

GENERALI
Önkéntes Nyugdíjpénztár



**A Generali Önkéntes
Nyugdíjpénztár 2007. éves
beszámoló kiegészítő
mellékletének szöveges része**



Tartalomjegyzék:

1. A Pénztár alakulásának bemutatása, a számviteli politika meghatározó elemei, a beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások, és a 2007. évtől hatályos jogszabályváltozások beszámolóra gyakorolt hatásának bemutatása	4
1.1. A számviteli politika meghatározó elemei	4
1.2. A Beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások	7
1.3. A 2007. évtől hatályos jogszabály változások beszámolóra gyakorolt hatása	7
2. A pénztári taglétszám alakulása	7
3. Bevételek-kiadások (ráfordítások), alakulása, tartalékképzési elvek	9
3.1. A bevételek és kiadások (ráfordítások) alakulása	8
3.2. A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása, a tagdíj mértéke	10
4. A működési tevékenység eredménye	11
5. A céltartalékok, a teljesített szolgáltatások, a nyugdíj szolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült kiadások, a tagoknak visszatérített összegek alakulása	13
5.1. A fedezeti céltartalék alakulása	13
5.2. A likviditási céltartalékok alakulása	15
5.3. A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	16
5.4. A nyugdíj szolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült dologi kiadások	16
6. A cash-flow kimutatás értékelése	16
7. Kiegészítő vállalkozási tevékenység	17
8. A munkáltatói kötelezettségvállalások teljesülése	17
9. A tagokkal szembeni követelések értékelése	17
10. Alkalmazotti állomány, választott tisztségviselők	17
11. A Pénztár szolgáltatói	18
12. A határidős ügyletek bemutatása	18
13. A befektetési tevékenység hatékonyságának értékelése	18
13.1. A befektetési arányok alakulása	18
13.2. A pénztári vagyon piaci értékének, nyilvántartási értékének, értékelési különbözetének alakulása	19
13.3. A Pénztár egységnyi nettó eszközértéke 2007. december 31-én	20
Pénztár egésze	20
13.4. Az eszközök értékváltozása a pénztár egységnyi nettó eszközértékére vetítve	20
13.5. A hozamráta alakulása	20
13.6. A befektetési tevékenység elemző értékelése	21
14. A működést jellemző mutatók	21
14.1. Gazdálkodást jellemző mutatók:	21
14.2. A pénztár által szükségesnek ítélt további mutatószámok alakulása	21

Mellékletek:

1. számú melléklet: 2007. évi működési tartalék bevételek és ráfordítások terv- és tény számai
2. számú melléklet: Az azonosítatlan befizetések állományának bemutatása
3. számú melléklet: Az értékcsökkenés bemutatása



4. számú melléklet: Portfólió állomány év végén

1. A Pénztár alakulásának bemutatása

A Generali (korábban Évgyűrűk) Önkéntes Nyugdíjpénztár 1999. október 1-től működik, a fenti időpontban 5 pénztár olvadt be a Postabank Kiegészítő Nyugdíjpénztárba.

Pest-Buda Nyugdíjpénztár
Észak-Magyarországi Nyugdíjpénztár
Jóreménység Postabank Nyugdíjpénztár
Göcsej-Örség Postabanki Regionális Nyugdíjpénztár
Zenit Országos Nyugdíjpénztár

2001. 06. 27-én a Magyar Szakszervezetek Országos Nyugdíjpénztára, a Zemplén Nyugdíjpénztár, valamint a Kelet Jövője Nyugdíjpénztár közgyűlése is úgy döntött, hogy 2001. június 30-i fordulónappal beolvad az akkor még Évgyűrűk Önkéntes Nyugdíjpénztárba.

2003. szeptember 30-i hatállyal az Aranyhíd Országos Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba. A vagyontádas megtörtént, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete határozatában engedélyezte a beolvadást.

Az Évgyűrűk Önkéntes Nyugdíjpénztár közgyűlése 2005. december 20-án úgy határozott, hogy a Pénztár nevét megváltoztatja, az új név: Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár. A névváltozást a Fővárosi Bíróság 2006. 02. 10-i keltezésű végzésében elfogadta.

A számviteli politika meghatározó elemei, a beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások, és a 2007. évtől hatályos jogszabály-változások beszámolóra gyakorolt hatásának bemutatása

1.1. A számviteli politika meghatározó elemei

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár működését és számviteli politikáját meghatározó jogszabályok:

- a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény,
- az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló többször módosított 1993. évi XCVI. törvény
- az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló módosított 223/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet
- az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet

Az éves beszámolóra vonatkozólag:

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében –

ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások működési eredményt, nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékokat növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forintot.

Nem jelentős összegű hiba: ha a feltárt hibák és hibahatások - működési eredményt, nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékokat növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba: ha a jelentős összegű hibák és hibahatások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékok együttes összege 3%-kal változik (nő vagy csökken).

A pénztár az éves pénztári beszámolót az üzleti évről december 31-i fordulónappal készíti el. A pénztár a könyvvizsgáló által is auditált éves pénztári beszámolót legkésőbb a tárgyévét követő év május 31-ig juttatja el a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére.

Az éves pénztári beszámoló részei:

- mérleg,
- eredménykimutatás,
- kiegészítő melléklet

A pénztár az éves pénztári beszámolóval egyidejűleg üzleti jelentést is készít, de az nem része az éves beszámolónak.

Az éves pénztári beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és kiegészítő mellékletet a hely és a kelet feltüntetésével az igazgatótanács elnöke írja alá.

A mérlegkészítés időpontja az üzleti évet követő hónap utolsó napja.

A mérlegben eszközként a befektetett eszközöket, a forgóeszközöket és az aktív időbeli elhatárolásokat kell kimutatni.

A pénztár valamennyi eszközét a következő fő csoportokba sorolja és analitikus nyilvántartásaiban is az alábbiak szerint bontja:

- a pénztár működését és vállalkozási tevékenységét szolgáló (működési célú) eszközök
- a nyugdíjszolgáltatás fedezetéül szolgáló eszközök
- a likviditási fedezetet szolgáló eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök után a Pénztár az alábbi amortizációs kulcsokat alkalmazza:



Vagyoni értékű jogok	16,0%
Szellemi termékek	33,0%
Épületek	2,0%
Gépek, berendezések, felszerelések	14,5%
Számítástechnikai és ügyvitel-technikai eszközök	33,0%
Járművek	20,0%

Az értékcsökkenést a Pénztár negyedévente számolja el a használatba vett (aktívált) immateriális javak és tárgyi eszközök után az üzembe helyezést, illetve a használatba vételt követő negyedév első napjától kezdődően.

A mérlegben forrásként a saját tőkét, a céltartalékokat, a kötelezettségeket és a passzív időbeli elhatárolásokat kell kimutatni.

A pénztár eredménykimutatása a következő fő részekből áll:

- a pénztár működési és kiegészítő vállalkozási tevékenysége
- a pénztári szolgáltatások fedezete
- a likviditási fedezet

A pénztár működési és kiegészítő vállalkozási tevékenységének mérleg szerinti eredményeként kell kimutatni a pénztár működésével és kiegészítő vállalkozási tevékenységével kapcsolatban az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások (ideértve a működési célú befektetési portfólió értékelési különbözetében bevételként elszámolt várható hozamot is, valamint az értékelési különbözet összegében ráfordításként elszámolt céltartalék-képzést is) különbségének adófizetési kötelezettséggel csökkentett összegét.

A pénztári szolgáltatások fedezetét kell a nyugdíjszolgáltatásokkal összefüggésben céltartalékként megképezni az üzleti évben felmerült bevételek és ráfordítások különbözetének, valamint a fedezeti célú befektetési portfólió értékelési különbözetében bevételként elszámolt várható hozam összegében.

A likviditás (a pénztár fizetőképességének) biztosításával, valamint az azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetével összefüggésben az üzleti évben felmerült bevételek és ráfordítások különbözetéből, valamint a likviditási és kockázati célú befektetési portfólió értékelési különbözetében bevételként elszámolt várható hozam összegéből kell céltartalékot képezni.

A kiegészítő melléklet tartalmazza azokat a részletes információkat, amelyek a tulajdonosok (tagság), a pénztár vezetése, a munkáltatói tagok, a szolgáltatók, a Felügyelet részére a pénztár vagyonáról, pénzügyi helyzetéről, működése eredményességéről, a pénztár befektetési tevékenységének hatékonyságáról a megbízható valós összképet tükrözik.

A pénztár az üzleti jelentésben az éves beszámoló adatainak értékelésével úgy mutatja be a pénztár vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, a céltartalékok alakulását és a



befektetéseket, hogy a pénztár jövőbeni helyzetének megítéléséhez, valamint a pénztár előrelátható fejlődésére vonatkozóan a pénztár tagjai a tényleges körülményeknek megfelelő képet kapjanak.

Az üzleti jelentés tartalmazza még a mérleg fordulónapja után a mérlegkészítésig bekövetkezett lényeges események, a különösen jelentős folyamatok bemutatását és ezek várható hatását is, valamint a pénztár taglétszámának várható alakulását.

1.2. A Beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások

A Pénztár nem tér el a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékelési elvektől és értékelési eljárásoktól. A Pénztár befektetett vagyonának piaci értékelését, a Pénztár letétkezelője, a Citibank Zrt. végzi.

1.3. A 2007. évtől hatályos jogszabály változások beszámolóra gyakorolt hatása

A Kormány 288/2002. (XII.23.) rendelete néhány helyen módosította az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámoló készítésének sajátosságairól szóló 223/2000. (XII.19.) Kormány rendeletet, a változások között azonban nem szerepel olyan módosítás, amely az éves beszámolóra jelentős hatással bír.

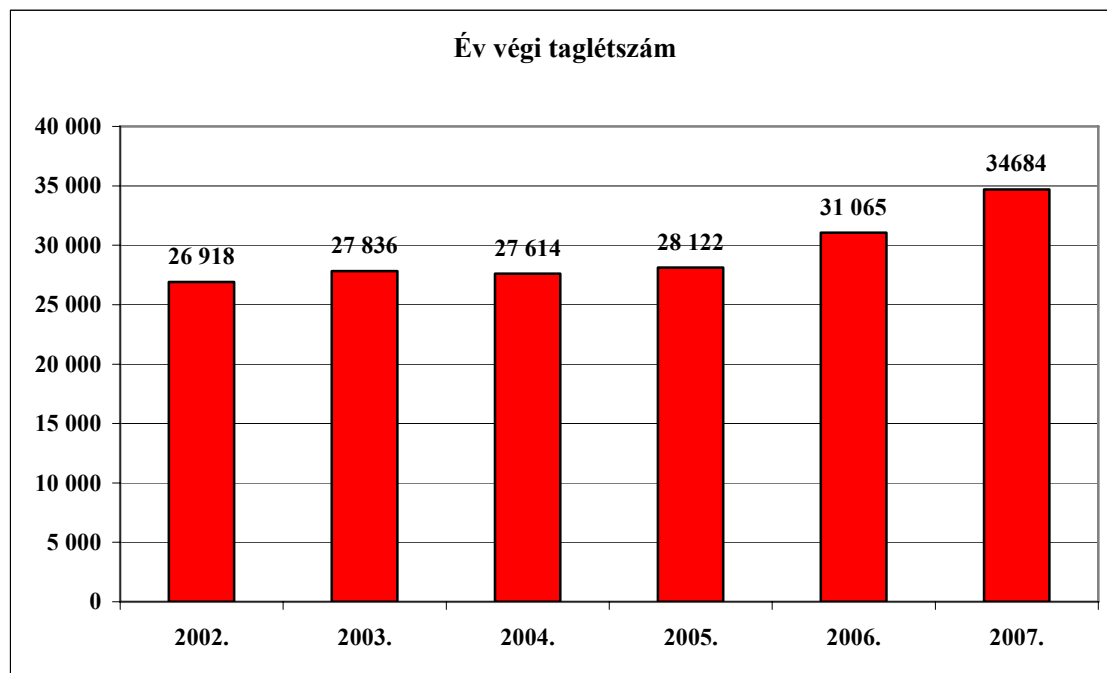
A pénztár az értékpapírok értékelésénél nem alkalmazza a számviteli törvény 54. §-a (8) és (9) bekezdésében foglalt előírásokat.

2. A pénztári taglétszám alakulása

A taglétszám alakulása a 2002. év végétől:

	2002.év	2003.év	2004.év	2005.év	2006.év	2007.év
Taglétszám	26 918	27 836	27 614	28 122	31065	34 684
Ebből járadékos	12	15	10	10	6	4

A 2007. évben összesen 5.718 (tavalyi tény adat 138,02%-a) személy csatlakozott a Nyugdíjpénztárhoz, melyből 420 fő más pénztárból lépett át, ezzel az 5.000 fős terv 114,36%-ban valósult meg. A tervezett 400 fő helyett 662 tag lépett át más nyugdíjpénztárba, és 918 pénztártag vett igénybe egyösszegű nyugdíjszolgáltatást.



A 2007. év taglétszámának alakulása jogcímek és negyedévek szerint:

Megnevezés	2007. I. né.	2007. II. né.	2007. III. né.	2007. IV. né.	2007. év
Időszak elején	31 065	31 818	32 696	33 215	31 065
Időszak alatti változás	753	878	519	1 469	3 619
Új belépő	1 503	1 484	890	1 841	5 718
Átlépő más pénztárból	103	86	103	128	420
Szolgáltatásban részesült	272	209	232	205	918
Átlépő más pénztárba	309	186	80	87	662
Elhalálozott	17	10	18	14	59
10 év utáni kilépők	242	286	144	175	847
Egyéb megszűnés	13	1	0	19	33
Időszak végén	31 818	32 696	33 215	34 684	34 684
Ebből: szüneteltető	0	0	0	0	0
Járadékot igénybe vevő	5	6	5	4	4

A 2007. évben összesen 847 pénztártag szüntette meg tagságát 10 év várakozási idő lejáratja után. A 10 éves tagsággal rendelkező tagok részére a kifizetés összesen 487.864 eFt , levont szja előleggel együtt pedig 559.294 eFt.



2007. 12. 31-én 9601 fő pénztártag rendelkezett 10 éves várakozási idővel, az év végi összesített egyenlegük 5.085.211 e Ft volt. 2008. 12. 31-re 14594 fő éri el a 10 éves várakozási időt, akiknek a 2007. 12. 31-i összegyenlegük 6.880.261 e Ft.

3. Bevételek-kiadások (ráfordítások), alakulása, tartalékképzési elvek

3.1. A bevételek és kiadások (ráfordítások) alakulása

	2006.				2007.			
	Működési tartalék	Fedezeti tartalék	Likviditási tartalék	Összesen	Működési tartalék	Fedezeti tartalék	Likviditási tartalék	Összesen
Bevételek	107 420	1 409 811	1 325	1 518 556	104 318	1 622 531	985	1 727 834
Befektetési tevékenység bevételei	1 290	749 521	1 784	752 595	1 966	670 962	2 139	675 067
Bevételek összesen	108 710	2 159 332	3 109	2 271 151	106 284	2 293 493	3 124	2 402 901
Kiadások	110 909	279 228	304	390 441	116 943	310 149	323	427 415
Befektetési tevékenység kiadásai	-262	152 827	351	152 916	334	155 870	403	156 607
Kiadások összesen	110 647	432 055	655	543 357	117 277	466 019	726	584 022
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-3 489	1 130 583	1 021	1 128 115	-12 625	1 312 382	662	1 300 419
Befektetési tevékenység eredménye	1 552	596 694	1 433	599 679	1 632	515 092	1 736	518 460
Eredmény összesen	-1 937	1 727 277	2 454	1 727 794	-10 993	1 827 474	2 398	1 818 879

A Pénztár bevételei - az éves pénztári beszámolóban szereplő eredmény-kimutatás alapján - 2007-ben összesen 2.402.901 eFt-ot (2006-ban 2.271.151 eFt-ot), kiadásai 584.022 eFt-ot (2006-ban 543.357 eFt-ot) tettek ki, így a 2007-ban felhasználható eredmény összesen 1.818.879 eFt (2006-ban 1.727.794 eFt). Az 1.818.879 eFt felhasználható eredményből 1.827.474 eFt a fedezeti céltartalékot, 2.398 eFt a likviditási céltartalékot növelte, -10.993 eFt pedig a Pénztár működési eredményét csökkentette.

A bevételek és kiadások előző évhez viszonyított eltérését az alábbi táblázat mutatja be:

Változás az előző évhez képest	Működési tartalék	Fedezeti tartalék	Likviditási tartalék	Összesen
2007/2006.				
Bevételek	97,11%	115,09%	74,34%	113,78%
Befektetési tevékenység bevételei	152,40%	89,52%	119,90%	89,70%
Bevételek összesen	97,77%	106,21%	100,48%	105,80%
Kiadások	105,44%	111,07%	106,25%	109,47%
Befektetési tevékenység kiadásai	-127,48%	101,99%	114,81%	102,41%
Kiadások összesen	105,99%	107,86%	110,84%	107,48%

Nem befektetési tevékenységből eredmény	befektetési származó tevékenység	361,85%	116,08%	64,84%	115,27%
Befektetési eredménye	tevékenység	105,15%	86,32%	121,14%	86,46%
Eredmény összesen		567,53%	105,80%	97,72%	105,27%

Az 1.099.527 eFt (meg nem fizetett tagdíjak tartalékára képzett céltartalékkal csökkentett) tagdíjbevétel 92,78%-a tervezett értéknek. A munkáltatói hozzájárulás mértéke a tagdíjbevétel 58,34%-a (terv: 67%). A meg nem fizetett tagdíjak tartalékára képzett céltartalékok 390.988-tal csökkentették a bevételeket, az utólag befolyt tagdíjak pedig (olyan tagdíjbevétel, amire a Pénztár a meg nem fizetés miatt már céltartalékot képzett) 16.562 eFt-tal növelték. A tagok eseti befizetésként a tervezettnél 35,92%-kal többet, 105.000 eFt helyett 142.719 eFt-ot fizettek be a Pénztár számlájára, a rendszeres támogatás mértéke 16 eFt volt, az eseti adomány pedig 17.275 eFt.

A hitelezési veszteséggel (13.898 eFt) korrigált működési kiadások értéke 103.379 eFt, ami a tervhez viszonyítva 12,73%-os megtakarítást jelent (tervben szereplő kiadás 118.461 eFt). A fedezeti tartalék és a likviditási tartalék eredménykimutatásban szereplő ráfordításai között csak a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának leírásából származó hitelezési veszteség szerepel (310.149 eFt, illetve 323 eFt összegben).

A Pénztár nem hozamjellegű bevételeinek és ráfordításainak eredménye 1.300.419 eFt (2006-ban 1.128.115 eFt volt), ami százalékban kifejezve 15,27%-os növekedést jelent.

Befektetési tevékenység egyes kategóriáinak összehasonlítása (az adatok eFt-ban)

	(1) 2006-ban	(2) 2007-ben	(3) Arány 2/1	(4) Különbözet 2-1
(A) Kapott kamatok (+)	445 135	414 652	93%	-30 483
(B) Árfolyamnyereség (+)	155 782	142 838	92%	-12 944
(C) Befektetési jegyek realizált hozama	56 032	20 959	37%	-35 073
(D) Árfolyamveszteség (-)	66 776	68 914	103%	2 138
(E) Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	83 514	76 578	92%	-6 936
Kapott osztalék (+)	12 132	20 040	165%	7 908
Értékvesztés (+/-)	0	0		0
Vagyon-letétk.ráford. (-)	86 600	81 492	94%	-5 108
Egyéb ráford.	0	0	n/a	0
Összesen:	599 219	524 661	88%	-74 558

3.2. A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása, a tagdíj mértéke

A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása 2007. év közben módosult.



A tagdíjbefizetések tartalékok közti megosztása 2007. január 01-től:

- Fedezeti tartalék: 96,0%
- Működési tartalék: 3,9%
- Likviditási tartalék: 0,1%

A tagdíjbefizetések tartalékok közti megosztása 2007. április 01-től:

	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0-10.000 Ft-ig	90%	10,0%	0,0%
10.001-100.000 Ft	95%	4,9%	0,1%
100.000 Ft felett	98%	2,0%	0,0%

A belépést követően befizetett 4.000 Ft 100%-ban a működési tartalékon kerül jóváírásra.

A befektetések tartalékok közötti megosztása a rendelkezésre álló szabad pénzeszközök tartalékok közötti megosztása alapján történt.

A befektetési tevékenység hozamai és ráfordításai annak a tartaléknak a javára ill. terhére kerültek, amely tartalékból a befektetés történt.

A vagyonkezelési díj és letétkezelési díj tartalékok közötti megosztása a következőképpen történik: abban az esetben, ha a szolgáltató által benyújtott számla közvetlenül nem kapcsolható az egyes tartalékokhoz, akkor a pénztár az egyes tartalékokat terhelő összeget arányosítással határozza meg.

Az arányosítás módszere: a kiszámlázott időszak befektetett állományának kiszámítása tartalékonként (tehát külön a likviditási, működési, fedezeti és azon belül az egyéni számlákhoz és a szolgáltatási tartalékokhoz kapcsolódóan). Ez az adott tartalékból befektetett vagyon időszak végi (záró) könyv szerinti értékével egyezik meg. Az így kiszámított értékeket viszonyítja a pénztár a teljes befektetett vagyon időszak végi (záró) állományához. A számla összege a fent kiszámított arányok szerint terhelődik rá minden egyes tartalékra.

A folyószámla után kapott kamat megosztására a pénzügyi tervben meghatározott – tagdíjra vonatkozó arányok szerint került sor.

Az átlépő tagoktól levont átlépési költség a Pénztár működési eredményét növeli. Az átlépési költség mértéke 4.000 Ft.

4. A működési tevékenység eredménye

A működési tevékenység bevételei – korrigálva a hitelezési veszteséggel – összesen 106.284 eFt-ot tettek ki, ráfordításai

117.277 eFt-ot, így a működési tevékenység eredménye -10.993 eFt (2006-ban -1.937 eFt volt).

A pénzügyi tervben szereplő 113.350 eFt bevétel között szerepelt a nem fizető pénztártagoktól levont költség is. Amennyiben a 106.284 eFt bevételhez hozzáadjuk a költséglevonást (10.147eFt), a tényleges bevétel összesen 116.431 eFt, ami 3.081 eFt-tal meghaladta a tervezett bevételt (113.350 e Ft).

A működési tevékenység kiadásai - korrigálva a hitelezési veszteséggel - 103.379 eFt, míg a tervezett összeg 118.461 eFt volt, ez 15.082 eFt megtakarítást jelent a működési tartalék számára.

A tartalék tőke növekedése (nem fizetők költséglevonása és az előző évi mérleg szerinti eredmény összege) 8.210 eFt.

A működési célú befektetési tevékenység eredménye 1.632 eFt (2006-ban 1.552 eFt), mely 932 eFt-tal meghaladja a tervezettet.

A Pénztár 2007-ben rendkívüli eredményt nem realizált.

A működési tevékenység - meg nem fizetett tagdíjak tartalékával csökkentett, és az utólag befolyt tagdíjakkal növelt - tagdíjbevétele 73.929 eFt, ami a tervezett 91.950 eFt-nak 80,40%-a.

A tervezett 2.100 eFt működési tartalékra jutó eseti befizetés megvalósult: 4.627 eFt befizetés teljesült, tehát terv túlteljesítés történt.

A támogatók eseti adományként, illetve rendszeres támogatásként összesen 17.291 eFt-ot fizettek.

Az egyéb bevételek közé tervezett, a tagdíj-nemfizető pénztártagoktól levonható költségek működési tartalékra jutó része (tervszám 10.000eFt, tény: 10.147 eFt) a számviteli előírásoknak megfelelően közvetlenül a tőketartalékot növelte, így a bevételek között nem szerepelhet. (Az Önkéntes Pénztárakról szóló törvény 2001. évtől lehetővé teszi, hogy azoktól a pénztártagoktól, akik nem fizetnek tagdíjat - kivéve a szüneteltetőket - költséglevonást lehessen alkalmazni. A nem fizető pénztártagokra vonatkozó szabályokat a Pénztár „Alapszabály”-a, valamint belső szabályzata tartalmazza. A költséglevonás mértéke az egységes tagdíjnak a működési illetve likviditási tartalékra jutó része. Ez a Pénztár esetében 2007-ben 4,9%, illetve 0,1%. A levonható költségtérítés összege maximum az adott évre jóváírt hozam, tehát a pénztártag egyéni számláján lévő tőkét nem érinti. A pénzügyi tervben ezen a jogcímen keletkező bevételt az „Egyéb bevétel” soron kellett tervezni. Ezzel szemben a vonatkozó számviteli rendelet előírása szerint ezt a bevételt, mint „Tartalék tőke” növekményt kellett elszámolni. Az elszámolt tartaléktőke növekmény annyit jelent, mintha a működési tartalékon ennyi nyereség jelentkezett volna.

A működés bevételeinek és ráfordításainak a szokásos működési

bevételekhez és ráfordításhoz viszonyított arányai a következőképpen alakultak:

	2006-ban	2007-ben
Tagdíjbevételek:	67,32%	70,87%
Eseti befizetések:	4,30%	4,44%
Egyéb:	0,00%	23,95%
Összesen:	0,45%	100,00%
Anyagjellegű ráfordítások:	50,75%	59,08%
Személyi jellegű ráfordítások:	22,29%	25,27%
Egyéb ráfordítások:	21,80%	15,65%
Összesen:	94,84%	100,00%

A Pénztár működési eredményének alakulása 2003. év óta eFt-ban:

Megnevezés	2003-ban	2004-ben	2005-ben	2006-ban	2007-ben
Előző évek halmozott eredménye (tartaléktőke)	11 564	6 324	16 810	21 447	28 409
Adott év mérleg szerinti eredménye:	-16 067	-192	-4 434	-1 937	-10 993
Atcsoportosítás likviditási tartalékból (2003. május 31-én)	5 000				
Beolvadó Aranyhíd Nyugdíjpénztár tartalék tőkéje (2003. október 1.)	52				
Tagdíj-nemfizező tagoktól ktg. Levonás	5 775	10 678	9 071	8 899	10 147
Működési tevékenység felhasználható eredménye	6 324	16 810	21 447	28 409	27 563

5. A céltartalékok, a teljesített szolgáltatások, a nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült kiadások, a tagoknak visszatérített összegek alakulása

5.1. A fedezeti céltartalék alakulása

A fedezeti céltartalék egyéni számlákra számolt része a 9.606.767 eFt nyitó állományhoz képest 9.934.658 eFt-ra növekedett 2007-ben, a tervezett évvégi záróállomány 9.788.037 eFt volt. A szolgáltatási számlákon lévő összeg 3.591 eFt-ról 5001 eFt-ra változott, szemben a tervezett 2.280 eFt-tal.

Az egyéni számlákon kimutatott 327.891 eFt növekedés főbb tényezői a következők:



Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözete:	1 312
Egyéni számlákra jutó befektetési tevékenység eredménye:	514
Likviditási tartalékból átcsoportosítás:	
Más pénztárból átlépő tagok által hozott fedezet:	141
Szolgáltatások, visszatérítések, átlépések m. igénybe vett összeg:	-1 631
Egyéb változás	-9
Összesen:	327

adatok eFt-

ban

A fedezeti céltartalék képzés kevesebb (1.312.382 e Ft), mint a pénztár pénzügyi tervében meghatározott 2.156.930 eFt. A szolgáltatás-kifizetés a tervben szereplő 1.417.320 eFt helyett 1.631.121eFt.

Az egyéni számlákra jutó befektetési tevékenység eredménye 596.694 eFt-ről 515.092 eFt-ra változott az elmúlt évhez képest.

A más nyugdíjpénztárakból átlépő tagok áthozott egyéni fedezet 141.516 e Ft (előző év 151.167), az átlépő tagok száma pedig 420 fő (előző év 541 fő).

A Pénztárból más nyugdíjpénztárakba átlépett tagok száma jelentős mértékben nőtt, 367 fő-ről 662 főre, az átvitt tagi fedezet ezzel arányosan emelkedett 257.315 eFt-ről 419.303 eFt-ra.

2007-ben az elhunytak száma némileg csökkent az előző évhez képest (67 fő-ről 59 fő-re). A kedvezményezettek, az örökösök részére 23.929 e Ft került kifizetésre. 10 év tagsággal rendelkezők részére kifizetett összeg 559.294 Ft. 2007. évben 10 év várakozási idő lejártá után 847 fő kérte a tagsága megszüntetését, 2006-ban 631 fő.

A Pénztártól nyugdíjszolgáltatást igénybe vett tagok száma szintén nőtt (676-ról 918 főre), a 2007. évi kifizetés összege 190.142 e Ft-tal haladta meg az előző évit (2006-ban 436.377 eFt, 2007-ben 626.519 eFt).

A járadékszolgáltatást igénybe vett tagok száma változott 2007-ben. Egy új járadék igény érkezett, 3 tagnak lejárt, így év végén 4 járadékos tag kapott járadékszolgáltatást.

Járadéktípus	2006-ban jár.szolg. igénybe vett tagok	Év elején l.e.	Új igénylő	Realizált hozam és értékelési	Év közbeni kifiz.	Év végi egyenleg	2007-ben jár.szolg. igénybe vett tagok
--------------	--	----------------	------------	-------------------------------	-------------------	------------------	--



				különböz et			
3 éves	0	0		0	0	0	0
4 éves	1	2		0	2	0	1
5 éves	1	680		25	515	190	1
8 éves	1	1571	2753	199	966	3557	2
10 éves	2	67		2	69	0	2
25 éves	1	1271		61	78	1 254	1
Összesen:	6	3591	2753	287	1630	5001	7

adatok
eFt-ban

Összességében a beszámolási időszakban a nyugdíjszolgáltatások fedezetére az egyéni számlákról átcsoportosított összeg 628.595 eFt volt.

2007-ben is élt a Pénztár azzal a jogszabály adta lehetőséggel, hogy tagdíj-nemfizető tagjaitól költséget vonjon le. A Pénztár a tagdíj-nemfizetés kezdő időpontjától jogosult a tag egyéni számlájának befektetéseiből származó hozamot az egységes tagdíjnak a működési és likviditási tartalékra jutó hányadának megfelelő összeggel, de legfeljebb a hozam összegével csökkenteni. 2007-ben a tagdíj-nemfizetés jogcímen az egyéni számlákat terhelő összeg 10.364Ft volt, amelyből 10.147 eFt a működési tartalékot, 217 eFt pedig a likviditási tartalékot növelte.

5.2. A likviditási céltartalékok alakulása

A likviditási céltartalékok állománya a beszámolási időszakban 11.792 eFt-ról, 13.768 eFt-ra növekedett. A likviditási céltartalékokon belül a Pénztár három céltartalékot különböztet meg, az értékelési különbözetre képzett céltartalékot, az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára, és az egyéb likviditási célra képzett céltartalékot.

Az értékelési különbözetre képzett céltartalék

Az értékelési különbözetre képzett céltartalék nyitó állománya 13 eFt, záró állománya 71 eFt. A tárgyidőszaki változás +58 eFt.

Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék

Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék arra szolgál, hogy a hozamfelosztás időpontjában még azonosítatlan befizetések jogosultjai – a hozamfelosztás után is – befizetésük azonosítottá válásakor részesüljenek korábban azonosítatlan befizetésük befektetéseinek hozamaiból. A céltartalék igénybevételére 411 eFt értékben került sor.

Az alábbi táblázat az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék alakulását mutatja be:

IDŐSZAK	KÉPZÉS	FELHASZNÁLÁS	MEGMARADÓ
2007-es nyitóból	3791	0	
Nyitóból 2007-ben	0	194	3 597
2007.01.negyedév	224	97	3 724
2007.02.negyedév	675	109	4 290
2007.03.negyedév	83	8	4 365
2007.04.negyedév	-154	3	4 208
2007 összesen	828	411	417
2007. záró	4619	411	4 208

adatok eFt-ban

Az egyéb likviditási célokra képzett céltartalék

Az egyéb likviditási célokra képzett céltartalék nyitó állománya 7.988 eFt, záró állománya 9.490 eFt. A tartalékra a Pénztár 2007-ben 1.502 eFt-tal több céltartalékot képzett.

5.3. A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka

A meg nem fizetett tagdíjak tartalékának állománya 2006. év végén 325.438 eFt volt, melyből 324.370 eFt hitelezési veszteségként leírásra került, 910e eFt pedig utólagosan befolyt. 2007-ben a Pénztár 390.988 eFt céltartalékot képzett a meg nem fizetett tagdíjakra, így a meg nem fizetett tagdíjakra képzett céltartalékok záró állománya 375.494 eFt. 2007. évre az utólag befolyt tagdíj összege: 15.652 e Ft.

Nyitó	325 438
Hitelezési veszteség	-324 370
Utólag befolyt	-16 562
Tárgyévben képzett	390 988
Záró	375 494

adatok eFt-ban

5.4. A nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült dologi kiadások

A pénztár a nyugdíjszolgáltatások folyósításakor csak a postai kifizetés költségét terheli rá a tagok számláira, amely összeg a Magyar Posta Zrt. díjtáblázatában meghatározottal azonos.

6. A cash-flow kimutatás értékelése

A tárgyi eszközök állománya 23 eFt-tal csökkent.

Az értékpapír állomány változásánál kiemelhető, hogy a

forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állománya nőtt, a befektetett pénzügyi eszközök között kimutatott értékpapírok állománya csökkent.

A meg nem fizetett tagdíjak tartalék állománya 50.056 eFt-tal növekedett, ami meghaladja az előző évi növekményt.

A Pénztár szállítói állománya -10.983 eFt-tal csökkent, az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állománycsökkenése pedig 2.766 eFt.

A passzív időbeli elhatárolások állományának változása -1.695 eFt, az aktív időbeli elhatárolás változása pedig +1 e Ft.

7. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A pénztár a beszámolási időszakban kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytatott, arra engedélyt nem kért.

8. A munkáltatói kötelezettségvállalások teljesülése

A munkáltatói tagok összességében eleget tettek szerződésben rögzített kötelezettség-vállalásaiknak, mind a befizetett összegek, mind az adatszolgáltatás tekintetében. A jogszabályi változás miatt, mely szerint csökkent a munkáltató által adómentesen adható munkáltatói nyugdíjpénztári hozzájárulás több munkáltató csökkentette az átvállalt tagdíj mértékét.

Legtöbb befizetést teljesítő munkáltatók:

- Generali-Providencia Biztosító Zrt.
- Erste Bank Nyrt.
- Miskolci Hőszolgáltató Kft.
- Debreceni Hőszolgáltató Zrt.
- RUKKI Tiszta Kft (volt Jászberényi Aprítógépgyár Zrt.)

9. A tagokkal szembeni követelések értékelése

A Pénztár mérlegében kimutatott tagdíjkövetelés összesen 436.984 eFt, amelyből 375.494 eFt-ot egyéni tagdíjat a pénztártagok az esedékességig nem fizettek meg, ezért a Pénztár a céltartalékot megképezte. Ezen követelések a következő éves beszámoló elkészítéséig vagy befolyznak, vagy pedig hitelezési veszteségként leírásra kerülnek a megképezett céltartalék összegében.

10. Alkalmazotti állomány, választott tisztségviselők

A Pénztár 2007-ben összesen 7 főt foglalkoztatott, az év végi létszám 6 fő.

Tornyos Csaba	ügyvezető igazgató	2007.05.02-től
Csókási Éva	csoportvezető, könyvelő	
Balogné Máté Mónika	könyvelő	
Veres Adél	ügyfélszolgálatos	
Kerekes Szilvia	elszámolás-készítés	2007.09.16-ig
Kócsi Renáta	elszámolás-készítés	2007.04.02-től
Sereg Nikoletta	adatrögzítő	

Az alkalmazottak éves bruttó bérköltisége 17.829 eFt, az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tisztségviselői 2007-re vonatkozóan 2.700 eFt tiszteletdíjat vettek fel.

A bérjárulékok mértéke összesen 6.498 eFt.

11. A Pénztár szolgáltatói

Vagyonkezelők: Erste Bank Alapkezelő Zrt. 2007. 03.31-ig
Generali Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Citibank Zrt.

Nyilvántartás: Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

Számlavezető: Erste Bank Hungary Nyrt.

Könyvvizsgáló: PricewaterhouseCoopers Kft.

12. A határidős ügyletek bemutatása

A Pénztár vagyonkezelőinek befektetési tevékenységében nem volt határidős ügylet a 2007. év folyamán.

13. A befektetési tevékenység hatékonyságának értékelése

13.1 A befektetési arányok alakulása

A Pénztár eleget tett a rá vonatkozó befektetési keretszabályoknak és a befektetési politikában foglaltaknak. A Pénztár vagyona az év folyamán többségében állampapírban volt.

A Pénztár Igazgatótanácsa által meghatározott – fedezeti tartalékokra vonatkozó - referenciaindex a következő volt 2006. július 01-től:

- 85 % MAX Comp.
- 7,5 % BUX
- 2,5 % BIX
- 3,75 % DJ Euro stoxx 50
- 1,25 % Standard & Poor' 100

A befektetési politika 2007. szeptember 15-től az alábbiak szerint módosult:

- 80% MAX
- 2,5% BUX
- 2,5% BIX
- 11,25% DJ Euro Stoxx 50

- 3,75% Standard & Poor's 100

A befektetési arányok alakulása 2007-ben negyedévenként, befektetés típusok szerint, a tárgynegyedév végén meglévő (könyv szerinti értéken figyelembevevett, házipénztár nélkül) pénztári eszközök százalékában:

	2007.03.31	2007.06.30	2007.09.30	2007.12.31
Állampapír	63,81%	68,09%	68,51%	64,30%
Jelzáloglevél	7,92%	8,07%	8,07%	7,85%
Egyéb kötvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyar részvény	2,80%	2,74%	2,33%	2,38%
Külföldi részvény	2,62%	2,84%	2,84%	6,52%
Befektetési jegy	22,74%	17,87%	17,88%	17,39%
Bank	0,11%	0,39%	0,37%	1,56%
Összesen	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

13.2. A pénztári vagyon piaci értékének, nyilvántartási értékének, értékelési különbözetének alakulása

A Pénztár befektetett vagyona nyilvántartási és piaci értékének, illetve az értékelési különbözetének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

	2006.		2007.			
	IV. negyedév	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév	
Bef.pü-i eszközök nyilvántartási értéke	5 297 884	6 099 513	5 711 471	6 298 411	6 043 632	
Forgóeszk.köz.nyilv. értékpapírok nyilv.ért.	3 226 972	2 563 254	3 013 599	2 426 436	2 815 779	
Nyilv.érték összesen	8 524 856	8 662 767	8 725 070	8 724 847	8 859 411	
Piaci érték összesen	9 420 207	9 543 741	9 756 330	9 832 139	9 831 456	
Bef. Pü.-i eszközök értékelési különbözete	249 186	281 711	285 135	373 221	239 266	
Forgóeszk.köz. Nyilv. értékpapírok ért.kül.	646 165	599 263	746 125	734 071	732 779	
Értékelési különbözet összesen	895 351	880 974	1 031 260	1 107 292	972 045	

Az adatok nem tartalmazzák a pénzeszközök értékét.
Adatok eFt-ban.

A pénztár befektetett vagyona a beszámolási időszakban 9.420.207 eFt-ról 9.831.456 eFt-ra nőtt, ami 411.249 eFt-os növekedés.

Az értékelési különbözet állománya az év elején meglévő 895.351 eFt-ról év végére 972.045 eFt-ra emelkedett.

Az értékelési különbözet állományváltozásának bemutatása

Megnevezés	Részesedések	Értékpapírok	Összesen
Nyitó	635 970	259 380	895 350
Növekedés	245 274	633 171	878 445
Csökkenés	163 876	637 875	801 751
Záró	717 368	254 676	972 044

adatok eFt-ban

13.3. A Pénztár egységnyi nettó eszközértéke 2007. december 31-én

Sorszám (a)	Értékelés alapja (b)	Nyilvántartási érték (c)	Piaci érték (e)
		8 999	
01.	Pénztár egésze	636	9 971 681
02.	kötelezettségek	50 806	50 806
03.	Pénztár eszközeinek nettó értéke	8 948 830	9 920 875

adatok eFt-ban

Megjegyzés: a nyilvántartási és a piaci érték a 2007. december 31-i pénzeszközök állományát 140.225 eFt értéken tartalmazza.

13.4. Az eszközök értékváltozása a pénztár egységnyi nettó eszközértékére vetítve

Az egységnyi nettó eszközérték meghatározása:

$$\text{Egységnyi nettó eszközérték} = (9.920.875) / (8.948.830) = 1,1086$$

13.5. A hozamráta alakulása

A Pénztár egészére vonatkozó éves - a 281/2001. (XII. 26.) kormányrendelet szerint, lánc módszerrel kiszámolt - bruttó hozamráta: 6,36%, a nettó hozamráta mértéke pedig 5,48%.

Pénztár egészére vonatkozó hozam					
	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév	Éves
Bruttó hozamráta	1,44%	3,76%	1,36%	-0,31%	6,36%
Nettó hozamráta	1,23%	3,55%	1,15%	-0,52%	5,48%

A 281/2001. (XII.26.) kormányrendelet szerint (lánc módszerrel, a negyedéves hozamok összeszorzásából adódó) meghatározott hozamráták.

A referenciaindex teljesítménye 5,77%.

A Pénztár egészére vonatkozó 5 éves átlaghozam: bruttó 8,91%; nettó 7,88%

A Pénztár 2007. március 31-ig két vagyongazdálkodóval állt szerződésben. Ekkor az ERSTE Alapkezelő Zrt-vel a szerződés felmondásra került. .

A vagyongazdálkodóknak 2007. évben kifizetett vagyongazdálkodói díj összesen: 78.560 e Ft

14. A működést jellemző mutatók

14.1. Gazdálkodást jellemző mutatók:

	2006.év	2007.év
Fedezeti tartalék tagdíjbevétele / Fedezeti tartalék összes bevétele	46,68%	45,41%
Fedezeti tartalék bef. hozam és kamatbevételei / Fedezeti tartalék összes bevétele	34,71%	29,24%
Működési tartalék tagdíj bevétele / Működési tartalék összes bevétele	66,52%	69,56%
Működési tartalék bef. hozam és kamatbevételei / Működési tartalék összes bevétele	1,19%	1,85%
Likviditási tartalék tagdíj bevétele / Likviditási tartalék összes bevétele	32,81%	20,68%
Likviditási tartalék bef. hozam és kamatbevételei / Likviditási tartalék összes bevétele	57,38%	68,47%
Bér és személyi jellegű kiadások / Működéssel kapcsolatos ráfordítások	23,50%	25,27%
Igénybe vett szolgáltatások kiadásai / Működéssel kapcsolatos ráfordítások	39,73%	39,96%
Befektetéssel kapcsolatos ráfordítások / Működéssel kapcsolatos ráfordítások	137,72%	133,71%
Igénybe vett érték. különbözetre képzett céltartalék / Likviditási céltartalék záró állománya	0,11%	0,52%



Egyéb likviditási célra képzett céltartalék / Likviditási céltartalék záró állománya	67,74%	68,93%
Azonosítatlan befiz. bef. hozamára képz. céltartalék / Likviditási céltartalék záró állománya	32,15%	30,56%

14.2. A pénztár által szükségesnek ítélt további mutatószámok alakulása

Éves átlagos taglétszám:

32.651 fő

Egyéni számlák állományának átlagos értéke:

304.268 Ft/fő

Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke:

3.510 Ft/hó

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Pénztár Igazgatótanácsának nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Pénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Budapest, 2008. május 05.

.....
Paál Zoltán
az Igazgatótanács elnöke

Generali önp. működési tartalék		2007. össz.		
Sorsz.	Megnevezés	TERV	TÉNY	TÉNY/TERV
	Működési célú bevételek összesen	102 650	90 420	88,09%
	Működési célú nettó hozam	700	1 966	280,86%
	Nem fizetők költséglevonása	10 000	10 147	101,47%
Pénztári működési tevékenység bevételei összesen		113 350	102 533	90,46%
Működési költségek, ráfordítások (51+52+53+54+55+56+57)		115 498	100 386	86,92%
51	ANYAG JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	4 575	3 068	67,06%
511	Irodaszerek, nyomtatv.	3 975	2 754	69,28%
513	Üzemanyagköltség	600	301	50,17%
519	Egyéb	0	13	0,00%
	IGÉNYBE VETT SZOLTÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI	52 696	46 734	88,69%
521	Adminiszt. és nyilvtart-i feladatokat ellátó szerv. fiz.díj (EHP)	10 000	9 840	98,40%
522	Csoportos nyugdíjpénztári kiegészítő szolgáltatás (Generali Bizt.)	36 000	30 535	84,82%
523	Könyvizsgálat díja	2 000	2 438	121,90%
524	Aktuárius díj	800	785	98,13%
525	Szaktanácsadás díja (befektetési szakértő, informatikus, jogász)	800	282	35,25%
526	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltségek	3 096	2 854	92,18%
	EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI	18 340	19 291	105,19%
527	Bérleti díjak	3 600	3 605	100,14%
528	Oktatás és továbbképzés költségei	25	42	168,00%
5291	Posta, telefon, fax	7 573	6 618	87,39%
5292	Taxi, fuvarozás, szállítás	60	43	71,67%
5294	Szakkönyv, újság	15	28	186,67%
5298	Autópályadíj	35	16	45,71%
5296	Pénztárszövetségi tagdíj	132	156	118,18%
5297	Bérszámfejtés költsége	600	400	66,67%
5299	Egyéb igénybe vett sz. ktg-ei (nyomtatás, borítékolás, csekk)	1 500	1 692	112,80%
531	Pénzügyi szolgáltatás díja	3 800	5 951	156,61%
533	Biztosítási díj	800	740	92,50%
539	Különbféle egyéb szolgáltatások költségei	200	0	0,00%
	BÉRKÖLTSÉG	27 505	21 079	76,64%
541	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	24 650	17 829	72,33%
542	Állományba nem tartozók munkadíja (tiszt.díj, megbízási díj)	2 855	3 250	113,84%
	SZEMÉLY JELLEGŰ EGYÉB KIFIZETÉSEK	2 366	1 970	83,26%
5511	utazási hozzájárulás (közlekedési ktg.)	68	114	167,65%
5512	Étkezési hozzájárulás, étkezési jegy	672	493	73,36%
5519	Cégautó utáni szja.	384	288	75,00%
5514,5515	Reprezentációs költségek + természetbeni jutt.	200	233	116,50%
5591	Természetbeni juttatás után elsz. .SZJA	150	153	102,00%
5517	Munkáltatói hozzájárulás (Önyp.-be)	882	567	64,29%
	Egyéb személyi jellegű kifizetések	10	122	1220,00%
	BÉRJÁRULÉKOK	8 857	6 497	73,35%
561	Nyugdíjbiztosítási és egészségbiztosítási járulék (29%)	7 977	5 446	68,27%
562	Egészségügyi hozzájárulás	140	514	367,14%
563	Munkaadói járulék (3%)	740	537	72,57%
	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	1 159	1 747	150,73%
57112	Szellemi termékek terv sz. értékcsökkenési leírása	0	0	n/a
57131	Ügyvit. és számtech.gépek, ber., felsz. terv sz. écs-i leírás	243	255	104,94%
57132	Egyéb gépek, berend., felsz. terv sz.értékcsökkenési leírása	20	22	110,00%
57133	Személygépkocsik terv sz. értékcsökkenési leírása	836	836	100,00%
572	Használatbavételkor egy összegben elszámolt écs. leírása	60	634	0,00%
Alappal, Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások (0,25%)		2 963	2 649	89,40%
Egyéb ráfordítás		0	10	n/a
Pénztári működési tevékenység ráfordításai összesen		118 461	103 045	86,99%
Költséglevonással növelt működési eredmény		-5 111	-512	10,02%
Tartalék tőke		24 224	30 346	125,27%

AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ÁLLOMÁNYA

2007 évi nyitóállomány	Azonosítatlan befizetések állománycsökkenése	Azonosítatlan befizetések állománynövekedése	2007 évi záróállomány
14 760 483 Ft	11 246 718 Ft	11 638 952 Ft	15 152 717 Ft

Azonosítatlan befizetések állománycsökkenésének havi bontása

Időszakok	Állománycsökkenés összege egyéni számlán való jóváírással	Állománycsökkentés visszautalással	Összesen
	1 206		1
2007. Január	567 Ft	106 824 Ft	313 391 Ft
2007. Február	204 Ft	363 807 Ft	136 011 Ft
2007. Március	623 Ft	447 250 Ft	393 873 Ft
2007. Április	453 Ft	637 337 Ft	073 790 Ft
2007. Május	380 Ft	35 465 Ft	600 845 Ft
2007. Június	704 Ft	750 099 Ft	667 803 Ft
2007. Július	006 Ft	458 831 Ft	622 837 Ft
2007. Augusztus	794 Ft	145 851 Ft	364 645 Ft
2007. Szeptember	115 Ft	978 336 Ft	202 451 Ft
2007. Október		676 715 Ft	676 715 Ft
2007. November		136 828 Ft	136 828 Ft
2007. December		057 529 Ft	057 529 Ft
Összesen:	5 451 846 Ft	5 794 872 Ft	11 246 718 Ft

Immateriális javak bruttó értékének és értékcsökkenésének állomány változása 2007.

	Nyitó bruttó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró bruttó érték
Szellemi termékek	1 046	0	0	1 046
Összesen:	1 046	0	0	1 046

	Nyitó értékcsökkenés	Növekedés	Csökkenés	Záró értékcsökkenés
Szellemi termékek	1 046	0	0	1 046
Összesen:	1 046	0	0	1 046

Tárgyieszközök bruttóértékének és értékcsökkenésének állomány változása 2007.

	Nyitó bruttó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró bruttó érték
Ügyv. És számt.gép.ö:	379	1 473	0	1 852
Egyéb gépek, ber.	325	0	0	325
Felsz.	4 179	0	0	4 179
Járművek				
Összesen:	4 883	1 473	0	6 356

	Nyitó értékcsökkenés	Növekedés	Csökkenés	Záró értékcsökkenés
Ügyv. és számt.gép.ö:	373	637	0	1 010
Egyéb gépek, ber., felsz.	272	23	0	295
Járművek	2 926	836	0	3 762
Összesen:	3 571	1 496	0	5 067

Portfólió állomány év végi állománya

Nagyságrend: ezer forint

Sor- szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Fedezeti portfólió		Működési portfólió		Likviditási és kockázati portfólió		Összesen	
			Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	h
001	72OA1	Portfólió összesen	8 921 756	9 893 616	23 187	23 343	54 894	54 965	8 999 837	9 971 924
002	72OA11	Bankszámlák és készpénz összesen	95 532	95 574	244	244	44 406	44 406	140 182	140 224
003	72OA111	Házipénztár (forint és valuta)	0	0	150	150	0	0	150	150
004	72OA112	Pénzforgalmi számla és befektetési számla	532	532	94	94	44 406	44 406	45 032	45 032
005	72OA113	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	95 000	95 042	0	0	0	0	95 000	95 042
006	72OA12	Értékpapírok összesen	8 825 980	9 797 798	22 943	23 099	10 488	10 559	8 859 411	9 831 456
007	72OA121	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	5 752 792	5 963 346	22 943	23 099	10 488	10 559	5 786 223	5 997 004
008	72OA12101	Magyar állampapír	5 752 792	5 963 346	22 943	23 099	10 488	10 559	5 786 223	5 997 004
009	72OA12102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0	0	0	0	0	0	0	0
010	72OA12103	Külföldi állampapír	0	0	0	0	0	0	0	0
011	72OA12104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0	0	0	0	0	0	0	0
012	72OA12105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0
013	72OA12106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0
014	72OA12107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0
015	72OA12108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0
016	72OA12109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0
017	72OA12110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0
018	72OA122	Részvények	801 095	832 378	0	0	0	0	801 095	832 378
019	72OA1221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiastra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	214 282	224 890	0	0	0	0	214 282	224 890

020	72OA1222	Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs t	0	0	0	0	0	0	0	0
021	72OA1223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	586 813	607 488	0	0	0	0	586 813	607 488
022	72OA1224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvén	0	0	0	0	0	0	0	0
023	72OA123	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	1 565 283	2 251 368	0	0	0	0	1 565 283	2 251 368
024	72OA1231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide értve az ingatlan befektetési alapot is	1 565 283	2 251 368	0	0	0	0	1 565 283	2 251 368
025	72OA1232	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide értve az ingatlan befektetési alapot is	0	0	0	0	0	0	0	0
026	72OA1233	Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0	0	0	0	0	0	0	0
027	72OA124	Jelzáloglevél	706 810	750 706	0	0	0	0	706 810	750 706
028	72OA1241	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	706 810	750 706	0	0	0	0	706 810	750 706
029	72OA1242	Külföldön bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	0	0
030	72OA13	Határidős ügyletek	0	0	0	0	0	0	0	0
031	72OA14	Opció ügyletek	0	0	0	0	0	0	0	0
032	72OA15	Repóügyletek	0	0	0	0	0	0	0	0
033	72OA16	SWAP ügyletek	0	0	0	0	0	0	0	0
034	72OA17	Ingatlan	0	0	0	0	0	0	0	0
035	72OA18	Tagi kölcsön	244	244	0	0	0	0	244	244
036	72OA19	Kockázati tőkealapjegy	0	0	0	0	0	0	0	0
037	72OA20	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	0	0	0	0	0	0	0	0
038	72OA21	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0	0	0	0	0	0	0	0
039	72OA22	Követelés értékpapír ügyletekből	0	0	0	0	0	0	0	0
040	72OA23	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0	0	0	0	0	0	0	0