



ÉVES BESZÁMOLÓ, ÜZLETI JELENTÉS ÉS FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Pénztárak Garancia Alapja

2024. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Pénztárak Garancia Alapja Igazgatósága elé terjesztett éves beszámolóról

Vélemény

Elvégeztük a Pénztárak Garancia Alapja (az „Alap”) 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 368.471 eFt, a tárgyévi eredmény -32.090 eFt (veszteség), és az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2024. 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk 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 kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati 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, garanciadíjbevétele pedig a hatályos jogszabályi környezet miatt nem volt, így az Alap normál működésből származó eredménye tárgyévben negatív volt, tovább csökkentve az Alap saját tőkéjét. Az 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 2024. 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.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a 217/2000. (XII. 11.) számú, a Pénztárak Garancia Alapja éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint Pénztárak Garancia Alapja 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

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 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 közvéetegy 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.

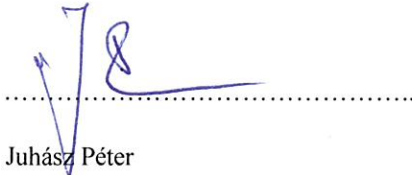
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

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 eredő, 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink 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, 2025. május 23.



Juhász Péter

kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 007296
Focus Audit Kft.
1133 Budapest, Váci út 76
nyilvántartási szám: 004233



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

Statisztikai számjele

Pénztárak Garancia Alapja

1023 Budapest Komjádi Béla utca 1. II. emelet 1.

Cím

**Éves beszámoló
2024. december 31.**

Budapest, 2025. április 24.

Kelt:

PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJA
Bank: 10918001-00000003-09430009
Adószám: 18087956-1-42

1.

Cégszerű aláírás

I. MÉRLEG - ESZKÖZ

2024. december 31.					ezer Ft-ban
Ssz.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév	
a	b	c	d	e	
01.	A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	0	0	48 242	
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0	
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 értékhelyesbítése	0		0	
07.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	258	
08.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0	
09.	2. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0		258	
10.	3. Beruházások, felújítások	0		0	
11.	4. Beruházásokra adott előlegek	0		0	
12.	5. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0		0	
13.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	47 984	
14.	1. Egyéb tartósan adott kölcsönök	0		0	
15.	2. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		47 984	
16.	B) FORGÓESZKÖZÖK	392 192	0	315 642	
17.	I. KÉSZLETEK	0		0	
18.	II. KÖVETELÉSEK	48		361	
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	48		361	
29.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	389 690	0	310 891	
30.	1. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	389 690		310 891	
31.	a) államkötvény	389 292		310 891	
32.	b) kincstárjegy	398		0	
33.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	2 454	0	4 390	
34.	1. Pénztár, csekkek	468		287	
35.	2. Bankbetétek	1 986		4 103	
36.	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	5 847	0	4 587	
37.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 689		4 587	
38.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	158		0	
39.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	398 039	0	368 471	

I. MÉRLEG - FORRÁSOK

2024.december 31.

ezer Ft-ban

Ssz.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
40.	D) SAJÁT TŐKE	395 631	0	363 541
41.	I. JEGYZETT TŐKE	0		0
42.	II. TARTALÉKTŐKE	365 193		395 631
43.	III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
44.	IV. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	30 438		-32 090
45.	E) CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
46.	F) KÖTELEZETTSÉGEK	1 331	0	4 158
47.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
48.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 331		4 158
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	1 331		4 158
53.	G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 077	0	772
54.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
55.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 077		772
56.	3. Halasztott bevételek	0		0
57.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	398 039	0	368 471

Budapest, 2025.04.24

Pénztárak Garancia Alapja

II. EREDMÉNYKIMUTATÁS

2024. december 31.

ezer Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	e	d	e
01.	01. Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	0		0
02.	Ebből: garanciadíj bevétel	0		0
03.	02. Rendkívüli tagpénztári befizetések	0		0
04.	03. Pénztártagok jogi képviselétéért felszámított díjak	0		0
05.	I. Garanciális bevételek (01+02+03)	0	0	0
06.	II. Egyéb bevételek	61 816	0	8 241
07.	Ebből: visszaírt értékvesztés	61 319		7 946
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.rendsz.átlépő tagot a gar.kif.ford.pénz.megill.össz.m. ráford.	0		0
15.	III. Garanciális ráfordítások(04+05+06+07+08)	0	0	0
16.	09. Anyagjellegű ráfordítások	8 759		7 512
17.	10. Személyi jellegű ráfordítások	40 160		44 501
18.	11. Értékesítési leírás	53		12
19.	IV. Működéssel kapcsolatos ráfordítások (09+10+11)	48 972	0	52 025
20.	V. Egyéb ráfordítások	5	0	11
21.	Ebből: értékvesztés			
22.	A. Szokásos tevékenység eredménye(I+II-III-IV-V)	12 839	0	-43 795
23.	12. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf.nyer.			
24.	13. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	24 257		17 227
25.	14. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 642		1 200
26.	VI. Pénzügyi műveletek bevételei (12+13+14)	25 899	0	18 427
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	8 300		6 722
31.	VII. Pénzügyi műveletek ráfordításai (15+16+17+18)	8 300	0	6 722
32.	B. Pénzügyi műveletek eredménye(VI-VII)	17 599	0	11 705
33.	C. Tárgyévi eredmény (+-A+-B)	30 438	0	-32 090

Budapest, 2025.04.24



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

Statisztikai számjele

Pénztárak Garancia Alapja

1023 Budapest Komjádi Béla utca 1. II. emelet 1.

Cím

**Kiegészítő melléklet
2024. december 31.**

PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJA
Bank: 10918001-00000003-09430009
Adószám: 18087956-1-42
1.

Budapest, 2025. április 24.

Kelt:

Cégszerű aláírás

1. Általános rész

1.1. A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása

Az intézmény neve:	Pénztárak Garancia Alapja
Székhelye:	1023 Budapest Komjádi Béla utca 1. II. emelet 1.
Alapítás módja:	jogszabály (1997. évi LXXXII. törvény) alapján
Alapítás időpontja:	1997. november 12.
Tevékenység kezdete:	1998. január 1.
Tevékenységi kör:	6629'08 Biztosítási, nyugdíjbiztosítás kiegészítő szolgáltatás
Gazdálkodási forma:	917 Magánnyugdíjgarancia-alap
Statisztikai számjel:	18087956-6629-915-01
Adóigazgatási szám:	18087956-1-41
TB törzsszám:	7488793/A
Az Alap számlavezetője:	UniCredit Bank Hungary Zrt .
Az Alap letétkezelője:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az Alap vagyonkezelője:	OTP Alapkezelő Zrt.

Az Igazgatósági tagjai és elnöke:

Holczinger Norbert	elnök	(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett elnök)
Dr. Túri Anikó	tag	(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett tag)
Dr. Németh Krisztián	tag	(a pénztárak szövetsége által delegált tag)
Pataki Tímea	tag	(a pénztárak szövetsége által delegált tag)
Dr. Kravalik Gábor	tag	(ügyvezető igazgató, az Mpt. által kijelölt tag)

Az Alap könyvvizsgálója:

Focus Audit and Advisory Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1133 Budapest, Váci út 76., 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 pénzeszközeit kifizetésekre akkor kell felhasználni, ha az Alap tagjánál a pénztártag vagy kedvezményezett követelése átlépés, a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe való visszalépés vagy járadékszolgáltatás, valamint a tag elhalálozása 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 tartalékot.

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 megtéríttetése 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 járulék-fizetés 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 vonta, 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, garanciadíjbevétele pedig a hatályos jogszabályi környezet miatt nem volt, így az Alap normál működésből származó eredménye tárgyévben negatív volt, tovább csökkentve az Alap saját tőkéjét. Az ügyvezetés szándéka a költségek racionalizálása, a vagyon csökkenésének lassítása, a vállalkozás folytatása elvének hosszútávú érvényesítése.

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

2024. év végén a magánnyugdíjpénztári ágazatban a tagok száma 49 913 fő. A magánnyugdíjpénztárak és így a tagintézetek száma 2.

A magánnyugdíjpénztári terület koncentráltsága az összeolvadások és végelszámolások következtében a tagok társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe való visszalépése után is megmaradt. Év végén a Horizont Magánnyugdíjpénztárnál koncentrálódott 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 beszámolóképzési 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 könyvviteli kötelezettségének sajátosságairól szóló 217/2000. számú Kormányrendeletben foglaltaknak.

b) A beszámoló készítésével kapcsolatos időpontok:

A mérleg fordulónapja: 2024. december 31.

c) A beszámoló készítése, aláírása:

A beszámoló nyelve: magyar

Aláíró: az Igazgatóság elnöke és az ügyvezető igazgató

d) A könyvvitelés módja:

Az Alap a kezelésében, a használatában, a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről a kettős könyvvitelés 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 mérlegképzítés 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 eszközcsoporthoz tartozó 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 hiv.	Megnevezés	összeg 2023.12.31.	összeg 2024.12.31.	Változás % (előző év=100%)	Megoszlás % 2024.12.31.
A.	Befektetett eszközök	0	48 242	0,00%	13,09%
B.	Forgóeszközök	392 192	315 642	80,48%	85,66%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	5 847	4 587	78,45%	1,24%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		398 039	368 471	92,57%	100,00%
D.	Saját tőke	395 631	363 541	91,88%	98,66%
F.	Kötelezettségek	1 331	4 158	312,40%	1,13%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	1 077	772	71,68%	0,21%
FORRÁSOK ÖSSZESEN		398 039	368 471	92,57%	100,00%

Az egyes eszközcsoportokon belül a befektetett eszközök aránya zérus. Az eszközök 85,66 %-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 az Alap a szervezet működéséhez szükséges bútorokat, számítástechnikai-ügyviteltechnikai berendezéseket. A tárgyi eszközök mérlegértéke 258 e Ft.

3.2.3. Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök között mérlegértéke 47.984 eFt. A Pénztárak Garancia Alapja a vagyontát hazai állampapírokból, pénzeszközökben köteles tartani, melyek közül a befektetési célúak szerepeltek a mérlegsoron.

3.3. Forgóeszközök

3.3.1. Követelések

Az Alapnak a tagpénztárakkal szemben 2024. december 31-i fordulónapon nem volt tartozása.

Egyéb követelések alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Elszámolás nyugdíjpénztárakkal	0	0
Elszámolás munkavállalókkal	0	0
Bérleti díj kaució	0	0
Gépjárműadó túlfizetés	9	0
Szállítói jóváírás	39	361
Összesen	48	361

3.3.2.Értékpapírok

Az értékpapírállomány alakulása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Változás Ft	Változás (előző év=100%)
Értékpapírok	389 690	310 891	-78 799	79,8%
Összesen	389 690	310 891	-78 799	79,8%

A Pénztárak Garancia Alapja a vagyonát hazai állampapírokban, pénzeszközökben köteles tartani. A forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok nettó értéke 310.891 ezer Ft volt. A magyar államkötvények és diszkont állampapírok értékvesztés visszairása (befektetési és forgatási célú papírokon együttesen) 7.946 ezer Ft volt a fordulónapon.

3.3.3. Pénzeszközök

Az Alap a mérleg fordulónapján 4.390 ezer Ft értékben rendelkezett pénzeszközökkel.

3.4. Aktív időbeli elhatárolás

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Állampapírok árfolyamnyereségének időarányos része	0	0
Állampapírok felhalmozott kamatának időarányos része	5 689	4 587
Tárgyévet illető nem realizált bevételek	0	0
Tárgyévet követő évet terhelő költségek és ráfordítások	158	0
Összesen	5 847	4 587

Az aktív időbeli elhatárolás összege 2024. évben 4.587 ezer Ft volt. A tárgyévet 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 4.587 ezer Ft-ot tesz ki.

4. A Mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források

A mérlegben szereplő források megoszlása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31	Megoszlás%	2024.12.31	Megoszlás%
Saját tőke	395 631	99,4%	363 541	98,66%
Céltartalék	0	0,00%	0	0,00%
Kötelezettségek	1 331	0,33%	4 158	1,13%
Passzív időbeli elhatárolások	1 077	0,27%	772	0,21%
Források összesen	398 039	100,00%	368 471	100,00%

4.1. A saját tőke eredet szerinti alakulása

adatok: ezer Ft-ban könyv szerinti értéken

Saját tőke összetevői	2023.12.31	2024.12.31	Változás%
			(előző év=100%)
Jegyzett tőke	0	0	0,00%
Tartalék tőke	365 193	395 631	108,33%
Értékelési tartalék	0	0	0,00%
Mérleg szerinti eredmény	30 438	-32 090	-105,43%
Saját tőke	395 631	363 541	91,89%

Az Alap jegyzett tőkéje zérus, mivel a mérleg soron az Alap alapításakor az Alap részére más gazdálkodó szervezetek, illetve egyéb szervezetek által - véglegesen - juttatott pénzbeli támogatások összegét szükséges kimutatni, ami nem volt.

4.2. Kötelezettségek alakulása

Hosszú lejáratú kötelezettsége az Alapnak nincs.

A rövid lejáratú kötelezettségek értéke 2024. december 31- én 4.158 ezer forint, mely időbeli változása az alábbiak szerint alakult:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Változás (előző év=100%)
Belföldi szolgáltatók	101	435	430,69%
Adók, közterhek	1 230	3 723	302,68%
A köv. évben rendezendő tagpénztári kötelezettség	0	0	0,00%
Garancia díj visszafizetési kötelezettség	0	0	0,00%
Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettség	0	0	0,00%
Összesen	1 331	4 158	312,40%

4.3. Passzív időbeli elhatárolások

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Változás (előző év=100%)
Befolyt elszámolt bevételek	0	0	0,00%
Költségek elhatárolt összege	1 077	772	71,68%
Összesen	1 077	772	71,68%

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapján az Alap 772 ezer Ft-ot mutatott ki. A passzív időbeli elhatárolások között szerepel jelentősebb tételként a könyvvizsgálat 2024. évre járó díja, és az Alapkezelő adott év IV. negyedéves vagyonkezelői díja, a 2024. évi 12 havi könyvelési díj.

5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések

5.1. Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és azok változásai

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	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	61 816	8 241	13,33%
Pénzügyi műveletek bevételei	25 899	18 427	71,15%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,00%
Összesen	87 715	26 668	30,40%

5.1.1. Díjbevételek

A tagpénztárak felé 2024-ban garanciadíj számlázás nem történt, figyelemmel arra, hogy az Alap nem írt elő garancia-díjfizetési kötelezettséget.

Az eredmény-kimutatás pénzügyi bevétele 18.427 ezer forint volt.

5.2. A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
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	0
Garanciális ráfordítások összesen	0	0
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	48 972	52 025
Egyéb ráfordítások	5	11
Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 300	6 722
Rendkívüli ráfordítások	0	0
Ráfordítás összesen	57 277	58 758

Garanciális ráfordítások:

2024. évben nem voltak garanciális ráfordítások.

Az Alap működésével közvetlenül összefüggő ráfordítás 2024. évben 58.758 ezer Ft volt.

5.3. A működéssel kapcsolatos ráfordítások alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Változás % (előző év=100%)
Anyagjellegű ráfordítások	8 759	7 512	85,76%
Személyi jellegű ráfordítások	40 160	44 501	110,81%
Értékcsökkenési leírás	53	12	22,64%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	48 972	52 025	106,23%

5.3.1. Anyagi jellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások 2024. évben 7.512 ezer Ft volt, mintegy 1.247 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 86 %-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

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-4 232	50 190
1a.	Adózás előtti eredmény ±	30 438	-32 090
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		0
1b.	Korrekciók adózás előtti eredményben		0
	Elszámolt bevétel osztalékból (-)		0
	Devizában jegyzett részesedések ártértékelése (-)		0
	Devizás pénzeszközök ártértékelése (-)		0
1	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	30 438	-32 090
2	Elszámolt amortizáció +	53	12
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	-61 319	-7 946
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±		
6	Szállítói kötelezettség változása ±	-313	334
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-1 686	2 493
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	482	-305
8a.	Passzív időbeli elhatárolások korrekcióinak változása ±		
9	Vevőkövetelés változása ±		0
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	28 861	86 432
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-748	1 261
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -		0
13	Fizetett osztalék, részesedés -		0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)	0	-48 254
14	Befektetett eszközök beszerzése -		-48 254
15	Befektetett eszközök eladása +		0
16	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése +		0
17	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		0
18	Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)	0	0
19	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
20	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21	Hitel és kölcsön felvétele +		0
22	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	-4 232	1 936
27	Devizás pénzeszközök ártértékelése +		0
V	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (±IV±27 sorok) ±	-4 232	1 936

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 2023.12.31.	összeg 2024.12.31.	Változás % (előző év=100%)	Megoszlás % 2024.12.31.
A.	Befektetett eszközök	0	48 242	0,00%	13,09%
B.	Forgóeszközök	392 192	315 642	80,48%	85,66%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	5 847	4 587	78,45%	1,24%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		398 039	368 471	92,57%	100,00%
D.	Saját tőke	395 631	363 541	91,88%	98,66%
F.	Kötelezettségek	1 331	4 158	312,40%	1,13%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	1 077	772	71,68%	0,21%
FORRÁSOK ÖSSZESEN		398 039	368 471	92,57%	100,00%

A forgóeszközök értéke 2024. évben kevéssel meghaladja az 315 millió forintot. A forgóeszközök értékéből a meghatározó nagyságrendet az értékpapírok értéke teszi ki.

A forrásoldal értékét 2024. évben is csaknem teljes egészében a saját tőke teszi ki, amely meghaladja a 363 millió forintot.

7.2 A vagyonkezelők munkája

A vagyonkezelők munkája

A Portfólió kamatkockázati pozíciójában alulsúly és semleges között mozogtunk az év jó részében. A Portfólió 2024 éves teljesítménye 4,69% volt, ami 52 bázisponttal haladja meg a referenciaportfólió hozamát.

2024-et jelentős hozamingadozások jellemezték. Az év elején még 1,5-2%-nyi kamatvágást várt a piac mind az EKB-tól, mind a FED-től decemberre, azonban az infláció a 2%-os célszint felett látszott ragadni, így az kezdőlépés egyre későbbre tolódott az évben, a hozamgörbék a rövid és a közepes futamidejű hozamok emelkedésétől vezetve némileg laposabbá váltak. A szigorúbb kamatkörnyezet hatása ugyanakkor az aktivitásban nem látszott: a gazdasági teljesítmény továbbra is a várakozások felett alakult, elsősorban az USA-ban és legfőképpen a munkaerőpiacon. Az EKB ugyan az enyhén magasabbra vitt rövidtávú inflációs előrejelzése ellenére júniusban megkezdte a kamatvágási ciklusát a várt 25 bázispontos vágással 3,75%-ra, de a piacok az év hátralévő részére már csak legfeljebb 2 kamatvágást áraztak még Európában és az USA-ban is. Aztán éles fordulatként július végén a japán jegybank nemzetközi tendenciákkal szembemenő kamatemelése meglepő turbulenciát okozott a piacokon, és év eleji mélypontjaik közelébe lökte a nemzetközi kötvényhozamokat. Az inflációs mutatók is végre lefelé mozdultak, így augusztusban a Fed is megadta a jelzést a kamatcsökkentésről, és szeptemberben 5,25%-ról rögtön egy 50 bázispontos vágással megnyitotta saját csökkentési ciklusát. Ez a gyengébb gazdasági teljesítményre utaló adatokkal a kötvényhozamokat is új mélypontokra húzta és meredekebb hozamgörbék mellett újra erősítette a kamatvágási várakozásokat. Október aztán megint látványos hátraarcot hozott, miután a friss amerikai adatok a lassulási várakozásokat cáfolták, és a legfrissebb inflációs adatok is visszaléptek a cél fölött beragadni látszó korábbi szintekre. Erre tett még rá egy lapáttal Donald Trump novemberi megválasztása, akitől protekcionista, gazdaságélénkítő, az inflációt magasabbra hajtó intézkedéseket várnak. Az eurózónában előbb a francia, majd a német belpolitikai fejlemények rántották le a hozamokat, majd decemberben itt is lendületet kapott a hozamemelkedés. Összességében a jegybanki kamatcsökkentések ellenére 2024-ben erősen meredekebbé váló hozamgörbék mellett a hosszabb nemzetközi hozamok jelentősen emelkedtek. A hitelkockázati felárak követték a piaci ingadozásokat, de tendenciájukban általában jelentősen mérséklődtek az év végére, így a kockázatos kötvények túlteljesítették a kockázatmenteseket. A tendenciák alól a hazai kötvénypiac sem tudta kivonni magát. Bár az első negyedévben a hazai infláció a

vártnál is jobban csökkent a márciusban mért 3,6%-ig, de ezután megtorpant, sőt visszafordult. Az MNB a pozitív reálkamat tartásának céljával és a 400 közelébe emelkedő EURHUF árfolyam mellett a második negyedévtől előbb havi 50 bázispontra, majd júniusban már csak 25 bázispontra lassított a kamatcsökkentési lépéseivel, így az alapkamat 7%-on zárta a félévet, miközben a hosszabb hozamok azért tovább csökkentek, és a forint is stabilizálódott. A külső kamatkörnyezet kedvező alakulása és az újból csökkenést mutató infláció mellett júliusban és szeptemberben még 25-25 bázispontot tudott vágni az MNB, de októberben a nemzetközi hozamugrás itthon is hatott, és a kockázati környezet is kedvezőtlenebbre fordult. Így az év hátralévő részében a 400 felett beragadó és decemberre 415-tel kacérkodó EURHUF árfolyam mellett az MNB tartós kamattartásra rendezkedett be, és 6,5%-os alapkamattal zárta az évet. A tervezettnél gyengébb hazai növekedés mellett elmaradó adóbevételek következtében a költségvetési hiánycélok tartásának igénye magasabb állampapírkibocsátást vetített előre, amit a kereslet fokozásával a pénzügyi intézmények különadó-mérséklési szabályainak novemberben életbe lépő átalakítása próbált ellensúlyozni, a decemberi mozgások alapján mérsékelt eredményességgel. A hosszú hozamok 7% közelébe emelkedtek, a rövidebbekből is jórészt kiárazódott a kamatcsökkentés. A hozamemelkedés dacára az évet a folyó hozammal segítve a MAX index 3,77%-os teljesítményre mentette, de a kamatkockázat nélküli RMAX jelentősen túlszárnyalta, 7,22%-on.

8. Egyéb tájékoztató adatok:

Az Alap vezetése felmérte az ukrán-orosz háborús helyzetnek és a kialakult gazdasági körülményeknek (infláció, devizaárfolyamok-, hozamkörnyezet 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 az Alapnak az éves beszámolóban bemutatott vagyoni és pénzügyi helyzetére, valamint működésére nincs közvetlen hatása, a vállalkozás folytatásának elve az Alapnál nem sérül.

9. 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 2024. évben nem változott; összetétele a következő volt:

- ügyvezető igazgató munkajogviszony keretében

- főkönyvelő **Bergmann Könyvelő Iroda Kft.**
- vezető matematikus eseti megbízás alapján
- belső ellenőr állandó megbízás keretében
- titkárságvezető munkajogviszony keretében

A főkönyvelői tevékenység kiszervezésre került, ellátása piaci szolgáltató által történik. Az egyéb szaktevékenység ellátása szükség szerint eseti megbízási jogviszony keretei között valósul meg.

Budapest, 2024. április 24.

Kelt:

PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJA
Bank: 10918001-000000003-094300009
Adószám: 18087956-1-42



Cégszerű aláírás



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

Statisztikai számjele

Pénztárak Garancia Alapja

1023 Budapest, Komjádi Béla utca 1. II emelet 1. ajtó

Cím

Üzleti jelentés 2024. december 31.

Budapest, 2025. április 24.

Kelt:

PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJA
Bank: 10918001-00000003-09430009
Adószám: 18087956-1-42
1.

Cégszerű aláírás

1. Tájékoztató az Alap (aktuális) irányító testületeiről

Az Igazgatósági tagjai és elnöke:

Holczinger Norbert	elnök	(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett elnök)
Dr. Túri Anikó	tag	(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett tag)
Dr. Németh Krisztián	tag	(a pénztárak szövetsége által delegált tag)
Pataki Tímea	tag	(a pénztárak szövetsége által delegált tag)
Dr. Kravalik Gábor	tag	(ügyvezető igazgató, az Mpt. által kijelölt tag)

Az ellenőrző bizottság tagjai és elnöke:

Kern Tamás	tag	(a pénzügyminiszter által kinevezett)
Szécsi Adél Lilla	tag	(a pénzügyminiszter által kinevezett)
Nagy Tamás	tag	(a pénzügyminiszter által kinevezett)

2. Tájékoztató az Alap főbb tevékenységéről, működéséről

2.1. 2024. évre megállapított feladatok

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

2.2. Az Igazgatóság ülései és határozatai

2.2.1. Az Igazgatóság 2024. év folyamán négy ülés tartott.

2.2.2. Az Igazgatóság az ülésein az alábbi határozatokat hozta:

1/2024. (03.20.) számú határozat. Az Alap 2023. Q1-Q4. negyedévi időszaka beszámolójában foglaltak tudomásul vétele

2/2024. (03.20.) számú határozata. Az Ügyvezetés, Igazgatóság 2023. évről szóló beszámolójának elfogadása

3/2024. (03.20.) számú határozata. A belső ellenőr 2023. évről szóló beszámolójának elfogadása

4/2024. (03.20.) számú határozata. A Raktárban lévő dokumentumok és tárgyi eszközök feltérképezéséről szóló tájékoztató, továbbá a 41 db másodlagos, vegyes, nem iktatott papírt tartalmazó doboz tartalmának egy egyszerű jegyzőkönyv felvétele mellett történő megsemmisítését elfogadta

5/2024. (06.12.) számú határozat. Az Alap 2023. évi éves beszámolójának elfogadása.

6/2024. (06.12.) számú határozat. Az Alap 2024. Q1. negyedévi beszámolójában foglaltak elfogadása

7/2024. (06.12.) számú határozat. Az Alap Irat- és adatkezelési, adat- és titokvédelmi szabályzatának elfogadása.

8/2024. (09.26.) számú határozat. Az Alap 2024. Q1-Q2. negyedévi (első félévi) beszámolójában foglaltak elfogadása

9/2024. (09.26.) számú határozat. Az Alap Irat- és adatkezelési, adat- és titokvédelmi szabályzat módosításainak elfogadása.

10/2024. (09.26.) számú határozat. A belső ellenőr 2024. első félévi beszámolójában foglaltak elfogadása

11/2024. (12.11.) számú határozat. Az Alap 2024. Q1-Q3. negyedévi beszámolójában foglaltak elfogadása

12/2024. (12.11.) számú határozata. Az Alap 2025. évi pénzügyi tervét a rögzített, de még nem ismert változó tényezők megismerésével történő automatikus módosítás melletti elfogadása.

13/2024. (12.11.) számú határozat. Az Igazgatóság 2025. évi, ismertetett munkatervének elfogadása.

2.3. Az Alap működési költségvetése

A Pénztárak Garancia Alapja a munkaszervezet működését 2023. évben a hozamból, felhalmozásból, ill. vagyontárgyak eladásából finanszírozta. Tervezett garanciális bevétele az Alapnak nem volt.

2.4. Az Alap 2024. évi költségvetése

A gazdálkodás feltételei 2024. évben

Visszafogott, de nem túlzott alul-becsléssel 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 2024. évben folytatta a 2023. évben megkezdett költséghatékony intézkedések megtételét, mely már a 2024. évi tervben is megmutatkozott, újabb és újabb területekre terjedt ki és a 2025. évi tervben is megjelenik azzal, hogy mind a bérköltségeket, mind pedig a dologi kiadásokat a jelentős átlagbérnövekedés (tervben 13,1%), bérminimum változás (tervben 7%), illetve az (5%-al kalkulált) inflációs környezet – mely utóbbi esetében ennél nagyobb változásokkal történt a kalkuláció tekintettel arra, hogy 2024. évben több esetben is egyedi megállapodásokkal sikerült az inflációs növekedést elkerülni, annak egy része 2025-ben megjelenik - alapjaiban befolyásolta.

Tervezett működési kiadások 2024-2025. évben

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2024. évi terv	2025. évi terv
Személyi jellegű kifizetések	46 267	47 671
Dologi költségek	9 243	8 311
Felhalmozás jellegű kiadás	0,00	0,00
Összesen	55 510	55 982

3. Tájékoztató az Alap várható garanciális kifizetési kötelezettségeiről

3.1. A 2024. évet terhelő garanciális kifizetések

A PGA garanciális kifizetést a 2024. 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 2024. évet terhelő ráfordítások között.

Az előzetes adatok alapján számítva a meglévő garanciális pénzeszközök az év végén a magánnyugdíj-pénztárak együttes fedezeti tartaléknak nagyságrendileg 1,3 ezrelékét tették ki. Ez a garanciális fedezet 2024-ban kb. 70 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 2024. évben várható kötelezettségei

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

4. Tájékoztató az Alapot érintő 2024. évi szabályozási környezetről

A.) Jogszabályok

2024. évben hozott az Alapot érintő rendelkezések nem voltak.

B.) PGA belső szabályzatainak az év során történő módosulásai

2024. évben módosításra került az Alap Irat- és adatkezelési, adat- és titokvédelmi szabályzata.

C.) Ügyvezető Igazgatói utasítás

2024. év folyamán nem került kiadásra.

D.) Jogértelmezés

2024. év folyamán nem került kiadásra.

Budapest, 2025. április 24.

Kelt:

PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJA
Bank: 10918001-00000003-09430009
Adószám: 18087956-1-42
1.

Cégszerű aláírás