

AZ ÉVES BESZÁMOLÓ TARTALMA

Oldal

Független könyvvizsgálói jelentés	2
Mérleg	4
Kiegészítő melléklet	8
1. Általános rész	9
1.1. A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása	9
1.2. Az Alap létrehozása és adózási helyzete	10
1.3. Az Alap tevékenységi köre, feladatai	10
1.4. Az Alap irányító testülete és ellenőrzése	11
1.5. Gazdasági-pénzügyi környezet	11
1.6. Az Alap tagjai	12
2. Az Alap számviteli politikája fő vonásai	12
2.1. A könyvvezetés jogszabályi alapja	12
2.2. A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések	13
2.3. Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai	15
2.4. A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése	15
2.5. Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése	16
3. A mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök	17
3.1. Az eszközállomány összetétele	17
3.2. Befektetett eszközök	17
3.3. Forgóeszközök	19
3.4. Aktív időbeli elhatárolás	20
4. A mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források	22
4.1. A saját tőke eredet szerinti alakulása	22
4.2. Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása	22
4.3. Passzív időbeli elhatárolások	22
5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések	23
5.1. Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak változása	23
5.2. A ráfordítások alakulásának bemutatása	24
5.3. A működéssel kapcsolatos ráfordítások részletes bemutatása	25
6. Cash Flow kimutatás	28
7. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása	29
7.1. A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele	29
7.2. Az értékpapír portfólió bemutatása, a vagyonkezelő munkája	30
8. Portfóliókezelői teljesítmények alakulása	30
9. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett események	34
10. Munkaügyi adatok és a tisztségviselők juttatásai	34
11. Üzleti jelentés	35
12. Biztosításmatematikai jelentés	40
13. Jogszabályi változások	42
14. Mellékletek – Grafikonok	46

Könyvvizsgálói jelentés

Éves beszámoló 2012



1	8	0	8	7	9	5	6	6	6	2	9	9	1	7	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

Pénztárak Garancia Alapja

1075 Budapest Madách tér 3. 5. emelet

Cím

Éves beszámoló

2012.

I. Mérleg

II. Eredménykimutatás

Keltezés: Budapest, 2013. április 30.

Cégszerű aláírás

Éves beszámoló 2012

Pénztárak Garancia Alapja

I. M É R L E G

2012.12.31

ezer Ft-ban

Ssz.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	2 608	0	1 210
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	49	0	7
03.	1. Vagyoni értékű jogok	49	0	7
04.	2. Szellemi termékek		0	
05.	3. Immateriális javakra adott előleg		0	
06.	4. Immateriális javak érték helyesbítése		0	
07.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	1 754	0	598
08.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		0	0
09.	2. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	1 754	0	598
10.	3. Beruházások, felújítások		0	
11.	4. Beruházásokra adott előlegek		0	
12.	5. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		0	
13.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	805	0	605
14.	1. Egyéb tartósan adott kölcsönök	805	0	605
15.	2. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	
16.	B) FORGÓESZKÖZÖK	901 138	0	862 595
17.	I. KÉSZLETEK	0	0	
18.	II. KÖVETELÉSEK	441	0	1 518
19.	1. Tagpénztárakkal szembeni követelések	173	0	0
20.	a) garancia díj követelések	173	0	
21.	b) tagpénztárak rendkívüli befizetésére szóló követelések		0	
22.	c) Alapra átszállt befagyott követelések		0	
23.	e) szolgáltatási tartalék kiegészítéséből eredő követelések		0	
24.	f) felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja részére folyósított járadék miatti követelések	0	0	0
25.	g) tagpénztárakkal szembeni egyéb követelések		0	
26.	2. Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szembeni követelés		0	
27.	3. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból		0	
28.	4. Egyéb követelések	268	0	1 518
29.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	364 429	0	415 172
30.	1. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	364 429	0	415 172
31.	a) államkötvény	272 701	0	303 799
32.	b) kincstárjegy	91 728	0	111 373
33.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	536 268	0	445 905
34.	1. Pénztár, csekkek	490	0	7
35.	2. Bankbetétek	535 778	0	445 898
36.	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	12 448	0	10 268
37.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	10 569	0	9 820
38.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 879	0	448
39.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	916 194	0	874 073

Pénztárak Garancia Alapja

MÉRLEG

2012.12.31

ezer Ft-ban

Ssz.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
40.	D) SAJÁT TŐKE	863 244	0	868 839
41.	I. JEGYZETT TŐKE	0	0	0
42.	II. TARTALÉKTŐKE	11 373 251	0	863 244
43.	III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		0	
44.	IV. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-10 510 007	0	5 595
45.	E) CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
46.	F) KÖTELEZETTSÉGEK	20 277	0	3 238
47.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		0	
48.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	20 277	0	3 238
49.	1. Tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek		0	
50.	2. Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök		0	
51.	3. Állammal szembeni kötelezettségek		0	
52.	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	20 277	0	3 238
53.	G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	32 673	0	1 996
54.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	31 376	0	
55.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 297	0	1 996
56.	3. Halasztott bevételek	0	0	0
57.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	916 194	0	874 073

Pénztárak Garancia Alapja

II. EREDMÉNYKIMUTATÁS

2012.12.31

ezer Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	01. Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	17 200	0	0
02.	Ebből: garanciadíjbevételek	17 200	0	0
03.	02. Rendkívüli tagpénztári befizetések		0	
04.	03. Pénztártagok jogi képviselőjéért felszámított díjak		0	
05.	I. Garanciális bevételek (01+02+03)	17 200	0	0
06.	II. Egyéb bevételek	64	0	214
07.	Ebből: visszaírt értékvesztés		0	
08.	04. Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások		0	
09.	05. Pénztártagok jogi képviselőjével összefüggő ráfordítások		0	
10.	06. A Pénztártag egyéni sz. egyenl. a hozamgar. tőke. össz. tört. kieg. m. ráf			
11.	07. Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások		0	
12.	08. Egyéb garanciális ráfordítás	11 066 113	0	0
13.	Ebből: -Alapra átszállt követelések behajtásával kapcsolatos ráfordítások			
14.	- társ. bizt. ny. rendsz. átlépő tagot a gar. kif. ford. pénz. megill. össz. m. ráford.	11 066 113		
15.	III. Garanciális ráfordítások(04+05+06+07)	11 066 113	0	0
16.	08. Anyagjellegű ráfordítások	31 315	0	20 888
17.	09. Személyi jellegű ráfordítások	84 096	0	64 562
18.	10. Értécsökkenési leírás	2 020	0	1 344
19.	IV. Működéssel kapcsolatos ráfordítások (8+9+10)	117 431	0	86 794
20.	V. Egyéb ráfordítások	55		168
21.	Ebből: értékvesztés		0	
22.	A. Szokásos tevékenység eredménye (I+II-III-IV-V)	-11 166 335	0	-86 748
23.	11. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		0	
24.	12. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	432 480	0	56 502
25.	13. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	242 785	0	35 867
26.	VI. Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13)	675 265	0	92 370
27.	14. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		0	
28.	15. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0
29.	16. Értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0		0
30.	17. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	18 937	0	27
31.	VII. Pénzügyi műveletek ráfordításai (14+15+16+17)	18 937	0	27
32.	B. Pénzügyi műveletek eredménye(VI-VII)	656 328	0	92 343
33.	VIII. Rendkívüli bevételek	0	0	0
34.	IX. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
35.	C. Rendkívüli eredmény(VIII-IX)		0	
36.	D. Mérleg szerinti eredmény (+-A+-B+-C)	-10 510 007	0	5 595

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános rész

1.1. A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása

Az intézmény neve: Pénztárak Garancia Alapja

Székhelye: 1075 Budapest Madách tér 3-5. V.em

Alapítás módja: jogszabály (1997. évi LXXXII. törvény) alapján

Alapítás időpontja: 1997. szeptember 1.

Tevékenység kezdete: 1998. január 1.

Tevékenységi kör: 6629 Biztosítási, nyugdíjbiztosítás kiegészítő szolgáltatás

Gazdálkodási forma: 917 Magánnyugdíjgarancia-alap

Statisztikai számjel: 18087956-6629-917-01

Adóigazgatási szám: 18087956-1-42

TB törzsszám: 7488793/A

Az Alap számlavezetője: ING Bank N.V.Magyarországi Fióktelepe *

Az Alap letétkezelője: ING Bank N.V.Magyarországi Fióktelepe *

Az Alap vagyonkezelője: PIONEER Alapkezelő

OTP Alapkezelő

Az Igazgatóság elnöke:

Dr. Bathó Ferenc **

1136 Budapest Pannónia u.19.

a **Nemzeti Erőforrás Minisztérium** főosztályvezetője

Az Igazgatóság tagjai:***

Dr.Szűcs László

az **Alap** ügyvezető igazgatója

Dr.Pecze Ibolya**

szakmai tanácsadó

Fórizs Sándor

a **Pénztárszövetség** képviselője

Kocsis Enikő

a **Nemzetgazdasági Minisztérium** tanácsadója

Nagy Csaba

a **Pénztárszövetség** képviselője

Rozsi Éva Judit

szakmai tanácsadó

Ellenőrző Bizottság elnöke:***

Gondos Judit

a NAV elnöki tanácsadó

Az Alap könyvvizsgálója:

Leposa Csilla

KPMG Hungária Kft.

Igazolványszám: 005299

A könyvviteli szolgáltatást végző:

Dr. Mihályiné Erdős Iлона

a **Pénztárak Garancia Alapja** főkönyvelője

1223 Budapest Dézsmaház út 19.

Regisztrációs szám: 121985

* 2013.dec.28-tól UniCredit Bank Hungary Zrt

** 2012 március 1. napjával lemondott az igazgatósági tagságáról

*** 2012. nov.26-ig

1. 2. Az Alap létrehozása és adózási helyzete

A Pénztárak Garancia Alapja az 1997.évi LXXXII. törvény hatályba lépésével 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.

Az Alapnak jegyzett tőkéje nincs.

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. Utóbbi esetben az Alap kiegészíti a tartalékot.

Az Alap akkor is kiegészíti a szolgáltatási tartalékot, ha az aktuáriusi értékelés szerint a járadék folyósításának időszakában a szolgáltatási tartalék szintje a likviditási tartalék demográfiai tartalékának felhasználása után sem éri el a szolgáltatásra jogosult pénztártagok tagonként meghatározott követelésének összegét.

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.

Az Alap 2010. január 1-től kiegészíti a pénztártag magánnyugdíjpénztár által vezetett egyéni számlájának egyenlegét a hozamgarantált tőke mértékéig, amennyiben az a nyugdíjszolgáltatás megállapításakor nem éri el a hozamgarantált tőke összegét.

A Pénztárak Garancia Alapja feladata, hogy az Alap tagjainál a pénztártag, vagy a kedvezményezett követelésének befagyása esetén az Mpt 89. § (5) 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 képviselete 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 öt-tagú igazgatóság irányítja. Tagjai közül kettő főt a PSZÁF Elnöke javaslata alapján a járulékfizetésért felelős miniszter nevez ki, kettő főt a Pénztárak Szövetsége delegál, 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 Felügyelet) látja el.

Az Alap működését az Mpt. 96.§ (1) szerint három tagú ellenőrző bizottság felügyeli, amelynek tagjait a Felügyelet Elnöke javaslata alapján a járulékfizetésért felelős miniszter nevezte ki.

1.5. Gazdasági-pénzügyi környezet

Az államadósság csökkentése érdekében a kormány 2010. utolsó 4 hónapjától 0 %-ra szállította le a magánnyugdíj járulékának kulcsát. Az intézkedés maga után vonta, hogy a Pénztárak Garancia Alapjának sem 2011. évben, sem 2012 évben nem volt garanciadíj bevétele.

2012. november 30-ig a magánnyugdíjpénztári tagok -69 ezer főt kivéve- visszaléptek az állami nyugdíjrendszerbe. A Pénztárak Garancia Alapja a LXXXII törv.89§ (8) alapján a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó garanciális kifizetésekre fordítható eszközöket átadta a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap számára.

A magánnyugdíjpénztárak működése meghatározza az Alap tevékenységét, mind a díjbevétel, mind a vagyon tekintetében.

A Pénztárak Garancia Alapja a hazai gazdasági környezetben tizenöt éve működik, a mánnnyugdíjpénztárak felé garanciális kifizetésre ez idő alatt nem került sor.

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 a Felügyelet Elnöke által kibocsátott, a tevékenységi engedély megadásáról szóló határozat hatályba lépésének időpontja.

1.6.1. A tagintézetek száma és a taglétszám

Megnevezés	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Pénztárak	22	22	18	18	18	19	19	20*	19	18	17	15
Taglétszám(ezer fő)	2 252	2 213	2 304	2 403	2 511	2 655	2 788	2 949	3019	3115	97	69

(* megj. Az Uniqával együtt és a K&H nélkül)

2012. év végén a magánnyugdíjpénztári ágazatban 69 ezer tag volt.

A magánnyugdíjpénztári terület koncentrálttsága az összeolvadások és végelszámolások következtében a tagok társadalmi nyugdíjrendszerbe való visszalépése után is megmaradt. Év végén továbbra is az öt legnagyobb piaci szereplőnél koncentráltódott a tagság döntő része.

1.6.2. A tagintézetek főbb jellemzőinek alakulása:

Megnevezés	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Tagdíjbevétel (milliárd Ft)	98,2	97,7	114,6	161,6	212,4	244,3	277,3	199,8	445,6	357,8	279,2	-9,7	0,9
Működési költség (milliárd Ft)	5,4	6,7	7,2	9,4	44,4	12,7	14,1	14,7	20,9	18,6	17,3	9,3	1,5
Vagyon (milliárd Ft)	175,60	283,10	403,40	562,70	801,80	1 223,60	1 493,67	2 032,10	1 765,70	2 402,30	3 102,50	226,20	192,00

(Forrás: PSZÁF elemzés, MNYP jelentések)

A magánnyugdíjpénztáraknak 2012. évben és 2011. évben sem volt tagdíjbevétele, csak a függő tételek rendezéséből történő visszautalások jelennek meg. 2010. év utolsó 4 hónapjától gyakorlatilag nem volt tagdíjbevétel, tekintettel arra, hogy a kormány a járulékkulcsot erre az időszakra illetve a 2011. december 31-ig 0 %-ban állapította meg.

2. Az Alap számviteli politikája fő vonásai

2.1. A könyvvizetés 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.

2.2. A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések

Az Alap a számviteli törvényben rögzített alapelvek, értékelési előírások alapján alakította ki az adottságainak, körülményeinek leginkább megfelelő, a törvény végrehajtásának módszereit, eszközeit meghatározó számviteli politikát.

A számviteli politika a beszámolási kötelezettséget illetően a valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetről készülő beszámolót helyezi előtérbe. A törvény céljaként a megbízható és valós összképet adó információszolgáltatást és az ezt biztosító alapelveket, szabályokat, követelményeket fogalmazza meg.

a) A beszámolási forma:

Az Alap a számviteli törvényben meghatározott értékek alapján készített beszámolója:

Éves beszámoló, amelynek tagolása megfelel a Pénztárak Garancia Alapja sajátosságairól szóló 217/2000 számú Kormányrendeletben foglaltaknak.

b) A beszámoló készítésével kapcsolatos időpontok:

A mérleg fordulónapja: 2012. december 31.

c) A beszámoló készítése, aláírása:

A beszámoló nyelve: magyar

Aláíró: az Igazgatóság elnöke és az ügyvezető igazgató

d) A könyvvizetés módja:

Az Alap a kezelésében, a használatában, a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről a kettős könyvvizetés keretében biztosítja, hogy az eszközökben és forrásokban bekövetkezett változások a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben, áttekinthetően kerüljön bemutatásra.

e) A beszámoló közzététele:

A közzétételi kötelezettségét az Alap azzal teljesíti, ha az éves beszámoló egy példányát a Felügyeletnek, az Állami Számvevőszéknek, és a tagpénztáraknak megküldi, valamint az Eszközeinek és Forrásainak alakulását a Pénzügyi Közlönyben évente megjelenti.

f) A számviteli alapelvek érvényesítése:

A tevékenység folytatásának elve; a teljesség elve; a valódiság elve; a következetesség elve; a folytonosság elve; az összemérés elve; az óvatosság elve; a bruttó elszámolás elve; az egyedi értékelés elve; az időbeli elhatárolás elve; a tartalom elsődlegessége a formával szemben elve; a lényegesség elve; a költség-haszon összevetésének elve.

g) Összehasonlíthatóság biztosítása

A beszámolóban minden tétel összehasonlítható az előző év adatával.

2.3. Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai

1) Az eszközök besorolásának szempontjai:

Az Alap a Számviteli törvény előírása szerint a befektetett eszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet tartósan legalább egy éven túl szolgálja; a forgóeszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet egy éven belül szolgálják, így a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő állampapírokat is. Használatbavételkor egyedi besorolás, a mérlegkészítés során felülvizsgálat van.

2) A források besorolásának szempontjai:

Az Alap a Szt. és a 217/2000 számú Kormányrendelet előírása szerint a saját forrásokat a mérlegszerinti eredményből képzett összegek képezik, idegen forrásokat a külső szervezettől (hitelintézetektől) egy évet meghaladó, vagy egy éven belüli fizetési határidő mellett kapott pénzeszköz, szolgáltatás, vagy egyéb kötelezettség összegei alkotják.

3) Az eszközök értékelése:

a) A bekerülési érték:

- az eszközök vételekor a tényleges beszerzési ár, valamint a felhasználásig közvetlenül felmerülő kiadások;
- sajátos elszámolást igényelnek az értékpapírok.

b) Az értékcsökkenés leírás módszerei:

- a tervezett écs leírás elszámolásának alapja az immateriális javak és a tárgyi eszközök aktiválási értéke;

Éves beszámoló 2012

- aktiválás napjától egyedileg, a tervezett leírási kulcsait alkalmazva, lineáris módon;
- az Alap a kisértékű egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszköz értékét használatbavételkor egy összegben számolja el.

c) Az értékvesztés elszámolása és visszaírása:

az Alap akkor számol el értékvesztést, ha:

az eszközök könyv szerinti értéke tartósan (két mérleg-fordulónapon fennállóan) és jelentősen (a könyvszerinti érték 20 %-át meghaladó összegben) magasabb, mint a vizsgált eszköz piaci értéke,

- valamint, ha az eszköz a tevékenység változása miatt feleslegessé vált, megrongálódott;
- kedvező fordulat esetén újraértékelés mellett az értékvesztés visszaírása is lehetséges a könyv szerinti-, de maximum a névértékig.

4) Az aktív és passzív időbeli elhatárolások köre

a) Aktív időbeli elhatárolások

- Bevételek, melyek a mérleggel lezárt időszakra vonatkoznak, de csak a mérlegforduló napja után esedékesek.
- Költségek, ráfordítások, melyek a mérlegforduló napját követő időszakra számolhatók el.
- Többletkötelezettségek miatti összegek.

b) Passzív időbeli elhatárolás

- Bevételek, melyek a mérlegforduló napja előtt befolytak, de a következő év bevételeit képezik.
- Költségek, ráfordítások, melyek a mérleggel lezárt évet terhelik, de csak a mérleg fordulónapja után merülnek fel.
- A mérlegforduló napja, és a mérlegkészítés napja között ismertté vált, lezárt évet terhelő kötelezettségek.
- Költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatások költséggel, ráfordítással még nem ellentételezett összege.
- Rendkívüli bevételként elszámolt halasztott bevételek.

2.4. A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése

1) Sajátos eszközcsoportok értékelése

- a) A forgóeszközök között nyilvántartott kamatozó értékpapírok beszerzési értékében szereplő felhalmozott kamatot a beszerzéskor bevételt csökkentő tényezőként kell könyvelni.

- b) Az egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál értékvesztést kell elszámolni, ha az értékpapír könyvszerinti és piaci értéke közötti különbség veszteségjellegű, tartósnak mutatkozik és jelentős összegű.
- c) 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.

2) Sajátos forráscsoportok értékelési eljárásai

- a) Az Alap előző év(ek) mérleg szerinti eredménye a tartaléktőkébe kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben.
- b) Az értékelési tartalék az Alap működését szolgáló vagyoni értékű jogok, az immateriális javakra, tárgyi eszközökre vonatkozó értékhelyesbítések elszámolt összege.
- c) A tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek a bankszámlakivonatok alapján kerülnek a mérlegbe beállításra.
- d) 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.

2.5 Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése

Az *immateriális javak* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót tartalmazó beszerzési ár. A vagyoni értékű jogok és szellemi termékek leírásának nincs időbeli megkötése, az eszközök hasznos élettartamát egyedi értékeléssel állapítja meg az Alap. A terv szerinti értékcsökkenést a várható használati idő függvényében kell elszámolni.

A *tárgyi eszközök* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót is tartalmazó beszerzési költség. Az eszköz bekerülési értékét csökkentve a maradványértékkel az eszköz hasznos élettartama alatt kell elszámolni értékcsökkenési leírásként. Az értékcsökkenés elszámolása lineárisan történik.

Éves beszámoló 2012

A kis értékű eszköz beszerzések teljes értékét az Alap azonnali értékcsökkenésként számolja el a működési költségei között.

3. A Mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök

3.1 Az eszközállomány összetétele

adatok: ezer Ft-ban

Mérleg hiv.	Megnevezés	Összeg 2011. 12.31.	Összeg 2012.12.31.	Változás %	Megoszlás % 2012.12.31.
A.	Befektetett eszközök	2 608	1 210	46,40%	0,14%
B.	Forgóeszközök	901 138	862 595	95,72%	98,69%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	12 448	10 268	82,49%	1,17%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	916 194	874 073	95,40%	100,00%
D.	Saját tőke	863 244	868 839	100,65%	99,40%
F.	Kötelezettségek	20 277	3 238	15,97%	0,37%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	32 673	1 996	6,11%	0,23%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	916 194	874 073	95,40%	100,00%

Az egyes eszközcsoportokon belül a legkevésbé likvid a befektetett eszközök részaránya, mindössze 0,14 %.

Az eszközök 98,69 %-át a forgóeszközök teszik ki, ezen eszközcsoporton belül jelentős nagyságrendű az értékpapírállomány, amelynek részaránya az eszközök között 48 %; és a pénzeszköz, amely összeg túlnyomó részét a lekötött betét teszi ki 440 millió Ft értékben.

A forrás oldalon a Saját tőke 0,65 %-kal emelkedett az elmúlt évhez képest.

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 0,07 %-át kitevő tárgyi eszközök között tartja nyilván az Alap a szervezet működéséhez szükséges bútorokat, számítástechnikai-ügyviteltechnikai berendezéseket és a járműveket.

Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgása 2012. évben

adatok: ezer Ft-ban

Bruttó érték	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések, felszerelések	Beruházás	Kis értékű eszközök	Összesen
Nyitó	4 998	0	29 729	0	2 243	36 970
Növekedés	0	0	0	146		146
Csökkenés	3 556	0	7 192		820	11 568
Záró	1 442	0	22 537	146	1 423	25 548
Halmozott értékcsökkenés						
Nyitó	4 949	0	27 976	0	2 243	35 168
Növekedés	42	0	1 156	145	0	1 343
Csökkenés	3 556	0	7 192		820	11 568
Záró	1 435	0	21 940	145	1 423	24 943
Nettó érték						
Nyitó	49	0	1 754	0	0	1 803
Növekedés	0	0	0	0	0	0
Csökkenés	42		1 156		0	1 198
Záró	7	0	598	0	0	605

A táblázat az alábbi összefüggés alapján készült:

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

2012. évben az Alapnál eszközbeszerzés gyakorlatilag nem volt.

3.2.3. Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett eszközök között 605 ezer Ft-ot tesz ki a munkáltató által nyújtott kamatmentes lakáskölcsön. A 2013. évben esedékes törlesztendő rész átsorolásra került a rövid lejáratú követelések közé.

3.3. Forgóeszközök**3.3.1. Követelések**

Az Alapnak a tagpénztárakkal szemben 2012. december 31-i fordulónapon 58 ezer Ft tartozása volt, amely összeget az Alap pénztár megszűnés miatt már nem tudott visszautalni. A követelések között az Alap új székhelyével összefüggésben kifizetett bérleti díj előlege szerepel.

Egyéb követelések alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31
Elszámolás nyugdíjpénztárakkal	35	0
Elszámolás munkavállalókkal		152
Bérleti díj előlege	0	1 164
Tartósan adott kölcsönből átsorolás	200	200
Költségvetéssel szemben	33	2
Összesen	268	1 518

Az egyéb követelés értéke 2012. évben 1 366 ezer forint volt, amely összegből 200 ezer forint a 2013. évben fizetendő lakás célra adott kölcsön, 2 ezer forint összevezetendő adó. A továbbszámlázott kiadás egyéb bevételeként került elszámolásra 152 ezer forint értékben, amely összeg a mérlegkészítésig megfizetésre került.

3.3.2. Értékpapírok**Az értékpapírállomány alakulása**

adatok: ezer forintban

Megnevezés	2011.12.30	2012.12.31	Változás Ft	Változás 2011=100%
Értékpapírok	364 429	415 172	50 743	113,92%
Értékpapír értékvesztés	0	0	0	0,00%
Értékvesztés visszairás	0	0	0	0,00%
Összesen	364 429	415 172	50 743	113,92%

A Pénztárak Garancia Alapja a vagyonát hazai állampapírokban, pénzeszközökben köteles tartani. A magyar államkötvények és diszkont állampapírok nettó beszerzési értéken 2012. december 31. napján 415 172 ezer Ft volt, 13,9 %-kal magasabb az előző évi állománynál. A növekedés a hozamok újra befektetéséből származik.

Értékvesztést nem számolt el az Alap, és december 31-én átkötötte a portfólióban lévő értékpapírokat.

3.3.3. Pénzeszközök

Az Alap a mérleg fordulónapján 445 905 ezer Ft értékben rendelkezett pénzeszközökkel, amelyből 7 ezer Ft készpénz, 440 000 ezer Ft lekötött betét és 5 898 ezer Ft bankszámlapénz volt.

3.4. Aktív időbeli elhatárolás

adatok: ezer forintban

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás 2011=100%
Állampapírok árfolyamnyereségének időarányos része	7	24	342,86%
Állampapírok felhalmozott kamatának időarányos része	10 131	9 796	96,69%
Tárgyévet illető nem realizált bevételek	431	0	0,00%
Tárgyévet követő évet terhelő költségek és ráfordítások	1 879	448	23,84%
Összesen	12 448	10 268	82,49%

Az aktív időbeli elhatárolás összege 2012. évben 10 268 ezer Ft volt, 82,5 %-a az előző évinek.

Éves beszámoló 2012

A tárgyévet illető nem realizált bevétel nincs, mert az Igazgatóság által jóváhagyott díjszabályzat hiányában elhatárolható garanciadíjbevétele nem lehet az Alapnak.

Az állampapírok kamat- és árfolyam nyereségének időarányos része az aktív időbeli elhatárolások között 9,8 millió Ft-ot tesz ki.

A tárgyévet követő évet terhelő költségek közül 0,4 millió Ft a 2012. évben fizetett, de 2013. évet terhelő költségek, mint a biztosítási díj, közlönyök, újságok előfizetési díjának, és az utazási bérletek következő évet terhelő költségei.

4. A Mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források

A mérlegben szereplő források megoszlása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2011.12.31	Megoszlás%	2012.12.31	Megoszlás%
Saját tőke	863 244	94,22%	868 839	99,40%
Céltartalék	0	0,00%	0	0,00%
Kötelezettségek	20 277	2,21%	3 238	0,37%
Passzív időbeli elhatárolások	32 673	3,57%	1 996	0,23%
Források összesen	916 194	100,00%	874 073	100,00%

4.1. A saját tőke eredet szerinti alakulása

adatok: ezer Ft-ban könyv szerinti értéken

Saját tőke összetevői	2011.12.31	2012.12.31	Változás%
			2011=100%
Jegyzett tőke	0	0	0,00%
Tartalék tőke	11 373 251	863 244	7,59%
Értékelési tartalék	0	0	0,00%
Mérleg szerinti eredmény	-10 510 007	5 595	-0,05%
Saját tőke	863 244	868 839	100,65%

Éves beszámoló 2012

Az Alap saját tőkéje 868 millió Ft, előző évi összeget 5,4 millió forittal haladja meg. Az Alap jegyzett tőkével nem rendelkezik, mert törvényi alapítású szervezet, amelynek nincs meghatározott tulajdonosa.

4.2. Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

Hosszú lejáratú kötelezettsége az Alapnak nincs. A rövid lejáratú kötelezettségek értéke 2012. december 31-én 3 238 ezer forint, mely időbeli változása az alábbiak szerint alakult:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás 2011=100%
Belföldi szolgáltatók	796	279	35,01%
Adók, közterhek	2 563	2 901	113,19%
Garancia díj visszafizetési kötelezettség	0	58	0,00%
Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettség	16 918	0	0,00%
Összesen	20 277	3 238	15,97%

4.3. Passzív időbeli elhatárolások

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
			2011=100 %
Befolyt, elszámolt bevételek	31 376	0	0,00%
Költségek, ráford. időbeli elhat.	1 297	1 996	153,89%
Összesen	32 673	1 996	6,11%

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapján az Alap 1 996 ezer Ft-ot mutatott ki. A passzív időbeli elhatárolások között szerepel a könyvvizsgálat 2012. évre járó díja és a PIONEER Alapkezelő 2012. IV. negyedéves vagyonkezelői díja, valamint 2012. évet illető, de csak 2012 évben számlázott telefon és futár díj, valamint a 2013. május hónapban bevallandó 2012. évi EHO különbözete.

5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések

5.1. Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak és változása

adatok : ezer Ft-ban

	Megnevezés	2011.	2012.	Változás 2011=100 %
01.	Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	17 200	0	0,00%
02.	Rendkívüli tagpénztári befizetések	0	0	0,00%
03.	Pénztártagok jogi képviselétéért felszámított díjak	0	0	0,00%
I.	Garanciális bevételek (1+2+3)	17 200	0	0,00%
II.	Egyéb bevételek	64	214	334,38%
VI.	Pénzügyi műveletek bevételei	675 265	92 370	13,68%
VIII.	Rendkívüli bevételek	0	0	0,00%
	Összesen	692 529	92 584	13,37%

5.1.1. Díjbevételek

A tagpénztárak felé 2012 évet illető garanciadíj számlázás nem történt, tekintettel arra, hogy az Alap Igazgatósága 2012. évre nem hagyott jóvá garanciadíj kulcsot.

Az eredmény-kimutatás pénzügyi bevétele 92 370 ezer forint volt, mely összegben megjelent 25 002 ezer forint bankkamat is.

5.2. A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2011	2012
Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Pénztártagok jogi képviselétéért felszámított díjak	0	0
Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Alapra átszállt követelések behajtásával kapcsolatos ráfordítások	0	0
Egyéb garanciális ráfordítás	11 066 113	0
Garanciális ráfordítások összesen	11 066 113	0
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	117 431	86 794
Egyéb ráfordítások	55	168
Pénzügyi műveletek ráfordításai	18 937	27
Rendkívüli ráfordítások	0	0
Ráfordítás összesen	11 202 536	86 989

Éves beszámoló 2012

A **Garanciális ráfordítások** 2012. évben nem voltak.

Az Alap működésével közvetlenül összefüggő ráfordítás 2012. évben 86 794 ezer Ft volt, 73,9 %-a a 2011. évinek (ld. Mellékletek/ Ráfordítások összetétele és állományváltozása). Az értékpapírok eladása során keletkezett árfolyamveszteség 27 ezer forint volt.

Az 168 ezer Ft egyéb ráfordítás továbbszámlázott és a mérlegkészítésig megfizetett kiadás, valamint önrevíziós pótlék volt.

5.3. A működéssel kapcsolatos ráfordítások alakulásának részletezése:

adatok: ezer forintban

Megnevezés	2011	Megoszlás %	2012	Megoszlás %	Változás 2011=100 %
Anyagjellegű ráfordítások	31 315	26,67%	20 888	24,07%	66,70%
Személyi jellegű ráfordítások	84 096	71,61%	64 562	74,38%	76,77%
Értékcsökkenési leírás	2 020	1,72%	1 344	1,55%	66,53%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	117 431	100,00%	86 794	100,00%	73,91%
Egyéb ráfordítások	55		168		

A működési költségek összesen 73,91 %-a az előző évinek. Az anyagjellegű kiadások 33 %-kal, a személyi jellegűek pedig 23 %-kal maradtak alatta a 2011. évi kiadásoknak.

5.3.1. Az anyagjellegű költségek alakulása

adatok, ezer forintban

Megnevezés	2011	2012	Változás 2011=100 %
Irodaszerek,szám.tech.anyagok,szakkönyv	125	256	204,80%
Közlönyök,hírlapok,szakkönyvek költségei,kiszállítás	112	119	106,25%
Üzemanyag	845	648	76,69%
Elektromos energia	377	245	64,99%
Takarítószeres, takarítás	546	513	93,96%
Szállítás, futárszolgálat, taxi	383	260	67,89%
Bérleti díjak	10 484	9 272	88,44%
Karbantartási –javítási díjak, CD jogtár	1 888	3 427	181,54%
Hirdetés, kezelési költség, tagsági díjak	461	208	45,12%
Oktatás,továbbképzés, konferenciák	1 063	51	4,80%
Költöztetés	0	705	0,00%
Internet, posta, telefon költségek	2 952	2 629	89,06%
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	1 814	953	52,54%
Pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak	9 453	867	9,17%
Biztosítási díjak-hatósági díjak	399	407	102,01%
Költségként elszámolható adók	294	236	80,27%
Könyvtárhasználat-kezelési díj	119	92	77,31%
Összesen	31 315	20 888	66,70%

Éves beszámoló 2012

Az anyagjellegű ráfordítások 2012. évben 20 888 ezer forint volt, 66,7 %-a az előző évi kiadásnak. Az összeg az anyag és anyagjellegű kiadásokat, valamint az igénybevett szolgáltatásokat tartalmazza. A költségek között a bérleti díj, a karbantartás, a posta-telefon-internet költségei és a pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak teszik ki a meghatározó nagyságrendet. A karbantartási díjak között szerepel az új bérelt irodahelység kialakításának költségei, valamint többlet kiadásként a költöztetés díja jelenik meg.

5.3.2. Pénzügyi-, befektetési szolgáltatási díjak

adatok: ezer Ft-ben

Megnevezés	2011	2012	Változás
			2011=100%
Vagyonkezelési díj	7 444	535	7,19%
Letétkezelési díj	1 569	105	6,69%
Keler díj	383	188	49,09%
Bankköltség	57	39	68,42%
Összesen	9 453	867	9,17%

A pénzügyi-, befektetési szolgáltatási díjak 9,2 %-a a 2011. évi kiadásnak. A vagyonkezeléssel kapcsolatos költséget az éves átlagos lekötött tőke piaci értékének határozza meg, tekintettel a vagyon Állami Adósságkezelő Központnak történő átadására, a megmaradt portfólióállomány kezelési költségei is töredéke az előző évinek.

5.3.3. Személyi jellegű ráfordítások

A működéssel kapcsolatos ráfordítások közül a legjelentősebb tétel a személyi jellegű ráfordítás, ami a ráfordítások 74,4 %-át teszi ki. Ezek között az Alap a munkabéreket, a bérjellegű kifizetéseket, reprezentációs költséget, a bérjárulékokat, valamint a munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét és más szociális juttatásokat számolt el. A kiadás 23,2 %-kal kevesebb volt, mint a bázisidőszakban.

5.3.4. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás 1 344 ezer Ft, amely tartalmazza a nagy értékű tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenését, valamint a kis értékű tárgyi eszközök azonnali költségként való elszámolását.

6. A PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁSA (CASH FLOW)

adatok: ezer forintban

Tényező	Összeg	
	2 011	2 012
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		
(Működési cash flow 1-13 sorok)	472 836	-90 417
1. Eredmény +,-	-10 510 007	5 595
2. Előző éveket érintő eredményváltozás		
3. Értékelési tartalék		
4. Elszámolt amortizáció +	2 020	1 344
5. Elszámolt értékvesztés +		
6. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +,-		
7. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +,-		
8. Szállítói kötelezettség változása +,-	-1 027	-517
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +,-	6 405	-16 522
10. Passzív időbeli elhatárolások változása +,-	28 936	-30 677
11. Tagpénztárakkal szembeni követelés változása +, -	-173	173
12. Forgóeszközök /vevő és pénzeszk.nélkül/ változása +, -	10 229 360	-51 993
13. Aktív időbeli elhatárolások változása +,-	717 322	2 180
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszk.változás		
(Befektetési cash flow 14-15 sorok)	-105	-146
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-105	-146
15. Befektetett eszközök eladása +		
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		
(Finanszírozási cash flow 16-18 sorok)	200	200
16. Hitelfelvétel +	0	0
17. Hiteltörlesztés, - visszafizetés -	0	0
18. Hosszú lejáratú kölcsön törlesztése	200	200
IV. PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (+/-I+/-II+/-III. sorok) +,-	472 931	-90 363

Éves beszámoló 2012

A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változása - 90 363 ezer forint volt 2012. évben és 472 931 ezer forint 2011. évben. A pénzeszközváltozás jelentős nagyságrendű növelő és csökkentő hatásokat takar. A mérleg szerinti eredmény 5 594 ezer forinttal növelte a pénzeszközöket, és ennek hatása megjelenik a forgóeszközök állományának csökkenésében is.

Az elszámolt amortizáció 1 344 ezer Ft-al növeli pénzeszközeinket, tekintettel arra, hogy olyan költség, azaz eredménycsökkentő tényező, amely a tárgyévben nem jár pénzbeli kiadással.

A tagpénztárakkal szembeni követelés változás 173 ezer Ft-al növelte az Alap pénzeszközeit, mert a követelésállomány ennyivel csökkent az előző évhez képest.

Az aktív időbeli elhatárolások állománynövekedése 2 180 ezer Ft-tal növelte, míg a kis értékű eszközvásárlás 146 ezer forinttal csökkentette az Alap pénzeszközeit, hiszen az végleges pénzkiadás.

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

7.1. A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele

adatok: ezer forintban

Mérleg hiv.	Megnevezés	Összeg 2011. 12.31.	Összeg 2012.12.31.	Változás %	Megoszlás % 2012.12.31.
A.	Befektetett eszközök	2 608	1 210	46,40%	0,14%
B.	Forgóeszközök	901 138	862 595	95,72%	98,69%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	12 448	10 268	82,49%	1,17%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	916 194	874 073	95,40%	100,00%
D.	Saját tőke	863 244	868 839	100,65%	99,40%
F.	Kötelezettségek	20 277	3 238	15,97%	0,37%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	32 673	1 996	6,11%	0,23%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	916 194	874 073	95,40%	100,00%

A mérlegfőösszeg a bázisidőszak azonos időszakához viszonyítva 42 millió forinttal csökkent, ami egyúttal azt is jelenti, hogy 95,4 %-a a 2011. évi mérlegfőösszegnek.

Az eszköz oldal mindkettő évben továbbra is változatlanul csaknem teljes értékben forgóeszközökből áll. A forgóeszközök értéke 2011. évben 901 millió forint, míg 2012. évben 863 millió forint volt.

A forgóeszközök értékéből a meghatározó nagyságrendet az értékpapírok értéke teszi ki, 2011. évben 364 millió forint, 2012. évben pedig 415 millió forint volt.

A forrásoldal értékét 2012. évben is csaknem teljes egészében a saját tőke teszi ki 869 millió forint értékben, ami 5 millió forinttal több, mint a bázisévben volt.

7.2 Az értékpapír portfólió bemutatása, és a vagyonkezelő munkája

7.2.1 Az értékpapír portfólió bemutatása

A államkötvények és diszkont állampapírok nettó beszerzési értéke a 2012. december 31. napjával 415 millió Ft volt.

Az állampapírokban lévő időarányosan járó kamat és árfolyamnyereség 9,8 millió forint volt, mely összeg az időbeli elhatárolások között is szerepel a mérlegben.

A portfólió állomány **nettó eszközértéke** a letétkezelő jelentése alapján – megegyezve a vagyonkezelők jelentéseivel – 2012. december 31-én 425 023 ezer forint volt.

A mellékletben lévő „a portfólió mozgás szerinti alakulása 2012. évben” c. kimutatás bemutatja a portfólió beszerzés, értékesítés és lejárat szerinti mozgásait papírtípusonként és vagyonkezelői bontásban.

7.2.2 A vagyonkezelők munkája

A vagyonkezelői tevékenység mérleg szerinti eredményre gyakorolt hatását szemlélteti a mellékletek között lévő „A vagyonkezelők által elért eredmények 2012. évben” c. kimutatás.

8. Portfóliókezelői teljesítmények alakulása

8.1. Összegző megállapítások

A kezelésbe adott portfólió teljesítménye 2012. évben összességében mindkettő Alapkezelőnél pozitív hozamot ért el. A PIONEER Alapkezelő a referenciaindex-től 4 bázisponttal, míg az OTP alapkezelő 182 bázisponttal maradt el a referenciaindex-től.

Az OTP Alapkezelő által kezelt vagyon esetében a portfólió 2012. I-IV. negyedéves évesített hozama 17,92 %, míg a PIONEER Alapkezelő esetében 19,70 %-ot volt.

.

A portfóliókezelők által elért nettó hozam 2012. évben*adatok forintban*

Megnevezés	Vagyonkezelők	PIONEER	OTP
Átlagos lekötött tőke		177 235 385	192 615 524
Bruttó hozam Ft		35 009 831	32 331 178
Bruttó hozam % (havi hozamok láncszorzatából)		19,70%	17,92%
Referenciahozam %		19,74%	19,74%
Nettó hozam Ft		34 611 801	31 901 205
Nettó hozam %		19,48%	17,70%
Portfóliókezelési díjak		284 475	250 399
Letétkezelési díj		52 810	52 512
Keler díj		60 745	127 062
Díjak összesen		398 030	429 973
Díjak a hozam %-ában		1,14%	1,33%
Díjak az átlagos lekötött tőkére vetítve		0,22%	0,22%

A vagyonkezelők és a letétkezelő díjait is figyelembe véve, jelentős pozitívumot mutat a teljesítmény 2012 évben, hiszen a díjak az átlagos tőkére vetítve csak 0,22 % volt mindkettő vagyonkezelőnél.

A PIONEER Alapkezelő a költségek levonása után számított nettó hozam alapján 19,48 %-os, az OTP Alapkezelő pedig 17,70 %-os pozitív teljesítményt nyújtott. A bruttó hozamok tartalmazzák az értékelési különbözeteket is.

Éves beszámoló 2012

II. A 2012. I-IV. negyedévi teljesítmények

Tőke és hozam piaci értéken

Vagyongkezelő	PIONEER				OTP			
A záró eszközérték értéknapija	2012.03.31	2012.06.30	2012.09.30	2012.12.31	2012.03.31	2012.06.30	2012.09.30	2012.12.31
Záró eszközérték	184 104 161	194 350 434	202 712 737	212 245 216	187 674 188	197 188 950	205 152 065	212 778 070
A viszonyítási eszközérték értéknapija	2011.12.31	2012.03.31	2012.06.30	2012.09.30	2011.12.31	2012.03.31	2012.06.30	2012.09.30
Viszonyítási eszközérték	177 235 385	184 104 161	194 350 434	202 712 737	180 446 892	187 674 188	197 188 950	205 152 065
A tényleges vagyonkezelés idejével súlyozott, átlagos napi tőkeösszeg	177 235 385	184 104 161	194 350 434	202 712 737	180 446 892	187 674 188	197 188 950	205 152 065
Hozam összeg	6 868 776	10 246 273	8 362 303	9 532 479	7 227 296	9 514 762	7 963 115	7 626 005
Nominális hozam (naptári havi lánc)	3,88%	5,32%	4,30%	4,70%	4,01%	5,07%	4,04%	3,72%
Benchmark (a tényleges vagyonkezelés idejére)	4,05%	5,22%	4,46%	4,70%	4,05%	5,22%	4,46%	4,70%

Éves beszámoló 2012

Nettó eszközérték alakulása

2012. I-IV. Negyedév

adatok: nettó beszerzési áron forintban

Értéknep	Fix kamatozású kötvény	Diszkontkincstárj egy	MNB kötvény	Pénzeszközök, követelések és kötelezettségek	Portfólió összes eszközérték
Nyitó (2012.01.01.)	272 701 059	70 469 835	21 258 164	-16 884 558	347 544 500
Megoszlás	78,47%	20,28%	6,12%	-4,86%	100,00%
PIONEER (2012.03.31.)	141 120 602	37 452 309	0	-2 379 917	176 192 994
Megoszlás	80,09%	21,26%	0,00%	-1,35%	100,00%
OTP(2012.03.31.)	143 062 159	25 949 915	8 227 600	2 605 698	179 845 372
Megoszlás	79,55%	14,43%	4,57%	1,45%	100,00%
Záró (2012.03.31.)	284 182 761	63 402 224	8 227 600	225 781	356 038 366
Megoszlás	79,82%	17,81%	2,31%	0,06%	100,00%
PIONEER (2012.06.30.)	161 292 362	17 496 942	0	8 242	178 797 546
Megoszlás	90,21%	9,79%	0,00%	0,00%	100,00%
OTP(2012.06.30.)	133 965 073	26 797 681	22 829 374	29 434	183 621 562
Megoszlás	72,96%	14,59%	12,43%	0,02%	100,00%
Záró (2012.06.30.)	295 257 435	44 294 623	22 829 374	37 676	362 419 108
Megoszlás	81,47%	12,22%	6,30%	0,01%	100,00%
PIONEER (2012.09.30.)	141 497 786	39 897 953	0	2 672	181 398 411
Megoszlás	78,00%	21,99%	0,00%	0,00%	100,00%
OTP(2012.09.30.)	120 216 293	27 531 589	39 597 843	24 995	187 370 720
Megoszlás	64,16%	14,69%	21,13%	0,01%	100,00%
Záró (2012.09.30.)	261 714 079	67 429 542	39 597 843	27 667	368 769 131
Megoszlás	70,97%	18,29%	10,74%	0,01%	100,00%
PIONEER (2012.12.30.)	167 335 106	39 284 241	0	3 722	206 623 069
Megoszlás	80,99%	19,01%	0,00%	0,00%	100,00%
OTP(2012.12.30.)	136 464 314	72 088 613		27 915	208 580 842
Megoszlás	65,43%	34,56%	0,00%	0,01%	100,00%
Záró (2012.12.30.)	303 799 420	111 372 854	0	31 637	415 203 911
Megoszlás	73,17%	26,82%	0,00%	0,01%	100,00%

2012. év végén a portfólió piaci értéke meghaladta a 425 millió forintot, ami beszerzési áron is 415 millió forint.

A PIONEER kezelésében lévő portfólióállomány 81%-a államkötvényekben, 19 %-a pedig diszkontpapírokban volt 2012. 12.31-én.

Az OTP kezelésében lévő portfólió 65 %-a államkötvény volt, 35 % diszkontpapírokban volt. 2012. december 31- én az Alap portfólióállományában 73 % volt a Magyar Államkötvény és 27 %-ot tett ki a Diszkont papírok állománya.

A szerződésben foglalt adatszolgáltatást és egyéb kötelezettségeket a portfóliókezelők határidőben és az abban foglaltaknak megfelelően teljesítették.

9. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A rövidlejáratú kötelezettség között lévő az adóhatósággal szembeni járulékfizetési kötelezettség kiegyenlítésre került.

10. Munkaügyi adatok

Az Alap kis létszámú munkaszervezettel tevékenykedik. Az Alapnál megtalálható munkakörök kialakítása során a jogszabályi előírások és a hatékony munkavégzéshez szükséges emberi erőforrás szükséglet került figyelembevételre. Az Alap munkaszervezetének létszáma 2012. teljes évben nem változott; összetétele a következő volt:

- ügyvezető igazgató (alkalmazása jogszabályi előírás)
- főkönyvelő (alkalmazása jogszabályi előírás)
- vezető matematikus (alkalmazása jogszabályi előírás)
- belső ellenőr (alkalmazása jogszabályi előírás)
- titkárságvezető

Az alkalmazottak közül 1 fő középfokú, 4 fő felsőfokú végzettséggel bír, nyelvvizsgával 5 fő rendelkezik. Mind az 5 fő szellemi tevékenységet végez.

ÜZLETI JELENTÉS

11. Tájékoztató az Alap irányító testületeiről

Az Alapot héttagú igazgatóság irányította, (2013 évben az Igazgatóság öt tagú). A tagok jelölése vagy kinevezése 3 évre szól. Az Igazgatóság tagjainak mandátuma 2012. november 20-án járt le.

Az Igazgatósági tagjai és elnöke 2009. november 20-tól 2012. november 20-ig:

Dr. Bathó Ferenc	elnök	(a pénzügyminiszter által kinevezett tag) *
Dr. Pecze Ibolya		(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)*
Kocsis Enikő		(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Rozsi Éva Judit		(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Szűcs László		ügyvezető igazgató
Nagy Csaba		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)
Fórizs Sándor		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)

*- al jelöl tagok 2012 március 01-én lemondtak igazgatósági tagságukról

Az új Igazgatósági tagjai és elnöke 2012. november 20-tól:

Dr. Batho György	elnök	(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett tag) 2013.ápr.2-től
Dr. Sík László		(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett tag) 2013.ápr.2-től
Nagy Csaba		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)
Fórizs Sándor		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)
Dr. Szűcs László		ügyvezető igazgató

Az ellenőrző bizottság tagjai és elnöke 2009. november 20-tól 2012. november 20-ig:

Gondos Judit	elnök	(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Rézmovits Ádám		(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Erdélyi Rudolf Zalán		(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett tag) 2011.febr.15-től

Az ellenőrző bizottság új tagjai és elnöke 2013. április 2-től:

Dr. Nesztor Tamás	elnök	(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett tag)
Erdélyi Rudolf Zalán		(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett tag)
Batta Kálmán		(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett tag)

11.1. Az Alap működésének feltételei 2012. évben

A Pénztárak Garancia Alapja gazdálkodásának feltételeit 2012-ben is a tagintézetek gazdasági helyzetének alakulása határozta meg.

A magánnyugdíjpénztárak tagdíjbevétele nem volt ismeretes negyedéves jelentések hiányában, ugyanígy az Alapnak sem volt garanciadíj-bevétele, mert a garanciadíj mértéke 0 % volt.

Az Alap bevétele 2012-ben a vagyon befektetéséből származó hozam volt.

A garanciális vagyon (a saját tőke) a pénzügyi év elején és végén is 0,86 milliárd forint volt.

Garanciális kifizetés 2012-ben nem volt.

11.2. Az Alap Igazgatósága által 2012. évre megállapított feladatok

A 2012. évben az igazgatóság 3 ülést tartott és 1 határozatot hozott.

- a 2012. évi beszámoló elfogadását,
- a 2012. évi működési költség jóváhagyása

A 2012. év feladatteljesítések közül a fontosabbak a következők voltak:

- Az igazgatóság korábbi határozataiban foglaltak végrehajtása.
- Az Igazgatóság feladat-meghatározásának megfelelően a 2012. évben is a munkaszervezet negyedévente pénzügyi beszámolót készített a bevételek, a vagyon és a működési költségek alakulásáról.
- A munkaszervezet elhelyezése és folyamatos működésének biztosítása

11.3. Az Alap működési költségvetése

A Pénztárak Garancia Alapja a munkaszervezet működését 2012. évben a hozamból finanszírozta. Tervezett bevétele az Alapnak nem volt.

Bevételek

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Tény 2011	Terv 2012	Tény 2012	2012.Tény/ Terv %
Garanciális bevételek	17 200	0	0	0,00%
Egyéb bevételek	64	0	214	0,00%
Pénzügyi bevételek	675 265	0	92 370	0,00%
Rendkívüli bevételek	0	0	0	0,00%
Összesen	692 529	0	92 584	0,00%

A 2012. évi működési költségvetés fő kategóriái az alábbiak szerint alakultak:

Működési kiadások*adatok: ezer forintban*

Megnevezés	Tényleges 2011	Terv 2012	Tényleges 2012	2012 Tény/ Terv %
Anyagijellegű ráfordítások	31 315	22 903	20 888	91,20%
Személyi jellegű ráfordítások	84 096	63 610	64 562	101,50%
Egyéb ráfordítások	55	0	168	0,00%
Felhalmozás jellegű kiadás	0	0	0	0,00%
ÖSSZESEN	115 466	86 513	85 618	98,97%

2012. év működési kiadásai tényleges és tervezett adatai lényegesebb eltérésének indoklása:

A működési kiadások felhasználásának összefoglaló megállapítása

Az Alap működés kiadásának összege 2012. évben 85 618 ezer forint volt. Ez az összeg 99 %-a a tervezett összegnek.

Az Alap székhelyváltozása miatt a költözéssel kapcsolatban további költségek merültek fel, amelyek 2012 évre nem voltak tervezve, ezért ezen költségsorok meghaladták az időarányos tervezett összeget. Ennek ellenére az összes működési költség alatt maradt a tervezettnek

Anyagi jellegű költségek

Az anyagi jellegű költségsor – energiaköltség, irodaszerek, hírlapok, üzemanyag, futárszolgálat 110,2 %-a az időarányos tervezett összegnek. Az összeg tartalmazza a költözés fuvar költségét (705 EFt) is.

Bérleti díjak

A 2012. I-IV. negyedévi irodabérleti díj számlázása és kifizetése megtörtént. A költségsor 109,2 %-a a tervezett összegnek az alábbi okok miatt:

- A bérleti díjakat 2012 évben csak augusztus 31-ig azaz 8 hónapra tervezte az Alap a jogszabályok által teremtett bizonytalansági tényezők miatt,
- az előző bérleti szerződés 2012.08.31-ig tartott. A bérleti díj viszonyítási alapja így alacsonyabb, mintha 12 hónapra szólna a terv.

Karbantartási és javítási költségek

A karbantartási- és javítási költségsor az időarányos tervezett összegnek 121,6 %-a. Ezen a költségsoron került elszámolásra a költözéssel illetve az új irodahelység kialakításával, számítástechnikai eszközeinek beszerelésével kapcsolatban felmerült költség.

A hirdetés és továbbképzés költségei

A tervezett hirdetési, továbbképzési és konferenciák költségsora csak 25,9 %-a a tervezett összegnek, mert csak 2013. évben kerülnek megjelenésre a közzétett anyagok.

Posta és telefonköltségek

A posta és telefonköltségek elszámolt tényleges összege 77,8 %-a a tervezett összegnek.

Utazási és kiküldetési költségek

Ez a költségsor 2012. I-IV. n. évben nem tartalmaz kiadást.

Szakértői díjak

A szakértői díj (953 E Ft) költségsora tartalmazza a könyvvizsgálat 2012. év díjának összegét.

Pénzügyi befektetések és szolgáltatási díjak

A költségsor 867 E Ft forint, 80 %-a a tervezett összegnek.

Biztosítási díjak, egyéb díjak, tagsági díjak

A költségsor jellemzően a vagyon- és a gépkocsi biztosítás összegét (407 E Ft) tartalmazza.

Költségként elszámolható adók, kezelési díjak

Ezen a költségsoron a cégautó adót és a kezelési díjakat számolja el az Alap. 2012. I-IV. negyedévben a tervezett összeg 56,3 %-a került felhasználásra.

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítás 49 336 ezer forintot tesz ki, mely összeg az időarányos tervezett költség 100,3 %-a

A személyi jellegű ráfordítások mindösszesen a bérjárulékokkal együtt költségsor is csak 101,5 %-a a tervezett összegnek.

Össességében tehát a működési kiadás 2012. évben 98,8 %-a a tervezett összegnek.

11.4. Az Alap 2013. évi költségvetése

Az Alap működésének pénzügyi feltételeit:

- az 1997. évi magánnyugdíjakról szóló LXXXII törvény,

- a törvény által meghatározott keretek között az Igazgatóság által megállapított garanciadíj-mértéke,
- a tagpénztárak gazdasági helyzetének alakulása és
- a várható kifizetések nagysága határozza meg.

Az Alap működésének pénzügyi feltételeit 2013. évben nagymértékben meghatározza a pénztárak helyzete. A kormány a magánnyugdíjpénztári tagokat visszairányította az állami nyugdíjrendszerbe 69 ezer tag kivételével. A beszámoló készítésének időpontjában még nem voltak ismeretesek a meglévő Magánnyugdíjpénztárak és a Pénztárak Garancia Alapja további működésére vonatkozó jogszabályok. 2013. januárban az Alap a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó garanciális kifizetésekre fordítható eszközöket átadta a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap számára.

A garanciális vagyon várható alakulása

A **garanciális vagyon** a 2013. év végére, - de év közepére sem - a lehetséges jogszabályok ismerete nélkül nem becsülhető. Amennyiben a jelenlegi jogszabályok nem változnak a Saját tőke 600 millió forint körül alakul.

A mellékelt kimutatás adatai szerint az Alap 2013. évben működési kiadásokra a 2012 évi tervezett költségnek 71,5 %-át tervezi 61,90 millió forint összegben.

adatok: millió forintban

Megnevezés	2012.év terv	2013.év* terv	Változás %
Személyi jellegű kifizetések	49,16	37,58	76,44 %
Járulékok	14,45	11,20	77,51 %
Dologi költségek	22,90	13,13	57,34%
Felhalmozás jellegű kiadás	0,00	0,00	0,00
Összesen	86,51	61,91	71,56 %

* megj. Az Igazgatóság elnöke által ismert, de az Igazgatóság által még jóvá nem hagyott 2013.évi terv.

Személyi jellegű kiadások

Az Alap a lehetséges megszűnésével kapcsolatos kifizetésekre, valamint felmentésekre, végkielégítésekre további 49,2 millió forintot elkülönít.

Az Alap működési költségvetésének legnagyobb hányadát változatlanul a személyi jellegű kiadások teszik ki. Az Alap a béreket nominális szinten tartással és reálérték csökkenéssel

tervezte 2013.évben is. A további infláció emelkedés ellenére is a 2008. évi szinten tartja az az Alap alapbérekét 2013 évben is.

A személyi jellegű kiadásoknak a munkaszervezetre eső részét a munkaszerződések tartalma határozza meg.

A személyi jellegű egyéb kifizetések között olyan csökkentett juttatások szerepelnek, amelyek nagy része kedvezményes adózás mellett adhatók a mindenkori minimálbér erejéig.

Járulékok

Ez az összesített költségsor 11,20 millió forint, az Alap alkalmazottai tervezett kifizetések adó és járulékvonzatait tartalmazza.

Dologi kiadások

A 2013. évre tervezett dologi jellegű kiadások összege az Alap terveiben a 2012. évi szintnek 57,34 %-a.

Az anyagi jellegű költségeknél a 3 %-os infláció mellett 34%-os csökkenést tervezett, a bérleti díjak tervezése során az árfolyamkockázatot, az infláció növekedést vette figyelembe az Alap.

A karbantartás és javítási költségek tervezése során 13,8 %-os csökkenést tervezetünk, a szolgáltatók által jelzett áremelkedés sem került tervezésre, ami önmagában költségcsökkentést jelent.

A hirdetések költségsoron a közzététel díjai kerültek figyelembevételre.

A pénzügyi befektetések és szolgáltatási díjak növekedését a letétkezelő váltásból eredő tranzakciós díjak emelkedése, valamint a tervezett átlagos lekötött tőke nagyságának alakulása befolyásolja. 2013. évre változatlan a vagyonkezelői díjmérték.

A szakértői díjak tervezésénél az Alap a törvényi kötelezettségű könyvvizsgálói várható kiadást tervezte.

A biztosítási díjak tervezése feltétlen javasolt előre nem látható károk keletkezése miatt.

A posta és telefonköltségeket az infláció mértékének emelkedése mellett 40 %-os csökkentés mellett tervezte az Alap.

A dologi költségek között meghatározó nagyságrendet képvisel a bérleti díj mintegy 4,5 millió forint, amely összeget akkor is ki kell fizetni, ha az Alap korábban megszűnik.

Felhalmozás

Az Alap 2013. évi terveiben nem szerepel felhalmozás jellegű kiadás.

12. A PGA várható garanciális kifizetési kötelezettségeiről

1. A 2012. évet terhelő garanciális kifizetések

A PGA az Mpt 89. § (1)-(7) bekezdésben rögzített okok miatti garanciális kifizetést a 2012. évben nem teljesített, és a beszámoló készítésének az időpontjáig nem is érkezett olyan információ, amelynek értelmében számítani lehetne arra, hogy ilyen kifizetést el kell számolni a 2012. évet terhelő ráfordítások között.

A PGA az Mpt (a 2012. évi CLXXVIII. törvény 353. §-ával módosított) 89. § (8) bekezdése értelmében, 2012-ben megállapította a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó, garanciális kifizetésekre fordítható pénzeszközeinek összegét, és azt átadta a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapnak. A megmaradt garanciális pénzeszközök a magánnyugdíj-pénztárak (a visszalépés lebonyolítása utáni) együttes fedezeti tartalékának a 0,4 %-át tették ki. Ez a garanciális fedezet 2012-ben 300-310 tagnak az átlagos, magánnyugdíj-pénztárral szembeni követelését fedte le. Ha valamely pénztárnál (vagy több pénztárnál, egyszerre) ennél súlyosabb kihatású garanciális esemény következett volna be, akkor azt a PGA csak rendkívüli garanciadíj kiszabásával lett volna képes fedezni.

2. Az Alap 2013-ben várható kötelezettségei

Az Mpt. megadja a lehetőséget, hogy azok a magánnyugdíj-pénztári tagok, akik a pénztáruk megszűnésekor nem nyilatkoznak más magánnyugdíj-pénztárba való átlépésükről (egyéni számlakövetelésük jogszabály szerinti részének a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap javára történő átadása mellett) visszakerüljenek a teljes összegű társadalombiztosítási nyugdíjat biztosító rendszerbe. A magánnyugdíj-pénztári vagyonátadáshoz valószínűleg hozzá fog kapcsolódni a PGA garanciális kifizetésekre fordítható eszközei társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó részének az NyAA-ba való átutalása. Azt, hogy a PGA megmaradó garanciális eszközei a megmaradó garanciális kötelezettségekre meddig nyújtanak önmagukban fedezetet, és mikor válik szükségessé rendkívüli garanciadíj fizetése, csak az említett eszközátadás részletes szabályainak az ismeretében lehet majd értékelni.

13. A PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJÁT ÉRINTŐ 2012. ÉVI JOGSZABÁLYI VÁLTOZÁSOKRÓL

A.) Jogsabályok

I. 2012. évben hozott és 2012. évre hatályos rendelkezéseket tartalmazó jogi normák:

Az egyes adótörvények és azzal összefüggő egyéb törvények módosításáról szoló 2012. évi CLXXVIII. törvény 353. §-a.

353. § A magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szoló 1997. évi LXXXII. törvény (továbbiakban: Mpt.) 89. § (8) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(8) A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: PSZÁF) az egyes magánnyugdíjpénztárak társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe 2012. március 31-ig visszalépő és a vissza nem lépő magánnyugdíjpénztár tagjainak számáról 2012. november 30-áig értesíti a Pénztárak Garanciaalapját. A Pénztárak Garanciaalapja a PSZÁF értesítése alapján megállapítja a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó garanciális kifizetésekre fordítható pénzeszközeinek összegét, és annak eszközfedezetét az értesítés kézhezvételét követő hónap utolsó napjáig a portfólión belüli eszközaránynak megfelelően adja át a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapnak. A Pénztárak Garanciaalapja a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapnak átadott, garanciális kifizetésekre fordítható pénzeszközeinek egy tagra jutó összegét az eszközátadást követő 15 napon belül közli a magánnyugdíjpénztárakkal.”

Hatályba lépett 2012. XI. 30-án

II. 2012. évben hozott és 2013. évben érvénybe lépő rendelkezések:

Az egyes törvényeknek a központi költségvetésről szoló törvény megalapozásával összefüggő, valamint egyéb célú módosításáról szoló 2012. évi CCVIII. törvény 15. § (1) – (4) bekezdései

(1) A magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szoló 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban: Mpt.) 94. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) Az Alapot öttagú igazgatóság irányítja.”

(2) Az Mpt. 94. § (2) bekezdés c) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Az igazgatóság tagja:)

„c) az Alap tagjaitól független szakemberek közül a Felügyelet javaslata alapján a nyugdíjjárulék- és nyugdíjbiztosítási járulékfizetés szabályozásáért felelős miniszter által kinevezett két személy.”

(3) Az Mpt. 94. § (6) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(6) Az igazgatóság elnöke az igazgatóság tagjai közül a Felügyelet javaslata alapján a nyugdíjjárulék- és nyugdíjbiztosítási járulékfizetés szabályozásáért felelős miniszter által kinevezett személy.”

(4) Az Mpt. 94. § (9) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(9) Az igazgatóság akkor határozatképes, ha az ülésen legalább három tag jelen van. Az igazgatóság a határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt.”

Hatályba lépett 2013. I. 1-ején.

B.) PGA belső szabályzat

Az Igazgatóság 2012. év folyamán nem módosította a szabályzatokat.

Az Ellenőrző Bizottság 2012. év folyamán nem módosította a szabályzatát.

C.) Ügyvezető Igazgatói utasítás

2012. év folyamán nem került kiadásra.

D.) Jogértelmezés

2012. év folyamán nem került kiadásra.

A beszámolót aláírni jogosultak adatai:

Dr. Bathó György
elnök
Budapest

Dr. Szűcs László
ügyvezető igazgató
Budapest

Budapest 2013. június 10.

Dr. Bathó György

Dr. Szűcs László

14. Mellékletek, grafikonok

A Pénztárak Garancia Alapja tagjai

Sorszám	A Pénztár neve	A tevékenységi engedély időpontja
1	Aegon Magyarország Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.01.14.
2	Allianz-Hungária Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1997.12.16.
3	Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.03.11.
4	AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.03.26.
5	Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár	1998.03.24.
6	Dimenzió Magánnyugdíjpénztár	1998.03.16.
7	Életút Első Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.08.11.
8	Erste Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.05.13.
9	Honvéd Nyugdíjpénztár Magánnyugdíjpénztári Ágazat	1998.05.07.
10	ING Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.02.20.
11	MKB Nyugdíjpénztár	1998.06.09.
12	OTP Bank Nyrt Magánnyugdíjpénztára	1998.01.20.
13	Quaestor Országos Magánnyugdíjpénztár	1998.11.09.
14	Pannónia Magánnyugdíjpénztár	2011.07.01.
15	Vasutas Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.05.04.

Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók

Pénztárak Garancia Alapja	Bázis évre 2011.12.31	Tárgy évre 2012.12.31
Befektetett eszközök aránya =		
$\frac{\text{Befektetett eszközök} \times 100}{\text{Összes eszköz}}$	0%	0%
Forgóeszközök aránya =		
$\frac{\text{Forgóeszközök} + \text{aktív időbeli elhatárolás} \times 100}{\text{Összes eszköz}}$	100%	100%
Tőkeerősség (saját tőke aránya) =		
$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Mérleg főösszege}}$	94%	99%
Mérleg szerinti eredmény aránya a saját tőkéhez viszonyítva =		
$\frac{\text{Mérleg szerinti eredmény} \times 100}{\text{Saját tőke}}$	-1218%	1%
Kötelezettségek aránya =		
$\frac{\text{Kötelezettségek} \times 100}{\text{Mérleg főösszeg}}$	2%	0%
Befektetett eszközök fedezete =		
$\frac{\text{Saját tőke} \times 100}{\text{Befektetett eszközök}}$	33100%	71805%
Forgótőke, saját tőke aránya =		
$\frac{\text{Forgótőke} \times 100}{\text{Saját tőke}}$	102%	99%
Likviditási mutató =		
$\frac{\text{Forgóeszközök} \times 100}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	4444%	26640%
Eszköz arányos jövedelmezőség =		
$\frac{\text{Eredmény} \times 100}{\text{Eszközök összesen}}$	-1147%	1%

Éves beszámoló 2012

A portfólió mozgás szerinti alakulása

2012. évben

könyv szerinti értéken

Vagyongkezelő/ Értékpapírok	PIONEER				OTP				Mind-
	Államkötvény	Kincstárjegy	MNB kötvény	Összesen	Államkötvény	Kincstárjegy	MNB kötvény	Összesen	összesen
Nyitóérték (2012.01.01.)	134 301 039	37 766 084		172 067 123	138 400 020	32 703 751	21 258 164	192 361 935	364 429 058
Visszaírt értékvesztés				0				0	0
Beszerzés	51 601 598	113 420 028	16 325 555	181 347 181	24 092 516	50 591 078	508 667 491	583 351 085	764 698 266
Átkötés vétel	167 335 105	39 284 241		206 619 346	136 464 315	118 896 405	61 190 864	316 551 584	523 170 930
Lejárat	12 505 958	50 489 560		62 995 518		18 490 050	133 393 877	151 883 927	214 879 445
Értékesítés	25 572 507	62 320 412	16 325 555	104 218 474	42 276 246	10 496 112	377 746 204	430 518 562	534 737 036
Átkötés eladás	147 824 172	38 376 139		186 200 311	120 216 290	101 116 458	79 976 438	301 309 186	487 509 497
Értékvesztés	0	0		0				0	0
Záróérték(2012.12.31.)	167 335 105	39 284 242	0	206 619 347	136 464 315	72 088 614	0	208 552 929	415 172 276

*A vagyonkezelők által elért eredmények***2012. évben**

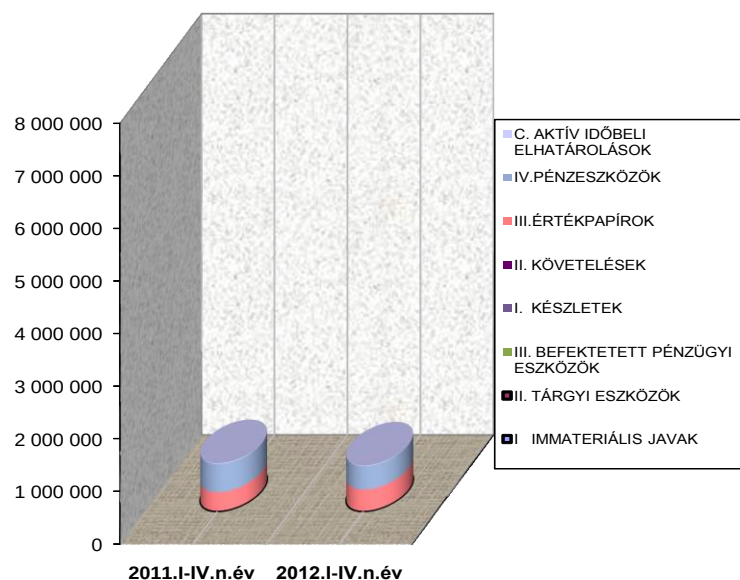
Az eredmény forrása	PIONEER			OTP			Összes
	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény	eredmény
Magyar államkötvény árfolyamnyereség	25 819 338		25 819 338	2 039 101		2 039 101	27 858 439
Magyar államkötvény árfolyamveszteség			0			0	0
Magyar államkötvény kamatbevétel	5 083 007		5 083 007	26 417 697		26 417 697	31 500 704
Diszkont állampapír árfolyamnyereség	4 134 472		4 134 472	3 874 347		3 874 347	8 008 819
Diszkont állampapír árfolyamveszteség		26 990	-26 990			0	-26 990
Visszaírt értékvesztés			0			0	0
Vagyonkezelői díj		284 475	-284 475		250 399	-250 399	-534 874
Letétkezelői díj		52 810	-52 810		52 512	-52 512	-105 322
Tranzakciós díj		60 745	-60 745		127 062	-127 062	-187 807
Összesen	35 036 817	425 020	34 611 797	32 331 145	429 973	31 901 172	66 512 969

Éves beszámoló 2012

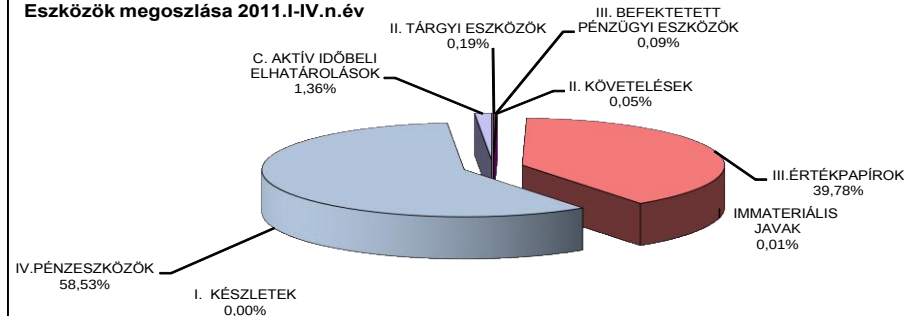
Eszközök összetétel és állományváltozása

Megnevezés	2011. I-IV.negyedév	2012. I-IV.negyedév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2011.I-IV.n.év	2012.I-IV.n.év		2011. I-IV.n.év=100
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	49	7	0,01%	0,00%	-42	14,29%
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	1 754	598	0,19%	0,07%	-1 156	34,09%
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	805	605	0,09%	0,07%	-200	75,16%
I. KÉSZLETEK	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
II. KÖVETELÉSEK	441	1 518	0,05%	0,17%	1 077	344,25%
III. ÉRTÉKPAPÍROK	364 429	415 172	39,78%	47,50%	50 743	113,92%
IV. PÉNZESZKÖZÖK	536 268	445 905	58,53%	51,01%	-90 363	83,15%
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	12 448	10 268	1,36%	1,17%	-2 180	82,49%
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN	916 194	874 073	100,00%	100,00%	-42 121	95,40%

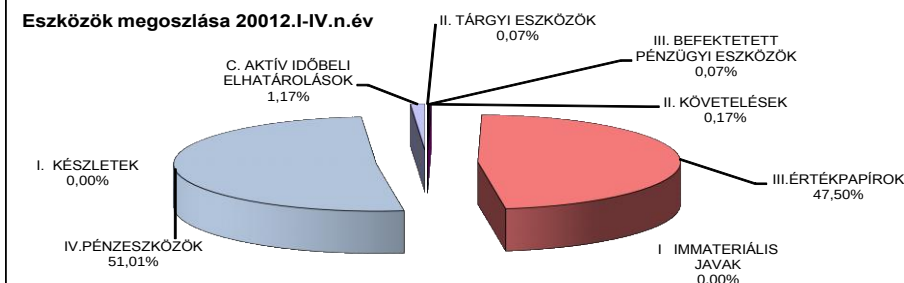
Eszközök alakulása



Eszközök megoszlása 2011.I-IV.n.év



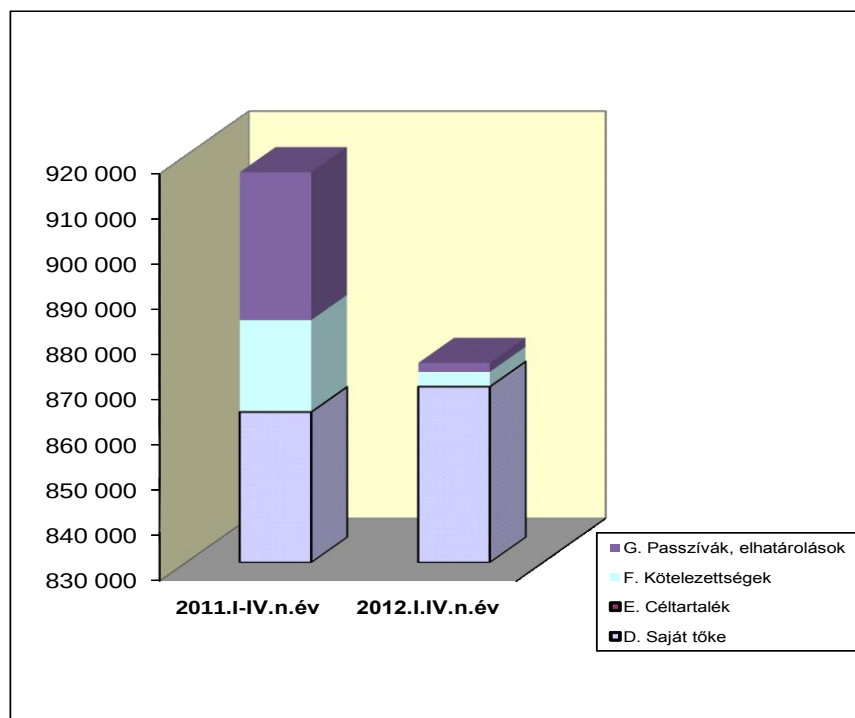
Eszközök megoszlása 2012.I-IV.n.év



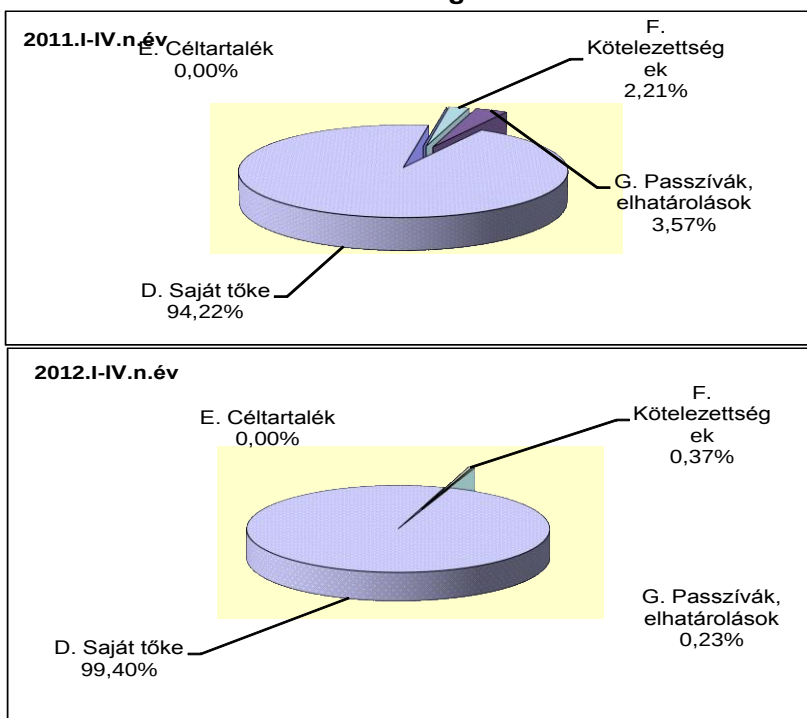
Források összetételének alakulása

Megnevezés	2011. I-IV.negyedév	2012. I-IV.negyedév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2011.I-IV.n.év	2012.I-IV.n.év		2011. I-IV.n.év=100
D. Saját tőke	863 244	868 839	94,22%	99,40%	5 595	100,65%
E. Céltartalék	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
F. Kötelezettségek	20 277	3 238	2,21%	0,37%	-17 039	15,97%
G. Passzívák, elhatárolások	32 673	1 996	3,57%	0,23%	-30 677	6,11%
Források(passzívák) összesen	916 194	874 073	100,00%	100,00%	-42 121	95,40%

Források összetétele



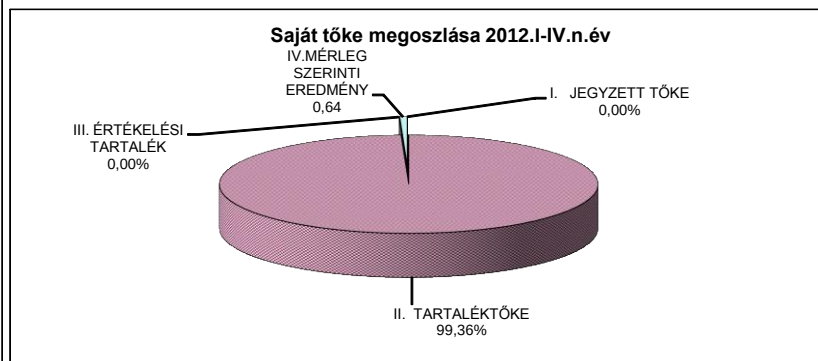
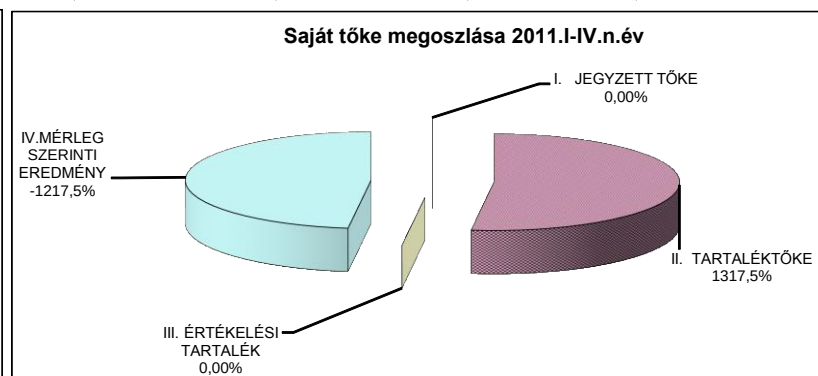
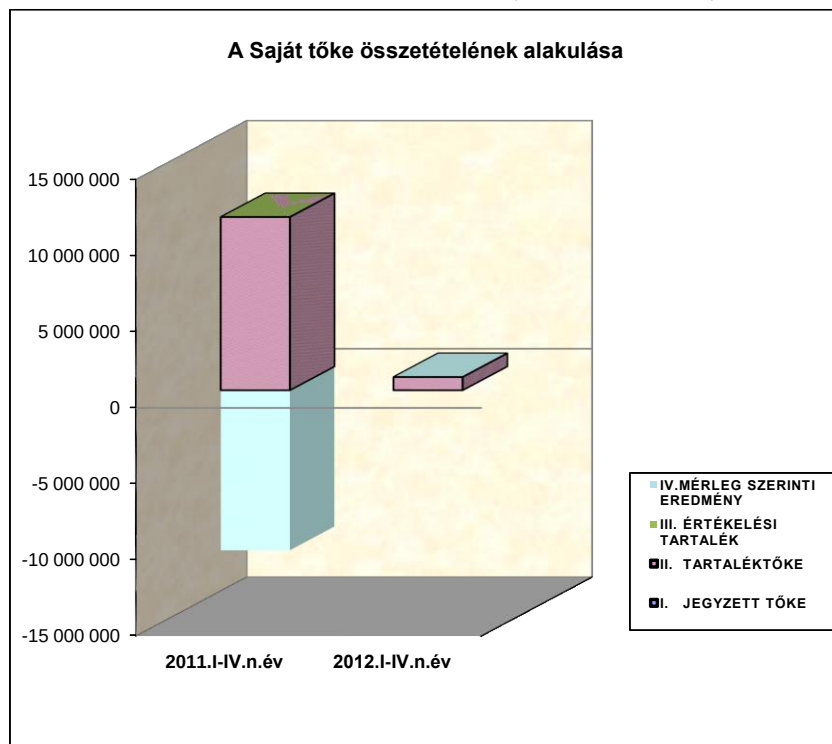
Források megoszlása



Éves beszámoló 2012

Saját tőke összetétel és állományváltozása

Megnevezés	2011. I-IV.negyedév	2012. I-IV.negyedév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2011.I-IV.n.év	2012.I-IV.n.év		2011. I-IV.n.év=100
I. JEGYZETT TŐKE	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
II. TARTALÉKTŐKE	11 373 251	863 244	1317,50%	99,36%	-10 510 007	0,00%
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
IV.MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-10 510 007	5 595	-1217,50%	0,64%	10 515 602	-0,05%
D. SAJÁT TŐKE	863 244	868 839	100,00%	100,00%	5 595	100,65%



Ráfordítások összetétel és állományváltozása

Megnevezés	2011. I-IV.negyedév	2012 I-IV.negyedév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2011.I-IV.n.év	2012.I-IV.n.év		2011. I-
Anyagjellegű ráfordítások	31 315	20 888	26,65%	24,02%	-10 427	66,70%
Személyi jellegű ráfordítások	84 096	64 562	71,58%	74,24%	-19 534	76,77%
Értékcsökkenési leírás	2 020	1 344	1,72%	1,55%	-676	66,51%
Egyéb ráfordítások	55	168	0,05%	0,19%	113	305,45%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	117 486	86 962	100,00%	100,00%	-30 524	74,02%

