



**ÉVES BESZÁMOLÓ  
FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS  
ÉS ÜZLETI JELENTÉS**

**Pénztárak Garancia Alapja**

**2022. december 31.**

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A Pénztárak Garancia Alapja Igazgatósága elé terjesztett éves beszámolóról

#### *Vélemény*

Elvégeztük a Pénztárak Garancia Alapja (az „Alap”) 2022. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 369.118 eFt, a tárgyévi eredmény -95.912 eFt (veszteség), és az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a 217/2000. (XII. 11.) számú, a Pénztárak Garancia Alapja éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben foglaltakkal összhangban.

#### *A vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott “Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### *A vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanság*

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet „1.5 Gazdaság-pénzügyi környezet” c. pontjára, ahol bemutatásra kerül, hogy mivel az Alap befektetéseinek hozama a működési ráfordításokat nem fedezte, garanciadíjbevétel pedig a hatályos jogszabályi környezet miatt nem volt, így az Alap tárgyévi eredménye, az előző időszakokhoz hasonlóan veszteség volt, az Alap saját tőkéje csökkenő tendenciát mutat. Az új ügyvezetés szándéka a költségek racionalizálása, a vagyon csökkenésének lassítása, a vállalkozás folytatása elvének hosszútávú érvényesítése. Véleményünk nincs minősítve ennek a kérdés vonatkozásában.

### *Egyéb információk: Az üzleti jelentés*

Az egyéb információk a Pénztárak Garancia Alapja 2022. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Pénztárak Garancia Alapja 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Pénztárak Garancia Alapja 2022. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény és a 217/2000. (XII. 11.) számú, a Pénztárak Garancia Alapja éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben foglalt vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában és a 217/2000. (XII. 11.) számú, a Pénztárak Garancia Alapja éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben előírt véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

### *A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért*

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel és a 217/2000. (XII. 11.) számú, a Pénztárak Garancia Alapja éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves pénztári beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos



információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### *A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége*

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

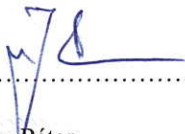
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2023. május 24.



Juhász Péter

kamarai tag könyvvizsgáló

kamarai tagsági szám: 007296

Focus Audit Kft.

1139 Budapest, Váci út 87. 2. em. 20. ajtó

nyilvántartási szám: 004233

2022. december 31.

ezer Ft-ban

Ssz.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	<b>A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
03.	1. Vagyoni értékű jogok	0		0
04.	2. Szellemi termékek	0		0
05.	3. Immateriális javakra adott előleg	0	0	0
06.	4. Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
07.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
08.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
09.	2. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0		0
10.	3. Beruházások, felújítások	0		0
11.	4. Beruházásokra adott előlegek	0		0
12.	5. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
13.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14.	1. Egyéb tartósan adott kölcsönök	0		0
15.	2. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
16.	<b>B) FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>459 487</b>	<b>0</b>	<b>362 523</b>
17.	<b>I. KÉSZLETEK</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
18.	<b>II. KÖVETELÉSEK</b>	<b>474</b>		<b>83</b>
19.	1. Tagpénztárakkal szembeni követelések	0		0
20.	a) garancia díj követelések	0		0
21.	b) tagpénztárak rendkívüli befizetésére szóló követelések	0		0
22.	c) Alapra átszállt befagyott követelések	0		0
23.	e) szolgáltatási tartalék kiegészítéséből eredő követelések	0		0
24.	f) felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja részére folyósított járadék miatti követelések	0		0
25.	g) tagpénztárakkal szembeni egyéb követelések	0		0
26.	2. Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szembeni követelés	0		0
27.	3. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0		0
28.	4. Egyéb követelések	474		83
29.	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>448 855</b>	<b>0</b>	<b>355 754</b>
30.	1. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	448 855		355 754
31.	a) államkötvény	398 122		354 261
32.	b) kincstárjegy	50 733		1 493
33.	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>10 158</b>	<b>0</b>	<b>6 686</b>
34.	1. Pénztár, csekk	203		140
35.	2. Bankbetétek	9 955		6 546
36.	<b>C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>4 260</b>	<b>0</b>	<b>6 595</b>
37.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	4 182		6 413
38.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	78		182
39.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>463 747</b>	<b>0</b>	<b>369 118</b>

2023.05.05

## I. MÉRLEG - FORRÁSOK

2022. december 31.

ezer Ft-ban

Ssz.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
40.	<b>D) SAJÁT TŐKE</b>	<b>461 105</b>	<b>0</b>	<b>365 193</b>
41.	I. JEGYZETT TŐKE	0		0
42.	II. TARTALÉKTŐKE	552 799		461 105
43.	III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
44.	IV. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-91 694		-95 912
45.	<b>E) CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
46.	<b>F) KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>1 728</b>	<b>0</b>	<b>3 340</b>
47.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
48.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 728		3 340
49.	1. Tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek	0		0
50.	2. Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	0		0
51.	3. Állammal szembeni kötelezettségek	0		0
52.	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 728		3 340
53.	<b>G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>914</b>	<b>0</b>	<b>594</b>
54.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		43
55.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	914		551
56.	3. Halasztott bevételek	0		0
57.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>463 747</b>	<b>0</b>	<b>369 127</b>

2023.05.05





## II. EREDMÉNYKIMUTATÁS

2022. december 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
02.	Ebből: garancia díj bevétel	0		0
03.	02. Rendkívüli tagpénztári befizetések	0		0
04.	03. Pénztártagok jogi képviselétéért felszámított díjak	0		0
05.	<b>I. Garanciális bevételek (01+02+03)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
06.	<b>II. Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 623</b>
07.	Ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
08.	04. Befagyott követelések kifizetés.kapcs.ráfordítások	0		0
09.	05. Pénztártagok jogi képviselétével összefüggő ráford.	0		0
10.	06. A Pénztártag egyéni sz.egyenl.a hozamgar.tőke.össz.tört.kieg.m.ráf	0		0
11.	07. Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások	0		0
12.	08. Egyéb garanciális ráfordítás	0		0
13.	Ebből:-Alapra átszállt követelések behajtásával kapcsolatos ráfordítások	0		0
14.	- társ.bizt.ny.rendszer.átlépő tagot a gar.kif.ford.pénz.megill.össz.m. ráford.	0		0
15.	<b>III. Garanciális ráfordítások(04+05+06+07+08)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
16.	09. Anyagjellegű ráfordítások	13 009		10 708
17.	10. Személyi jellegű ráfordítások	43 014		44 766
18.	11. Értékesítési leírás	2		0
19.	<b>IV. Működéssel kapcsolatos ráfordítások (09+10+11)</b>	<b>56 025</b>	<b>0</b>	<b>55 474</b>
20.	<b>V. Egyéb ráfordítások</b>	<b>42 426</b>	<b>0</b>	<b>54 329</b>
21.	Ebből: értékvesztés			54 213
22.	<b>A. Szokásos tevékenység eredménye(I+II-III-IV-V)</b>	<b>-98 451</b>	<b>0</b>	<b>-108 180</b>
23.	12. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf.nyer.	0		0
24.	13. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	11 551		18 480
25.	14. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 357		1 422
26.	<b>VI. Pénzügyi műveletek bevételei (12+13+14)</b>	<b>13 908</b>	<b>0</b>	<b>19 902</b>
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközök ráford.és árf.veszt.	0		0
28.	16. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
29.	17. Értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0		0
30.	18. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	7 151		7 634
31.	<b>VII. Pénzügyi műveletek ráfordításai (15+16+17+18)</b>	<b>7 151</b>	<b>0</b>	<b>7 634</b>
32.	<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye( VI-VII)</b>	<b>6 757</b>	<b>0</b>	<b>12 268</b>
33.	<b>D. Tárgyévi eredmény (+-A+-B)</b>	<b>-91 694</b>	<b>0</b>	<b>-95 912</b>

2023.05.05





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

Statisztikai számjele

## **Pénztárak Garancia Alapja**

**1052 Budapest, Március 15. tér 1. fél 330. ajtó**

### **Kiegészítő melléklet**

**2022. december 31.**

## **1. Általános rész**

### **1.1. A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása**

<b>Az intézmény neve:</b>	<b>Pénztárak Garancia Alapja</b>
<b>Székhelye:</b>	<b>1052 Budapest Március 15. tér 1. fél 330. ajtó</b>
<b>Alapítás módja:</b>	<b>jogszabály (1997. évi LXXXII. törvény) alapján</b>
<b>Alapítás időpontja:</b>	<b>1997. november 12.</b>
<b>Tevékenység kezdete:</b>	<b>1998. január 1.</b>
<b>Tevékenységi kör:</b>	<b>6629*08 Biztosítási, nyugdíjbiztosítás kiegészítő szolgáltatás</b>
<b>Gazdálkodási forma:</b>	<b>917 Magánnyugdíjgarancia-alap</b>
<b>Statisztikai számjel:</b>	<b>18087956-6629-915-01</b>
<b>Adóigazgatási szám:</b>	<b>18087956-1-41</b>
<b>TB törzsszám:</b>	<b>7488793/A</b>
<b>Az Alap számlavezetője:</b>	<b>UniCredit Bank Hungary Zrt.</b>
<b>Az Alap letétkezelője:</b>	<b>UniCredit Bank Hungary Zrt.</b>
<b>Az Alap vagyongazdálkodója:</b>	<b>AMUNDI Befektetési Alapkezelő Zrt. OTP Alapkezelő Zrt.</b>

#### **Az Igazgatóság elnöke:**

**Kozek András**

**Pénzügyminiszter delegáltja**

#### **Az Igazgatóság tagjai:**

**Dr. Havasi Csaba**

**Pénzügyminiszter delegáltja**

**Kutiné Csurgai Ágota**

**Magánnyugdíjpénztárak delegáltja (Szövetség)**

**Pataki Tamásné**

**Magánnyugdíjpénztárak delegáltja (Horizont)**

**Dr. Kravalik Gábor**

**az Alap ügyvezető igazgatója**

**Az Alap vezetésében 2022. januárban változás történt, a korábbi ügyvezető igazgató dr. Szűcs László feladatait dr. Kravalik Gábor vette át.**

#### **Az Alap könyvvizsgálója:**

**Focus Audit and Advisory Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1139 Budapest, Váci út 87. 2. em. 20. ajtó, nyilvántartási szám: 004233)**

**Személyében felelős könyvvizsgáló: Juhász Péter**

**Reg. szám: MKVK 007296**

#### **A könyvviteli szolgáltatást végző:**

**Bergmann Könyvelő Iroda Kft.**

**1138 Budapest Váci út 186.**

**Adószám: 13466022-4-41**

## **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 a jegyzett tőkéje zérus.

## **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 pénzeszközait kifizetésekre akkor kell felhasználni, ha az Alap tagjánál a pénztártag vagy kedvezményezett követelése átlépés, a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe való visszalépés vagy járadékszolgáltatás, valamint a tag elhalálása esetén befagyott, vagy ha a nyugdíj folyósításának időszakában a szolgáltatási tartalék szintje a szolgáltatási kötelezettségek teljesítését nem teszi lehetővé. Utóbbi esetben az Alap kiegészíti a tartalékokat.

Az Alap által a pénztártagok számára nyújtott szolgáltatások közé tartozik a felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja számára a járadék teljes összegének folyósítása.

Az Alap garanciális feladata a 2010. október 31-éig terjedő időszaki befizetési kötelezettségekre vonatkozó garanciális kifizetésekre terjed ki.

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 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 az MNB Elnökének javaslata alapján a nyugdíjjárulék- és nyugdíjbiztosítási járulékfizetés szabályozásáért felelős miniszter nevez ki, kettő főt a Pénztárak Szövetsége delegál, és egy fő az Alap ügyvezető igazgatója. A miniszter nevezi ki az igazgatóság elnökét. Mpt. 94.§ (6)

### ***1.4.2. Az Alap ellenőrzése***

Az Alap működésének törvényességi felügyeletét az Mpt 87. § (6) bekezdése értelmében a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) látja el.

Az Alap működését az Mpt. 96.§ (1) szerint háromtagú ellenőrző bizottság felügyeli, amelynek tagjait a Felügyelet Elnökének javaslata alapján a járulékfizetés szabályozásáért felelős miniszter nevezi ki.

## **1.5. Gazdasági-pénzügyi környezet**

Az államadósság csökkentése érdekében a Magyar Kormány 2010. utolsó 4 hónapjától 0 %-ra szállította le a magánnyugdíj járulékának kulcsát. Az intézkedés maga után vont, hogy a Pénztárak Garancia Alapjának 2011. évtől nincs garanciadíj bevétele.

2014. december 31-ig a magánnyugdíjpénztári tagok - 62 ezer főt kivéve- visszaléptek az állami nyugdíjrendszerbe. A Pénztárak Garancia Alapja a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó garanciális kifizetésekre fordítható eszközöket átadta a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap számára.

Mivel a befektetések hozama a működési ráfordításokat nem fedezte, garanciadíjbevételek pedig a fentiek miatt nem voltak, így az Alap tárgyévi eredménye, az előző időszakokhoz hasonlóan veszteség volt, az Alap saját tőkéje csökkenő tendenciát mutat. Az új ügyvezetés szándéka a költségek racionalizálása, a vagyon csökkenésének lassítása, a vállalkozás folytatása elvének hosszútávú érvényesítése, ennek érdekében konkrét döntések kerültek meghozatalra, további hasonló lépések vannak folyamatban.

A Pénztárak Garancia Alapja a hazai gazdasági környezetben több mint húsz éve működik, a magánnyugdíjpénztárak felé garanciális kifizetésre ez idő alatt nem került sor.

## **1.6. Az Alap tagjai**

A pénztári tevékenység folytatására engedéllyel rendelkező magánnyugdíj pénztárak az Mpt. 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***

2022. év végén a magánnyugdíjpénztári ágazatban a tagok száma 54 084 fő. A magánnyugdíjpénztárak és így a tagintézetek száma 4.

A magánnyugdíjpénztári terület koncentráltága az összeolvadások és végelszámolások következtében a tagok társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe való visszalépése után is megmaradt. Év végén a Horizont Magánnyugdíjpénztárnál koncentráltódott a tagság döntő része.

## **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 vagy Szt.) és a Pénztárak Garancia Alapja éves beszámolóalkészítési és könyvvizelési kötelezettségének 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 éves beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 217/2000. számú Kormányrendeletben foglaltaknak.

b) A beszámoló készítésével kapcsolatos időpontok:

A mérleg fordulónapja: 2022. december 31.

c) A beszámoló készítése, aláírása:

A beszámoló nyelve: magyar

Aláíró: az Igazgatóság elnöke és az ügyvezető igazgató

d) A könyvvezetés módja:

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

e) 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.

f) 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 tárgyévi 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 értékcsökkentési leírás elszámolásának alapja az immateriális javak és a tárgyi eszközök aktiválási értéke;
- aktiválás napjától egyedileg, a tervezett leírási kulcsait alkalmazva, lineáris módon;
- az Alap a kis értékű 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 és jelentősen 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 mérleg fordulónapja után esedékesek.
- Költségek, ráfordítások, melyek a mérleg fordulónapját követő időszakra számolhatók el.
- Többletkötelezettségek miatti összegek.

#### b) Passzív időbeli elhatárolás

- Bevételek, melyek a mérleg fordulónapja 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 mérleg fordulónapja, 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 átszállott 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) tárgyévi 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.

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 2021.12.31.	összeg 2022.12.31.	Változás % (előző év=100%)	Megoszlás % 2022.12.31.
A.	Befektetett eszközök	0	0	0,00%	0,00%
B.	Forgóeszközök	459 487	362 523	78,90%	98,21%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	4 260	6 595	154,81%	1,79%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>463 747</b>	<b>369 118</b>	<b>79,60%</b>	<b>100,00%</b>
D.	Saját tőke	461 105	365 193	79,20%	98,94%
E.	Kötelezettségek	1 728	3 330	192,71%	0,90%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	914	595	65,10%	0,16%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>463 747</b>	<b>369 118</b>	<b>79,59%</b>	<b>100,00%</b>



Az egyes eszközcsoportokon belül a befektetett eszközök aránya zérus. Az eszközök 98,21 %-át a forgóeszközök teszik ki.

### 3.2. Befektetett eszközök

#### 3.2.1. Immateriális javak

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

#### 3.2.2. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök között tartja nyilván (zérus mérlegértéken) az Alap a szervezet működéséhez szükséges bútorokat, számítástechnikai-üzemeltetési berendezéseket.

#### 3.2.3. Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök között mérlegértéke zérus.

### 3.3. Forgóeszközök

#### 3.3.1. Követelések

Az Alapnak a tagpénztárakkal szemben 2022. december 31-i fordulónapon nem volt tartozása.

*Egyéb követelések alakulása:*

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Elszámolás nyugdíjpénztárakkal	0	0
Elszámolás munkavállalókkal	0	0
Bérlési díj kaució	474	83
Tartósan adott kölcsönből átsorolás	0	0
Szállítói jóváírás	0	0
<b>Összesen</b>	<b>474</b>	<b>83</b>

adatok: ezer Ft-ban

### 3.3.2.Értékpapírok

#### Az értékpapírállomány alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	Változás Ft	Változás (előző év=100%)
Értékpapírok bekerülési értéke	491 016	451 976	-39 040	92,05%
Értékpapírok tárgyévi értékvesztés	42 161	54 213	12 052	128,59%
Értékvesztés visszairás	0	0	0	0,00%
Értékpapírok árfolyam különbözet	0	152	152	100,00%
<b>Összesen</b>	<b>448 855</b>	<b>355 754</b>	<b>-93 101</b>	<b>79,26%</b>

A Pénztárak Garancia Alapja a vagyonát hazai állampapírokban, pénzeszközökben köteles tartani. A magyar államkötvények és diszkont állampapírok halmozott értékvesztése a fordulónapon 96.374 ezer Ft, árfolyam különbözete 152 ezer Ft, nettó értéke pedig 355.754 ezer Ft volt.

Az Alap vezetése a mérlegkészítés során az állomány prudens bemutatására törekedett, így azon értékpapírok esetén, amelyek piaci értéke tartósan és jelentősen a könyv szerinti érték alatt maradt, értékvesztést számolt el. Ennek összege 54.213 ezer Ft<sup>1</sup>.

### 3.3.3. Pénzeszközök

Az Alap a mérleg fordulónapján 6.686 ezer Ft értékben rendelkezett pénzeszközökkel.

### 3.4. Aktív időbeli elhatárolás

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Allampapírok árfolyamnyereségének időarányos része	0	0
Allampapírok felhalmozott kamatának időarányos része	4 182	6 595

<sup>1</sup> Számviteli törvény 54. § (4)-(9) bekezdései alapján

Tárgyvetet illető nem realizált bevételek	0	0
Tárgyvetet követő évet terhelő költségek és ráfordítások	78	0
<b>Összesen</b>	<b>4 260</b>	<b>6 595</b>

Az aktív időbeli elhatárolás összege 2022. évben 6.595 ezer Ft volt, 154,81 %-a az előző évnek. A tárgyvetet illető nem realizált bevétel nincs, mert elhatárolható garanciadíj bevétele nem lehet az Alapnak.

Az állampapírok kamat- és árfolyam nyereségének időarányos része az aktív időbeli elhatárolások között 6.595 ezer Ft-ot tesz ki.

#### 4. A Mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források

A mérlegben szereplő források megoszlása

*adatok: ezer Ft-ban*

Megnevezés	2021.12.31	Megoszlás%	2022.12.31	Megoszlás%
Saját tőke	461 105	99,43%	365 193	98,94 %
Céltartalék	0	0,00%	0	0,00%
Kötelezettségek	1 728	0,37%	3 330	0,90%
Passzív időbeli elhatárolások	914	0,20%	595	0,16%
<b>Források összesen</b>	<b>463 747</b>	<b>100,00%</b>	<b>369 118</b>	<b>100,00%</b>

#### 4.1. A saját tőke eredet szerinti alakulása

*adatok: ezer Ft-ban könyv szerinti értéken*

Saját tőke összetevői	2021.12.31	2022.12.31	Változás%
			(előző év=100%)
Jegyzett tőke	0	0	0,00%
Tartalék tőke	552 799	461 105	83,41%
Értékelési tartalék	0	0	0,00%
Mérleg szerinti eredmény	-91 694	-95 912	104,60%
<b>Saját tőke</b>	<b>461 105</b>	<b>365 193</b>	<b>79,20%</b>

Az Alap jegyzett tőkéje zérus, mivel a mérlegsoron az Alap alapításakor az Alap részére más gazdálkodó szervezetek, illetve egyéb szervezetek által - véglegesen - juttatott pénzügyi támogatások összegét szükséges kimutatni, ami nem volt. A saját tőke 79,20 %-os csökkenése volt tapasztalható.

#### 4.2. Kötelezettségek alakulása

Hosszú lejáratú kötelezettsége az Alapnak nincs.

A rövid lejáratú kötelezettségek értéke 2022. december 31- én 3.330 ezer forint, mely időbeli változása az alábbiak szerint alakult:

*adatok: ezer Ft-ban*

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	Változás (előző év=100%)
<b>Belföldi szolgáltatók</b>	<b>106</b>	<b>414</b>	390,57%
<b>Adók, közterhek</b>	<b>1 622</b>	<b>2 916</b>	179,78 %
<b>A köv. évben rendezendő tagpénztári kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>Garancia díj visszafizetési kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>1 728</b>	<b>3 330</b>	192,71 %

#### 4.3. Passzív időbeli elhatárolások

*adatok: ezer Ft-ban*

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	Változás (előző év=100%)
Befolyt elszámolt bevételek	0	44	0,00%
Költségek elhatárolt összege	914	551	60,28%
<b>Összesen</b>	<b>914</b>	<b>595</b>	<b>65,10%</b>

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapján az Alap 595 ezer Ft-ot mutatott ki. A passzív időbeli elhatárolások között szerepel jelentősebb tételként a könyvvizsgálat 2022. évre járó díja és az Alapkezelők adott év IV. negyedéves vagyonkezelői díja, a 2022. évi 12 havi letétkezelői és Keller díjai.

## 5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések

### 5.1. Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és azok változásai

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	Változás % (előző év=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	0	1 623	0,00%
Pénzügyi műveletek bevételei	13 908	19 902	143,10%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>13 908</b>	<b>21 525</b>	<b>154,77%</b>

#### 5.1.1. Díjbevételek

A tagpénztárak felé 2022-ben garancia díj számlázás nem történt, figyelemmel arra, hogy az Alap nem írt elő garancia-díjfizetési kötelezettséget.

Az eredmény-kimutatás pénzügyi bevétele 19.902 ezer forint volt.

## 5.2. A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Pénztártagok jogi képviselőért felszámított díjak	0	0
Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Alapra átszállt követelések behajtásával kapcsolatos ráfordítások	0	0
Egyéb garanciális ráfordítás	0	0
Garanciális ráfordítások összesen	0	0
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	56 025	55 474
Egyéb ráfordítások	42 426	54 329
Pénzügyi műveletek ráfordításai	7 151	7 634
Rendkívüli ráfordítások	0	0
Ráfordítás összesen	105 602	117 437

### Garanciális ráfordítások:

2022. évben nem voltak garanciális ráfordítások.

Az Alap működésével közvetlenül összefüggő ráfordítás 2022. évben 117.437 ezer Ft volt, melyből 54.213 ezer Ft értékvesztés.

## 5.3. A működéssel kapcsolatos ráfordítások alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	Változás % (előző év=100%)
Anyagi jellegű ráfordítások	13 009	10 708	82,31%
Személyi jellegű ráfordítások	43 014	44 766	104,07%
Értékcsökkenési leírás	2	0	0,00%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	56 025	55 474	99,02%

### 5.3.1. Anyagi jellegű ráfordítások



Az anyagjellegű ráfordítások 2022. évben 10.708 ezer Ft volt, mintegy 2.301 ezer forinttal kevesebb lett az előző évihez viszonyítva.

### ***5.3.2. Személyi jellegű ráfordítások***

A működéssel kapcsolatos ráfordítások közül: a legjelentősebb tétel a személyi jellegű ráfordítás, ami a ráfordítások 80,70 %-át teszi ki. Ezek között az Alap által kifizetett a munkabérek, tiszteletdíjak és a béreket terhelő közterhek és járulékok szerepelnek.

## 6. CASH FLOW

adatok: ezer Ft-ban

2021.12.31 2022.12.31

	2021.12.31	2022.12.31
<b>I. Működési cash flow (1-13. sorok)</b>	<b>4 776</b>	<b>-3 472</b>
1a. Adózás előtti eredmény +	-91 694	-95 912
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,		
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +		
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	-91 694	-95 912
2. Elszámolt amortizáció +	2	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	42 161	54 213
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-		
6. Szállítói kötelezettség változása +	-112	308
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	177	1 294
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	-357	-319
9. Vevőkövetelés változása +		
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	53 984	39 279
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	615	-2 335
12. Fizetett adó (nyereség után) -		
13. Fizetett osztalék, részesedés -		
<b>II. Befektetési cash flow (14-18. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14. Befektetett eszközök beszerzése -	0	0
15. Befektetett eszközök eladása +		
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
18. Kapott osztalék, részesedés +		
<b>III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +		
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21. Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -		
<b>IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +</b>	<b>4 776</b>	<b>-3 472</b>
27. Devizás pénzeszközök átértékelése +		
<b>V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +</b>	<b>4 776</b>	<b>-3 472</b>

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

**7.1. A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele**

adatok: ezer Ft-ban

Mérleg hiv.	Megnevezés	összeg 2021.12.31.	összeg 2022.12.31.	Változás % (előző év=100%)	Megoszlás % 2022.12.31.
A.	Befektetett eszközök	0	0	0,00%	0,00%
B.	Forgóeszközök	459 487	362 523	78,90%	98,21%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	4 260	6 595	154,81%	1,79%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>463 747</b>	<b>369 118</b>	<b>79,60%</b>	<b>100,00%</b>
D.	Saját tőke	461 105	365 193	79,20%	89,94 %
F.	Kötelezettségek	1 728	3 330	192,71 %	0,90%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	914	595	65,10 %	0,16%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>463 747</b>	<b>369 118</b>	<b>79,59 %</b>	<b>100,00%</b>

Az eszköz oldal mindkettő évben továbbra is változatlanul csaknem teljes értékben forgóeszközökből áll. A forgóeszközök értéke 2022. évben kevéssel meghaladja az 362 milliárd forintot. A forgóeszközök értékéből a meghatározó nagyságrendet az értékpapírok értéke teszi ki.

A forrásoldal értékét 2022. évben is csaknem teljes egészében a saját tőke teszi ki, amely kevéssel meghaladja a 365 milliárd forintot.

**7.2 A vagyongazdálkodók munkája**

**7.2.1 Az Amund Alapkezelő Zrt. vagyongazdálkodó munkája**

Az Amundi Alapkezelő Zrt. által kezelt portfóliórészen a 2022-es év során elért -13,90% mértékű hozam +0,76%-os felülteljesítést jelentett a referenciaindex (100% MAXC) éves teljesítményéhez képest. Az Amundi Alapkezelő Zrt. által megvalósított kötvénypiaci pozícionáltság pozitívan járult hozzá ezen portfóliórész teljesítményéhez az év során, a

kamatkockázat aktív változtatásával érdemi felülteljesítést sikerült elérni a benchmarkhoz képest.

### **7.2.2 Az OTP Bank Nyrt. vagyongazdálkodó munkája**

A negatív abszolút hozam az erőteljes hozamemelkedésnek tudható be. Az OTP vagyongazdálkodói túlteljesítése a referenciaindexnél alacsonyabb kamatkockázati kitétség (duration) eredménye.

Példáilan mértékű hozamemelkedésen van túl a magyar állampapír piac 2022-ben. A pandémia okozta ellátási lánc zavarok, a kilábalásra ráerősítő költségvetési impulzus, az elmúlt évtized mennyiségi lazítása során teremtett pénzbőség és az orosz-ukrán háború egyvelege globálisan az árak drasztikus emelkedéséhez vezetett. Ez a folyamat régióinkban az energiaárak megugrásával súlyosbítva még kiugróbb inflációs nyomást eredményezett, ami a jegybankokat a korábbi várakozásokat meghaladó kamatemelésekre kényszerítette. Az MNB is folytatta a már 2021-ben megkezdett ciklusát, az év eleji 2.4%-ról 13%-ig emelte az alapkamatot. Ősszel a forintárfolyam és az elszálló állampapírhozamok megtámasztása céljából további rendkívüli eszközök bevezetésére is sor került, amivel összhangban az irányadó kamatrátát 18%-ra emelték. A drasztikus lépés elérte célját, majd a kedvezőbb globális hangulattal karöltve a forint és a kötvények árfolyamának is sikerült visszakorrigálni az októberi mélypontokról.

A magyar hozamgörbe (a globális trendhez hasonlóan) invertálódott a magas infláció, a deviza stabilizálásához szükséges magas kockázati prémium és a romló gazdasági kilátások miatt. A referencia papírok hozama (3 és 20 év közti szegmens) a 4-5% közti sávból indulva jócskán 10% feletti szinteket is érintve, nagy megugrásokkal tarkítva a 8-10%-os sávban zárt. Nem meglepő módon a hosszú kötvényárfolyamok erősen negatív teljesítményt tudnak maguk mögött: az ezeket lekövető MAX Index 16%-ot esett az év folyamán. A rövid oldali szegmens az alapkamat és az effektív ráta emelkedéséből profitálni tudott, bár reálhozamot itt sem lehetett elérni: a rövid papírokat lekövető RMAX Index 3%-ot emelkedett.

### **8. Egyéb tájékoztató adatok:**

Az Alap vezetése felmérte az ukrán-orosz háborús helyzetnek és a kialakult gazdasági körülményeknek (infláció, devizaárfolyamok-, hozamkörnyezeti és energiaárak volatilitása, stb.) az Alap vagyoni és pénzügyi helyzetére, likviditására, működésére, illetve a vállalkozás folytatásának elvére gyakorolt hatását. Véleményünk szerint a kialakult piaci körülményeknek







## 1. Tájékoztató az Alap (aktuális) irányító testületeiről

Az Igazgatósági tagjai és elnöke:

Kozek András	elnök	(a pénzügyminiszter által kinevezett elnök)
Dr. Havasi Csaba	tag	(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Kutiné Csurgai Ágota	tag	(a pénztárak szövetsége által delegált tag)
Pataki Tamásné	tag	(a pénztárak szövetsége által delegált tag)
Dr. Kravalik Gábor	tag	(ügyvezető igazgató, az Mpt. által kijelölt tag)

Az ellenőrző bizottság tagjai és elnöke:

Gordos József	elnök	(a pénzügyminiszter által kinevezett)
Kovácsné Kiss Emőke	tag	(a pénzügyminiszter által kinevezett)
Nagy Tamás	tag	(a pénzügyminiszter által kinevezett)

## 2. Tájékoztató az Alap főbb tevékenységéről, működéséről

### 2.1. 2022. évre megállapított feladatok

- Költséghatékonyt növelő intézkedések meghozatala.
- A munkaszervezet átalakítása, költséghatékony működésének kialakítása.
- Belsőellenőr vizsgálati megállapításainak történő megfeleltetés.

### 2.2. Az Igazgatóság ülései és határozatai

#### 2.2.1. Az Igazgatóság 2022. év folyamán négy ülés tartott.

#### 2.2.2. Az Igazgatóság az ülésein az alábbi határozatokat hozta:

1/2022. (03.08.) számú határozat: az Alap 2021. I-IV. negyedévi beszámolójában foglaltak tudomásul vétele.

2/2022. (03.08.) számú határozat: az Alap 2022. évi működési költségvetés áttekintésében foglaltakat elfogadása azzal, hogy a következő Igazgatósági ülésre elkészül egy módosított 2022-es költségvetés 2023-as kitekintéssel.

3/2022. (03.08.) számú határozat: a tisztségviselők részletezett tiszteletdíjának elfogadása.

4/2022. (03.08.) számú határozat: az elmúlt időszak MNB-PGA levelezéséről szóló tájékoztató tudomásul vétele.

5/2022. (03.08.) számú határozat: az elrendelt belső ellenőri vizsgálat eredményéről szóló tájékoztatóban foglaltak tudomásul vétele.

6/2022. (03.08.) számú határozat: az Igazgatóság 2022. évi éves munkatervének elfogadása.

7/2022. (03.08.) számú határozat: a könyvvizsgáló kiválasztásának szempöntrendszerét, azokra alapulván az Ellenőrző bizottság javaslata szerinti nyertes pályázóval történő szerződés megkötésére az ügyvezető felhatalmazásának elfogadása.

8/2022. (03.08.) számú határozat: az ügyvezető önálló, 10 pontos banki aláírási jogosultságának a hatályos SzMSz-ben foglalt jogosultsági hatáskor melletti elfogadása.

9/2022. (03.08.) számú határozat: az ügyvezető beszámolójának tudomásul vétele a 2022. év eddigi eseményeiről.

10/2022. (06.08.) számú határozat: az Alap 2021. évi éves beszámolójának elfogadása.

11/2022. (06.08.) számú határozat: az Alap 2022. I. negyedévi beszámolójában foglaltak tudomásul vétele.

12/2022. (06.08.) számú határozat: az Alap működési költségeinek áttekintését tartalmazó beszámoló, ill. külön is az Alap 2022. évi módosított költségvetésének elfogadása.

13/2022. (06.08.) számú határozat: a magánpénztári szektor várható kifutási jövőképe, azon belül pedig az Alap szektorbeli helyzetéről szóló tájékoztatójának tudomásul vétele.

14/2022. (06.08.) számú határozat: az elrendelt belső ellenőri vizsgálat eredményéről szóló tájékoztatóban foglaltak tudomásul vétele.

15/2022. (06.08.) számú határozat: az ügyvezető beszámolójának elfogadása a 2022. év eddigi eseményekről.

16/2022. (09.21.) számú határozat: az Alap 2022. II. negyedévi (féléves) beszámolójában foglaltak tudomásul vétele.

17/2022. (09.21.) számú határozat: az Alap működési költségeinek áttekintését tartalmazó beszámolót elfogadása.

18/2022. (09.21.) számú határozat: döntés az Alap székhelyének megváltoztatásáról, elsődlegesen a Tensi székházban történő, annak lehetetlenülése esetén a Modusz irodaházban történő elhelyezésről. Ezzel párhuzamosan a határozat felhatalmazza az ügyvezető igazgatót, hogy a szerződést – még a rezsiszűkítés átalakítása miatti esetleges költségnövekményeket is belefoglalva – megkösse, a székhelyváltást minden hivatalos iraton, nyilvántartásban átvezesse, átvezettesse.

19/2022. (09.21.) számú határozat: a belső ellenőrzés 2022. I. félévi tevékenységéről szóló beszámoló elfogadása, továbbá meghatározása a második félév kiemelt feladatainak, mely a székhelyváltás átvezetését; ill. az Alap ügyvezetésének ellenőrzését foglalja magában.

20/2022. (12.14.) számú határozat: az Alap 2022. III. negyedévi beszámolójában foglaltak tudomásul vétele.

21/2022. (12.14.) számú határozat: az Alap 2023. évi pénzügyi tervének a rögzített, de még nem ismert változó tényezők megismerésével történő automatikus módosítás melletti elfogadása.

22/2022. (12.14.) számú határozat: az Alap SzMSz-nek ismertetett módosítása, mely a székhely megváltoztatását, az új székhely címét tartalmazza, elfogadása.

### 2.3. Az Alap működési költségvetése

A Pénztárak Garancia Alapja a munkaszervezet működését 2022. évben a hozamból, felhalmozásból, ill. vagyontárgyak eladásából finanszírozta. Tervezett garanciális bevétele az Alapnak nem volt.

### 2.4. Az Alap 2022. évi költségvetése

#### A gazdálkodás feltételei 2022. évben

Visszafogott, de nem túlzott alul-beccsléssel került megtervezésre a pénzügyi bevétel, mert a kamatok csökkenésének folyamata tartósan bizonyulhat, hasonlóan a működési kiadások is némi felülbecsléssel kerültek (többek között az inflációra tekintettel) megtervezésre.

A Pénztárak Garancia Alapja a költséghatékonyság terén bevezetett és az év további részében bevezetni tervezett intézkedések miatt az év közepén (2022. június hónapban) felülbírálta a 2022. évre vonatkozó korábbi pénzügyi tervét és az intézkedések eredményeinek számszaki következményeire tekintettel alapvetően és jelentősen módosította azt.

#### Tervezett működési kiadások 2022-2023. évben

*adatok: ezer Ft-ban*

Megnevezés	2022. évi terv	2022. évi terv év közben módosított	2023. évi terv
Személyi jellegű kifizetések	55 976	44 173	41 223
Dologi költségek	13 491	13 035	7 986
Felhalmozás jellegű kiadás	0,00	0,00	0,00
<b>Összesen</b>	<b>69 467</b>	<b>57 208</b>	<b>49 209</b>

### 3. Tájékoztató az Alap várható garanciális kifizetési kötelezettségeiről

#### 3.1. A 2022. évet terhelő garanciális kifizetések

A PGA garanciális kifizetést a 2022. 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 2022. évet terhelő ráfordítások között.

Az előzetes adatok alapján számítva a meglévő garanciális pénzeszközök az év végén a magánnyugdíj-pénztárak együttes fedezeti tartaléknak a 1,9 -2,1 ezrelékét tették ki. Ez a garanciális fedezet 2022-ban kb. 150 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.

#### 3.2. Az Alap 2022. évben várható kötelezettségei

Figyelemmel az Mpt. jelenlegi rendelkezéseire összességében elmondható, hogy kockázati növekedésről nagy valószínűséggel nem kell beszélnünk.

### 4. Tájékoztató az Alapot érintő 2022. évi szabályozási környezetről

#### A.) Jogszabályok

2022. évben hozott az Alapot érintő rendelkezések nem voltak.

#### B.) PGA belső szabályzatainak az év során történő módosulásai

2022. évben módosításra került az SzMSz (székhelyváltás miatt), átfogóan áttekintésre kerültek az Alap szabályzatai (aktualizálás), elfogadásra került az Alap Belső ellenőri ügyrendje.

#### C.) Ügyvezető Igazgatói utasítás

2022. év folyamán nem került kiadásra.

#### D.) Jogértelmezés

2022. év folyamán nem került kiadásra.

Budapest, 2023. május 05.

Kelt:



PÉNZTÁR GARANCIA ALAPJA  
Belső Ellenőrzési Bizottság  
Állásfoglalás: 2023.05.05.

Cégszerű aláírás