

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	13
2.1. A könyvvezetés jogszabályi alapja	13
2.2. A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések	13
2.3. Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai	14
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	21
4.1. A saját tőke eredet szerinti alakulása	21
4.2. Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása	21
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	23
5.3. A működéssel kapcsolatos ráfordítások részletes bemutatása	24
6. Cash Flow kimutatás	27
7. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása	28
7.1. A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele	28
7.2. Az értékpapír portfólió bemutatása, a vagyonkezelő munkája	29
8. Portfóliókezelői teljesítmények alakulása	29
9. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett események	33
10. Munkaügyi adatok és a tisztségviselők juttatásai	33
11. Üzleti jelentés	34
12. Biztosításmatematikai jelentés	39
13. Jogszabályi változások	40
14. Mellékletek – Grafikonok	43

Könyvvizsgálói jelentés

Éves beszámoló 2013



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

Statistikai számjel

Pénztárak Garancia Alapja

1055 Budapest Honvéd utca 13-15

Cím

Éves beszámoló

2013.

I. Mérleg

II. Eredménykimutatás

Keltezés: Budapest, 2014. március 06.

Cégszerű aláírás

Éves beszámoló 2013

Pénztárak Garancia Alapja

I. MÉRLEG

2013.12.31

ezer Ft-ban

Ssz.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1 210	0	690
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	7	0	0
03.	1. Vagyoni értékű jogok	7	0	0
04.	2. Szellemi termékek		0	
05.	3. Immateriális javakra adott előleg		0	
06.	4. Immateriális javak értékhelyesbítése		0	
07.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	598	0	285
08.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		0	0
09.	2. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	598	0	285
10.	3. Beruházások, felújítások		0	
11.	4. Beruházásokra adott előlegek		0	
12.	5. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		0	
13.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	605	0	405
14.	1. Egyéb tartósan adott kölcsönök	605	0	405
15.	2. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	
16.	B) FORGÓESZKÖZÖK	862 595	0	632 821
17.	I. KÉSZLETEK	0	0	
18.	II. KÖVETELÉSEK	1 518	0	1 364
19.	1. Tagpénztárakkal szembeni követelések	0	0	0
20.	a) garancia díj követelések		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	1 518	0	1 364
29.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	415 172	0	631 018
30.	1. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	415 172	0	631 018
31.	a) államkötvény	303 799	0	494 197
32.	b) kincstárjegy	111 373	0	136 821
33.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	445 905	0	439
34.	1. Pénztár, csekkek	7	0	332
35.	2. Bankbetétek	445 898	0	107
36.	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	10 268	0	12 229
37.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	9 820	0	11 654
38.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	448	0	575
39.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	874 073	0	645 740

Pénztárak Garancia Alapja

MÉRLEG

2013.12.31

ezer Ft-ban

Ssz.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
40.	D) SAJÁT TŐKE	868 839	0	640 500
41.	I. JEGYZETT TŐKE	0	0	0
42.	II. TARTALÉKTŐKE	863 244	0	868 839
43.	III. ÉRTÉKELESI TARTALÉK		0	
44.	IV. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5 595	0	-228 339
45.	E) CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
46.	F) KÖTELEZETTSÉGEK	3 238	0	4 219
47.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		0	
48.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 238	0	4 219
49.	1. Tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek		0	58
50.	2. Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök		0	
51.	3. Állammal szembeni kötelezettségek		0	
52.	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 238	0	4 161
53.	G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 996	0	1 021
54.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		0	
55.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 996	0	1 021
56.	3. Halasztott bevételek	0	0	0
57.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	874 073	0	645 740

Pénztárak Garancia Alapja

II. EREDMÉNYKIMUTATÁS

2013.12.31

ezer Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	01. Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	0	0	0
02.	Ebből: garanciadíjbevétel		0	0
03.	02. Rendkívüli tagpénztári befizetések		0	
04.	03. Pénztártagok jogi képviselőért felszámított díjak		0	
05.	I. Garanciális bevételek (01+02+03)	0	0	0
06.	II. Egyéb bevételek	214	0	3
07.	Ebből: visszaírt értékvesztés		0	
08.	04. Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások		0	
09.	05. Pénztártagok jogi képviselővel 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	0	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.	0		221 722
15.	III. Garanciális ráfordítások(04+05+06+07)	0	0	221 722
16.	08. Anyagjellegű ráfordítások	20 888	0	12 882
17.	09. Személyi jellegű ráfordítások	64 562	0	46 958
18.	10. Értékcsökkenési leírás	1 344	0	320
19.	IV. Működéssel kapcsolatos ráfordítások (8+9+10)	86 794	0	60 160
20.	V. Egyéb ráfordítások	168		56
21.	Ebből: értékvesztés		0	
22.	A. Szokásos tevékenység eredménye (I+II-III-IV-V)	-86 748	0	-281 935
23.	11. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		0	
24.	12. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	56 502	0	32 411
25.	13. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	35 867	0	21 935
26.	VI. Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13)	92 369	0	54 346
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	27	0	750
31.	VII. Pénzügyi műveletek ráfordításai (14+15+16+17)	27	0	750
32.	B. Pénzügyi műveletek eredménye(VI-VII)	92 342	0	53 596
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)	5 594	0	-228 339

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános rész

1.1. A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása

Az intézmény neve: Pénztárak Garancia Alapja

Székhelye: 1055 Budapest Honvéd u.13-15.

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: UniCredit Bank Hungary Zrt

Az Alap letétkezelője: UniCredit Bank Hungary Zrt

Az Alap vagyonkezelője: PIONEER Alapkezelő

OTP Alapkezelő

Az Igazgatóság elnöke:

Dr. Bathó György*

a Nemzetgazdasági Minisztérium

Az Igazgatóság tagjai:

Dr.Szűcs László

az Alap ügyvezető igazgatója

Dr. Sík László*

a Nemzetgazdasági Minisztérium

Fórizs Sándor

a Pénztárszövetség képviselője

Nagy Csaba **

a Pénztárszövetség képviselője

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.április 2. napjától.

** 2012. nov.26-ig 2013 szeptemberben lemondott.

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 törvényességi felügyeletet ellátó szerv 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. A jogalkotó 2013. szeptember 16-ai döntésével 2013. október 1-jei hatállyal összevonta a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét a Magyar Nemzeti Bankkal.

Az Alap működését az Mpt. 96.§ (1) szerint három tagú ellenőrző bizottság felügyeli, amelynek tagjait a Felügyelet Elnöke javaslata alapján a járulékfizetés szabályozásáért 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 2011. évtől nincs garanciadíj bevétele.

2013. december 31-ig a magánnyugdíjpénztári tagok -62 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.

Éves beszámoló 2013

A Pénztárak Garancia Alapja a hazai gazdasági környezetben tizenhat 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	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Pénztárak	22	18	18	18	19	19	20*	19	18	17	15	8
Taglétszám(ezer fő)	2 213	2 304	2 403	2 511	2 655	2 788	2 949	3019	3115	97	69	62

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

2013. év végén a magánnyugdíjpénztári ágazatban 62 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	2013
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	0,2
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	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	193,00

(Forrás: Felügyeleti elemzés, MNYP jelentések)

A magánnyugdíjpénztáraknak 2013, 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 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: 2013. 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 2013

- 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 visszairása:

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 visszairása 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.

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 hív.	Megnevezés	Összeg 2012. 12.31.	Összeg 2013.12.31.	Változás %	Megoszlás % 2012.12.31.
A.	Befektetett eszközök	1 210	690	57,02%	0,11%
B.	Forgóeszközök	862 595	632 821	73,36%	98,00%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	10 268	12 229	119,10%	1,89%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	874 073	645 740	73,88%	100,00%
D.	Saját tőke	868 839	640 500	73,72%	99,19%
F.	Kötelezettségek	3 238	4 219	130,31%	0,65%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	1 996	1 021	51,16%	0,16%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	874 073	645 740	73,88%	100,00%

Az egyes eszközcsoportokon belül a legkevésbé likvid eszközök részaránya a befektetett eszközöké, mindössze 0,11 %.Az eszközök 98 %-át a forgóeszközök teszik ki, ezen eszközcsoporton belül jelentős nagyságrendű az értékpapírállomány, amelynek részaránya az eszközök között 97,7 %.

A forrás oldalon a Saját tőke 26 %-kal csökkent mert az Alap magánnyugdíj pénztári tagok társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe való visszalépése miatt könyv szerinti értéken 221 722 ezer Ft-ot átadott a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap számára.

3.2. Befektetett eszközök

3.2.1. Immateriális javak

Az immateriális javak mérleg során a szellemi termék már nem szerepel, mert a beszerzett szoftverek értéke értékcsökkenési leírásként elszámolásra került.

3.2.2. Tárgyi eszközök

Az összes eszközök 0,04 %-át kitevő tárgyi eszközök között tartja nyilván az Alap a szervezet működéséhez szükséges bútorokat, számítástechnikai-ügyviteltechnikai berendezéseket és a járművet (Mellékletek: Eszközök összetétele).

Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgása 2013. évben

adatok: ezer Ft-ban

Bruttó érték	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések, felszerelések	Beruházás	Kis értékű eszközök	Összesen
Nyitó	1 442	0	22 537	146	1 423	25 548
Növekedés						0
Csökkenés			2 588	146	202	2 936
Záró	1 442	0	19 949	0	1 221	22 612
Halmozott értékcsökkenés						
Nyitó	1 435	0	21 940	145	1 423	24 943
Növekedés	7		313			320
Csökkenés			2 589	145	202	2 936
Záró	1 442	0	19 664	0	1 221	22 327
Nettó érték						
Nyitó	7	0	598	0	0	605
Növekedés						
Csökkenés	7		313			320
Záró	0	0	285	0	0	285

A táblázat az alábbi összefüggés alapján készült:

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

2013. évben az Alapnál eszközbeszerzés nem volt.

3.2.3. Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett eszközök között 405 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 2013. december 31-i fordulónapon 58 ezer Ft tartozása volt, amely összeget az Alap pénztár megszűnés miatt már nem tudott visszautalni, így az egyéb kötelezettségek között került elszámolásra.

Egyéb követelések alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2012.12.30	2013.12.31
Elszámolás munkavállalókkal	152	0
Bérleti díj előlege	1 164	1 164
Tartósan adott kölcsönből átsorolás	200	200
Költségvetéssel szemben	2	
Összesen	1 518	1 364

Az egyéb követelés értéke 2013. évben 1 364 ezer forint volt, amely összegből 1 164 ezer Ft a Madách téri bérelt iroda kaucióként kifizetett összege, mely összeg visszautalása 2014 februárban megtörtént. 2014. évben fizetendő lakás célra adott kölcsön esedékes törlesztendő része 200 ezer forint.

3.3.2. Értékpapírok**Az értékpapírállomány alakulása**

adatok: ezer forintban

Megnevezés	2012.12.30	2013.12.31	Változás Ft	Változás 2012=100%
Értékpapírok	415 172	631 018	215 846	151,99%
Értékpapír értékvesztés	0	0	0	0,00%
Értékvesztés visszairás	0	0	0	0,00%
Összesen	415 172	631 018	215 846	151,99%

Éves beszámoló 2013

A Pénztárak Garancia Alapja a vagyonát hazai állampapírokban, pénzeszközökben köteles tartani. A magyar államkötvények és diszkont állampapírok nettó beszerzési értéken 2013. december 31. napján 631 018 ezer Ft volt, 52 %-kal magasabb az előző évi állománynál. A növekedés az előző évi pénzeszközök között szereplő betétek állampapírba való, és a hozamok újra befektetéséből ered.

Értékvesztést nem számolt el az Alap.

A vagyonkezelők december 31-én átkötötték a portfólióban lévő értékpapírokat.

3.3.3. Pénzeszközök

Az Alap a mérleg fordulónapján 439 ezer Ft értékben rendelkezett pénzeszközökkel, amelyből 332 ezer Ft készpénz, 107 ezer Ft bankszámlapénz volt.

3.4. Aktív időbeli elhatárolás

adatok:ezer forintban

Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31	Változás 2012=100%
Allampapírok árfolyamnyereségének időarányos része	24	51	213,17%
Allampapírok felhalmozott kamatának időarányos része	9 796	11 603	118,45%
Tárgyévet illető nem realizált bevételek	0	0	0,00%
Tárgyévet követő évet terhelő költségek és ráfordítások	448	575	128,35%
Összesen	10 268	12 229	119,10%

Az aktív időbeli elhatárolás összege 2013. évben 12 229 ezer Ft volt, 19 %-kal több, mint az előző évben.

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 11,7 millió Ft-ot tesz ki.

A tárgyévet követő évet terhelő költségek, 575 ezer Ft a 2013. évben fizetett, de 2014. évet terhelő költségek, mint a biztosítási díj, 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	2012.12.31	Megoszlás%	2013.12.31	Megoszlás%
Saját tőke	868 839	99,40%	640 500	99,19%
Céltartalék	0	0,00%	0	0,00%
Kötelezettségek	3 238	0,37%	4 219	0,65%
Passzív időbeli elhatárolások	1 996	0,23%	1 021	0,16%
Források összesen	874 073	100,00%	645 740	100,00%

4.1. A saját tőke eredet szerinti alakulása

adatok: ezer Ft-ban könyv szerinti értéken

Saját tőke összetevői	2012.12.31	2013.12.31	Változás%
			2012=100%
Jegyzett tőke	0	0	0,00%
Tartalék tőke	863 244	868 839	100,65%
Értékelési tartalék	0	0	0,00%
Mérleg szerinti eredmény	5 595	-228 339	-4081,13%
Saját tőke	868 839	640 500	73,72%

Az Alap saját tőkéje 640,5 millió Ft, 228,3 millió forittal kevesebb, mint az előző évben volt, amelynek az oka a vagyonátadás a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap részére. 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 2013. december 31-én 4 219 ezer forint, mely időbeli változása az alábbiak szerint alakult:

Éves beszámoló 2013

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31	Változás 2012=100%
Belföldi szolgáltatók	279	1 020	366,03%
Adók, közterhek	2 901	3 141	108,27%
Garancia díj visszafizetési kötelezettség	58	58	0,00%
Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettség	0	0	0,00%
Összesen	3 238	4 219	130,30%

4.3. Passzív időbeli elhatárolások

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31	Változás 2012=100%
Befolyt elszámolt bevételek	0	0	0,00%
Költségek elhatárolt összege	1 996	1 021	51,15%
Összesen	1 996	1 021	51,15%

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapján az Alap 1 021 ezer Ft-ot mutatott ki. A passzív időbeli elhatárolások között szerepel a könyvvizsgálat 2013. évre járó díja és a PIONEER Alapkezelő 2013. IV. negyedéves vagyonkezelői díja, a 2013.12 havi letétkezelői és Keler díj, valamint a 2014. május hóban bevallandó 2013. 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	2012.	2013.	Változás 2012=100 %
Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	0	0	0,00%
Rendkívüli tagpénztári befizetések	0	0	0,00%
Pénztártagok jogi képviselétéért felszámított díjak	0	0	0,00%
Garanciális bevételek (1+2+3)	0	0	0,00%
Egyéb bevételek	214	3	1,40%
Pénzügyi műveletek bevételei	92 370	54 346	58,84%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,00%
Összesen	92 584	54 349	58,70%

5.1.1. Díjbevételek

A tagpénztárak felé 2013 évet illető garanciadíj számlázás nem történt, tekintettel arra, hogy az Alap Igazgatósága 2013. évre nem hagyott jóvá garanciadíj kulcsot.

Az eredmény-kimutatás pénzügyi bevétele 54 346 ezer forint volt, mely összegben megjelent 4 442 ezer forint bankkamat is.

5.2. A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2012	2013
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	0	221 722
Garanciális ráfordítások összesen	0	221 722
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	86 794	60 160
Egyéb ráfordítások	168	56
Pénzügyi műveletek ráfordításai	27	750
Rendkívüli ráfordítások	0	0
Ráfordítás összesen	86 989	282 688

Éves beszámoló 2013

A **Garanciális ráfordítások** 2013 évben 221 722 ezer Ft, mely összeg azonos a Nyugdíjreform és Adósságsökkentő Alap részére átadott vagyon könyv szerinti értékével.

Az Alap működésével közvetlenül összefüggő ráfordítás 2013. évben 60 160 ezer Ft volt, 69 %-a a 2012. évinek (Mellékletek: Ráfordítások összetétele és állományváltozása). Az értékpapírok eladása során keletkezett árfolyamveszteség 750 ezer forint volt.

Az 56 ezer Ft egyéb ráfordítás költségvetéssel elszámolt adó volt.

5.3. A működéssel kapcsolatos ráfordítások alakulásának részletezése:

adatok: ezer forintban

Megnevezés	2012	Megoszlás %	2013	Megoszlás %	Változás 2012=100 %
Anyagjellegű ráfordítások	20 888	24,07%	12 882	21,41%	61,67%
Személyi jellegű ráfordítások	64 562	74,39%	46 958	78,06%	72,73%
Értécsökkenési leírás	1 344	1,55%	320	0,53%	23,81%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	86 794	100,00%	60 160	100,00%	69,31%
Egyéb ráfordítások	168		56		

A működési költségek összesen 69 %-a az előző évinek. Az anyagjellegű kiadások 38 %-kal, a személyi jellegűek pedig 27 %-kal maradtak alatta a 2012. évi kiadásoknak.

Éves beszámoló 2013

5.3.1. Az anyagjellegű költségek alakulása

adatok, ezer forintban

Megnevezés	2012	2013	Változás 2012=100 %
Irodaszerek,szám.tech.anyagok,szakkönyv	256	293	114,45%
Közlönyök,hírlapok,szakkönyvek költségei,kiszállítás	119	126	105,88%
Üzemanyag	648	560	86,42%
Elektromos energia	245	0	0,00%
Takarítószeres, takarítás	513	370	72,12%
Szállítás, futárszolgálat, taxi	260	169	65,00%
Bérleti díjak	9 272	3 967	42,78%
Karbantartási –javítási díjak, CD jogtár	3 427	2 058	60,04%
Hirdetés, kezelési költség, tagsági díjak	208	125	60,10%
Oktatás,továbbképzés, konferenciák	51	0	0,00%
Költöztetés	705	0	0,00%
Internet, posta, telefon költségek	2 629	2 401	91,33%
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	953	635	66,63%
Pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak	867	1 551	178,89%
Biztosítási díjak-hatósági díjak	407	414	101,72%
Költségként elszámolható adók	236	213	90,25%
Könyvtárhasználat-kezelési díj	92	0	0,00%
Összesen	20 888	12 882	61,67%

Éves beszámoló 2013

Az anyagjellegű ráfordítások 2013. évben 12 882 ezer forint volt, 61,7 %-a az előző évi kiadásnak. Az összeg az anyagköltségeket, az igénybevett szolgáltatásokat és az egyéb 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 a számítógépek és a szoftverek rendszergazdai díja is 1 470 ezer Ft értékben.

5.3.2. Pénzügyi-, befektetési szolgáltatási díjak

adatok: ezer Ft-ben

Megnevezés	2012	2013	Változás
			2012=100%
Vagyonkezelési díj	535	829	154,95%
Letétkezelési díj	105	184	175,24%
Kéler díj	188	457	243,09%
Bankköltség	39	81	207,69%
Összesen	867	1 551	178,89%

A pénzügyi-, befektetési szolgáltatási díjak 78,9 %-al magasabb, mint a 2012. évi volt, ami a tőzsdai költségek díjának emelkedése miatt van. A vagyonkezeléssel kapcsolatos költséget az éves átlagos lekötött tőke piaci értékének határozza meg, tekintettel arra, hogy 2013 –ban a pénzügyi eszközök között szereplő betétállomány a vagyonkezelőknek került átadásra, portfólióállomány emelkedésével együtt a kezelési költségek is emelkedtek.

5.3.3. Személyi jellegű ráfordítások

A működéssel kapcsolatos ráfordítások közül a legjelentősebb tétel a személyi jellegű ráfordítás, ami a ráfordítások 72,7 %-át teszi ki. Ezek között az Alap a munkabérek, a bérjellegű kifizetéseket, reprezentációs költséget, a bérjárulékokat, valamint a munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét és más szociális juttatásokat számolt el.

5.3.4. Értécsökkenési leírás

Az értécsökkenési leírás 320 ezer Ft, eszközbeszerzés 2013 évben nem volt.

6. A PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁSA (CASH FLOW)

adatok: ezer forintban

Tényező	Összeg	
	2 012	2 013
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		
(Működési cash flow 1-13 sorok)	-90 417	-445 666
1. Eredmény +,-	5 595	-228 339
2. Előző éveket érintő eredményváltozás		
3. Értékelési tartalék		
4. Elszámolt amortizáció +	1 344	320
5. Elszámolt értékvesztés +		
6. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +,-		
7. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +,-		
8. Szállítói kötelezettség változása +,-	-517	741
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +,-	-16 522	239
10. Passzív időbeli elhatárolások változása +,-	-30 677	-975
11. Tagpénztárakkal szembeni követelés változása +, -	173	0
12. Forgóeszközök /vevő és pénzeszk.nélkül/ változása +, -	-51 993	-215 691
13. Aktív időbeli elhatárolások változása +,-	2 180	-1 961
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszk.változás		
(Befektetési cash flow 14-15 sorok)	-146	0
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-146	0
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) +,-	-90 363	-445 466

Éves beszámoló 2013

A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változása – 445 466 ezer forint volt 2013. évben és 90 363 ezer forint 2012. évben. A pénzeszközváltozás jelentős nagyságrendű növelő és csökkentő hatásokat takar. A mérleg szerinti eredmény 228 339 ezer forinttal csökkentette a pénzeszközöket (a vagyonátadás miatt), és ennek hatása megjelenik a forgóeszközök állományának csökkenésében is.

Az elszámolt amortizáció 320 ezer Ft-al növeli pénzeszközeinket, tekintettel arra, hogy olyan költség, azaz eredménycsökkentő tényező, amely a tárgyévben nem jár pénzbeli kiadással.

A tagpénztárakkal szembeni követelés változása 0 Ft.

Az aktív időbeli elhatárolások állomány növekedése 1 961 ezer Ft-tal csökkentette az Alap pénzeszközeit.

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

7.1. A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele

adatok: ezer forintban

Mérleg hív.	Megnevezés	Összeg 2012. 12.31.	Összeg 2013.12.31.	Változás %	Megoszlás % 2013.12.31.
A.	Befektetett eszközök	1 210	690	57,02%	0,11%
B.	Forgóeszközök	862 595	632 821	73,36%	98,00%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	10 268	12 229	119,10%	1,89%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	874 073	645 740	73,88%	100,00%
D.	Saját tőke	868 839	640 500	73,72%	99,19%
F.	Kötelezettségek	3 238	4 219	130,31%	0,65%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	1 996	1 021	51,16%	0,16%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	874 073	645 740	73,88%	100,00%

A mérlegfőösszeg a bázisidőszak azonos időszakához viszonyítva 228 333 ezer forinttal csökkent, ami egyúttal azt is jelenti, hogy 73,9 %-a a 2012. évi mérlegfőösszegnek.

Az eszköz oldal mindkettő évben továbbra is változatlanul csaknem teljes értékben forgóeszközökből áll. A forgóeszközök értéke 2012. évben 862 millió forint, míg 2013. évben 633 millió forint volt.

A forgóeszközök értékéből a meghatározó nagyságrendet az értékpapírok értéke teszi ki, 2012. évben 415 millió forint, 2013. évben pedig 631 millió forint volt.

A forrásoldal értékét 2013. évben is csaknem teljes egészében a saját tőke teszi ki 641 millió forint értékben.

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 2013. december 31. napjával 631 millió Ft volt.

Az állampapírokban lévő időarányosan járó kamat 11,6 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 – 2013. december 31-én 642 643 ezer forint volt.

A mellékletben lévő „a portfólió mozgás szerinti alakulása 2013. 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 2013. évben” c. kimutatás.

8. Portfóliókezelői teljesítmények alakulása

8.1. Összegző megállapítások

A kezelésbe adott portfólió teljesítménye 2013. évben összességében mindkettő Alapkezelőnél pozitív hozamot ért el. A PIONEER Alapkezelő a referenciaindex-től 4 bázisponttal, míg az OTP alapkezelő 57 bázisponttal maradt el a referenciaindex-től.

Az OTP Alapkezelő által kezelt vagyon esetében a portfólió 2013. I-IV. negyedéves évesített hozama 8,43 %, míg a PIONEER Alapkezelő esetében 8,96 %-ot volt.

.

A portfóliókezelők által elért nettó hozam 2013. évben*adatok forintban*

Megnevezés \ Vagyongkezelők	PIONEER	OTP
Átlagos lekötött tőke	287 467 433	285 693 175
Bruttó hozam Ft	25 436 016	23 699 452
Bruttó hozam % (havi hozamok láncszorzatából)	8,96%	8,43%
Referenciahozam %	9,00%	9,00%
Nettó hozam Ft	24 786 296	22 939 752
Nettó hozam %	8,73%	8,16%
Portfóliókezelési díjak	443 293	385 335
Letétkezelési díj	83 370	84 317
Tranzakciós díj	123 057	290 048
Díjak összesen	649 720	759 700
Díjak a hozam %-ában	2,55%	3,21%
Díjak az átlagos lekötött tőkére vetítve	0,23%	0,27%

A vagyongkezelők és a letétkezelő díjait is figyelembe véve, jelentős pozitívumot mutat a teljesítmény 2013 évben, hiszen a díjak az átlagos tőkére vetítve a PIONEER Alapkezelő esetében csak 0,23 % , az OTP Alapkezelőnél pedig 0,27 % volt.

A PIONEER Alapkezelő a költségek levonása után számított nettó hozam alapján 8,73 %-os, az OTP Alapkezelő pedig 8,16 %-os pozitív teljesítményt nyújtott.

Éves beszámoló 2013

II. A 2013. I-IV. negyedévi teljesítmények

Tőke és hozam piaci értéken

Vagyongkezelő	PIONEER	PIONEER	PIONEER	PIONEER	OTP	OTP	OTP	OTP
A záró eszközérték értéknapja	2013.03.31	2013.06.30	2013.09.30	2013.12.31	2013.03.31	2013.06.30	2013.09.30	2013.12.31
Záró eszközérték	322 790 113	318 088 307	320 683 970	320 615 262	323 533 331	318 259 466	308 572 613	316 767 975
A viszonyítási eszközérték értéknapja	2012.12.31	2013.03.31	2013.06.30	2013.09.30	2012.12.31	2013.03.31	2013.06.30	2013.09.30
Viszonyítási eszközérték	212 245 216	322 790 113	318 088 307	320 683 970	212 778 070	323 533 331	318 259 466	308 572 613
A tényleges vagyonkezelés idejével súlyozott, átlagos napi tőkeösszeg	230 709 174	318 889 014	315 383 455	287 467 433	231 027 226	319 027 836	317 574 683	285 693 175
Hozam összeg	4 614 467	5 298 194	7 592 063	7 931 292	5 141 752	4 726 135	7 104 680	6 726 885
Nominális hozam (napközi havi lánc)	2,12%	1,63%	2,42%	2,50%	2,35%	1,47%	2,25%	2,11%
Benchmark (a tényleges vagyonkezelés idejére)	2,42%	1,46%	2,37%	2,47%	2,42%	1,46%	2,37%	2,47%

Éves beszámoló 2013

Nettó eszközérték alakulása

2013. I-IV. Negyedév

adatok: nettó beszerzési áron forintban

Értéknep	Fix kamatozású kötvény	Diszkontkincstárj egy	MNB kötvény	Pénzeszközök, követelések és kötelezettségek	Portfólió összes eszközérték
Nyitó (2013.01.01.)	303 799 420	111 372 854	0	31 637	415 203 911
Megoszlás	73,17%	26,82%	0,00%	0,01%	100,00%
PIONEER (2013.03.31.)	62 754 182	252 098 884	0	11 325	314 864 391
Megoszlás	19,93%	80,07%	0,00%	0,00%	100,00%
OTP(2013.03.31.)	204 269 537	30 299 760	81 051 886	26 667	315 647 850
Megoszlás	64,71%	9,60%	25,68%	0,01%	100,00%
Záró (2013.03.31.)	267 023 719	282 398 644	81 051 886	37 992	630 512 241
Megoszlás	42,35%	44,79%	12,85%	0,01%	100,00%
PIONEER (2013.06.30.)	252 502 237	53 726 303	0	2 166 857	308 395 397
Megoszlás	81,88%	17,42%	0,00%	0,70%	100,00%
OTP(2013.06.30.)	248 067 782	33 311 219	27 715 541	-290 607	308 803 935
Megoszlás	80,33%	10,79%	8,98%	-0,09%	100,00%
Záró (2013.06.30.)	500 570 019	87 037 522	27 715 541	1 876 250	617 199 332
Megoszlás	81,10%	14,10%	4,49%	0,30%	100,00%
PIONEER (2013.09.30.)	257 811 282	48 678 352	0	427	306 490 061
Megoszlás	84,12%	15,88%	0,00%	0,00%	100,00%
OTP(2013.09.30.)	218 376 597	19 768 550	70 427 464	24 910	308 597 521
Megoszlás	70,76%	6,41%	22,82%	0,01%	100,00%
Záró (2013.09.30.)	476 187 879	68 446 902	70 427 464	25 337	615 087 582
Megoszlás	77,42%	11,13%	11,45%	0,00%	100,00%
PIONEER (2013.12.31.)	264 475 692	49 773 723	0	3 534	314 252 949
Megoszlás	84,16%	15,84%	0,00%	0,00%	100,00%
OTP(2013.12.31.)	229 720 833	22 148 433	64 898 713	27 977	316 795 956
Megoszlás	72,51%	6,99%	20,49%	0,01%	100,00%
Záró (2013.12.31.)	494 196 525	71 922 156	64 898 713	31 511	631 048 905
Megoszlás	78,31%	11,40%	10,28%	0,00%	100,00%

2013. év végén a portfólió piaci értéke meghaladta a 642 millió forintot, ami beszerzési áron is 631 millió forint.

A PIONEER kezelésében lévő portfólióállomány 84 %-a államkötvényekben, 16 %-a pedig diszkontpapírokban volt 2013. 12.31-én.

Az OTP kezelésében lévő portfólió 73 %-a államkötvény volt, 7 % diszkontpapírokban, 20 % pedig MNB kötvényekben volt.

2013. december 31- én az Alap portfólióállományában 78 % Magyar Államkötvény, 12 %-ot tett ki a Diszkont papírok állománya és 10 % volt az MNB kötvény.

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 követelések között lévő 1 164 ezer Ft bérleti díj előlege befolyt az Alap bankszámlájára, a rövidlejáratú kötelezettség között lévő az adóhatósággal szembeni járulékfizetési kötelezettség és belföldi szolgáltatók felé való tartozás pedig 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 2013. 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, 3 fő felsőfokú végzettséggel bír, nyelvvizsgával 4 fő rendelkezik. Mind az 4 fő szellemi tevékenységet végez.

ÜZLETI JELENTÉS

11. Tájékoztató az Alap irányító testületeiről

Az Alap Igazgatósága 2013 évben öt tagú. A tagok jelölése vagy kinevezése 3 évre szól.

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

Dr. Bathó 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) 2013. novemberben lemondott
Fórizs Sándor		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)
Dr. Szűcs László	ügyvezető igazgató	

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 2013. évben

A Pénztárak Garancia Alapja gazdálkodásának feltételeit 2013-ban 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 2013-ban a vagyon befektetéséből származó hozam volt.

A garanciális vagyon (a saját tőke) a pénzügyi év elején 869 millió és végén 641 millió forint volt, mert törvényi rendelkezés alapján a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó garanciális kifizetésekre fordítható pénzeszközök átadásra kerültek a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapnak.

Garanciális kifizetés 2013-ben nem volt.

11.2. Az Alap Igazgatósága által 2013. évre megállapított feladatok

A 2013. évben az igazgatóság 3 ülést tartott és 7 határozatot hozott:

- a 2012. évi beszámoló elfogadását,
- a 2013. évi költségvetésről szóló határozatot,

Éves beszámoló 2013

- a szervezeti működési szabályzat módosításáról szóló határozatot,
- a garanciális kifizetések rendje módosításáról szóló határozatot,
- az igazgatóság ügyrendje módosításáról szóló határozatot,
- a működési költségek csökkenéséről szóló határozatot,
- és a munkaszervezet átalakításáról szóló határozatot.

A 2013. év feladatteljesítések közül a fontosabbak a következők voltak:

- Az igazgatóság korábbi határozataiban foglaltak végrehajtása.
- Az Igazgatóság feladat-meghatározásának megfelelően a 2013. 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 2013. évben a hozamból finanszírozta. Tervezett garanciális bevétele az Alapnak nem volt.

Bevételek

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Tény 2012	Terv 2013	Tény 2013	2013.Tény/ Terv %
Garanciális bevételek	0	0	0	0,00%
Egyéb bevételek	214	0	3	0,00%
Pénzügyi bevételek	62 370	41 400	54 346	0,00%
Rendkívüli bevételek	0	0	0	0,00%
Összesen	62 584	41 400	54 349	0,00%

A 2013. évi működési költségvetés fő kategóriái az alábbiak szerint alakultak:

Működési kiadások

adatok: ezer forintban

Megnevezés	Tényleges 2012	Terv 2013	Tényleges 2013	2013 Tény/ Terv %
Anyagjellegű ráfordítások	20 888	13 127	12 882	98,13%
Személyi jellegű ráfordítások	64 562	48 781	46 958	96,26%
Egyéb ráfordítások	168	0	56	0,00%
Felhalmozás jellegű kiadás	0	0	0	0,00%
ÖSSZESEN	85 618	61 908	59 896	96,75%

2013. év működési kiadásai tényleges és tervezett adatai lényegesebb eltérésének indoklása:

A működési kiadások felhasználásának összefoglaló megállapítása

Az Alap működés kiadásának összege 2013. évben 59 896 ezer forint volt. Ez az összeg 96,7 %-a tervezett összegnek.

Anyagi jellegű költségek

Az anyagi jellegű költségsor – energiaköltség, irodaszerek, hírlapok, üzemanyag, futárszolgálat 93,37 %-a az időarányos tervezett összegnek.

Bérleti díjak

A 2013. I-IV. negyedévi irodabérleti díj számlázása és kifizetése megtörtént. A költségsor 88,45 %-a a tervezett összegnek, mert a bérelt iroda területe kisebb és olcsóbb volt, mint az előző évben.

Karbantartási és javítási költségek

A karbantartási- és javítási költségsor az időarányos tervezett összegnek 84,72 %-a. Ezen a költségsoron került elszámolásra a számítógépek és szoftverek rendszer felügyeleti díjai.

Posta és telefonköltségek

A posta és telefonköltségek elszámolt tényleges összege 18 %-kal haladta meg a tervezett összeget.

Szakértői díjak

A szakértői díj (635 E Ft) költségsora tartalmazza a könyvvizsgálat 2013. év díjának összegét.

Pénzügyi befektetések és szolgáltatási díjak

A költségsor 1 551 E Ft forint, amely költségsor a vagyonkezelési, letétkezelési és keler díjakat tartalmazza.

Biztosítási díjak, egyéb díjak, tagsági díjak

A költségsor jellemzően a vagyon- és a gépkocsi biztosítás összegét (528 E Ft) tartalmazza.

Költségként elszámolható adók, kezelési díjak

Ezen a költségsoron a cégautó adót és a kezelési díjakat számolja el az Alap. 2013. I-IV. negyedévben a tervezett összeg 60 %-a került felhasználásra.

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítás 46 957 ezer forintot, mely összeg a tervezett költség 98,20 %-a

A **személyi jellegű ráfordítások mindösszesen a bérjárulékokkal** együtt költségsor is csak 96,26 %-a a tervezett összegnek.

Összességében tehát a működési kiadás 2013. évben 96,66 %-a a tervezett összegnek.

11.4. Az Alap 2014. évi költségvetése

A 2014. évi pénzügyi terv és működési költségvetés összeállításakor elsőrendű fontosságú volt a bevételek és kiadások egyensúlyának megteremtése. Az egyensúlyi követelmény megvalósítására igen nehéz gazdasági helyzetben kerül sor. A megvalósítás eszközei egyrészt a szervezet átalakítása, a munkaszervet létszámának csökkentése másrészt a dologi kiadások radikális redukciója. A létszámcsökkentés már a végrehajtás évében jelentős költségcsökkenést eredményez, annak ellenére, hogy a szervezet átalakítás költségei (felmondási időre járó távolléti díjak) plusz kiadásokat jelentenek. A dologi kiadások igen jelentős mérséklését a minisztériumi elhelyezés és a nagyon szigorú tervezés biztosítja.

A gazdálkodás feltételei 2014. évben

A pénztárak 2014. évi tagdíjbevételeire vonatkozóan az Alapnak díjfizetési szabályzata szerint 0, így 2014. évre nem terveztünk garanciadíj bevételt.

Visszafogott, de nem túlzott alul-becsléssel terveztük a pénzügyi bevételt, mert a kamatok csökkentek ugyan, annak ellenére, hogy hosszabb távon nem várható az államháztartás ilyen alacsony szintű kamatok melletti finanszírozása. A piaci várakozások szerint év közben várható az állampapírok hozamainak jelentős növekedése.

Tervezett működési kiadások 2014. évben

A mellékelt kimutatás adatai szerint az Alap 2014. évben működési kiadásokra összefüggésben az Igazgatóság szervezeti átalakításra vonatkozó döntésére 2 fős létszám csökkenéssel készült. A személyi jellegű kiadások csökkenése mintegy 25 %-os. A terv a dologi kiadások tekintetében is igen takarékos, és jelentős költségcsökkentéseket tartalmaz és a dologi kiadások tekintetében a 2014. évi terv mindössze 44 %-a a 2013. évi tervnek. Összességében a 2014. évre tervezett működési kiadások a 2013. évi várható működési kiadásoknak mindössze kétharmada.

Megnevezés	2013.év terv	2014.év terv
Személyi jellegű kifizetések	37,58	27,63
Járulékok	11,20	7,85
Dologi költségek	13,13	5,79
Felhalmozás jellegű kiadás	0,00	0,00
Összesen	61,91	41,28

Személyi jellegű kiadások

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

Az Alap működési költségvetésének legnagyobb hányadát változatlanul a személyi jellegű kiadások teszik ki. Az Alap a béreket nominális szinten tartással és reálérték csökkenéssel tervezte 2014. évben, valamint erőteljesen csökkentette a juttatásokat. Az infláció ellenére az Alap az alapbéreket a 2008. évi szinten tartja 2014. évben is. A szervezet létszámának csökkentése már az átalakítás évében is jelentős költségcsökkenést eredményez a bérköltségek esetében, annak ellenére, hogy a szervezet átalakítás költségei (felmondási időre járó távolléti díjak) olyan plusz kiadásokat jelentenek, amelyek a következő költségvetési években már nem fogják a bevételeket terhelni és így még nagyobb, közel 15 – 16 millió forintos megtakarítást eredményez a munkaszervezet átalakítása.

Járulékok

Ez az összesített költségvetés a tervezett személyi jellegű ráfordítások adó és járulékvonzatait tartalmazza.

Dologi kiadások

A 2014. évre tervezett dologi jellegű kiadások összege az Alap terveiben a 2013. évi szintnek 44 %-a 1,9 %-os várható infláció mellett.

A dologi költségek között a minisztériumi elhelyezés következtében jelentős megtakarítást jelent a bérleti díj kiadási tételének csökkenése.

A karbantartási díjakat is a 2013. évi költségszint 77,8 %-ára terveztük, tekintettel arra, hogy a számítógépek, és a szerver 2007. évi beruházásuk és karbantartási költségeik ennél alacsonyabb szinten nem biztosíthatóak.

A szakértői díjak tervezésénél az Alap a törvényi kötelezettségű könyvvizsgálat várható kiadását tervezte.

A pénzügyi befektetések és szolgáltatási díjak költség soron az Alap a 2013. évi várható kiadásokat tervezte 2014. évre.

A biztosítási díjak tervezése figyelemmel a minisztériumi elhelyezésre az előző év 47 %-án került előirányozásra.

Jelentős költségcsökkentés történt az anyagi jellegű költségeken (az előző év 30 %-a) és a posta- és telefon-internet kiadásain (az előző év 39 %-a) is.

A dologi kiadások radikális csökkentése mintegy 7,4 milliós megtakarítást jelent.

Felhalmozás

Az Alap 2014. évi terveiben nem szerepel felhalmozás jellegű kiadás.

12. A PGA várható garanciális kifizetési kötelezettségeiről

1. A 2013. évet terhelő garanciális kifizetések

A PGA az Mpt 89. § (1)-(7) bekezdésben rögzített okok miatti garanciális kifizetést a 2013. 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 2013. évet terhelő ráfordítások között.

Az előzetes adatok alapján számítva a meglévő garanciális pénzeszközök az év végén a magánnyugdíj-pénztárak együttes fedezeti tartalékának a 3,8-3,9 ezrelékét tették ki. Ez a garanciális fedezet 2013-ban kb. 250-260 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 2014-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 az átadása mellett) visszakérüljenek a teljes összegű társadalombiztosítási nyugdíjat biztosító rendszerbe. A magánnyugdíj-pénztári vagyónátadáshoz valószínűleg hozzá fog kapcsolódni a PGA garanciális kifizetésekre fordítható eszközei társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó részének az ÁKK-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.

2013-ban készült olyan törvénytervezet, amely (egyéb törvényekkel együtt) az Mpt.-t is módosította volna. Ez a tervezet a magánnyugdíj-pénztári garanciát érintő, jelentős kihatással járó változtatásokat is tartalmazott. A leglényegesebbek:

- a garancia a 2010. október 31-ig befizetett tagdíjakra (az ezekből képződött, hozammal növelt egyéni követelésekre) korlátozódik;
- megszűnik a hozamgarancia;
- megváltozik a pénzári járadékszolgáltatás rendszere.

A javaslat 2013-ban nem került a Parlament elé. Amennyiben 2014-ben ez a törvény megszületik, érdemben meg fogja változtatni a garanciális fedezeti arányt. Azt, hogy a PGA szolvenciája ekkor hogyan alakul, egyelőre nem ismert, mert az események valószínűségére legfeljebb csak elnagyolt, szubjektív becslést lehet adni.

13. A PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJÁT ÉRINTŐ 2013. ÉVI JOGSZABÁLYI VÁLTOZÁSOKRÓL

A.) Jogsabályok

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

Az egyes törvényeknek a központi költségvetésről szóló törvény megalapozásával

összefüggő, valamint egyéb célú módosításáról szóló 2012. évi CCVIII. törvény 15. § (1)

– (4) bekezdései

(1) A magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 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.

II. 2013. évben hozott és 2013. évben vagy 2014. évben érvénybe lépő rendelkezések nem voltak.

B.) PGA belső szabályzat

Az Igazgatóság 2013. év folyamán módosította a szervezeti és működési, és a garanciális kifizetési és az igazgatóság ügyrendje szabályzatát.

Az Ellenőrző Bizottság 2013. év folyamán módosította az ellenőrzési bizottság ügyrendje szabályzatát.

C.) Ügyvezető Igazgatói utasítás

2013. év folyamán nem került kiadásra.

D.) Jogértelmezés

2013. év folyamán nem került kiadásra.

Éves beszámoló 2013

A beszámolót aláírni jogosultak adatai:

Dr. Bathó György
elnök
Budapest

Dr. Szűcs László
ügyvezető igazgató
Budapest

Budapest, 2014. március 6.

Dr. Bathó György

Dr. Szűcs László

14. Mellékletek, grafikonok

Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók

Pénztárak Garancia Alapja	Bázis évre 2012.12.31	Tárgy évre 2013.12.31
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) =		
$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Mérleg főösszege}}$	99%	99%
Mérleg szerinti eredmény aránya a saját tőkéhez viszonyítva =		
$\frac{\text{Mérleg szerinti eredmény} \times 100}{\text{Saját tőke}}$	1%	-36%
Kötelezettségek aránya =		
$\frac{\text{Kötelezettségek} \times 100}{\text{Mérleg főösszeg}}$	0%	1%
Befektetett eszközök fedezete =		
$\frac{\text{Saját tőke} \times 100}{\text{Befektetett eszközök}}$	71805%	92826%
Forgótőke, saját tőke aránya =		
$\frac{\text{Forgótőke} \times 100}{\text{Saját tőke}}$	99%	99%
Likviditási mutató =		
$\frac{\text{Forgóeszközök} \times 100}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	26640%	14999%
Eszköz arányos jövedelmezőség =		
$\frac{\text{Eredmény} \times 100}{\text{Eszközök összesen}}$	1%	-35%

Éves beszámoló 2013

A portfólió mozgás szerinti alakulása

2013. évben

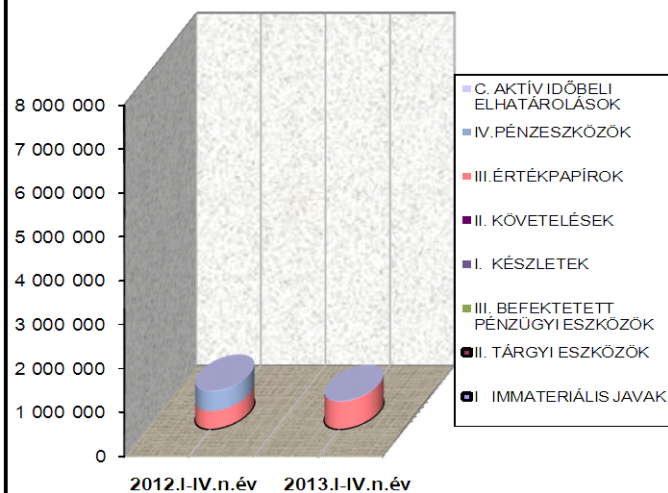
könyv szerinti értéken

Vagyongkezelő/ Értékpapírok	PIONEER				OTP				Mind-
	Államkötvény	Kincstárjegy	MNB kötvény	Összesen	Államkötvény	Kincstárjegy	MNB kötvény	Összesen	összesen
Nyitóérték (2013.01.01.)	167 335 105	39 284 242	0	206 619 347	136 464 315	72 088 614	0	208 552 929	415 172 276
Visszaírt értékvesztés				0				0	0
Beszerzés	186 786 416	257 032 700		443 819 116	207 232 250	40 934 332	1 480 680 781	1 728 847 363	2 172 666 479
Átkötés vétel	264 475 691	49 773 723		314 249 414	229 720 831	22 148 433	210 284 466	462 153 730	776 403 144
Lejárat	18 149 836	51 629 079		69 778 915		10 019 817	535 385 964	545 405 781	615 184 696
Értékesítés	35 950 976	186 000 178		221 951 154	308 958 119	63 157 495	877 209 955	1 249 325 569	1 471 276 723
Átkötés eladás	257 415 471	48 697 018		306 112 489		21 490 495	213 470 616	234 961 111	541 073 600
Vagyonátadás ÁKK-nak	42 605 236	9 990 667		52 595 903	34 738 444	18 355 139		53 093 583	105 689 486
Záróérték(2013.12.31.)	264 475 693	49 773 723	0	314 249 416	229 720 833	22 148 433	64 898 712	316 767 978	631 017 394

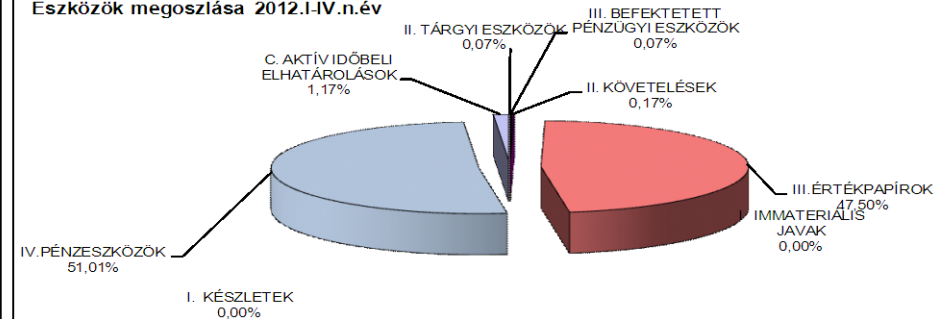
Eszközök összetétel és állományváltozása

Megnevezés	2012. I-IV.negyedév	2013. I-IV.negyedév	Megoszlás %	Megoszlás %	Változás e Ft	Változás %
			2012.I-IV.n.év	2013.I-IV.n.év		2012. I-IV.n.év=100
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	7	0	0,00%	0,00%	-7	0,00%
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	598	285	0,07%	0,04%	-313	47,66%
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	605	405	0,07%	0,06%	-200	66,94%
I. KÉSZLETEK	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
II. KÖVETELÉSEK	1 518	1 364	0,17%	0,21%	-154	89,86%
III. ÉRTÉKPAPÍROK	415 172	631 018	47,50%	97,72%	215 846	151,99%
IV. PÉNZESZKÖZÖK	445 905	439	51,01%	0,07%	-445 466	0,10%
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	10 268	12 229	1,17%	1,89%	1 961	119,10%
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN	874 073	645 740	100,00%	100,00%	-228 333	73,88%

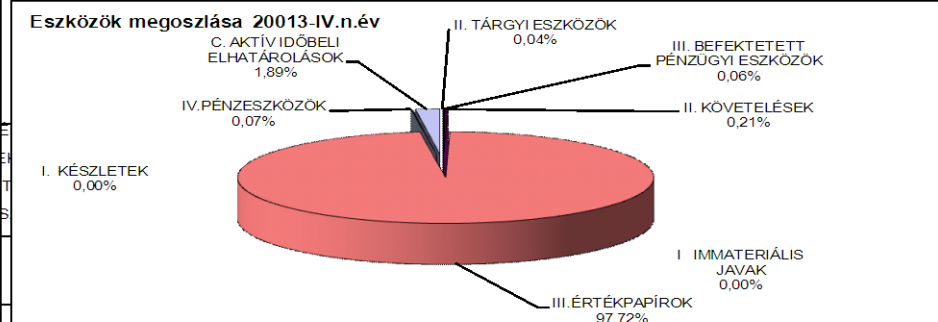
Eszközök alakulása



Eszközök megoszlása 2012.I-IV.n.év



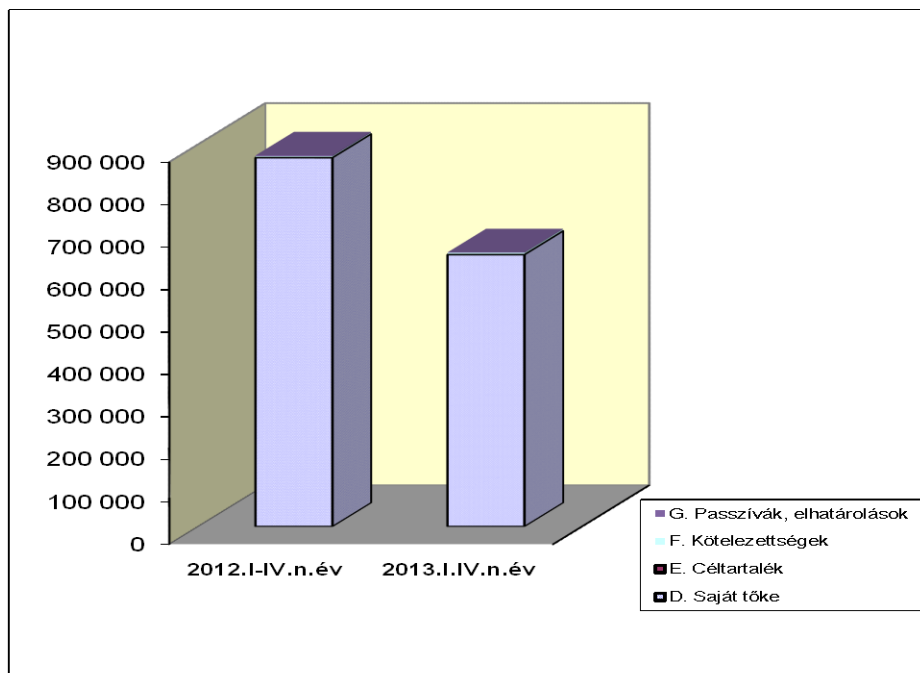
Eszközök megoszlása 2013.IV.n.év



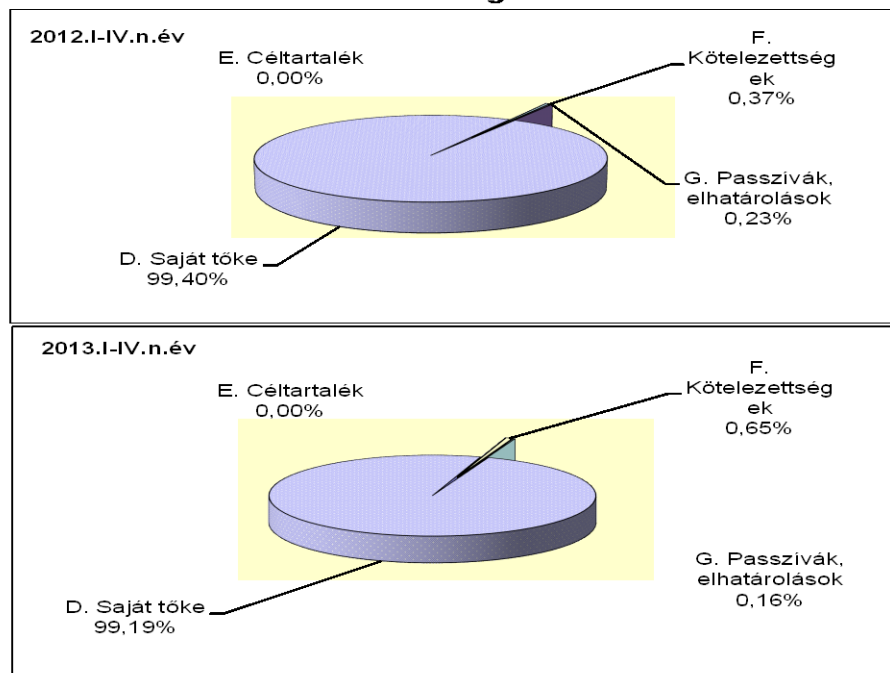
Források összetételének alakulása

Megnevezés	2012. I-IV.negyedév	2013. I-IV.negyedév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2012.I-IV.n.év	2013.I-IV.n.év		2012. I-IV.n.év=100
D. Saját tőke	868 839	640 500	99,40%	99,19%	-228 339	73,72%
E. Céltartalék	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
F. Kötelezettségek	3 238	4 219	0,37%	0,65%	981	130,31%
G. Passzívák, elhatárolások	1 996	1 021	0,23%	0,16%	-975	51,16%
Források(passzívák) összesen	874 073	645 740	100,00%	100,00%	-228 333	73,88%

Források összetétele

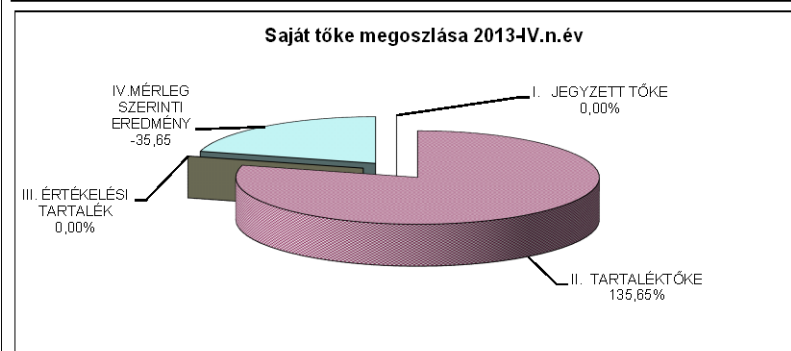
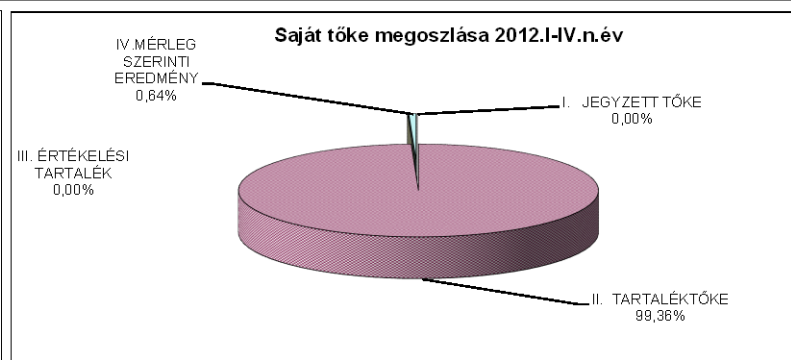
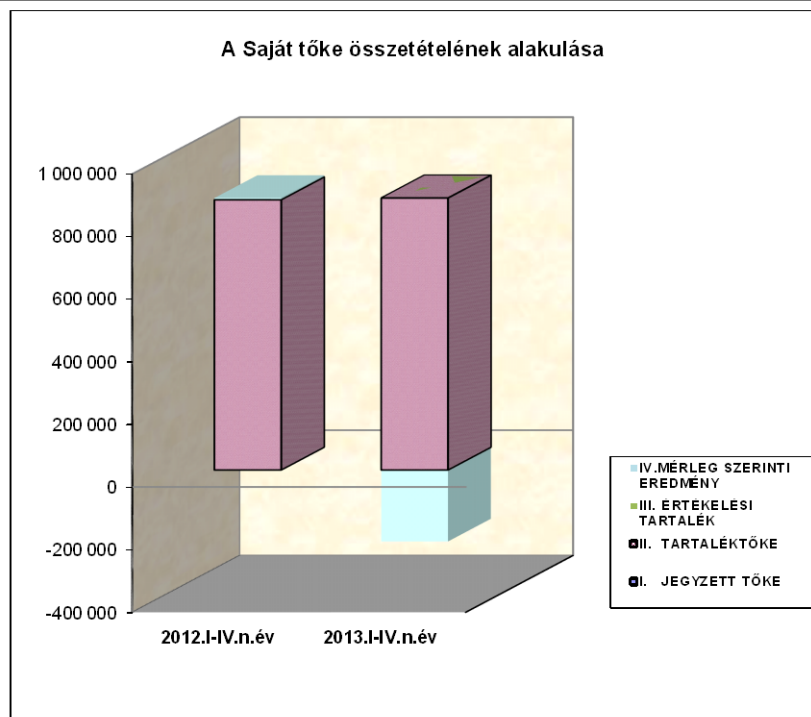


Források megoszlása



Saját tőke összetétel és állományváltozása

Megnevezés	2012. I-IV.negyedév	2013. I-IV.negyedév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2012.I-IV.n.év	2013.I-IV.n.év		2012 I-IV.n.év=100
I. JEGYZETT TŐKE	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
II. TARTALÉKTŐKE	863 244	868 839	99,36%	135,65%	5 595	100,65%
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
IV.MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5 595	-228 339	0,64%	-35,65%	-233 934	-4081,13%
D. SAJÁT TŐKE	868 839	640 500	100,00%	100,00%	-228 339	73,72%



Ráfordítások összetétel és állományváltozása

Megnevezés	2012. I-IV.negyedév	2013. I-IV.negyedév	Megosztás	Megosztás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2012.I-IV.n.év	2013.I-IV.n.év		2012. I-IV.n.év=100
Anyagjellegű ráfordítások	20 888	12 882	24,02%	21,39%	-8 006	61,67%
Személyi jellegű ráfordítások	64 562	46 958	74,24%	77,98%	-17 604	72,73%
Értécsökkenési leírás	1 344	320	1,55%	0,53%	-1 024	23,81%
Egyéb ráfordítások	168	56	0,19%	0,09%	-112	33,62%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	86 962	60 216	100,00%	100,00%	-26 746	69,24%

