Az adókról, járulékokról és egyéb költségvetési befizetésekről szóló 2002. évi XLII. törvény 325. § (5) módosította a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény Pénztárak Garancia Alapjára vonatkozó rendelkezéseit.

A módosítás érinti az

- az igazgatóság összetételét
- az igazgatóság tagjai delegálásának rendjét.

Összefüggésben azzal, hogy a törvényhozó 2002. január 1-jei hatállyal megszüntette a pénztártanácsot az igazgatóság tagjai között sem szerepelteti 2003. december 1-jétől a pénztártanács küldötteit. Az igazgatóság létszáma változatlan marad, tagjai közé tartozik az Alap mindenkori ügyvezető igazgatója, továbbá a Pénztárak Szövetsége által delegált - az eddigi egy fő helyett - két fő.

1.2. Törvényi változás, kihirdetve 2003. évben, hatályos 2004. január 1-jétől

Az adókról, járulékokról és egyéb költségvetési befizetésekről szóló törvények módosításáról szóló 2003. évi XCI. törvény 201. §-a egy új (4) bekezdéssel egészítette ki az Mpt. 85. §-át továbbá a 202. §-a az Mpt. 88. § (1) bekezdésének d) pontja helyébe egy új rendelkezést fűzött.

A módosítás

- összefüggésben a norma garancia eltörlésével
- választható garancia rendszer lehetőségét biztosítja.

Az új rendelkezések alapján egyrészt a pénztárak fizetőképességük biztosítására, tagi követeléseik és szolgáltatásaik biztonsága érdekében a szövetségen keresztül garancia rendszert hozhatnak létre, másrészt az Alap külön megállapodás alapján működteti a pénztárak szövetségének erre irányuló kezdeményezése esetén a 85. § (4) bekezdésében meghatározott garancia rendszert.

2. Kormányrendelet

A Pénztárak Garancia Alapja működését, tevékenységét meghatározó kormányrendeletek (169/1997. (X. 6.) Korm. rendelet a Pénztárak Garancia Alapjának szervezeti és működési szabályairól, 217/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet a Pénztárak Garancia Alapja éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól) nem változtak.

3. A PGA belső szabályzatai

Az Igazgatóság a 2003. év folyamán az alábbi új szabályzatokat alkotta:

1. Munkavédelmi Szabályzat
2. Beszerzési Szabályzat

Az Igazgatóság a 2003. év folyamán az alábbi szabályzatokat módosította:

1. Díjfizetési Szabályzat (módosítás 2003. évre)
2. Garanciális Kifizetési Szabályzat
3. Díjfizetési Szabályzat (módosítás 2004. évre)

4. Ügyvezető igazgatói utasítás

A 2003. év folyamán ügyvezető igazgatói utasítás nem került kiadásra.

5. Jogértelmezés

A 2003. évben az Mpt. alkalmazásával kapcsolatban sem a tagpénztárakkal, sem más egyéb szervezetekkel és személyekkel nem merült fel olyan jogvitája, ami felügyeletei, pénzügyminisztériumi jogértelmezési eljárást tett volna szükségessé.

12. MELLÉKLETEK - GRAFIKONOK