



**Gondoskodás
Egészségpénztár**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
a Gondoskodás Egészség- és Önszegélyező Pénztár
2025. évi beszámolójához

Budapest, 2026. 02. 28.

Kiss Imre Ervin
Igazgatótanács elnöke

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. Az Egészségpénztár bemutatása

A Pénztár 1997.12.18-án alakult, Közlekedési Dolgozók Egészségpénztára néven. A 2003. május 28-i Közgyűlés döntése értelmében neve MKB Egészségpénztárra változott.

2016.10.01-től a Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár, mint beolvadó Pénztár és az MKB Egészség- és Önszegélyező Pénztár, mint átvevő Pénztár beolvadás útján egyesült. A beolvadás időpontjától, 2016.10.01-től a Pénztár neve: MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztárra változott, majd 2023.05.01-től MBH Gondoskodás Egészség- és Önszegélyező Pénztárra.

2025.12.31-től a Pénztár új neve: Gondoskodás Egészség- és Önszegélyező Pénztár. Rövidített neve: Gondoskodás Egészségpénztár.

A Pénztár telephelye és személyes ügyfélszolgálat a 1134 Budapest, Váci út 23-27. szám alatti bérelt irodaházban működik.

A Pénztárra vonatkozó fontosabb adatok:

Székhely:	1134 Budapest, Váci út 23-27.
Működési engedély száma:	PF/2052/1/98
Fővárosi Törvényszék nyilvántartási száma:	01-04-000198
Felügyelet:	MNB
Vagyonkezelő:	MBH Alapkezelő Zrt. (2026.01.01-től Gránit Alapkezelő Zrt.)
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt.
Számlavezető Pénzintézet:	Gránit Bank Nyrt.
Könyvvizsgáló:	Jáborcsik és Társa Kft. képviseletében: Hatosné Jáborcsik Éva, könyvvizsgáló
Aktuárius:	Honorius Kft. képviseletében: Csordás Ferenc aktuárius
Internetes honlap címe:	www.gondoskodasep.hu

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy neve:

Név:	Hajnal Anna, gazdasági vezető
Regisztrációs szám:	123366

A Pénztár szervei: Küldöttközgyűlés, 5 fős Igazgatótanács és 5 fős Ellenőrző Bizottság. Az Igazgatótanács a folyamatos feladatok ellátására - rész munkaidőben - ügyvezető igazgatót alkalmaz.

2. Az Egészségpénztár működésének szabályozása

A Pénztár működési rendjét meghatározó jogszabályok a következők:

- az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. Törvény,
- a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény,
- az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 252/2000. (XII.24.) Kormányrendelet,
- az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII.22.) Kormányrendelet,
- az egészség- és önszegélyező pénztárak adatszolgáltatási kötelezettségéről szóló 58/2024. (XII.3.) valamint az 45/2025. (XII.4.) számú MNB rendelete.

II. A SZÁMVITELI POLITIKA FŐBB VONÁSAI

A számviteli politika célja olyan számviteli rendszer működtetése, amely alapján a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetről megbízható, valós adatot tartalmazó negyedéves jelentés, valamint éves pénztári beszámoló állítható össze, biztosítva ezzel a Pénztár tagjai és vezető testületei döntéseikhez szükséges naprakész információt.

A beszámoló valódiságát biztosítja, hogy a Pénztár könyvviteli és bizonylati rendszere megfelel a Számviteli törvénynek, ezen belül a számviteli alapelveknek, a számviteli bizonylatokra vonatkozó előírásoknak, a Pénztári beszámoló készítésének és könyvvezetésének sajátosságairól, valamint a befektetési és gazdálkodási szabályokról szóló kormányrendeletek előírásainak, továbbá az MNB rendeletében előírt adatszolgáltatási kötelezettségnek.

A Pénztár a gazdasági évről december 31-i fordulónappal éves beszámolót készít.

Mérlegkészítés időpontja: 2026. február 28.

A Pénztár könyvvezetése

A Pénztár az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak beszámoló-készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 252/2000. (XII.24.) számú, az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII.22.) számú Kormányrendeletben előírtaknak megfelelően, valamint a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről szóló 58/2024. (XII.3.) számú MNB rendelete alapján készítette el a beszámolóját.

A Pénztár könyvvezetése a SIRO Zrt. által fejlesztett MEDIO Egészségpénztári Informatikai Rendszer alkalmazásával történik, valamint az értékpapír analitika vezetésére a Pallai Szoftverképző Bt. által készített nyilvántartó rendszert használja.

A Pénztár a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel rendszerében pénzforgalmi szemléletű nyilvántartást vezet, és azt a naptári év végével, illetve negyedév végével lezárja. A gazdasági műveletek idősorosan és számlasorosan kerülnek rögzítésre. A pénzeszközöket érintő gazdasági műveletek, események bizonylatainak adatait késedelem nélkül, készpénzforgalom esetén a pénzmozgással egyidejűleg, illetve bankszámla forgalomnál a hitelintézeti értesítés megérkezésekor, az egyéb pénzeszközöket érintő tételek legkésőbb a tárgyhót követő hó 15-ig, az egyéb gazdasági műveletek legkésőbb a tárgynegyedévet követő hó 15-ig a könyvekben rögzítésre kerülnek.

Amortizációs politika

Értékcsökkenési leírást a Pénztár negyedévenként számol el, a használatba vett (aktivált) immateriális javak és tárgyi eszközök után, az üzembe helyezést, illetve használatbavételt követő negyedév első napjától kezdve, a kormányrendeletben meghatározott leírási kulcsokkal.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti (kis értékű) tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor folyó kiadásként kerül elszámolásra.

Minősítési ismérvek a számviteli elszámolások szempontjából

Jelentős összegűnek minősül a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során - egy adott üzleti évet érintően - (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások, a működési, a fedezeti, illetve a likviditási alapok tartalékait növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 5 millió Ft-ot, akkor az 5 millió Ft.

III. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

ESZKÖZÖK ÉRTÉKÉNEK ÉS ÖSSZETÉTELÉNEK ALAKULÁSA

Az eszközök minősítésének elvei az előző évhez képest nem változtak. Az egyes mérlegtételek 2025. évi nyitó állománya a Pénztár 2024. évi mérleg záró adataival azonos. A Herendi Egészségpénztár 2025.01.01-i beolvasásával kapcsolatos nyitó tételeket a beszámoló tábláiban a forgalmi adatok tartalmazzák.

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

Befektetett eszközök az immateriális javak, a tárgyi eszközök és befektetett pénzügyi eszközök összessége.

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	2024.12.31	2025.12.31	Tény/Bázis %
Befektetett eszközök záró állománya	300 940	300 709	99,92
Ebből:			
Immateriális javak	7 525	0	0,00
Tárgyi eszközök	67 896	75 190	110,74
Befektetett pénzügyi eszközök	225 519	225 519	100,00

- Az **immateriális javak** záró állománya 0 eFt, amely megegyezik a szellemi termékek nettó értékével.

A szellemi termékek csökkenése az előző évhez képest 7 525 eFt, amely a tárgyévi bruttó bekerülési érték, és a tárgyévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenés eredménye.

- A **tárgyi eszközök** között a tárgyévben a bérelt ingatlanon végzett beruházást, gépeket, berendezéseket, felszereléseket, járműveket értékét tartotta nyilván a Pénztár.

A tárgyi eszközök 2025. évi záró állománya 75 190 eFt, amelyből:

A **bérelt ingatlanon végzett beruházás** értéke 50 395 eFt, ami 16 775 eFt-tal volt alacsonyabb az előző évhez képest, amely a tárgyévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenésből adódik.

A **gépek, berendezések, felszerelések, járművek** értéke 24 795 eFt, ami 24 070 eFt-tal volt magasabb az előző évhez képest, amely a tárgyévben vásárolt személygépkocsi vételárból adódik.

- A **befektetett pénzügyi eszközök** 2025. évi záró állománya 225 519 eFt, ami megegyezik az előző év záró értékével.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bázis és tárgyi évi nyitó és záró értéke az alábbiak szerint alakult:

Immateriális javak és tárgyi eszközök

adatok Ft-ban

Megnevezés	Vagyon- értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	Tárgyi eszközök összesen	Immateriális javak és tárgyi eszközök összesen
Nyitó bruttó érték 2025.01.01	-	176 839 065	176 839 065	83 877 144	30 997 898	114 875 042	291 714 107
Beszerzés 2025.	-	5 376 672	5 376 672	-	26 022 000	26 022 000	31 398 672
Értékesítés 2025.	-	-	-	-	4 672 206	4 672 206	4 672 206
Adomány 2025.	-	-	-	-	-	-	-
Selejtezés 2025.	-	-	-	-	188 400	188 400	188 400
Záró bruttó érték 2025.12.31	-	182 215 737	182 215 737	83 877 144	52 159 292	136 036 436	318 252 173
Nyitó écs. 2025.01.01	-	169 313 787	169 313 787	16 706 691	30 273 223	46 979 914	216 293 701
Terv szerinti écs. 2025.	-	12 901 950	12 901 950	16 775 428	1 801 096	18 576 524	31 478 474
Terven felüli écs. 2025.	-	-	-	-	150 481	150 481	150 481
Értékesítés 2025.	-	-	-	-	4 672 206	4 672 206	4 672 206
Adomány 2025.	-	-	-	-	-	-	-
Selejtezés 2025.	-	-	-	-	188 400	188 400	188 400
Záró écs. 2025.12.31	-	182 215 737	182 215 737	33 482 119	27 364 194	60 846 313	243 062 050
Záró nettó érték 2025.12.31	-	-	-	50 395 025	24 795 098	75 190 123	75 190 123

Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	Tény/Bázis %
Befektetett pénzügyi eszközök állománya	225 519	225 519	100,00
Ebből:			
Egyéb tartós részesedések	225 519	225 519	100,00

Egyéb tartós részesedések értéke 225 519 eFt

A Pénztár az egyéb tartós részesedések között tartja nyilván a saját vagyonkezelésében lévő pénzeszközöiből a működési alap terhére vásárolt tulajdonosi részesedések értékét. Ezen belül:

Üzletrészek értéke: 202 850 eFt

- Az **Egészségpénztári Elszámoló Központ (E2K Kft.)** 25%-os tulajdoni hányadot képviselő üzletrész értéke **13 000 eFt** összegben.
- A Dimenzió EÖP (DEP) beolvadásával átvett **Dimenzió MED Kft.**-ben lévő 10%-os tulajdoni hányadot képviselő üzletrész könyv szerinti értéke **5 000 eFt** összegben. Bruttó érték 6 470 eFt-1 470 eFt értékvesztés.

- Az **MBH Gondoskodás Pénztárszolgáltató Kft.**-ben lévő 31,6%-os tulajdoni hányadot képviselő üzletrész könyv szerinti értéke **184 850 eFt** összegben.

Részvények értéke: 22 669 eFt

- Az **MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.**-ben lévő 3,36%-os tulajdoni részesedés értéke, összesen **22 669 eFt**, melynek összetétele:

db	Névérték Ft	Típus	Könyvszerinti érték (eFt)
27 066	1 000	"A" sorozatú törzsrészvény	21 659
1	1 000	"G" sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	10
1	1 000	"K" sorozatú felügyelőbizottsági tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részvény	1 000

FORGÓESZKÖZÖK

Készletek

A Pénztár készletet 2025-ben nem tartott nyilván.

Követelések

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	2024.12.31	2025.12.31	Tárgy/Bázis %
Követelések záró állománya	11 053 219	11 008 655	99,60
Ebből:			
Tagdíjkövetelések	11 053 219	11 008 655	99,60

A követelések 11 008 655 eFt állománya a **tagdíjkövetelésekből** tevődik össze.

Tagdíjat nem fizetőnek minősül az egy éven túli tagsági jogvisztonnyal rendelkező pénztártag által az adott üzleti évben (2025-ben) meg nem fizetett - a Pénztár Alapszabályában meghatározott mértékben teljesítendő - egységes alaptagdíj összege (6 000 Ft/hó, éves szinten 72 000 Ft).

2025-ben 161 314 fő minősült tagdíjat nem fizetőnek, az előírt tagdíjkövetelés összege 11 008 655 eFt. Az előző évi 11 053 219 eFt követelés összege 163 237 fő tagdíjat nem fizető pénztártagból tevődött össze. A csökkenés mértéke a létszámot tekintve 1,18%, a követelés összegét figyelembe véve 0,40%.

A tárgyévben a tagdíjat nem fizetők száma 1 923 fővel volt kevesebb a bázis időszakhoz képest, és ezzel együtt a taglétszám is nőtt 265 fővel. 2025-ben a tagdíjat nem fizetők aránya az előző évhez hasonlóan a záró taglétszám (197 280 fő) közel 82%-a. Ezen belül a tagdíjat nem fizetők 89,58%-a 144 499 fő egyáltalán nem teljesített befizetést 2025-ben, amely 135 fővel haladta meg az előző év adatait. 16 815 fő (10,42%) pedig részben teljesítette befizetési kötelezettségét.

A tagdíjhátralékban lévők 2024. és 2025. évi befizetései sávonként

Tagdíjfizetések (Ft)	2024.		2025.	
	Létszám (fő)	Megoszlási arány (%)	Létszám (fő)	Megoszlási arány (%)
0 Ft	144 364	88,44	144 499	89,58
1-12 000	2 316	1,42	2 206	1,37
12 000-23 999	4 933	3,02	3 635	2,25
24 000-48 000	5 757	3,53	5 137	3,18
48 001-72 000	5 867	3,59	5 837	3,62
Összesen:	163 237	100,00	161 314	100,00

Értékpapírok

Itt mutatja ki a Pénztár a forgatási céllal nyilvántartott értékpapírok állományát, amelyet a Számviteli törvény előírásainak megfelelően a forgóeszközök között szerepeltet.

A portfólió állomány éven belüli futamidejű magyar állampapírból (DKJ), Magyar Államkötvényekből (MÁK), MNB kötvényekből, Jelzáloglevélből, Eximbank kötvényből, valamint Energetikai kötvényből tevődik össze.

Az értékpapírok záró könyvszerinti értéke 16 664 952 eFt, amelynek összetétele:

- 8 274 478 eFt Diszkont Kincstárjegy,
- 6 021 811 eFt Magyar Államkötvény,
- 1 520 248 eFt MNB kötvény, és
- 400 979 eFt Jelzáloglevél
- 298 168 eFt Eximbank kötvény
- 149 268 eFt Energetikai kötvény

Az értékpapírok alapok közötti megoszlását az alábbi táblázat szemlélteti.

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	2024.12.31	2025.12.31	Tárgy/Bázis %
Értékpapírok záró állománya	13 207 957	16 664 952	126,17
Fedezeti alap	12 607 535	16 170 226	128,26
Működési alap	457 986	338 593	73,93
Likviditási alap	142 436	156 133	109,62

Az értékpapírok állománya 26,17%-kal, 3 456 995 eFt-tal nőtt az előző évhez képest. Ezen belül a fedezeti alap értékpapír állománya 3 562 691 eFt-tal, a likviditási alap állománya 13 697 eFt-tal nőtt, a működési alap állománya pedig 119 393 eFt-tal csökkent.

Az értékpapír állomány növekedésének oka döntő mértékben a lekötött betétek állományának előző évhez képest 3 197 000 eFt-tal történő csökkenéséből adódik. A felszabadult pénzeszközöket a Vagyonkezelő értékpapírba fektette.

Az értékpapírok záró állománya 2025.12.31-én

FEDEZETI ALAP

Papír	Vétel(Tnap)	Darab szám	Névérték (Ft)	Beszerzési ár (Ft)
D260121	2025.10.15	40	400 000	393 329
D260218	2025.07.09	98 227	982 270 000	945 330 754
D260218	2025.07.23	110 900	1 109 000 000	1 070 291 464
D260218	2025.10.22	95 500	955 000 000	935 820 735
D260429	2025.05.14	20 800	208 000 000	195 924 560
D260429	2025.07.09	95 000	950 000 000	903 654 250
D260429	2025.07.16	2 460	24 600 000	23 425 325
D260429	2025.07.30	50 000	500 000 000	477 305 500
D260429	2025.08.06	124 700	1 247 000 000	1 191 618 236
D260429	2025.12.23	789	7 890 000	7 721 391
D260624	2025.07.09	96 000	960 000 000	905 838 720
D260819	2025.09.17	63 000	630 000 000	595 801 080
D260819	2025.11.12	6 250	62 500 000	59 593 813
D260819	2025.12.10	69 800	698 000 000	668 831 976
D261028	2025.12.10	10 000	100 000 000	94 753 800
DKJ összesen			8 434 660 000	8 076 304 933

2026/D	2024.08.26	7 900	79 000 000	73 697 046
2026/E	2024.06.27	15	150 000	137 129
2026/H	2023.08.28	1 100	11 000 000	11 305 294
2026/H	2024.10.21	3 700	37 000 000	39 406 295
2026/H	2024.10.24	8 737	87 370 000	93 204 306
2026/H	2024.10.24	9 755	97 550 000	104 069 755
2026/H	2024.10.24	9 754	97 540 000	104 015 974
2026/H	2024.10.24	2 698	26 980 000	28 776 463
2026/H	2024.10.24	8 007	80 070 000	85 170 939
2026/H	2024.10.24	8 993	89 930 000	95 624 637
2026/H	2024.10.30	1 500	15 000 000	15 830 055
2026/H	2024.11.26	5 500	55 000 000	58 269 640
2028/A	2023.07.19	6 352	63 520 000	61 009 245
2028/A	2023.07.19	6 352	63 520 000	61 009 245
2028/A	2023.07.19	6 352	63 520 000	60 983 202
2028/A	2023.07.19	6 352	63 520 000	60 970 244
2028/A	2025.06.30	37 977	379 770 000	383 456 047
2028/B	2022.12.29	99 600	996 000 000	950 153 124
2028/B	2024.03.25	14 500	145 000 000	135 593 560
2029/C	2025.09.10	40 000	400 000 000	392 068 000
2029/C	2025.09.10	11 450	114 500 000	112 222 710
2029/C	2025.11.03	4 400	44 000 000	43 320 904
2029/C	2025.11.19	7 697	76 970 000	75 609 478
2029/C	2025.11.25	6 100	61 000 000	59 952 081
2029/C	2025.12.03	1 580	15 800 000	15 542 033
2030/A	2024.07.18	3 500	35 000 000	29 360 940
2031/A	2023.05.03	4 426	44 260 000	31 616 069
2032/A	2025.03.31	90 671	906 710 000	787 163 007
2032/G	2023.03.29	40 000	400 000 000	305 820 400
2032/G	2023.12.29	54 000	540 000 000	494 133 480
2034/A	2022.09.29	4 747	47 470 000	24 351 967

2034/A	2022.09.29	5 253	52 530 000	26 969 480
2035/A	2024.12.30	77 500	775 000 000	801 181 825
2038/A	2022.12.20	10 000	100 000 000	55 937 700
2038/A	2023.04.17	17 000	170 000 000	94 148 210
MÁK összesen			6 234 680 000	5 772 080 485

MNB260108	2025.12.18	1 479	1 479 000 000	1 473 425 649
MNB összesen			1 479 000 000	1 473 425 649

MAEXIM 6 10/26/2026	2025.10.27	30 000	300 000 000	298 167 900
MAEXIM összesen			300 000 000	298 167 900

MZJ29NF01	2024.09.26	25 000	250 000 000	252 204 750
EJBFN30/B 301029	2025.10.22	15 000	150 000 000	148 773 900
Jelzáloglevél összesen			400 000 000	400 978 650

MVMHU 6.5 05/07/27	2025.11.07	3	150 000 000	149 268 300
Energetikai kötv. összesen			150 000 000	149 268 300

Fedezeti alap értékpapír összesen:				16 170 225 916
-------------------------------------------	--	--	--	-----------------------

MŰKÖDÉSI ALAP

Papír	Vétel(Tnap)	Darab szám	Névérték (Ft)	Beszerzési ár (Ft)
D260218	2025.07.23	4 600	46 000 000	44 394 416
D260218	2025.10.22	600	6 000 000	5 879 502
D260429	2025.12.23	769	7 690 000	7 525 665
D260819	2025.09.17	8 100	81 000 000	76 602 996
DKJ összesen			140 690 000	134 402 579

2026/D	2017.10.13	1800	18 000 000	18 380 808
2026/E	2020.12.02	503	5 030 000	5 027 269
2026/H	2024.10.21	600	6 000 000	6 390 210
2026/H	2024.10.24	56	560 000	597 428
2026/H	2024.10.24	497	4 970 000	5 300 927
2026/H	2024.10.24	1797	17 970 000	19 163 082
2026/H	2024.10.24	1 322	13 220 000	14 057 130
2026/H	2024.10.24	1 178	11 780 000	12 530 457
2026/H	2024.11.26	200	2 000 000	2 118 896
2027/A	2025.01.08	590	5 900 000	5 386 918
2028/B	2022.05.05	440	4 400 000	3 791 168
2028/B	2022.06.08	1 500	15 000 000	13 126 545
2028/B	2025.03.26	150	1 500 000	1 408 581
2029/C	2025.11.03	700	7 000 000	6 891 962
2029/C	2025.12.03	255	2 550 000	2 508 366
2031/A	2023.05.03	266	2 660 000	1 900 107
2032/A	2023.06.06	1395	13 950 000	11 374 007
2032/A	2023.07.19	317	3 170 000	2 660 717
2032/A	2023.07.19	383	3 830 000	3 214 684
2032/G	2022.06.02	500	5 000 000	4 122 630
2032/G	2022.10.27	666	6 660 000	4 438 803
2032/G	2022.10.27	169	1 690 000	1 128 694

2032/G	2022.10.27	665	6 650 000	4 441 309
2035/A	2024.09.12	1000	10 000 000	10 634 170
2035/A	2024.09.12	1100	11 000 000	11 716 551
MÁK összesen			180 490 000	172 311 419

MNB260108	2025.12.18	32	32 000 000	31 879 392
MNB összesen			32 000 000	31 879 392

Működési alap értékpapír összesen:				338 593 390
-------------------------------------------	--	--	--	--------------------

LIKVIDITÁSI ALAP

Papír	Vétel(Tnap)	Darab szám	Névérték (Ft)	Beszerzési ár (Ft)
D260121	2025.10.01	200	2 000 000	1 962 392
D260429	2025.07.16	5 352	53 520 000	50 964 366
D260429	2025.12.23	335	3 350 000	3 278 411
D260819	2025.09.17	800	8 000 000	7 565 728
DKJ összesen			66 870 000	63 770 897

2026/D	2017.10.13	90	900 000	919 040
2026/D	2017.10.13	300	3 000 000	3 063 468
2026/H	2024.05.29	200	2 000 000	2 105 808
2026/H	2024.10.24	370	3 700 000	3 934 295
2026/H	2024.10.24	330	3 300 000	3 510 230
2026/H	2024.11.26	1000	10 000 000	10 594 480
2027/A	2025.01.08	370	3 700 000	3 378 237
2028/A	2023.07.19	47	470 000	451 134
2028/A	2023.07.19	47	470 000	451 422
2028/A	2023.07.19	47	470 000	451 422
2028/A	2023.07.19	47	470 000	451 230
2028/B	2022.04.19	167	1 670 000	1 468 443
2028/B	2022.04.19	233	2 330 000	2 048 785
2028/B	2022.05.05	520	5 200 000	4 480 471
2028/B	2022.06.02	300	3 000 000	2 634 690
2028/B	2022.06.08	300	3 000 000	2 625 309
2028/B	2025.03.26	100	1 000 000	939 054
2029/C	2025.11.03	1500	15 000 000	14 768 490
2029/C	2025.12.03	274	2 740 000	2 695 264
2031/A	2023.05.03	71	710 000	507 171
2032/A	2022.11.23	197	1 970 000	1 495 766
2032/A	2023.06.06	191	1 910 000	1 557 412
2032/A	2023.06.06	209	2 090 000	1 704 063
2032/G	2022.10.27	45	450 000	300 540
2032/G	2022.10.27	177	1 770 000	1 179 682
2032/G	2022.10.27	178	1 780 000	1 188 801
2035/A	2024.09.12	400	4 000 000	4 253 668
2035/A	2024.09.12	400	4 000 000	4 260 564
MÁK összesen			81 100 000	77 418 939

MNB260108	2025.12.18	15	15 000 000	14 943 465
MNB összesen			15 000 000	14 943 465

Likviditási alap értékpapír összesen:	156 133 301
----------------------------------------------	--------------------

321 Kincstárjegyek	8 274 478 408
3231 Eladásra vásárolt kötvények	5 772 080 484
3232 Eladásra vásárolt kötvények	172 311 419
3233 Eladásra vásárolt kötvények	77 418 939
3234 EXIM Bank kötvények	298 167 900
3235 MNB kötvények	1 520 248 506
3236 Energetikai kötvények	149 268 300
324 Jelzáloglevél	400 978 650

Értékpapírok mindösszesen:	16 664 952 606
-----------------------------------	-----------------------

Pénzeszközök

adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	Tárgy/Bázis %
Pénzeszközök záró állománya	4 902 383	1 954 903	39,88
Ebből:			
Házipénztár	-	-	-
Bankszámlák	4 902 383	1 954 903	39,88
Pénztári elszámolási számla	697 780	951 891	136,42
Elkülönített betétszámla	7 603	3 012	39,62
Rövid lejáratú bankbetétek	4 197 000	1 000 000	23,83

A pénzeszközök 2025. évi záró állománya 1 954 903 eFt volt, ami 2 947 480 eFt csökkenést jelent a bázis évhez képest. Ezen belül meghatározó a rövid lejáratú bankbetétek 3 197 000 eFt-tal történő csökkenése, ami döntő mértékben a vagyonkezelésben lévő lekötött betétek értékének csökkenése miatt következett be. A tárgyévben a saját vagyonkezelésben lévő betétlekötések értéke 1 000 000 eFt.

A házipénztár 2021.12.01-vel megszüntetésre került, ezért szerepel az éves jelentésben nulla értéken.

Egyéb aktív pénzügyi elszámolások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	Tárgy/Bázis %
Egyéb aktív pénzügyi elszámolások záró állománya	22 925	23 193	101,17
Ebből:			
Függő kiadások	36	19	52,78
Alkalmazotti munkabér előlegek	75	360	480,00
Óvadék	22 814	22 814	100,00

A 2025. évi főkönyvi kimutatásban a követelések között szerepelt 22 814 eFt, mely az új irodaház bérleti szerződése alapján fizetendő óvadék összege. A mérlegben ez az összeg nem a követelések, hanem az egyéb aktív pénzügyi elszámolások között került kimutatásra.

FORRÁSOK ALAKULÁSA

SAJÁT TŐKE

Induló tőke

A Gondoskodás Egészség- és Önségélyező Pénztár induló tőkével nem rendelkezik.

Tőkeváltozások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	Tárgy/Bázis %
Tőkeváltozások záró állománya	11 127 170	11 082 375	99,60
Ebből:			
Fedezeti alap tőkeváltozása	10 168 960	10 293 093	101,22
Működési alap tőkeváltozása	947 157	778 273	82,17
- Tagdíjkövetelés miatti tőkeváltozás	873 206	704 553	80,69
- Befektetett eszközök tőkeváltozása	73 951	73 720	99,69
Likviditási alap tőkeváltozása	11 053	11 009	99,60

A tőkeváltozás értéke a tárgyévben a következők szerint alakult:

adatok eFt-ban

Tőkeváltozás	2025. évi nyitó	Tárgyévi változás	2025. évi záró
Tagdíjkövetelés (fedezeti alap)	10 168 960	124 133	10 293 093
Tagdíjkövetelés (működési alap)	873 205	- 168 653	704 552
Tagdíjkövetelés (likviditási alap)	11 053	- 44	11 009
Tagdíjkövetelés miatt összesen:	11 053 218	- 44 564	11 008 654
Befektetett eszközök (működési alap)	73 952	- 231	73 721
Tőkeváltozás összesen:	11 127 170	- 44 795	11 082 375

A tagdíjkövetelés miatti tárgyévi 44 564 eFt csökkenés összege a 2024. évi 11 053 219 eFt tagdíjkövetelés visszairásából, valamint a 2025. évben kimutatott 11 008 654 eFt követelés előírásából adódik.

A működési alap tőkeváltozása között a tagdíjkövetelésektől elkülönítetten kerül kimutatásra az immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzésének és értékcsökkenésének elszámolása, valamint a befektetett eszközök kimutatott üzletrészek értékvesztése.

A 73 720 eFt befektetett eszközök (működési alap) tőkeváltozás 2025. évi záró értéke megegyezik a bérelt ingatlanon végzett beruházás 50 395 eFt, a gépek, berendezések, felszerelések, járművek 24 795 eFt, valamint az üzletrészek értékvesztése -1 470 eFt könyv szerinti értékének összesenével.

TARTALÉKOK

adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	Tárgy/Bázis %
Tartalékok záró állománya	18 337 798	18 838 073	102,73
Ebből:			
Fedezeti alap tartaléka	17 029 098	17 668 701	103,76
Egyéni számlák befektetett tartaléka	12 607 535	16 170 226	128,26
Egyéni számlák szabad tartaléka	4 292 541	1 323 253	30,83
Szolgáltatási számlák szabad tartaléka	128 971	175 059	135,74
Közösségi szolgáltatások tartaléka	51	163	319,61

Működési alap tartaléka	1 064 085	899 052	84,49
Befektetett működési tartalék	683 505	564 113	82,53
Likvid működési tartalék	380 580	334 939	88,01
Likviditási alap tartaléka	244 615	270 320	110,51
Befektetett likviditási tartalék	142 436	156 133	109,62
Szabad likviditási tartalék	102 179	114 187	111,75

A tartalékok állománya a tárgyévben 2,73%-kal nőtt, melyen belül a fedezeti alap tartaléka 639 603 eFt-tal volt magasabb, a működési alap tartaléka 165 033 eFt-tal alacsonyabb, a likviditási alap tartaléka pedig 25 705 eFt-tal volt magasabb az előző évhez képest. A tartalékok állományában összességében mutatkozó 500 275 eFt növekedés a tárgyévben realizált eredmény miatt következett be.

PÉNZTÁRI ALAPOK ALAKULÁSA

A pénztári alapok a saját tőkén belüli tőkeváltozások, valamint a tartalékok együttes értékét foglalja magába. A három alap 2025. évi záró állományának összesítését az alábbi táblázat szemlélteti:

adatok eFt-ban

Alapok	Tőkeváltozások 2025.12.31.	Tartalékok 2025.12.31.	Pénztári alapok összesen
Fedezeti alap	10 293 093	17 668 701	27 961 794
Működési alap	778 273	899 052	1 677 325
Likviditási alap	11 009	270 320	281 329
Összesen:	11 082 375	18 838 073	29 920 448

Fedezeti alap alakulása

adatok eFt-ban

I. Egyéni számlák	
Induló tőke nyitó állománya	-
Induló tőke tárgyévi állománya	-
Induló tőke záró állománya	-
Tőkeváltozások nyitó állománya	10 168 960
Tőkeváltozások tárgyévi változása	124 133
Tőkeváltozások záró állománya	10 293 093
Befektetett tartalék nyitó állománya	12 607 535
Befektetett tartalék tárgyévi változása	3 562 691
Befektetett tartalék záró állománya	16 170 226
Likvid tartalék nyitó állománya	4 292 541
Likvid tartalék tárgyévi változása	-
Likvid tartalék záró állománya	1 323 253
Egyéni számlák nyitó állománya	27 069 036
Egyéni számlák tárgyévi változása	717 536
Egyéni számlák záró állománya	27 786 572
II. Szolgáltatási számlák	

Induló tőke nyitó állománya	-
Induló tőke tárgyévi állománya	-
Induló tőke záró állománya	-
Tőkeváltozások nyitó állománya	-
Tőkeváltozások tárgyévi változása	-
Tőkeváltozások záró állománya	-
Befektetett tartalék nyitó állománya	-
Befektetett tartalék tárgyévi változása	-
Befektetett tartalék záró állománya	-
Likvid tartalék nyitó állománya	129 022
Likvid tartalék tárgyévi változása	46 200
Likvid tartalék záró állománya	175 222
Szolgáltatási számlák nyitó állománya	129 022
Szolgáltatási számlák tárgyévi változása	46 200
Szolgáltatási számlák záró állománya	175 222
Fedezeti alap nyitó állománya	27 198 058
Fedezeti alap tárgyévi változása	763 736
Fedezeti alap záró állománya	27 961 794

A fedezeti alap alakulásának részletezése

adatok eFt-ban

Megnevezés	Összeg
Fedezeti alap nyitó	27 198 058
Herend EP áthozott fedezeti alap	58 912
Fedezeti alap tárgyévi tőkeváltozása (tagdíjkövetelés)	124 133
Tagdíjbevételek összesen	10 337 372
Tagok egyéb befizetései	9
Támogatóktól befolyt összeg	522 793
Belépő tagok által hozott egyéni fedezet	11 224
Tag nyilatkozata alapján az Adóhatóság által átutalt összeg	2 515 470
Pénzügyi műveletek bevételei	1 051 375
Átcsoportosítás likviditási alapból	- 55
Átcsoportosítás működési alapból	40
Fedezeti alapot növelő tételek összesen	14 438 228
Szolgáltatások kiadásai	13 396 582
Tagoknak visszatérített összeg	217 723
Pénzügyi műveletek ráfordításai	83 224
Fedezeti alapot terhelő jogosulatlan kifizetések	51 349
Tagdíjat nem fizetők hozamlevonása működési alapba	106 912
Tagdíjat nem fizetők hozamlevonása likviditási alapba	1 747
Fedezeti alapot csökkentő tételek összesen:	13 857 537
Fedezeti alap záró állománya	27 961 794

Fedezeti alapot növelő tételek

Az éves beszámoló eredmény-kimutatás részében a fedezeti alap kiadásai között nincs lehetőség kimutatni a fedezeti alpból a likviditási alapba történő átcsoportosítások összegét, a tagdíjat nem fizető tagok egyéni számlájáról történt átcsoportosítások kivételével.

Ezért a fedezeti alpból a likviditási alapba történt átcsoportosítások összege a fedezeti alapot növelő tételek között kerül kimutatásra, amelynek az alábbiak szerint összességében negatív előjelű hatása keletkezett.

A fedezeti és a likviditási alap között összességében **mínusz 54 917 Ft** került átcsoportosításra az alábbiak szerint:

Fedezeti alpból a likviditási alap tartalékába

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Kilépéskori elszámolás 1000 Ft alatti tételek (106 fő)	- 47 146
Elhunyt elszámolás 1000 Ft alatti tételek (13 fő)	- 8 282
Összesen:	- 55 428

Likviditási tartalékból fedezeti tartalékba

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Negatív egyenleg rendezés tagsági viszony megszűnés miatt (6 fő)	511
Összesen:	511

A fedezeti és a működési alap között összességében **39 577 Ft** került átcsoportosításra az alábbiak szerint:

Működési tartalékból fedezeti tartalékba

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Téves könyvelés m. biztosítási díj levonása (1 fő)	118
Számlaértesítő és számlaegyenleg eltérés rendezés miatt (1 fő)	39 459
Összesen:	39 577

Fedezeti alapot csökkentő tételek

A tagdíjat nem fizetők hozamlevonása miatt a fedezeti alpból összesen **108 659 eFt** került átcsoportosításra, a működési alapba **106 912 e Ft**, a likviditási alapba **1 747 eFt**.

Működési alap alakulása

adatok eFt-ban

Induló tőke nyitó állománya	-
Induló tőke tárgyévi állománya	-
Induló tőke záró állománya	-
Tőkeváltozások nyitó állománya	947 157

Tőkeváltozások tárgyévi változása	-	168 884
Tőkeváltozások záró állománya		778 273
Befektetett tartalék nyitó állománya		683 505
Befektetett tartalék tárgyévi változása	-	119 392
Befektetett tartalék záró állománya		564 113
Likvid tartalék nyitó állománya		380 580
Likvid tartalék tárgyévi változása	-	45 641
Likvid tartalék záró állománya		334 939
Működési alap nyitó állománya		2 011 242
Működési alap tárgyévi változása	-	333 917
Működési alap záró állománya		1 677 325

Működési alap alakulásának részletezése

adatok eft-ban

Megnevezés	Összeg
Működési alap nyitó	2 011 242
Herend EP áthozott működési alap	3 415
Működési alap tárgyévi tőkeváltozása (tagdíjkövetelés+befektetett eszközök)	- 168 884
Tagdíjbevételek összesen	717 952
Támogatóktól befolyt összeg	27 014
Eszközök értékesítéséből származó bevétel	1 100
Egyéb bevétel	45 759
Kiegészítő váll. tevékenységként nyújtott szolgáltatások ellenértéke	33 556
Pénzügyi műveletek bevétele	312 522
Átcsoportosítás fedezeti alapból a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról	106 912
Működési alapot növelő tételek összesen:	1 244 815
Anyagjellegű kiadások	701 619
Személyi jellegű kiadások	592 162
Kisértékű tárgyi eszközök beszerzése	-
Egyéb kiadások	78 784
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 210
Beruházások	31 399
Felügyelettel kapcsolatos befizetések	6 049
Alapátcsoportosítás fedezeti alapba	40
Működési alapot csökkentő tételek összesen	1 413 263
Működési alap záró állománya	1 677 325

Alapok közötti átcsoportosítás

Működési alapot növelő tétel

Működési alapot növelő tételek között kerül kimutatásra a **fedezeti alaptól** átcsoportosított összeg, amely a tagdíjat nem fizetők hozamlevonása miatt keletkezett **106 912 eFt** összegben.

Működési alapot csökkentő tétel

Működési tartalékból fedezeti tartalékba

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Téves könyvelés m. biztosítási díj levonása (1 fő)	118
Számlaértesítő és számlaegyenleg eltérés rendezés miatt (1 fő)	39 459
Összesen:	39 577

Likviditási alap alakulása

adatok eFt-ban

Induló tőke nyitó állománya	-
Induló tőke tárgyévi állománya	-
Induló tőke záró állománya	-
Tőkeváltozások nyitó állománya	11 053
Tőkeváltozások tárgyévi változása	44
Tőkeváltozások záró állománya	11 009
Befektetett tartalék nyitó állománya	142 436
Befektetett tartalék tárgyévi változása	13 697
Befektetett tartalék záró állománya	156 133
Likvid tartalék nyitó állománya	102 179
Likvid tartalék tárgyévi változása	12 008
Likvid tartalék záró állománya	114 187
Likviditási alap nyitó állománya	255 668
Likviditási alap tárgyévi változása	25 661
Likviditási alap záró állománya	281 329

A likviditási alap alakulásának részletezését az alábbi táblázat szemlélteti

adatok eFt-ban

Likviditási alap nyitó	255 668
Herend EP áthozott likviditási alap	4 312
Likviditási alap tárgyévi tőkeváltozása (tagdíjkövetelés)	- 44
Tagdíjbevételek összesen	5 035
Egyéb bevétel	593
Pénzügyi műveletek bevétele	15 213
Átcsoportosítás fedezeti alaptól a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról	1 747

Likviditási alapot növelő tételek összesen:	22 588
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 250
Átcsoportosítás fedezeti alapból	- 55
Likviditási alapot csökkentő tételek összesen:	1 195
Likviditási alap záró állománya	281 329

Alapok közötti átcsoportosítás

Likviditási alapot növelő tétel

Likviditási alapot növelő tételek között kerül kimutatásra a **fedezeti alapból** átcsoportosított összeg, amely a tagdíjat nem fizetők hozamlevonása miatt keletkezett **1 747 eFt** összegben.

Likviditási alapot csökkentő tételek

A tárgyidőszakban kimutatott alapot csökkentő tételek ellentétes előjelű kimutatásának oka az alábbiak miatt következett be:

Az eredmény-kimutatásban a likviditási alap bevételei között nincs lehetőség kimutatni a fedezeti alapból a likviditási alapba történő átcsoportosítások összegét, a tagdíjat nemfizető tag egyéni számlájáról történt átcsoportosítások kivételével.

Ezért a fedezeti alapból a likviditási alapba történt átcsoportosítások egyenlege – az eredmény-kimutatás egyezősége érdekében - itt kerül kimutatásra, amelynek az alábbiak szerint negatív előjelű hatása keletkezett:

A likviditási és a fedezeti alap között összességében **54 917 Ft** került átcsoportosításra, amely a likviditási alapot csökkentő tételek között szerepel mínusz előjellel az alábbiak szerint:

Fedezeti alapból a likviditási alap tartalékába

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Kilépéskori elszámolás 1000 Ft alatti tételek (106 fő)	- 47 146
Elhunyt elszámolás 1000 Ft alatti tételek (13 fő)	- 8 282
Összesen:	- 55 428

Likviditási tartalékból fedezeti tartalékba

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Negatív egyenleg rendezés tagsági viszony megszűnés miatt (6 fő)	511
Összesen:	511

KÖTELEZETTSÉGEK

adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	Tárgy/Bázis %
Kötelezettségek záró állománya	22 456	31 965	142,35
Rövid lejáratú kötelezettségek	11 539	14 425	125,01
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	11 539	14 425	125,01
TB kötelezettség	5 862	7 695	131,27
Költségvetési befizetési kötelezettség	5 677	6 172	108,72

Egészségügyi szolgáltatókkal szembeni köt.	-	558	0,00
Munkavállalókkal szembeni köt.	-	-	0,00
Egyéb passzív pénzügyi elszámolások	10 917	17 540	160,67
Függő bevételek	5 791	11 412	197,06
Aktív elszámolás tagokkal	5 126	6 128	119,55

A kötelezettségek záró állománya 31 965 eFt, amelyen belül a rövidlejáratú kötelezettségek értéke 14 425 eFt, az egyéb passzív elszámolások összege 17 540 eFt.

a) A rövid lejáratú kötelezettségeken belül az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 14 425 eFt összege az alábbiakból tevődik össze:

- 2025. december hónapban kifizetésre került jutalom, az EP és NYP munkáltatói hozzájárulás munkavállalókat terhelő levonásai **13 233 eFt** (TB kötelezettség: 7 695 eFt, SZJA 5 538 eFt) értékben kötelezettséggént könyvelésre kerültek 2025. 12. hóban, azonban a pénzügyi rendezésük az Adóhatóság felé 2026. januárban történt meg.
- Pénztártagok által igénybevett SZJA köteles (készpénzes) szolgáltatások és a kilépők személyi jövedelemadó vonzatát tartalmazza **634 eFt** összegben, amely kötelezettséggént 2025. 12. hóban könyvelésre került, azonban a pénzügyi rendezés az Adóhatóság felé 2026. januárban történt meg.
- Az egészségügyi szolgáltatókkal szembeni kötelezettség **558 eFt**, amely a célzottból finanszírozott vállalati biztosítás alapján igénybe vett szolgáltatás értéke. Az Ellátásszervező által 2025. 12. hó utolsó munkanapján Pénztárba utalt összeg, 2026. 01. 06-án került továbbutalásra az egészségügyi szolgáltató részére.

b) Az **egyéb passzív pénzügyi elszámolások összege 17 540 eFt**, amelynek két tétele:

- A **függő bevételek 11 412 eFt** összegben az alábbiak szerint:

Jogcím	Összeg (eFt)	Mérlegkészítés időpontjáig rendezett összeg (eFt)	Mérlegkészítés időpontjáig nem rendezett összeg (eFt)
Egyéb függő bevételek	1 069	38	1 031
Munkáltatói befizetések	6 136	5 636	500
Egyéni befizetések	1 152	307	845
Banki utalásból visszajött tételek	2 834	2 008	826
Postai utalásból visszajött tételek	221	104	117
Adóhatóság által utalt összegek	-	-	-
Határidőn túli jogosulatlan befizetések	-	-	-
Munkavállalók egészségpénztári tagdíja	-	-	-
Összesen:	11 412	8 093	3 319

A 11 412 eFt függő záró állományból a mérlegkészítés időpontjáig 8 093 eFt rendeződött. A nem rendezett tételek összege 3 319 eFt.

- Az **Aktív elszámolás tagokkal 6 128 eFt**, amely az „Elszámolás elhunyt tagok örökösivel”, valamint az „Elszámolás kilépő tagokkal” összegét tartalmazza. Ezen számlákon mutatja ki a Pénztár a 2025. 12. 31-ig elszámolt, de pénzügyileg nem rendezett kifizetések összegét. A főkönyvi számla egyenlege követel előjelű, ezért az a mérleg forrás oldalán az egyéb passzív pénzügyi elszámolások között kerül kimutatásra.

Elszámolás elhunyt tagok örökösivel főkönyvi katon egyenlege 6 123 eFt, amelyből a mérlegkészítés időpontjáig 79 eFt kifizetés rendeződött. A 6 044 eFt kifizetésére azért nem került sor, mert hiányzott a kedvezményezett/örökös rendelkezése az elhunyt pénztártag egyéni számlájának ráeső részéről.

Elszámolás kilépő tagokkal főkönyvi katon egyenlege 5 eFt, amely a mérlegkészítés időpontjáig nem rendeződött.

Mérlegfőösszeg

adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	Tárgy/Bázis %
Eszközök-Források összesen:	29 487 424	29 952 413	101,58

A Pénztár eszközeinek és forrásainak egyező mérlegfőösszege 29 952 413 eFt, amely 1,58%-kal, 464 989 eFt-tal haladta meg az előző év adatait.

IV. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A 2025. évi pénzügyi terv legfontosabb előirányzatai, a terv teljesítésének fő jellemzői

A Pénztár Küldöttközgyűlése 2024. december 16-án fogadta el a 2025.-2027. évre vonatkozó pénzügyi tervet.

A Pénztár szabályozási környezetét a 2019-től hatályos adózási változások határozták meg. Az önkéntes pénztárakra vonatkozó alapvető szabályok nem módosultak. A 2024. novemberben-decemberben ismert feltételek, gazdasági körülmények alapján a Pénztár elsődleges célként továbbra is a folyamatos működés fenntartását és a pénzügyi stabilitás megőrzését kezelte.

A Pénztár a 2019. évre bekövetkezett jelentős tagdíj visszaesés után a munkáltatók és az egyéni befizetések fokozatos, nem kiugró mértékű javulását tervezte a tervidőszakban.

2025. év folyamán a 2024. évhez viszonyítva a pénztári tevékenységet befolyásoló jelentős hatású gazdasági tényezők nem változtak. A nemzetgazdaság továbbra is stagnáló állapotban volt 2025-ben azzal, hogy a piaci ágazatok között történt átrendeződés: a szolgáltató ipar teljesítménye összeségében növekedett, ezt azonban kioltotta az ipar és a mezőgazdaság visszaesése. A pénztárakra ható gazdasági körülmények nem kedveztek a pénztári megtakarítási szegmensnek. Az adókedvezmények feltételeinek folyamatos 2025. évi kiszélesítése hatott a vásárlóerőre, de a pénztári megtakarításokat visszavetette az által, hogy szűkült azon pénztártagok köre, akik az adókedvezmény adta lehetőségeket ki tudták használni.

A Pénztár életében előre nem látható változások következtében a főbb gazdálkodási adatok alapján 2025. évben a Pénztár előző évi teljesítményénél rosszabb eredményeket ért el. Az MBH Bankról történő teljes, rövid határidejű leválás jelentősen megterhelte a Pénztár működési kiadásait (teljes rebranding, arculatváltás, informatikai leválás, irattári és postai szolgáltatásokról történő leválás) és hatással volt a bevételek alakulására is (bankszámla váltás, vagyonkezelő váltás).

A 2025. éves terv teljesítésének legfontosabb mutatói a következők:

Megnevezés	2025. év		Eltérés	Tény/Terv
	Terv	Tény	Tény-Terv	%
Belépők száma (fő)	6 000	3 328	-2 672	55,47
Záró taglétszám (fő)	199 019	197 280	-1 739	99,13
Átlagléttség (fő)	197 969	197 148	-821	99,59
Tagdíjbevétel (eFt)	12 650 000	11 060 359	-1 589 641	87,43
Szolgáltatások kiadásai (eFt)	14 500 000	13 396 582	-1 103 418	92,39

Fedezeti alap eredménye (eFt)	887 258	580 691	-306 567	65,45
Működési alap eredménye (eFt)	4 101	- 168 448	-172 549	-4107,82
Likviditása alap eredménye (eFt)	20 912	21 393	481	102,30
Alapok eredménye együtt (eFt)	912 271	433 636	-478 635	47,53
Tartalékok záró értéke (eFt)	19 142 186	18 838 073	-304 113	98,41

Összefoglalóan a Pénztár legfontosabb célkitűzéseinek teljesítése a következők szerint alakult:

- a záró taglétszám év végén (197 280 fő) 0,87%-kal alacsonyabb a tervezett (199 019 fő) létszámtól. A belépések száma a tervezett (6 000 fő) értéket (3 328 fő) nem érte el, a teljesítés 55,47%-os volt.
- a tagdíjbevételek elért 11 060 mFt összege a tervezett értékénél 12,57%-kal, 1 590 mFt-tal alulmaradt.
- a fedezeti alap bevétele (14,4 Mrd Ft) a tervtől 1,3 Mrd Ft-tal alulmaradt.
- a működési alap tartaléka veszteséget (168,4 mFt összegben) ért el a tervezett (4,1 mFt) nyereség helyett.
- a Pénztár vagyona a tervezett 19,1 Mrd Ft helyett 1,59%-kal kevesebb, 18,8 Mrd Ft lett.

A terv 2025. évre 199 019 fő záró létszámmal számolt. A taglétszám az év folyamán 197 015 főről 197 280 főre nőtt, a tervtől viszont 1 739 fővel elmaradt. A Pénztár a tervben az előző évhez viszonyítva nagyobb számú, 5 280 fő új belépővel számolt. A tényleges új belépőszám 2 676 fő.

A tagsági viszony megszűnések száma (3 063 fő) alacsonyabb volt az előző (3 300 fő) évinél és kisebb a tervezettnél is (3 900 fő). Az Igazgatónács a pénztártagok saját kérésére 25 főt zárt ki a tagjai sorából.

A 499,7 mFt célzott bevétel az előző évhez viszonyítva 4,67%-os növekedés, ami a tervezett 500 mFt-tal szinte megegyezik.

A pénztári befizetések 11,610 Mrd Ft együttes összege a bevételi terv értékénél 12,12%-kal kedvezőtlenebbül alakult, az előző időszakot 1,36%-kal haladta meg.

A fedezeti alap bevétele összesen 14,438 Mrd Ft, mely 40 mFt-tal magasabb 2025. évben 2024. évhez viszonyítva, viszont 1,3 Mrd Ft-tal alacsonyabb a tervhez viszonyítva.

A fedezeti alap összes kiadása 14,892 Mrd Ft volt a tervek szerint, amely 13,858 Mrd Ft összegben teljesült. A kiadások között a legnagyobb arányt képviselő pénztári szolgáltatások összege a tervezett 14,5 Mrd Ft-tól 7,61%-kal elmaradt, összege 13,397 Mrd Ft. A fedezeti alapban tervezett 887 mFt helyett 581 mFt eredmény képződött.

A működési alap bevétele 1,245 Mrd Ft, mely 3,19%-kal magasabb az előző évinél és 7,93%-kal alacsonyabb a tervezettnél. A bevétel két fő forrása egyrészt a pénztári bevételek (ezen belül meghatározóan a tagdíj bevételek) 745 mFt-os, és a pénzügyi műveletek 312 mFt-os, másrészt a tagdíj nem fizetők miatti 107 mFt-os hozamátcsoportosítási összege. A működési alap kiadásai (1,413 Mrd Ft) 21,15%-kal haladták meg az előző időszakot, és 4,85%-kal a tervezett összeget.

Ezen tényezők eredményezték, hogy a működési alap a tervezett 4 mFt nyereség helyett 168 mFt veszteséget realizált.

A likviditási alap 4,016 mFt-tal nagyobb bevételt realizált az előző évhez viszonyítva döntően a 3,541 mFt-tal magasabb pénzügyi műveletek bevételei miatt.

A működési és likviditási alapok nagyságrendjének köszönhetően a gazdálkodásban és a likviditásban az év során nem voltak fennakadások.

Az alapok alakulása a hároméves pénzügyi terv tükrében

A Pénztár Küldöttközgyűlése a 2025. évi pénzügyi tervvel egyidejűleg (2024. 12. 16-án) elfogadta a 2025.-2027. évekre vonatkozó hároméves pénzügyi tervét. A tervezés időpontjában nem volt teljeskörűen felmérhető a gazdasági környezet romlása (stagnálás), valamint a háborús helyzet, az összetett hatásokkal járó gazdasági válság hatásai, így azok következményei nem épülhettek be a hároméves tervbe.

A tervezés során ugyanakkor a lehetőségek szintjén a Pénztár figyelembe vette elsősorban a recessziós várakozásokat, az infláció bizonytalan alakulását és az egészségügyi magánszolgáltatások iránti növekvő igényeket. A tervezés alapja ezen túlmenően továbbra is az a feltételezés volt a 3 év viszonylatában, hogy a szabályozórendszer évek óta tartó drámai negatív hatásai oldódnak, valamint a gazdaságban konszolidációs folyamat indul el. A terv ezért óvatos taglétszám, tagdíjnövekedéssel és kiegyensúlyozott gazdálkodással számolt.

A terv fontosabb adatai, melyek jellemzik a Pénztár stratégiai elképzeléseit, valamint összevetés a 2025. évi teljesítményekkel:

Megnevezés	2025. Terv	2026. Terv	2027. Terv	2025. Tény	2025. tény/2025. terv%
Új belépők, átlépők (fő)	6 000	7 000	10 000	3 328	55%
Záró állomány (fő)	199 019	202 519	209 019	197 280	99%
Tagdíjbevételek	12 650 000	14 100 000	15 600 000	11 060 359	87%
Szolgáltatási kiadások	14 500 000	16 000 000	17 959 200	13 396 582	92%
Műk alap bevételei	1 351 958	1 450 005	1 538 622	1 244 815	92%
Működési alap kiadásai	1 347 857	1 410 287	1 424 186	1 413 263	105%
Fedezeti alap eredménye	887 258	1 081 400	805 146	580 691	65%
Működési alap eredménye	4 101	39 718	114 436	-168 448	-4107%
Alapok záró	19 142 186	20 284 478	21 224 453	18 838 073	98%
Alapok eredménye összesen	912 271	1 142 292	939 975	433 636	48%

A tervidőszakban növekvő számú új beléptetéseket tervezett a Pénztár, mellyel a tagdíj fizetők táborát kívánta jelentősen bővíteni. A beléptetések azonban a tervektől elmaradtak, a korábbi évek tendenciáinak megfelelően alacsony számban teljesültek 2025. évben.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Az alapok összesített bevételeinek, kiadásainak, valamint a tárgyévi eredményének alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

Megnevezés	adatok eFt-ban			
	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap	Összesen
Alapok bevételei	14 438 228	1 244 815	22 588	15 705 631
Alapok kiadásai	13 857 537	1 413 263	1 195	15 271 995
Alapok eredménye	580 691	- 168 448	21 393	433 636

Bevételek alakulása (mindhárom alap együttesen)

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %	Terv 2025.	Tény/Terv %
Tagok által fizetett tagdíj	9 646 292	9 661 888	100,16	11 070 000	87,28
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	1 304 597	1 398 471	107,20	1 580 000	88,51
Tagdíjbevétel összesen:	10 950 889	11 060 359	101,00	12 650 000	87,43
Tagok egyéb befizetései	-	9	-	-	-
Támogatóktól befolyó összeg	503 208	549 807	109,26	562 000	97,83
Támogatóktól befolyó (adomány)	25 816	50 113	194,12	62 000	80,83
Célzott szolgáltatások bevétele	477 392	499 694	104,67	500 000	99,94
Pénztári befizetések összesen:	11 454 097	11 610 175	101,36	13 212 000	87,88
Belépő tagok által hozott egyéni fed.	16 329	11 224	68,74	24 000	46,77
Adóhatóság által átutalt összeg	2 325 522	2 515 470	108,17	2 500 000	100,62
Egyéb bevétel	46 476	47 452	102,10	50 177	94,57
Kiegészítő vállalkozási tevékenységként nyújtott szolgáltatások ellenértéke	43 174	33 556	77,72	38 125	88,02
Alapátcsoportosítás	138 285	108 644	78,57	112 000	97,00
Pénzügyi műveletek bevétele	1 599 640	1 379 110	86,21	1 216 401	113,38
Különféle bevételek összesen:	4 169 426	4 095 456	98,23	3 940 703	103,93
Alapok bevételei összesen:	15 623 523	15 705 631	100,53	17 152 703	91,56

2025. évi bevételek alakulása a bázis évhez képest

2025-ben összességében 15 705 631 eFt bevételt realizált a Pénztár, ami 0,53%-kal, 82 108 eFt-tal haladta meg az előző év adatait. Ezen belül a pénztári befizetések összege 156 078 eFt-tal nőtt, a különféle bevételek pedig 73 970 eFt-tal csökkentek a bázis időszak adataihoz képest.

- A bevételek döntő hányadát a **tagdíjbevételek** képezik, arányuk az összes bevételhez képest 70%. Az előző évhez viszonyított teljesülésük 1%-kal, 109 470 eFt-tal volt magasabb. Ezen belül az egyéni befizetések összege 0,16%-kal, 15 596 eFt-tal haladta meg a bázis év bevételeit, míg a munkáltatói hozzájárulások 7,20%-kal, 93 874 eFt-tal haladták meg a bázis évet.

A tárgyidőszakban a tagdíjbevételek 87%-a az **egyéni befizetésekből** származott 9 661 888 eFt értékben, 13%-a a **munkáltatói hozzájárulások összege**, 1 398 471 eFt értékben. Ez az arány 2024-ben is hasonló volt.

- Az éves jelentés egyes alapokra vonatkozó eredménykimutatás táblázataiban, a **támogatóktól befolyó összeg** soron összességében 549 807 eFt szerepel, amely két tételből tevődik össze:
 - támogatóktól befolyó (adomány) összege 50 113 eFt, melyből 48 633 eFt a fedezeti, 1 480 eFt a működési alap bevételeként került jóváírásra, valamint
 - célzott szolgáltatások bevétele 499 694 eFt, amelyből 474 160 eFt a fedezeti, 25 534 eFt a működési alap javára került jóváírásra.
- A **különféle bevételek** összege 4 095 456 eFt, amely összességében 1,77%-kal, 73 970 eFt-tal volt alacsonyabb az előző évhez viszonyítva. A bevétel csökkenés döntő mértékben a pénzügyi műveletek bevételeinek 220 530 eFt-os csökkenése miatt következett be. Elemzésükre az egyes alapok bevételei bemutatásánál kerül sor.

2025. évi bevételek alakulása a tervhez képest

2025. évre összességében 17 152 703 eFt bevétel került tervezésre, mellyel szemben 8,44%-kal, 1 447 072 eFt-tal realizált alacsonyabb bevételt a Pénztár. Ezen belül a pénztári befizetések összege 1 601 825 eFt-tal maradtak el, a különféle bevételek pedig 154 753 eFt-tal haladták meg a tárgyévre előirányzott összeget.

- A tervezett 12 650 000 eFt **tagdíjbevételeiből** 11 070 000 eFt az egyéni, 1 580 000 eFt a munkáltatói befizetések összege. A tárgyévben realizált tagdíjbevételek összege 11 060 359 eFt volt, amely összességében 1 589 641 eFt-tal alacsonyabb a tervezett összegnél. Ezen belül az egyéni befizetések 12,72%-kal, 1 408 112 eFt-tal teljesültek alacsonyabb szinten, míg a munkáltatói hozzájárulások 11,49%-kal, 181 529 eFt-tal.
- Tárgyévben **Támogatóktól befolyó összegre** összességében 562 000 eFt került tervezésre. A Pénztár e jogcímen összességében 549 807 eFt-ot realizált, ami 12 193 eFt-tal volt alacsonyabb a tervezett összeghez képest.
- A **különféle bevételek** 3 940 703 eFt tervezett összegéhez képest 2025-ben 4 095 456 eFt-ot realizált a Pénztár, ami 154 753 eFt-tal, 3,93%-kal haladta meg a tárgyévre előirányzott összeget. A többletbevétel döntő mértékben a pénzügyi műveletek bevételeinek (162 709 eFt) a tervezettnél magasabb szinten történő teljesüléséből adódott.

A bevételek tartalékok közötti megoszlása

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis%	adatok eFt-ban	
				Terv 2025.	Tény/Terv %
Fedezeti tartalék	14 398 634	14 438 228	100,27	15 779 661	91,50
Működési tartalék	1 206 317	1 244 815	103,19	1 351 958	92,07
Likviditási tartalék	18 572	22 588	121,62	21 084	107,13
Összesen:	15 623 523	15 705 631	100,53	17 152 703	91,56

Az egyes alapok bevételeinek nagy százalékát a **tagdíjbefizetések** képezik. A Pénztár Alapszabálya értelmében a tagdíjbefizetések tartalékok közötti felosztási aránya az alábbi:

Valamennyi jogcímen befizetett éves tagdíj	Fedezeti tartalékba kerül a befizetés	Működési tartalékba kerül a befizetés	Likviditási tartalékba kerül a befizetés
0-150 000 Ft között	93,5 %-a	6,4 %-a	0,1%-a
150 001 Ft-tól	93,5 %-a	6,5 %-a	0,0%-a

A továbbiakban az egyes alapok eredményeinek alakulása kerül bemutatásra a következő részletezésben:

Fedezeti alap eredményének alakulása

Fedezeti alap bevételeinek alakulása

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2025.	Tény/Terv %
Tagok által fizetett tagdíj	9 068 354	9 031 968	99,60	10 336 777	87,38
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	1 209 324	1 305 404	107,94	1 475 267	88,49
Tagdíjbevétel összesen:	10 277 678	10 337 372	100,58	11 812 044	87,52
Tagok egyéb befizetései	-	9	0,00	-	-
Támogatóktól befolyó összeg	475 262	522 793	110,00	527 854	99,04

Támogatóktól befolyó összeg	22 882	48 633	212,54	57 854	84,06
Célzott szolgáltatások bevétele	452 380	474 160	104,81	470 000	100,89
Pénztári befizetések összesen:	10 752 940	10 860 174	101,00	12 339 898	88,01
Belépő tagok által hozott fedezet	16 329	11 224	68,74	24 000	46,77
Adóhatóság által átutalt összeg	2 325 522	2 515 470	108,17	2 500 000	100,62
Pénzügyi műveletek bevétele	1 304 155	1 051 375	80,62	915 762	114,81
Átcsoportosítás likviditási alapból	- 321	- 55	17,13	-	-
Átcsoportosítás működési alapból	9	40	444,44	-	-
Különféle bevételek összesen:	3 645 694	3 578 054	98,14	3 439 762	104,02
Fedezeti alap bevételei összesen:	14 398 634	14 438 228	100,27	15 779 661	91,50

Fedezeti alap bevételeinek alakulása a bázis évhez képest

A Pénztár 14 438 228 eFt fedezeti alap bevételt realizált 2025-ben, amely 39 594 eFt-tal, 0,27%-kal haladta meg a bázis év adatait. Ezen belül a pénztári befizetések összege 10 860 174 eFt, a különféle bevételek értéke 3 578 054 eFt volt.

A **Pénztári befizetések** összességében 1,00%-kal, 107 234 eFt-tal teljesültek magasabb szinten az előző évhez képest.

Fedezeti alap bevételeinek alakulása a tervhez képest

A fedezeti alap tervezett 15 779 660 eFt bevételéhez képest a tárgyévben 14 438 228 eFt-ot realizált a Pénztár, amely 8,5%-kal, 1 341 432 eFt-tal alacsonyabb a 2025. évre előirányzott összegnél. Ezen belül a pénztári befizetések összege 1 479 724 eFt-tal lett kevesebb, a különféle bevételek összege pedig 138 292 eFt-tal lett több.

A **Pénztári befizetések** döntő mértékben a **tagdíjhozzájárulások** miatt maradtak el a tervezett összeghez képest, 1 474 672 eFt-al kevesebb összeget realizált a Pénztár.

A **különféle bevételek** összességében 4,02%-kal, 138 292 eFt-tal haladták meg a 2025. évre tervezett 3 439 762 eFt összeget. Ezen belül kiemelendő a Pénzügyi műveletek bevételeinek 135 613 eFt-tal magasabb szinten történő teljesülése.

Fedezeti alap kiadásainak alakulása

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/ Bázis %	Terv 2025.	Tény/ Terv %
Pénztári szolgáltatások	13 264 376	13 396 582	101,00	14 500 000	92,39
Egészség- és önszegélyező szolgáltatások	12 698 616	12 820 351	100,96	13 890 099	92,30
Célzott szolgáltatások	436 071	435 121	99,78	139 901	311,02
Közösségi szolgáltatások (Gondoskodás Bizt.)	129 689	141 110	108,81	470 000	30,02
Tagoknak visszatérített összeg	201 289	217 723	108,16	200 000	108,86
Pénzügyi műveletek ráfordításai	170 665	83 224	48,76	40 403	205,98
Jogosulatlan kifizetések	48 780	51 349	105,27	40 000	128,37
Tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról a működési alapba átcsoportosított összeg	136 787	106 912	78,16	110 000	97,19
Tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról a likviditási alapba átcsoportosított összeg	1 810	1 747	96,52	2 000	87,35

Fedezeti alap kiadásai összesen:	13 823 707	13 857 537	100,24	14 892 403	93,05
----------------------------------	------------	------------	--------	------------	-------

Fedezeti alap kiadásainak alakulása a bázis évhez és a tervhez képest

A tárgyidőszakban a fedezeti alap kiadásai 13 857 537 eFt volt, ami összességében 0,24%-kal, 33 830 eFt-tal volt magasabb az előző évhez képest, míg a tervezett 14 892 403 eFt-hoz viszonyítva 6,95%-kal, 1 034 866 eFt-tal volt alacsonyabb az előirányzott kiadások összegéhez képest. 2025-ben összességében 13 396 582 eFt értékű egészség- és önszegélyező szolgáltatás került elszámolásra a Pénztárban.

Ebből az **eseti jellegű kifizetések** összege 12 953 942 eFt, amelyből

- a tagok egyéni számlájáról 12 377 711 eFt,
- a közösségi szolgáltatásokra: PannonMed Bázis Szolidáris Egészségbiztosítás 141 110 eFt,
- célzott szolgáltatásokra: 435 121 eFt került elszámolásra.

A **rendszeres (járadék jellegű)** szolgáltatások összege 442 640 eFt volt, melyek kizárólag a tagok egyéni számlájáról kerültek finanszírozásra. Ezen belül:

- betegséghez, egészségi állapothoz kapcsolódó segélyekre 26 600 eFt,
- gyermek születéséhez kapcsolódó ellátásokra 77 012 eFt,
- munkanélküli ellátásokra 29 540 eFt,
- lakáscélú jelzáloghitel törlesztésekre 304 897 eFt, valamint
- idősgondozás támogatására 4 591 eFt került elszámolásra.

Az **egyéni számlákról** finanszírozott szolgáltatások tartalmazzák egyrészt a hagyományos egészségpénztári szolgáltatásokra történt kifizetések összegeit, valamint az önszegélyező pénztári szolgáltatásokra kifizetett összegeket.

Az adómentesen igénybe vehető **egészség- és önszegélyező szolgáltatásokra** 13 385 486 eFt-ot fizetett ki a Pénztár 2025-ben, arányuk az összes szolgáltatásból 99,92%.

Elenyésző a pénztári szolgáltatásokon belül az SZJA köteles **életmódjavító szolgáltatások** aránya, ami 2025-ben 0,08% volt. Ezen belül értékben továbbra is számottevő a sporteszközök vásárlására fordított kiadások összege. A 11 096 eFt életmódjavító szolgáltatásból 7 099 eFt ezen jogcímen került igénybevételeire. Természetgyógyászati szolgáltatásokra 3 169 eFt, gyógyteák, fog- és szájjapolók vételárának támogatására 828 eFt-ot számolt el a Pénztár a tárgyidőszakban.

Az **egészségpénztári szolgáltatási kiadások** struktúrájának továbbra is legfontosabb jellemzője, hogy a kifizetések döntő része kifejezetten az egészségügyi állapottal, betegséggel közvetlenül összefüggésben merült fel. Az összes szolgáltatás kifizetéséből az alábbiak képezik a legnagyobb részarányú felhasználást:

- TB ellátás keretében igénybe vehető egészségügyi szolgáltatások vásárlása 5 621 097 eFt,
- gyógyszer vételárának (gyógyhatású termékek) támogatása: 4 877 201 eFt,
- gyógyászati segédeszköz vásárlásának támogatása: 1 749 147 eFt.

Az **önszegélyező szolgáltatásokon** belül a legnagyobb tételt képviselik:

- gyermekekkel kapcsolatos ellátások: 302 222 eFt,
- lakáscélú jelzáloghitel törlesztésének támogatása: 304 897 eFt.

Szolgáltatást finanszírozó egészségbiztosítások (betegbiztosítások) díjára összességében 201 971 eFt-ot számolt el a Pénztár 2025-ben. Ebből 25 320 eFt a PannonMed járóbeteg és kórházi biztosítás egyéni számláról igénybe vett díja, 141 110 eFt a PannonMed Bázis Szolidáris Biztosítás terhére kifizetett összege, valamint 35 541 eFt a vállalati és a PannonMed Bázis Szolidáris Biztosítás célzott szolgáltatások tartaléka terhére történt elszámolások értéke.

Tagoknak visszatérített összeg

Fenti jogcímen 217 723 eFt került elszámolásra 2025-ben, mely tételeit az alábbi táblázat szemlélteti.

A tervezett összeg összességében 200 000 eFt volt, amely 8,86%-kal, 17 723 eFt-tal teljesült magasabb szinten a tárgyidőszakban.

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %
Tagsági viszony megszűnése miatt:			
Kilépő tagokkal elszámolás	46 529	58 970	126,74
Elhunyt tagok örökösivel történő elszámolás	55 710	42 961	77,12
Más pénztárba átlépő tagokkal elszámolás	58 436	75 302	128,86
Kizárt tagokkal történő elszámolás	1	5	500,00
Összesen:	160 676	177 238	110,31
Kártyaigénylés költségének átvezetése	40 428	39 591	97,93
Célzott szolgáltatási számla megszűnése miatt	185	894	483,24
Tagoknak visszatérített összeg mindösszesen:	201 289	217 723	108,16

A tagoknak visszatérített összeg tartalmazza egyrészt a tagsági viszony megszűnése miatti elszámolásokat, valamint az egyéni számlát terhelő kártyadíjak összegét, másrészt a Célzott szolgáltatási számla megszűnése miatti kifizetéseket. A 2025. évben elszámolt 217 723 eFt, 8,16%-kal, 16 434 eFt-tal volt magasabb összegű az előző évben e jogcímen kimutatott értéktől.

Fedezeti alap pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %
Értékpapírok eladásában realizált árfolyam veszteség	133 779	43 220	32,31
Vagyonkezelői díj	32 490	35 414	109,00
Letétkezelői díj	4 396	4 590	104,41
Pénzügyi műveletek egyéb kiadásai	-	-	-
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen:	170 665	83 224	48,76

Pénzügyi műveletek ráfordításaként 83 224 eFt-ot számolt el a Pénztár 2025-ben, ami az előző évhez képest 87 441 eFt-tal volt alacsonyabb, a tervezett 40 403 eFt-hoz viszonyítva pedig 42 821 eFt-tal volt több.

A bázis évhez képest mutatkozó csökkenés döntő mértékben az értékpapírok eladási árában realizált árfolyamveszteség miatt következett be, amelynek értéke a tárgyévben 43 220 eFt volt.

A kezelt vagyon növekedésével arányosan a befektetések vagyonarányos költségei között kimutatott letétkezelői díj 4,41%-kal, 194 eFt-tal haladta meg az előző év kiadásait, a vagyonkezelői díj esetében pedig 9,00%-os, 2 924 eFt növekedés mutatkozik.

Fedezeti alap 2025. évi eredménye

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Eltérés Tény-Bázis	Terv 2025.	Eltérés Tény-Terv
Fedezeti alap bevételei összesen	14 398 634	14 438 228	39 594	15 779 661	- 1 341 433
Fedezeti alap kiadásai összesen	13 823 707	13 857 537	33 830	14 892 403	- 1 034 866
Fedezeti alap eredménye	574 927	580 691	5 764	887 258	- 306 567

A fedezeti alap 2025. évi eredménye: 580 691 eFt, amely a tárgyévben realizált 14 438 228 eFt bevételből és a 13 857 537 eFt kiadásból tevődött össze.

A tárgyévi eredmény 5 764 eFt-tal volt magasabb a bázis időszakban elszámolt 574 927 eFt-hoz képest. A bevételek 39 594 eFt-tal, a kiadások 33 830 eFt-tal voltak magasabbak az előző időszakhoz képest.

A tárgyévi eredményt jelentősen befolyásoló kiadásnövekedés döntő mértékben az egészségpénztári szolgáltatásokra kifizetett összegek 2024. évhez viszonyított 132 206 eFt-tal történő növekedése.

A bevétel növekedésben alapvetően szerepet játszott az adóhatóságtól befolyt összeg, mely a bázis időszakhoz viszonyítottan 189 948 eFt-tal nőtt.

2025. évre tervezett 887 258 eFt eredménnyel szemben 306 567 eFt-tal realizált alacsonyabb összeget a Pénztár.

A fedezeti alap tartaléka 2025. évi nyitó értéke 17 029 098 eFt volt, melyet növelt a tárgyévben realizált 580 691 eFt eredmény, valamint a Herend Egészségpénztár 58 912 eFt-os áthozott fedezeti tartaléka. A fedezeti alap 2025. évi záró értéke 17 668 701 eFt.

Működési alap eredményének alakulása

Működési alap bevételeinek alakulása

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2025.	Tény/Terv %
Tagok által fizetett tagdíj	573 930	625 952	109,06	727 875	86
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	94 296	92 000	97,57	103 949	88,5
Tagdíjbevétel összesen:	668 226	717 952	107,44	831 824	86,31
Támogatóktól befolyó összeg	27 946	27 014	96,66	34 146	79,11
Támogatóktól befolyó összeg (adomány)	2 934	1 480	50,44	4 146	35,70
Célzott szolgáltatások bevétele	25 012	25 534	102,09	30 000	85,11
Pénztári befizetések összesen:	696 172	744 966	107,01	865 970	86,03
Egyéb bevétel	46 371	46 859	101,05	50 177	93,39
Kiegészítő váll. tevékenységként nyújtott szolgáltatások ellenért.	43 174	33 556	77,72	38 125	88,02
Pénzügyi műveletek bevétele	283 813	312 522	110,12	287 686	108,63
Ebből: Kiegészítő váll. tev. bevétele	1 079	1 054	97,68	-	-
Átcsoportosítás fedezeti alapból	136 787	106 912	78,16	110 000	97,19
Különféle bevételek összesen:	510 145	499 849	97,98	485 988	102,85
Működési alap összesen:	1 206 317	1 244 815	103,19	1 351 958	92,07
Ebből: Kiegészítő váll. tev. bevétele	44 253	34 610	78,21	38 125	90,78

Működési alap bevételeinek alakulása a bázis évhez képest

A működési alap bevétele a tárgyévben 1 244 815 eFt volt, amely 3,19%-kal, 38 498 eFt-tal magasabb a bázis időszakhoz képest. Ezen belül a Pénztári befizetések 48 794 eFt-tal voltak magasabbak, míg a különféle bevételek összege 10 296 eFt-tal volt alacsonyabb a bázis év adatainál.

Pénztári befizetések értéke 744 966 eFt, amelynek 96,37%-a a **tagdíjbevételek** összege 717 952 eFt értékben. Ebből 625 952 eFt az egyéni, 92 000 eFt a munkáltatói hozzájárulások összege. A tárgyévi tagdíjbevételek 7,44%-kal 49 726 eFt-tal haladták meg az előző évi befizetéseket.

Az éves jelentés eredmény-kimutatás táblában a **támogatóktól befolyó összeg** soron szerepelteti a Pénztár:

- a támogatóktól befolyó (adomány) összegét 1 480 eFt-tal, valamint
- a célzott szolgáltatások bevételét 25 534 eFt-tal.

E két jogcímen összesen 27 014 eFt működési bevétele keletkezett a Pénztárnak 2025-ben, amely 932 eFt-tal maradt alul az előző év bevételeihez képest. A csökkenésben döntően a támogatóktól befolyó bevétel csökkenése volt a meghatározó 1 454 eFt értékben.

Különféle bevételek

A Különféle bevételek összege 499 849 eFt volt 2025-ben, ami 10 296 eFt-tal maradt alul az előző évben realizált 510 145 eFt-hoz képest. Ezen belül meghatározó az alapátcsoportosítás fedezeti alapból a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról (hozamlevonás miatt) 29 875 eFt-tal alacsonyabb szinten történő teljesülése.

- **Pénzügyi műveletek bevételeinek** összege 312 522 eFt, amelyből 261 114 eFt a kapott osztalék értéke. Ez az összeg az MBH Alapkezelő Zrt-ben lévő részesedés alapján a 2024. év után fizetett osztalék értéke. 2025-ben további 51 408 eFt bevétele keletkezett e jogcímen a Pénztárnak, amelyből a folyószámla és lekötött betét kamata 14 994 eFt, kiegészítő vállalkozási tevékenység bankszámla kamata 1 054 eFt, értékpapír után járó kamat 32 874 eFt, értékpapírok eladási árában realizált árfolyamnyereség 2 486 eFt volt.
- **Egyéb bevételek** összege 488 eFt-tal teljesült magasabb szinten. A tárgyévben e jogcímen realizált 46 859 eFt-ból 39 591 eFt a pénztári egészségkártyák kibocsátásából, 6 168 eFt a tagsági viszony megszűnésének díjából keletkezett, 1 100 eFt pedig eszközértékesítésből.

Működési alap bevételeinek alakulása a tervezetthez képest

A működési alap tárgyévi bevétele (1 244 815 eFt) 7,93%-kal, 107 143 eFt-tal maradt alatta a 2025. évre tervezett 1 351 958 eFt összegnek. Ezen belül:

- A **Pénztári befizetések** 13,97%-kal, 121 004 eFt-tal maradtak el az előirányzott bevételtől, melyen belül tagdíjbevételek 113 872 eFt-tal teljesültek alacsonyabb szinten, a támogatóktól befolyó összegekből pedig 7 132 eFt-tal realizált alacsonyabb összeget a Pénztár a tárgyidőszakban.
- A **különféle bevételek** 2,85%-kal, 13 861 eFt-tal haladták meg a 2025. évre tervezett 485 988 eFt összeget.

Működési alap kiadásainak alakulása

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2025.	Tény/Terv %
Anyagjellegű kiadások	567 332	701 619	123,67	633 717	110,71
Személyi jellegű kifizetések	510 285	592 162	116,05	582 242	101,7
Kisértékű tárgyi eszközök	-	-	0,00	200	0,00
Egyéb kiadások	58 909	78 784	133,74	71 372	110,39
Pénzügyi műveletek ráfordítás	2 919	3 210	109,97	580	553,45
Felügyelettel kapcs. befiz.	10 859	6 049	55,70	5 973	101,27
Beruházás	16 236	31 399	193,39	53 773	58,39
Alapátcsoportosítás likviditási alapba	-	-	-	-	-
Alapátcsoportosítás fedezeti alapba	9	40	444,44	-	-
Működési alap kiadásai	1 166 549	1 413 263	121,15	1 347 857	104,85

Ebből: Kiegészítő váll. tevékenység kiadásai	43 941	34 089	77,58	39 070	87,25
----------------------------------------------	--------	--------	-------	--------	-------

Működési alap kiadásainak alakulása a bázis évhez és a tervhez képest

A 2025. évben elszámolt 1 413 263 eFt működési kiadások összege 21,15%-kal, 246 714 eFt-tal volt magasabb az előző évhez viszonyítva, a tervezett 1 347 857 eFt kiadásokhoz képest 4,85%-kal, 65 406 eFt-tal teljesült magasabb szinten. Ezen belül kiemelendő:

Anyagjellegű kiadások és a személyi jellegű kifizetések összegeinek részletes bemutatására külön fejezet cím alatt kerül sor.

Az **Egyéb kiadások** összege 78 784 eFt volt 2025-ben, amely legnagyobb tétele a működéssel kapcsolatos bankköltség 72 236 eFt értékben. Elkülönítetten kerül kimutatásra továbbá a kiegészítő vállalkozási tevékenység forgalmának bonyolításához nyitott elszámolási számla bankköltsége (161 eFt). Itt került elszámolásra továbbá a biztosítási díjak (4 601 eFt), a hatósági díjak, közjegyzői díjak, illetékek összege (1 204 eFt), a gépjármű és cégautó adó (561 eFt) értéke.

Az egyéb kiadások az előző évhez (58 909 eFt) 19 875 eFt-tal, valamint a tervezett összeghez képest (71 372 eFt) 7 412 eFt-tal volt magasabb, ami alapvetően a bankköltség tárgyévi növekedése miatt következett be.

Pénzügyi műveletek ráfordításaként a tárgyévben 3 210 eFt-ot számolt el a Pénztár, amely legnagyobb tétele az értékpapírok eladási árában realizált 2 686 eFt árfolyamvesztés. A bázis évhez képest 291 eFt-tal, a tervezetthez viszonyítva pedig 2 630 eFt-tal nőtt a pénzügyi műveletek ráfordítása. Pénzügyi műveletek ráfordításaira tervezett összeg a befektetések vagyonarányos költségei 580 eFt értéke. 2025-ben e jogcímen 500 eFt került elszámolásra, ezen belül a letétkezelői díj 131 eFt, vagyonkezelői díj 369 eFt volt.

Beruházásra 31 399 eFt került elszámolásra 2025-ben, amely egyrészt a MEDIO rendszer fejlesztésére kifizetett 5 377 eFt, másrészt személygépkocsi beszerzés volt 26 022 eFt értékben.

Anyagjellegű és személyi jellegű kifizetések

A működési alap kiadásain belül az **anyagjellegű és a személyi jellegű kifizetések** együttes összege 1 293 781 eFt az összes kiadás 91,55%-át teszik ki. 2025-ben a költségek 49,65%-át az anyagjellegű kiadások (701 619 eFt), 41,90%-át a személyi jellegű kiadások (592 162 eFt) képezték.

Anyagjellegű kiadások

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2025.	Tény/Terv %
Anyagköltség	11 809	20 120	170,38	19 528	103,03
Működés anyagköltsége	10 405	19 328	185,76	18 160	106,43
Kiegészítő váll. tev. anyag költsége	1 404	792	56,41	1 368	57,89
Igénybevett szolgáltatások	545 135	678 023	124,38	606 899	111,72
Működéshez igénybevett szolgáltatás	412 727	545 199	132,10	474 033	115,01
Postai szolgáltatások	44 730	73 205	163,66	46 200	158,45
Pénzügyi, számviteli, ügyviteli szolg.	49 369	46 713	94,62	41 852	111,61
Fenntartás, javítás, karbantartás	674	816	121,07	1 300	62,77
Számítástechnikai szolgáltatás	150 982	196 175	129,93	162 927	120,41
Ügyvédi díj	29 344	51 316	174,88	36 600	140,21
Bérelti díj	97 452	139 987	143,65	147 215	95,09

Telefon költsége	1 148	1 300	113,24	1 264	102,85
Üzemeltetés költsége	21 939	17 058	77,75	18 935	90,09
Egyéb működéshez ig.vett szolg. költsége	17 089	18 629	109,01	17 740	105,01
Kiegészítő váll. tevékenységhez igénybevett szolg. költsége	40 357	32 817	81,32	37 219	88,17
Tagoknak nyújt. pénztári szolg.-hoz igénybevett szolgáltatások	92 051	100 007	108,64	95 647	104,56
Fordítás költsége	130	-	0,00	100	0,00
Tagszervezési díj	648	1 469	226,70	5 000	29,38
Kártyaüzemeltetés és előáll. ktg-e	37 549	37 177	99,01	34 547	107,61
Ért. levelekkel és nyomtatv. kapcs.ktg.	14 102	9 950	70,56	16 000	62,19
Marketing, hirdetés, propaganda ktg.	7 088	16 891	238,30	7 000	241,30
Simple Pay szolgáltatás költsége	32 511	34 494	106,10	33 000	104,53
Közvetítői sikerdíj (Célzott szolg.-hoz)	23	26	0,00	-	-
Egyéb szolgáltatás költsége	10 388	3 476	33,46	7 290	47,68
Anyagjellegű kiadások összesen:	567 332	701 619	123,67	633 717	110,71

Anyagjellegű kiadások alakulása a bázis évhez képest

Az anyagjellegű kiadásokra összességében 701 619 eFt-ot számolt el a Pénztár 2025-ben, ami 23,67 %-kal, 134 287 eFt-tal haladta meg az előző év kiadásait. Ezen belül:

Az **anyagköltség** összege 20 120 eFt volt, amelyből 19 328 eFt a *működés anyagköltsége*. Legnagyobb tételei a nyomtatvány, irodaszer, amelyre 4 785 eFt került kifizetésre, valamint a hűtés-fűtés, légkezelés díja 8 820 eFt összegben.

Elkülönítetten kerül kimutatásra a *kiegészítő vállalkozási tevékenység anyagköltsége* 792 eFt értékben, amely a foglalkozás egészségügyi ellátás keretében vásárolt gyógyszer (oltóanyag) elszámolt értéke.

Az anyagjellegű kiadásokon belül az **igénybevett szolgáltatások** összege a meghatározó, arányuk az anyagjellegű kiadásokon belül 96,64%. 2025-ben 678 023 eFt került ezen jogcímen kifizetésre, ami a bázis évhez képest 24,34%-os növekedést jelent, 132 888 eFt értékben.

Az **igénybevett szolgáltatásokon** belül különítetten kerül kimutatásra a működéshez igénybe vett szolgáltatások, valamint a tagoknak nyújtott pénztári szolgáltatásokhoz igénybe vett szolgáltatások összege, továbbá a kiegészítő vállalkozási tevékenységhez igénybe vett szolgáltatások költsége.

Működéshez igénybe vett szolgáltatások kiadásai 545 199 eFt, ami 32,10%-kal 132 472 eFt-tal haladta meg az előző évben elszámolt 412 727 eFt-ot. Ezen kiadásokon belül kiemelendő:

-**Postai szolgáltatások** díjára 73 205 eFt-ot fizetett ki a Pénztár 2025-ben, ami 28 475 eFt-tal volt több az előző évhez képest. Oka döntő mértékben, hogy a tárgyév tartalmazta a 2024. év végi levelek postaköltségét (18 129 eFt), az arculatváltás kapcsán a külön tagi és szolgáltatói értesítő levelek költségét, és a postai díjak áremelkedésével is tovább nőttek a költségek.

-**A számítástechnikai szolgáltatásra** 2025-ben összesen 196 175 eFt-ot fizetett ki a Pénztár, ami 29,93%-kal, 45 193 eFt-tal haladta meg a bázisidőszak kiadásait, mely költség növekedést az MBH Bankról történő informatikai leválás egyszeri költsége eredményezett.

-**Ügyvédi díjakra** 2025-ben összesen 51 316 eFt-ot fizetett ki a Pénztár, ami 74,88%-kal, 21 972 eFt-tal haladta meg a bázisidőszak kiadásait, melyet a 2025. februári IT elnök leváltásából eredő peres ügyek iratanyagainak előkészítése és az ügyek vitele eredményezett.

-**Bérleti díjakra** összességében 139 987 eFt került elszámolásra a tárgyidőszakban, ami 45 535 eFt-tal volt több, mint az előző időszaki költség. Az eltérés bérleti szerződés konstrukcióból fakadóan – 11 havi bérleti díjkezdmény levonása 12 hónapra elosztva – a megszűnő bérleti díj kedvezményéből ered.

- A **Pénzügyi, számviteli ügyviteli szolgáltatások** között kerül kimutatásra a **Könyvvizsgálói díj**, melyre 2025-ben 7 912 eFt-ot fizetett ki a Pénztár. Ezen összeg 2 134 eFt-al, 36,92%-kal haladta meg az előző időszak kiadásait. A könyvvizsgálói díj összegéből 3 531 eFt a Herendi EP beolvasásával kapcsolatban merült fel. A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

Tagoknak nyújtott pénztári szolgáltatásokhoz igénybe vett szolgáltatások költségére 2025-ben 100 007 eFt-ot számolt el Pénztárt, amely kiadások összességében 8,64%-kal, 7 956 eFt-tal voltak magasabbak a bázis év adatainál, melyből kiemelendő:

- **Kártyaüzemeltetés és előállítás** költségére 37 177 eFt került kifizetésre, amelyből a *kártya üzemeltetés díja* 33 059 eFt, a *kártyagyártás díja* 4 118 eFt volt. E két jogcímen elszámolt költségek összességében 372 eFt-tal voltak alacsonyabbak az előző évhez képest.
- **Simple pay szolgáltatás** költségére 34 494 eFt került elszámolásra 2025-ben, 1 983 eFt-tal meghaladva ezzel az előző év kiadásait. A növekedés a 2019.12. hónaptól bevezetett bankkártyás fizetés évről-évre szélesebb körben történő elterjedése miatt következett be, mivel egyre közkedveltebb a Tagok körében a számukra ingyenes bankkártyás befizetés alkalmazása.

Anyagjellegű kiadások alakulása a tervhez képest

Anyagjellegű kiadások 2025. évi tényleges összege 701 619 e Ft, amely 10,71%-kal, 67 902 eFt-tal volt magasabb a tervezett összegnél, melyből az igénybe vett szolgáltatások értékének tényleges összege 71 124 eFt-tal volt magasabb a tervezettnél.

Működéshez igénybe vett szolgáltatások tárgyevi változása 15,01%-kal, 71 166 eFt-tal volt magasabb a tervezettnél.

Tagoknak nyújtott pénztári szolgáltatásokhoz igénybe vett szolgáltatások értéke összességében 4,56%-kal, 4 360 eFt-tal haladta meg a tervezett 95 647 eFt-ot.

Egyéb szolgáltatásokra 3 476 eFt-ot számolt el a Pénztár 2025-ben. Ebből az oktatás költsége 820 eFt, szállítási költség 473 eFt, autópálya használati díj, parkolás és belföldi utazás költsége 601 eFt, valamint a Pénztárszövetség részére fizetett díjak összege 1 580 eFt, egyéb szolgáltatás 2 eFt. A tervezett 7 290 eFt-hoz képest a tényleges kiadás 3 814 e Ft-tal elmaradt.

Személyi jellegű kiadások

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %	Terv 2025.	Tény/Terv %
Béreköltség	418 543	485 779	116,06	471 228	103,09
Működéssel kapcsolatos béreköltség	416 815	485 511	116,48	470 948	103,09
Állományba tartozók béreköltsége	391 275	443 365	113,31	441 948	100,32
Állományon kívüliek béreköltsége	25 540	42 146	165,02	29 000	145,33
Kieg. váll. tevékenység béreköltsége	1 728	268	15,51	280	95,71
Személyi jellegű egyéb kifizetések	36 858	41 858	113,57	45 345	92,31
Működéssel kapcs. személyi jellegű kifiz.	36 739	41 842	113,89	45 320	92,33
Betegszabadság miatti kifizetések	1 521	1 190	78,24	2 000	59,50
Munkáltatót terhelő táppénz	35	309	882,86	200	154,50

Béren kívüli juttatások	22 833	24 707	108,21	25 118	98,36
Saját gk. hivatali célú használata	-	-	0,00	-	0,00
Egyéb munkáltatót, kifizetőt terhelő jut.	5 930	8 001	134,92	10 402	76,92
Egyéb személyi jellegű kifizetés	4 876	4 927	101,05	4 337	113,60
Munkáltatót, kifizetőt terhelő SZJA	1 544	2 708	175,39	3 263	82,99
Kieg.váll. tev. személyi jellegű kifiz.	119	16	13,45	25	-
Bérráadások	54 884	64 525	117,57	65 669	98,26
Működéssel kapcsolatos bérráadás	54 667	64 491	117,97	65 633	98,26
Kieg. váll. tevékenység bérráadása	217	34	15,67	36	94,44
Személyi jellegű kiadások összesen:	510 285	592 162	116,05	582 242	101,70

Személyi jellegű kiadások alakulása a bázis évhez képest

Személyi jellegű kifizetésekre 2025. évben elszámolt 592 162 eFt kiadás 16,05%-kal, 81 877 eFt-tal haladta meg a bázis időszak adatait. Ezen belül a legnagyobb tételt képviselő bérköltség 67 236 eFt-tal, a személyi jellegű egyéb kifizetések 5 000 eFt-tal, a bérráadások összege 9 641 eFt-tal volt magasabbak az előző év kiadásainál.

Bérköltségre 485 779 eFt-ot fordított a Pénztár, ami 16,06%-kal volt magasabb az előző évhez képest. Ezen belül:

- Az állományba tartozók bérköltsége 443 365 eFt, amelyből a teljes munkaidőben foglalkoztatottak bérköltsége 262 619 eFt, a részmunkaidőben foglalkoztatottaké 180 745 eFt volt. Az állományba tartozók bérköltsége összességében 67 236 eFt-tal, 16,06%-kal haladta meg a bázisidőszak kiadásait. A bérköltség növekedésének oka a 2025. évben végrehajtott átlagos 11,98%-os béremelés.
- Az állományon kívüliek bérköltsége 42 146 eFt, amelyből 32 961 eFt a tiszteletdíjakra, 9 185 eFt a pedig megbízási díjakra elszámolt összeg. Az előző év kiadásaihoz képest 16 606 eFt-tal többet fizetett ki a Pénztár, ami döntő mértékben a tiszteletdíjakra elszámolt összegek növekedése miatt következett be.
- A kiegészítő vállalkozási tevékenység bérköltsége 268 eFt, amely 84,49%-kal alacsonyabb az előző évi kiadásainál.
- Személyi jellegű egyéb kifizetésekre 41 858 eFt-ot fordított a Pénztár 2025-ben, ami 13,57%-kal, 5 000 eFt-tal haladta meg a 2024. évi kiadásokat. Ezen belül kiemelendő:
- A személyi jellegű kifizetések legnagyobb tétele a béren kívüli juttatások 24 707 eFt összege, amelyből 12 447 eFt a nyugdíjpénztári, 5 676 eFt az egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás, 6 583 eFt a SZÉP kártya juttatás.

Bérráadásokra 64 525 eFt-ot fizetett ki a Pénztár 2025-ben, ami 17,57%-kal, 9 641 eFt-tal jelentett magasabb költséget a bázis időszakhoz képest, ami döntő mértékben a SZOCHO összegének magasabb szinten történő teljesüléséből adódik.

Személyi jellegű kifizetések alakulása a tervhez képest

A tervezett 582 242 eFt személyi jellegű kifizetéssel szemben 592 162 eFt kiadása keletkezett a Pénztárnak, ami összességében 1,70%-kal, 9 920 eFt-tal több a 2025. évre előirányzott összegtől.

Bérköltségre 14 551 eFt-tal magasabb összeg került elszámolásra a 2025. évre tervezett 471 228 eFt-hoz képest.

A személyi jellegű egyéb kifizetések összességében 7,69%-kal, 3 487 eFt-tal maradtak el a tervezett 45 345 eFt-tól.

Bérráulékok 2025. évre tervezett összege 65 669 eFt volt, ami 1 144 eFt-tal maradt el tárgyidőszaki költségektől. Ebből a működéssel kapcsolatos bérráulékok összege 65 633 eFt, a kiegészítő vállalkozási tevékenységé 36 eFt.

Működési alap 2025. évi eredménye

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Eltérés Tény-Bázis	Terv 2025.	Eltérés Tény-Terv
Működési alap bevételei összesen	1 206 317	1 244 815	38 498	1 351 958	- 107 143
Ebből: Kiegészítő vállalkozási tev. bevétele	44 253	34 610	- 9 643	39 185	- 4 575
Működési alap kiadásai összesen	1 166 549	1 413 263	246 714	1 347 857	65 406
Ebből: Kiegészítő vállalkozási tev. kiadásai	43 941	34 089	- 9 852	39 070	- 4 981
Működési alap eredménye	39 768	- 168 448	- 208 216	4 101	- 172 549
Ebből: Kiegészítő vállalkozási tev. eredménye	312	521	209	115	406

A működési alap 2025. évi eredménye -168 448 eFt, amely a tárgyévben realizált 1 244 815 eFt bevételből és az 1 413 263 eFt kiadásból tevődött össze. Ebből a kiegészítő vállalkozási tevékenység 521 eFt nyereséggel zárt. A működési tartalék 2025. évi nyitó állománya 1 064 085 eFt volt, melyhez hozzájött a Herend EP beolvasásából 3 415 eFt tartalék, és ezt csökkentette a tárgyévben realizált - 168 448 eFt eredmény.

A Működési alap tartalékának 2025. évi záró állománya 899 052 eFt.

Kiegészítő vállalkozási tevékenység

1. A Pénztár a Dimenzió EÖP beolvasásával 2018.01.01-től kiegészítő vállalkozási tevékenységként foglalkozás egészségügyi alap- és szakellátást végez a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Pf/7088/1/99. számú engedélye alapján, a Pénztár 10 %-os tulajdoni részesedéssel rendelkező Dimenzió-MED Kft-n keresztül.

A szolgáltatást 2025. évben a Pénztárral 6 szerződött (2024. évben 9) munkáltató vette igénybe, budapesti és vidéki telephelyeken egyaránt. A 6 szerződött munkáltató 2025. évben átlagosan összesen 1 119 fő munkavállalónál (2024. évben 1 470 főnél) igényelt foglalkozás-egészségügyi szolgáltatást, mind előzetes, időszaki, valamint záró vizsgálat előfordulásával, B, C, valamint D foglalkozás-egészségügyi kategóriában.

A foglalkozás-egészségügyi ellátást 2025. évben 5, a Pénztárral szerződött szolgáltató végezte: Budapesten a Dimenzió-MED Egészségügyi Szolgáltató Kft. által 2 helyszínen, vidéken országosan 4 helyszínen biztosított a szolgáltatás lefedettsége. A vidéki szolgáltatók rendelők nagyobb városokban érhetők el, ahol megközelítőleg 30 km-es övezetben látják el a munkavállalókat.

Kiegészítő vállalkozási tevékenység 2025. évi eredménye

adatok eFt-ban

Megnevezés	Tény 2025.	Terv 2025.	Eltérés Tény-Terv
Foglalkozás egészségügyi ellátás bevétele	32 764	36 757	- 3 993
Egyéb orvosi szolgáltatás bevétele (gyógyszer)	792	1 368	- 576
Pénzügyi műveletek bevétele	1 054	1 060	- 6
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	34 610	39 185	- 4 575
Foglalkozás egészségügyi ellátás anyagköltsége	792	1 368	- 576

Fogl. eügyi ellátáshoz igénybe vett szolg. költsége	32 817	37 219	-	4 402
Személyi jellegű ráfordítások	319	341	-	22
Egyéb kiadások (bankköltség)	161	142		19
Kiegészítő vállalkozási tevékenység kiadása	34 089	39 070	-	4 981
Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	521	115		406

A tevékenység lényeges eleme a munkáltatók részére olyan nagyságú díjtételek alkalmazása, mely a ráfordításokkal legalább egyenlő nagyságú, vagy minimális nyereséget tartalmaz, másik oldalról pedig az alvállalkozók részére fizetendő díjak alacsonyabb szinten tartása az árbevételt eredményező díjknál. A 2025. évi eredmény 521 eFt nyereséget mutat

A 2025. évben a Dimenzió-MED Kft. részéről nem történt osztalékfizetés.

2. Egészségpénztári Elszámoló Központ (E2K Kft.)

A PSZÁF 2009. 07. 31-én kelt EN-IV/M-18/2009. számú határozatában engedélyezte a Pénztárnak, hogy kiegészítő vállalkozási tevékenység keretében a Pénztár résztulajdonában lévő gazdasági társasággal más pénztárak, illetve egészségpénztári pénztárüzemet ellátó gazdasági társaság(ok) részére a gazdálkodásuk nyilvántartását, ezen belül az egészségpénztári számlák fogadását és feldolgozását végezze.

A Pénztár 2025-ben sem végzett más Pénztárak, szervezetek részére ellenérték fejében - fenti engedély szerinti - szolgáltatást, tekintettel arra, hogy azt a 25%-os résztulajdonában lévő Egészségpénztári Elszámoló Központ (E2K Kft.) végzi. E tekintetben kiegészítő vállalkozási tevékenységből származó bevételt és ráfordítást nem számolt el, melynek következtében kiegészítő vállalkozási tevékenységének eredménye nincs.

A 2025. évben az E2K Kft. részéről nem történt osztalékfizetés.

Likviditási alap eredményének alakulása

Likviditási alap bevételeinek alakulása

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2025.	Tény/Terv %
Tagok által fizetett tagdíj	4 008	3 968	99,00	5 348	74,2
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	977	1 067	109,21	784	136,1
Tagdíjbevétel összesen:	4 985	5 035	101,00	6 132	82,11
Támogatóktól befolyó összeg	-	-		-	
Pénztári befizetések összesen:	4 985	5 035	101,00	6 132	82,11
Egyéb bevétel	105	593	564,76	-	-
Pénzügyi műveletek bevétele	11 672	15 213	130,34	12 952	117,46
Átcsoportosítás működési alapból	-	-		-	-
Átcsoportosítás fedezeti alapból	1 810	1 747	96,52	2 000	87,35
Különféle bevételek összesen:	13 587	17 553	129,19	14 952	117,40
Likviditási alap bevételei:	18 572	22 588	121,62	21 084	107,13

Likviditási alap bevételeként a Pénztár 22 588 eFt-ot realizált 2025-ben, amely a bázis időszakhoz viszonyítva 21,62%-kal, 4 016 eFt-tal volt magasabb. A növekedés döntő mértékben a pénzügyi műveletek bevételeinél tapasztalható 3 541 eFt értékben.

E jogcímen kimutatott bevétel eredményezte döntő mértékben a tervezett 21 084 eFt-hoz képest a likviditási alap bevételének 1 504 eFt-tal magasabb szinten történő realizálását.

Likviditási alap kiadásainak alakulása

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %	Terv 2025.	Tény/Terv %
Pénzügyi műveletek ráfordítása	1 046	1 250	119,50	172	726,74
Átcsoportosítás fedezeti alapba	- 321	- 55	17,13	-	-
Likviditási alap kiadásai:	725	1 195	164,83	172	694,77

A **pénzügyi műveletek ráfordításaként** 1 250 eFt-ot számolt el a Pénztár 2025-ben, amely a befektetések vagyonarányos költségeként elszámolt 45 eFt letétkezelői díj, valamint 120 eFt vagyonkezelői díj összege, továbbá 1 085 eFt az értékpapírok eladásából származó árfolyamveszteség értéke.

Az **átcsoportosítás fedezeti alapba** soron kimutatott ellentétes előjelű kiadás összegének oka az alábbiak miatt következett be:

Az eredmény-kimutatásban a likviditási alap bevételei között nincs lehetőség kimutatni a fedezeti alpból a likviditási alapba történő átcsoportosítások összegét, a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról történt átcsoportosítások kivételével.

Ezért a fedezeti alpból a likviditási alapba (-55 428 Ft), valamint a likviditási alpból a fedezeti alapba történt (511 Ft) átcsoportosítások egyenlege a kiadások között kerül kimutatásra negatív előjellel. Az összességében (-) 54 917 Ft részletes bemutatása a Pénztári alapok fejezetcím alatt, az alapok közötti átcsoportosítások között szerepel.

Likviditási alap 2025. évi eredménye

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Eltérés Tény-Bázis	Terv 2025.	Eltérés Tény-Terv
Likviditási alap bevételei összesen	18 572	22 588	4 016	21 084	1 504
Likviditási alap kiadásai összesen	725	1 195	470	172	1 023
Likviditási alap eredménye	17 847	21 393	3 546	20 912	481

A **Likviditási alap 2025. évi eredménye 21 393 eFt**, amely a tárgyévben realizált 22 588 eFt bevételből és az 1 195 eFt kiadásból tevődött össze.

A tárgyévi eredmény 3 546 eFt-tal több a bázis időszakban realizált eredményénél, a tervezett 20 912 eFt-hoz képest pedig 481 eFt-tal volt magasabb.

A likviditási tartalék 2025. évi nyitó állománya 244 615 eFt volt, melyet növelt a Herend EP beolvasásával hozott 4 312 eFt tartalék, valamint a tárgyévben realizált 21 393 eFt eredmény. A Likviditási alap záró állománya 270 320 eFt.

V. A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi. XCVI. törvény és az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII.22.) sz. Kormányrendelet előírásainak megfelelően a Gondoskodás Egészség- és Önszegélyező Pénztár a befektetéseinek általános szabályait és elveit, a pénztári befektetések letétkezelésére és a vagyonkezelésére vonatkozó előírásokat, továbbá a pénztári befektetésekkel összefüggő döntési jogköröket az Igazgatótanács szabályozza a Befektetési-, Letétkezelési- és Vagyonkezelési Szabályzatban. E szabályzat értelmében a befektetési politika meghatározása

is az Igazgatótanács feladata. Ennek megfelelően a testület valamennyi ülésére beszámolót készít a Vagyonkezelő, amelyet az IT megtárgyal.

A Pénztár Befektetési politikájának lényege, hogy ésszerűen felvállalható kockázat mellett maximális hozamot érjen el, a napi likviditás teljes körű biztosítása mellett.

A Pénztár Befektetési Politikájában egy új korszakot jelentett a 2017-es jelentős változtatás, mely lehetővé teszi, hogy a hosszabb lejáratú magyar államkötvények magasabb hozamaiból részesedjenek a tagok. A Pénztár referenciaindex - továbbra is - a Fedezeti portfólió esetében 70 % RMAX index és 30 % MAX index, míg a Működési és Likviditási portfólióknál 80% RMAX index és 20% MAX index volt és nem változott a tárgyidőszak alatt. Ez a kompozit referenciaindex összhangban van a biztonságra és a pozitív hozamok elérésére való törekvéssel egyaránt.

A Pénztárnak egy vagyonkezelője volt 2025-ben: az MBH Alapkezelő Zrt.

A Befektetési Politika tárgyidőszaki változtatása: A Pénztár Igazgatótanácsának döntése alapján a Pénztár Befektetési politikája 2025. december 31-jei hatállyal módosításra került. A módosítás indoka a névváltozás, ezen kívül más, érdemi módosítás nem történt.

Befektetési környezet

Magyar gazdaság

- **GDP:** A GDP 2025-ben 0,3 százalékkal, 2026-ban 2,4 százalékkal, 2027-ben pedig 2,9 százalékkal fog bővülhet. A gazdasági növekedés fő hajtóereje továbbra is a lakossági fogyasztás marad: a reáljövedelmek növekedése, valamint a költségvetési politika ösztönző intézkedései erősítik a belső keresletet. A gazdaság számottevő kitétsége az autóipar felé, a német gazdaság vergődése negatívan hat az exportra, emellett az állami beruházások visszafogása az uniós források miatt szintén rontja a növekedési képet. A beruházások teljesítménye 2025-ben még tovább mérséklődik. A harmadik negyedévben éves alapon (szezonálisan igazítva) 4,1%-kal csökkentek a beruházások, a bő három éve tartó lejtmenet tehát nem ért véget (a 2022 év közepén elért csúcshoz képest 28%-kal volt lejjebb a beruházások szintje), de a visszaesés üteme az utóbbi időszakban sokat mérséklődött. Idén – az uniós források beérkezése, a külföldi működőtőke-befektetések élénkülése, valamint a javuló makrokörnyezet nyomán – szerény növekedésnek indulhat. Az európai konjunktúra gyengélkedése, a nemzetközi kereskedelmi súrlódások és az import dinamizálódása következtében a nettó export hozzájárulása a gazdasági növekedéshez a következő években várhatóan marginális lesz, a folyó fizetési mérleg többlet azonban még a lakossági fogyasztás importnövelő hatásával együtt is a GDP 1-1,5%-ra rúghat a következő két évben.

- **Infláció:** Tavaly decemberben 3,3%-kal voltak a fogyasztói árak magasabbak, mint egy évvel korábban. Az átlagos infláció 4,4 százalék volt, amely 2026-ban 3,6-3,8 százalékra, 2027-ben pedig 3,7 százalékra mérséklődhet. Az infláció a tavalyi évben már túl jutott a csúcspontján, és bár az áremelkedés üteme továbbra is a jegybanki célsáv felett alakul, összességében lassuló tendencia rajzolódik ki. Az inflációt 2025-ben elsősorban az élelmiszer- és a lakossági energiaárak emelkedése fűtötte, amit a termelői költségek növekedése és a nemzetközi élelmiszer-alapanyagárak drágulása egyaránt erősített. A tavasszal bevezetett, majd decemberben kiszélesített árrésstop rövid időre mérsékelte az inflációs nyomást, ám hatása átmenetinek bizonyult, és nem tudta tartósan megfékezni az áremelkedést. Az árrésstop éves átlagban 1,1 százalékponttal mérsékelhette a tavalyi átlagos inflációt, amit viszont részben ellensúlyozhatott a kiskereskedelmi szektor keresztárazása. Hacsak nem történik valami váratlan fordulat, akkor 2026 elején nagyon alacsony számok érkeznének majd, nem kizárt az 1-essel kezdődő év/év adat sem, amelynek négy fő oka van:

- bázishatás - 2024–2025 fordulóján voltak nagyobb áremelések, így azok most esnek ki a bázisból, hiszen az infláció mindig azt jelenti, hogy a 12 hónappal korábbinál mennyivel drágább az élet;
- alacsonyabb üzemanyagárak;
- élelmiszerek árát a kormányzati intézkedések is lejjebb viszik, közben pedig a világgiazi árak is csökkennek (pl. a tej és a hús ára);
- a forint tavaly áprilistól decemberig erősödött a fő devizákhoz képest.

- **Árfolyam és monetáris politika:** Jelentős erősödés után 385,4-en zárta az évet az euró-forint és 328,4-en a dollár-forint árfolyama, ezzel a magyar deviza 6,3 százalékkal értékelődött fel a közös európai pénzzel és 17,4 százalékkal a dollárral szemben. A restriktív monetáris környezet rövid és középtávon is fennmarad. A magas reálkamat és a túlértékelt euró-forint árfolyam továbbra is visszafogja a gazdasági aktivitást.

Az inflációs kockázatok és az árfolyam stabilitásának megőrzése egyelőre nem teszik lehetővé a kamatcsökkentés megkezdését. Rövid távon a kamatkülönbözetre játszó ügyletek (carry-trade) és az MNB héjább monetáris politikája támogató marad, emiatt 2026 első hónapjaiban akár 380-as szint alá is kerülhet az euró forint árfolyama, különösen akkor, ha kézzelfogható előrelépés történik az orosz-ukrán fegyverszüneti/béketárgyalásokon.

Bár az árfolyamstabilitást az új jegybanki vezetés kiemelten fontosnak tartja, a forint árfolyamára számos kockázat leselkedik a második félévében. Ezek közül a két legrelevánsabb a jegybank decemberi tónusváltása és a "forró" tőke esetleges rohamtempóban történő távozása a tavaszi parlamenti választásokat követően.

A tavasszal esedékes választások közeledtével a devizapiaci kilátások viszont egyre bizonytalanabbá válnak, a forint eszközök árfolyama változékonnyabbá válhat, a forintárfolyam pedig visszakorrigálhat a 385-ös szint fölé. Az elemzői konszenzus alapján 393,8-es euró-forint árfolyamra lehet számítani 2026 végére. Ha így alakul, akkor csak 2,2 százalékos forintgyengülést hozhat az idei év. Ezzel együtt az átlagos euró-forint árfolyam 2026-ban várhatóan 390-392, 2027-ben pedig 400-403 lesz, amely azonban még mindig az euró-forint kamatkülönbözetnél kisebb leértékelődést takar a jelenlegi szintekhez képest.

A forint erősödése és gyengülése mellett szülő főbb érvek:

erősödés mellett:

- relatív magas kamatkülönbözet (4 százalék)
- elnökváltás a Fed élén, várhatóan alacsonyabb dollárkamattal
- további hozamcsökkenés, portfóliótőke-beáramlás
- vámháborús feszültség enyhülése
- stabil folyó fizetési mérleg

gyengülés mellett:

- decemberben új tónusra váltott az MNB: adatvezérelt módon döntenek a kamatokról
- árrésstop kivezetése
- magasabb infláció
- választási patthelyzet
- romló költségvetési pozíció, uniós pénzek felfüggesztése, államadósság növekedése, esetleges leminősítés

Ezek alapján a piac jelenlegi várakozása az idei évi átlagos alapkamatra 5,72%, a jövő évre 4,85%.

• **Munkaerőpiac és keresetek:** A következő évek gazdasági növekedése várhatóan csak mérsékelt hatással lesz a foglalkoztatásra. A versenyszféra foglalkoztatottsága évi 0,5 és 0,2%-kal csökken, míg 2027-ben 0,4%-kal nőhet. A munkanélküliségi ráta 2026-ban és 2027-ben is 4% felett maradhat. A reálbér-növekedés valamelyest lassulhat idén. 2024-ben még kiemelkedő volt a bérdinamika, ám következő években mérséklődésre számítunk. A nominális bérek várhatóan átlagosan 6-8% között emelkednek 2026-ban 2025-höz képest nemzetgazdasági szinten, mely a várható éves átlagos 3,6-3,8%-os százalékos infláció mellett idén 3-4%-os, 2027-ben pedig 2-3%-os medián reálbér-növekedést hozhat magával a versenyszférában. Az MNB decemberi előrejelzése szerint a lakossági reáljövedelem 4,7 százalékkal bővül idén. A bérek alakulását a gyenge gazdasági teljesítmény, a mérséklődő profitabilitás és a munkavállalók romló alkupozíciója egyaránt visszafogja.

• **Költségvetés, finanszírozás és államadósság:** Tavaly 5,74 ezermilliárd forint volt a költségvetés pénzforgalmi hiánya. A deficit csak decemberben 1,7 ezermilliárd forintra nőtt. Bár ebben szerepet játszott egy 248 milliárd forintos, januárra csúszott uniós utalás, a hiány azt figyelembe véve is sokkal magasabb, mint a 4,12 ezermilliárd forintos törvényi előirányzat, sőt, az 5,06 ezermilliárd forintos emelt célt is messze meghaladta. Az eredményszemléletű hiány az NGM várakozásai szerint 5% körüli volt 2025-ben. Ez lehetséges, feltéve, hogy a vártnál magasabb lesz a GDP-deflátor (a deflátor a GDP árindexe – alacsony reál gazdasági növekedés mellett is nőhet jelentősen a számszerű GDP, az elmúlt években például ez volt a helyzet.) A Költségvetési Tanács (KT) megállapítása szerint a megemelt költségvetési hiányok miatt a kormány lecsúszik a túlzottdeficit-eljárásban vállalt pályáról. 2027-ben jelentős, a GDP 1,7 százalékával egyenértékű megszorításra lelehet szükség. A kiadási oldalt alaposan le kell majd faragni a GDP-hez képest, adócsökkentésre pedig nem lesz lehetőség.

Az MNB szerint 2025. harmadik negyedév végén az államháztartás bruttó adóssága a GDP 75,2 százaléka volt. Noha ez kissé jobb a második negyedév végi 76,1 százaléknál, még az őszi forinterősödés ellenére is azt valószínűsíti, hogy év végére nem sikerült leszorítani az adósságot a kormány által tervezett és a 2024. év végével azonos, 73,5 százalékos GDP-arányos szintre. Az NGM várakozása szerint az év végi szint 74,6% körül alakulhatott. A tendencia viszont kedvezőre fordulhat, vagyis csökkenni tud majd az adósságráta, ha középtávon csökkenhetnek a költségvetés kamatkidadásai (jelenleg a GDP 4,2%-a).

A hitelminősítők által a szuverén adósságra adott negatív kilátás azt jelzi, hogy érdemi kockázatok vannak a magyar intézmények és a kormányzás minőségével kapcsolatban, ami az uniós források számottevő részének elvesztéséhez vezethet, ez pedig tovább rontaná a növekedési kilátásokat a jelenlegi várakozásokhoz képest, illetve gyengítené a költségvetés és az adósságpálya helyzetét. Ezzel együtt mindhárom nagy hitelminősítő befektetési kategóriába sorolja Magyarországot. Az adósságminősítés felülvizsgálata a tavaszi választások után esedékes.

A vagyonkezelésben lévő portfóliók negyedéves piaci alapon kalkulált 2025. évi hozamait az alábbi táblázatok mutatják be:

Gondoskodás Ep Fedezeti portfólió			
Időszak	Hozam	Referencia-	
		hozam	Diff
2025 Q1	0.63%	0.44%	0.19%
2025 Q2	1.99%	1.91%	0.08%
2025 Q3	1.85%	1.69%	0.16%
2025 Q4	1.70%	1.68%	0.02%
2025	6.30%	5.83%	0.47%

Gondoskodás Ep Működési portfólió			
Időszak	Hozam	Referencia-	
		hozam	Diff
2025 Q1	0.79%	0.60%	0.19%
2025 Q2	1.89%	1.81%	0.08%
2025 Q3	1.82%	1.62%	0.20%
2025 Q4	1.68%	1.65%	0.03%
2025	6.32%	5.80%	0.53%

Gondoskodás Ep Likviditási portfólió			
Időszak	Hozam	Referencia-	
		hozam	Diff
2025 Q1	0.80%	0.60%	0.20%
2025 Q2	1.89%	1.81%	0.08%
2025 Q3	1.76%	1.62%	0.14%
2025 Q4	1.73%	1.65%	0.08%
2025	6.33%	5.80%	0.53%

A negyedik negyedév, illetve az egész év tekintetében mind a három portfólió felülteljesítette a referenciaindex hozamát.

A vagyonkezelő az év utolsó negyedévében folytatta az egész évre jellemző taktikáját: az alapkamat szintje környékén vásárolt 2029-ben lejáró magyar állampapírokat, az éven belüli állampapír lejáratokat diszkontkincstárjegyekre cserélte, kihasználva a két instrumentum közötti 15-25 bázispontos hozameltérést. A vállalati kibocsátásoknál továbbra is óvatos volt, ötéves futamidejű, változó kamatozású jelzáloglevelet vett, illetve egy-két éves vállalati kibocsátásokat. Az időszak végén, annak ellenére, hogy a fejlett piaci hosszú hozamok inkább emelkedtek (Németország, Japán) vagy stagnáltak (USA), a magyar hozamgörbe hosszú végét megvették a befektetők, optimista hangulat uralkodott; ebben az időszakban inkább kivárt, a beárazott kamatcsökkentési ütemet túlságosan gyorsnak gondolja, a piacnál szigorúbb jegybanksi szintekre számít.

A Pénztár által tartott, zöld pénzügyi terméknek minősített eszközök:

	Sorcímkék	Összeg / %
fedezeti portfólió	MZJ29NF01	1.52%
	2032/G MÁK	5.22%
	Végösszeg	6.74%

működési portfólió

Sorcímek	Összeg / %
2032/G MÁK	5.30%
Végösszeg	5.30%

likviditási portfólió

Sorcímek	Összeg / %
2032/G MÁK	2.29%
Végösszeg	2.29%

Historikus hozam adatok

Időszak	Referencia-hozam			Éves szórás	Referencia-hozam éves szórása	3 éves annualizált ex-post szórás	Referencia-hozam 3 éves annualizált ex-post szórása	Éves infláció vagy időszaki infláció	A portfólióban kezelt vagyon (mln HUF)	Az Alapkezelő által kezelt teljes vagyon (mln HUF)
	Hozam*	Referencia-hozam*	Diff							
2016*	0.37%	0.30%	0.07%	0.19%	0.55%	0.19%	0.55%	1.10%	1,238	181,450
2017	1.81%	2.03%	-0.22%	0.68%	0.72%	0.61%	0.68%	2.40%	9,574	665,948
2018	0.15%	-0.05%	0.20%	1.57%	1.39%	1.14%	1.07%	2.83%	11,852	644,729
2019	3.04%	2.44%	0.60%	0.98%	0.93%	1.11%	1.03%	4.27%	13,075	698,283
2020	0.57%	0.72%	-0.15%	1.53%	1.22%	1.39%	1.20%	2.62%	13,134	672,070
2021	-3.69%	-3.93%	0.24%	2.07%	2.03%	1.74%	1.63%	7.44%	12,649	751,146
2022	-0.44%	-2.92%	2.47%	6.24%	5.20%	3.82%	3.26%	24.07%	12,283	1,252,893
2023	19.95%	18.64%	1.31%	3.50%	3.26%	5.05%	4.61%	5.61%	14,734	1,824,419
2024	5.73%	6.21%	-0.49%	2.60%	2.13%	4.84%	4.37%	4.59%	15,577	2,232,013
2025	6.30%	5.83%	0.47%	1.19%	1.10%	3.07%	2.76%	3.44%	16,621	2,345,201
Indulás óta elért hozam	37.08%	31.25%	5.83%							
Évesített hozam indulás óta	3.47%	2.98%	0.48%							

a sárga színnel jelölt cellák nem releváns adatok az időszor rövidsége miatt
* a vagyonkezelés kezdete: 2016.10.01

Időszak	Referencia-hozam			Éves szórás	Referencia-hozam éves szórása	3 éves annualizált ex-post szórás	Referencia-hozam 3 éves annualizált ex-post szórása	Éves infláció vagy időszaki infláció	A portfólióban kezelt vagyon (mln HUF)	Az Alapkezelő által kezelt teljes vagyon (mln HUF)
	Hozam*	Referencia-hozam*	Diff							
2017*	0.16%	0.19%	-0.03%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	655	665,948
2018	-0.04%	0.07%	-0.11%	1.27%	0.99%	1.18%	0.92%	2.83%	655	644,729
2019	2.41%	1.70%	0.71%	0.74%	0.63%	1.04%	0.81%	4.27%	671	698,283
2020	0.47%	0.62%	-0.15%	1.21%	0.97%	1.11%	0.87%	2.62%	422	672,070
2021	-2.35%	-2.83%	0.48%	1.72%	1.67%	1.37%	1.27%	7.44%	412	751,146
2022	0.65%	-0.96%	1.61%	3.93%	3.92%	2.53%	2.48%	24.07%	415	1,252,893
2023	17.86%	17.48%	0.37%	2.42%	2.66%	3.68%	3.77%	5.61%	489	1,824,419
2024	5.89%	6.55%	-0.66%	2.09%	1.53%	3.44%	3.47%	4.59%	518	2,232,013
2025	6.32%	5.80%	0.53%	1.03%	0.82%	2.39%	2.28%	3.44%	348	2,345,201
Indulás óta elért hozam	34.33%	30.76%	3.59%							
Évesített hozam indulás óta	3.71%	3.36%	0.35%							

a sárga színnel jelölt cellák nem releváns adatok az időszor rövidsége miatt
* a vagyonkezelés kezdete: 2017.11.21

Időszak	Referencia-hozam			Éves szórás	Referencia-hozam éves szórása	3 éves annualizált ex-post szórás	Referencia-hozam 3 éves annualizált ex-post szórása	Éves infláció vagy időszaki infláció	A portfólióban kezelt vagyon (mln HUF)	Az Alapkezelő által kezelt teljes vagyon (mln HUF)
	Hozam*	Referencia-hozam*	Diff							
2017*	0.16%	0.19%	-0.04%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	73	665,948
2018	-0.04%	0.07%	-0.11%	1.24%	0.99%	1.14%	0.92%	2.83%	73	644,729
2019	2.22%	1.70%	0.53%	0.72%	0.63%	1.00%	0.81%	4.27%	74	698,283
2020	0.36%	0.62%	-0.26%	1.22%	0.97%	1.09%	0.87%	2.62%	125	672,070
2021	-2.31%	-2.83%	0.52%	1.56%	1.67%	1.30%	1.27%	7.44%	122	751,146
2022	0.49%	-0.96%	1.45%	4.60%	3.92%	2.84%	2.48%	24.07%	123	1,252,893
2023	16.95%	17.48%	-0.53%	2.48%	2.66%	3.84%	3.77%	5.61%	143	1,824,419
2024	5.97%	6.55%	-0.58%	1.86%	1.53%	3.62%	3.47%	4.59%	152	2,232,013
2025	6.33%	5.80%	0.53%	0.96%	0.82%	2.27%	2.28%	3.44%	162	2,345,201
Indulás óta elért hozam	32.88%	30.76%	2.12%							
Évesített hozam indulás óta	3.56%	3.36%	0.20%							

a sárga színnel jelölt cellák nem releváns adatok az időszor rövidsége miatt
* a vagyonkezelés kezdete: 2017.11.21

Az ismertetett hozamok bruttó hozamok. Ezeket vagyonkezelői díjak és letétkezelői díjak terhelik. Az éves vagyonkezelői díj az átlag kezelt vagyonérték alapján 0,23% a fedezeti tartalék, 0,08% a működési és a likviditási tartalék esetében. A letétkezelői díj mindhárom portfólióra az időszaki nyitó értékpapír állomány éves 0,04%-a. Díjfizetés mind a vagyonkezelés, mind a letétkezelés tekintetében negyedévente történik.

A tagok egyéni számláján negyedévente a felosztott hozam és a felosztásban résztvevő tagok átlagegyenlegének hányadosaként számolt fedezeti tartalék hozamrátája 2025. évben 5,9844 % (2024. évben 7,4257%, 2023. évben 9,4632%). Ezek a vagyon- és letétkezelői díjakkal csökkentett, ténylegesen felosztott nettó hozamok. A felosztható hozamok meghatározása a sajátos könyvvezetési előírásoknak megfelelően nem a vagyonkezelői teljesítmények számolásánál használt piaci értékek, hanem a könyv szerinti értékek felhasználásával történik.

A fedezeti alap nettó és bruttó 2025. évi hozamrátái a következők:

	nettó hozamráták				
	Q1	Q2	Q3	Q4	éves
hozam Ft	216 681 035	222 174 670	181 320 241	340 032 586	960 208 532
átlagállomány	16 260 706 270	16 389 383 639	16 750 921 692	16 294 473 529	
hozam %	1,3325%	1,3556%	1,0824%	2,0868%	5,9844%

	bruttó hozamráták				
	Q1	Q2	Q3	Q4	éves
hozam Ft	226 238 998	231 732 633	191 385 872	350 198 560	999 556 063
átlagállomány	16 260 706 270	16 389 383 639	16 750 921 692	16 294 473 529	
hozam %	1,3913%	1,4139%	1,1425%	2,1492%	6,2349%

A referenciahozamok, azok összetevői, valamint néhány pénzüpiaci index időszaki eredményei:

	referenciahozam				
RMAX (70%)	0,92%	1,61%	1,48%	1,60%	5,72%
MAX (30%)	-0,68%	2,60%	2,16%	1,88%	6,06%
fed refhozam	0,48%	1,79%	3,14%	0,69%	6,21%

	kiegészítésül				
ZMAX	1,12%	1,57%	1,51%	1,60%	5,91%
BUBOR 3H	1,62%	1,63%	1,65%	1,65%	6,72%

Megnevezés	ISIN/azonosító kód	Lejárat ideje	Vagyonkezelő megnevezése	Fedezeti alap KSZÉ	Működési alap KSZÉ	Likviditási alap KSZÉ	KSZÉ Összesen
Portfólió összesen				17 668 701	906 354	270 320	18 845 375
Bankszámlák és készpénz összesen				1 498 475	342 241	114 187	1 954 903
Pénzforgalmi számla				496 069	341 823	113 999	951 891
Gránit Bank pénzforgalmi számla	12100011-19107538-00000000	9999.12.31	Gondoskodás Egészséggpénztár	496 069	319 635	113 999	929 703
Gránit Bank kártyafedezeti számla	12100011-19119072-00000000	9999.12.31	Gondoskodás Egészséggpénztár	0	1 038	0	1 038
Gránit Bank Kiegészítő vállalkozási tev. számla	12100011-19119065-00000000	9999.12.31	Gondoskodás Egészséggpénztár	0	21 150	0	21 150
Befektetési számla				2 406	418	188	3 012
CIB Befektetési számla	10700172-26809407-52000001	9999.12.31	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	2 406	0	0	2 406
CIB Befektetési számla	10700172-26809407-51200002	9999.12.31	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	0	418	0	418
CIB Befektetési számla	10700172-26809407-51300009	9999.12.31	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	0	0	188	188
Lekötött betét				1 000 000	0	0	1 000 000
Gránit Bank Lekötött betét	12100011-19107538-00000000	2026.01.09	Gondoskodás Egészséggpénztár	200 000	0	0	200 000
Gránit Bank Lekötött betét	12100011-19107538-00000000	2026.02.17	Gondoskodás Egészséggpénztár	300 000	0	0	300 000
Gránit Bank Lekötött betét	12100011-19107538-00000000	2026.01.29	Gondoskodás Egészséggpénztár	400 000	0	0	400 000
Gránit Bank Lekötött betét	12100011-19107538-00000000	2026.01.13	Gondoskodás Egészséggpénztár	100 000	0	0	100 000
Értékpapírok összesen				16 170 226	338 594	156 133	16 664 953
Hitelviszonyt meg. ép (kötvények)				15 769 247	338 594	156 133	16 263 974
Magyar állampapír				13 848 385	306 715	141 190	14 296 290
D260121	HU0000525217	2026.01.21	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	393	0	1 962	2 355
D260218	HU0000525142	2026.02.18	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	2 951 443	50 274	0	3 001 717

D260429	HU0000525167	2026.04.29	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	2 799 649	7 526	54 243	2 861 418
D260624	HU0000525183	2026.06.24	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	905 839	0	0	905 839
D260819	HU0000525209	2026.08.19	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	1 324 227	76 603	7 566	1 408 396
D261028	HU0000525225	2026.10.28	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	94 754	0	0	94 754
2026/D	HU0000403340	2026.12.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	73 697	18 381	3 983	96 061
2026/E	HU0000404611	2026.04.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	137	5 027	0	5 164
2026/H	HU0000406160	2026.10.21	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	635 673	60 159	20 145	715 977
2027/A	HU0000403118	2027.10.27	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	0	5 387	3 378	8 765
2028/A	HU0000402532	2028.10.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	627 428	0	1 805	629 233
2028/B	HU0000405543	2028.03.23	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	1 085 747	18 326	14 197	1 118 270
2029/C	HU0000407424	2029.11.28	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	698 715	9 400	17 464	725 579
2030/A	HU0000403696	2030.08.21	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	29 361	0	0	29 361
2031/A	HU0000403001	2031.10.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	31 616	1 900	507	34 023
2032/A	HU0000405550	2032.11.24	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	787 163	17 249	4 757	809 169
2032/G	HU0000405535	2032.05.27	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	799 954	14 132	2 669	816 755
2034/A	HU0000404892	2034.06.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	51 321	0	0	51 321
2035/A	HU0000406624	2035.10.24	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	801 182	22 351	8 514	832 047
2038/A	HU0000403555	2038.10.27	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	150 086	0	0	150 086

A portfólió állomány 2025.12.31-i könyv szerinti értéke 18 845 375 eFt, amely 88,45%-a, 16 667 965 eFt a Vagyonkezelőhöz került kihelyezésre. Ebből az értékpapírok állománya 16 664 953 eFt, a lekötött betét állomány 1 000 000 eFt, a befektetési számlák egyenlege 3 012 eFt.

A vagyonkezelésben lévő értékpapírok a pénztári vagyon 88,43%-át képezik, amelyek 49,65%-a DKJ 8 274 479 eFt, 36,13%-a Magyar Államkötvény 6 021 811 eFt, 11,81%-a kötvény 1 967 684 eFt, 2,41%-a Jelzáloglevél 400 979 eFt értékben.

Az értékpapír állományból 16 170 226 eFt a fedezeti, 338 594 eFt a működési, valamint 156 133 eFt a likviditási alap javára kerültek befektetésre.

Vagyonkezelésbe ki nem helyezett eszközeit a Pénztár likviditási célból a pénzforgalmi számlán, illetve lekötött betét formájában tartja. Továbbá a saját kezelésében lévő pénzeszközöiből - a működési alap terhére - tulajdonosi részesedést vásárolt: E2K Kft. (25%), Dimenzió-MED Kft. (10%), MBH Gondoskodás Pénztárszolgáltató Kft. (31,6%), valamint MBH Alapkezelő Zrt. (3,36%), melyeket az egyéb befektetések, részesedések soron mutat ki 225 519 eFt értékben.

A vagyon 11,57%-a saját kezelésű pénzeszközökből áll 2 177 409 eFt értékben, amely a bankszámlák 954 903 eFt összegéből, az 1 000 000 eFt lekötött betét állományból, valamint az egyéb részesedések, befektetések 225 519 eFt összegéből tevődik össze.

Hozamfelosztás

A Pénztár hozamfelosztást negyedévente hajt végre, ekkor a tárgynegyedévben realizált hozamokat két lépésben osztja fel:

- első lépésben a tartalékok között,
- második lépésben a fedezeti tartalékon belül az egyéni számlák és a célzott szolgáltatási számlák tartaléka között.

A bankszámla kamat fedezeti alapra jutó hozamrészenek összegét az aktuárius határozza meg. Az értékpapírok befektetés hozama és a befektetésekkel kapcsolatban felmerülő költségek a nevesített tartalékon kerülnek elszámolásra.

Minden hozam annak a tartaléknak a javára került jóváírásra, amelynek a befektetéséből származott.

A fedezeti alapon belül a hozam meghatározása elkülönítetten történik az egyéni számlák és a célzott szolgáltatási számlák tartaléka terhére.

A fedezeti tartalékon belül a Pénztár a hozamokat a tagi számlák tárgyidőszak (negyedév) minden naptári napra vonatkozó napi záró-egyenlegeinek összege (tagi viszonyszámok) arányában osztotta fel. Hozamra az a tag volt jogosult, aki a tárgynegyedév utolsó napján tagsági viszonyal rendelkezett.

A fedezeti tartalékon belül a hozamokat a MEDIO nyilvántartó program osztja fel, amelyet a felosztást követően a Pénztár aktuáriusa ellenőriz.

A fedezeti alapon felosztott éves hozam 2025-ben 968 151 eFt volt, amelyből a tagok egyéni számlájára 960 208 eFt, a célzott szolgáltatási számlák tartalékára összességében 7 943 eFt hozamot írt jóvá a Pénztár. Az egyéni számlákra felosztott nettó hozamráta 5,98% volt.

Az éves hozamráta számításának módja

Az egészségpénztárak befektetési teljesítményének mérése, a Pénztár hozamrátájának számítási módja jogszabályi szinten nem szabályozott. A Pénztár által alkalmazott számítás a napi eszközértékelésre nem kötelezett önkéntes nyugdíjpénztárak éves hozamrátája meghatározására vonatkozó szabályozás [281/2001. Kr. 4. sz. melléklet B. pontja] szerint történik oly módon, hogy a negyedéves hozamráták számításához a Kormányrendeletben található képlet számlálójában, a negyedévben a tagi számlák közt ténylegesen felosztott nettó hozam szerepel, míg a nevezőben a felosztásban részt vevő számlák átlagegyenlegei összege. Az éves ráta a negyedéves rátákból a hivatkozott szabályozás b) pontjában található láncszabállyal kerül kiszámításra.

VI. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Alkalmazotti létszám és javadalmazása

2024.12.31-én a Pénztár dolgozóinak létszáma közül a főállású teljes munkaidőben foglalkoztatottak száma 30 fő, a főállású részmunkaidőben foglalkoztatott dolgozó 8 fő, a nem főállású részmunkaidőben foglalkoztatott létszám 16 fő, jogi állományban lévő munkavállaló 2 fő. Megbízási jogviszonyban foglalkoztatottak létszáma: 5 fő.

2025.12.31-én a Pénztár dolgozóinak létszáma közül a főállású teljes munkaidőben foglalkoztatottak száma 30 fő, a főállású részmunkaidőben foglalkoztatott dolgozó 8 fő, a nem főállású részmunkaidőben foglalkoztatott létszám 12 fő, jogi állományban lévő munkavállaló 1 fő. Megbízási jogviszonyban foglalkoztatottak létszáma: 2 fő.

A Pénztár 2025. évi statisztikai állományi létszáma 45,70 fő volt, ami 3,05 fővel volt alacsonyabb a 2024. évi 48,75 főnél.

A mérleg szerinti **béreköltség** jogcímenkénti főbb sorai:

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %
Állományba tartozók munkabére	391 275	443 365	113,31
Állományon kívüliek béreköltsége	25 540	42 146	165,02
Kiegészítő vállalkozási tevékenység béreköltsége	1 727	268	15,52
Béreköltség összesen:	418 542	485 779	116,06

2. Tisztségviselők javadalmazása

Az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjai 2025. évben összesen 32 962 eft javadalmazásban részesültek, mely tiszteletdíj formájában került kifizetésre.

3. Taglétszám alakulása

Megnevezés	Bázis 2024.	Tény 2025.	Tény/Bázis %	Terv 2025.	Tény/Terv %
Nyitó létszám	198 148	197 015	99,43	196 919	100,05
Új belépő	2 087	2 676	128,22	5 280	50,68
Átlépő más Pénztárból	80	652	815,00	720	90,56
Átlépő más Pénztárba	436	386	88,53	400	96,50
Elhunyt	486	403	82,92	600	67,17
Kilépő	2 289	2 249	98,25	2 400	93,71
Kizárás	88	25	28,41	500	5,00
Egyéb megszűnés	1	-	-	-	-
Záró létszám	197 015	197 280	100,13	199 019	99,13
Átlaglétszám	197 582	197 148	99,78	197 969	99,59

A taglétszám záró állománya 197 280 fő, amely az előző évhez képest 265 fővel nőtt. A 2025. évi létszám növekedés döntő mértékben a Herend EP beolvadásával áthozott pénztártagok létszáma (571 fő) miatt következett be.

A 2025. évi nyitó taglétszám 197 015 fő volt, az új belépők és társpénztárból átlépők száma 2 757 fő, migrált tag 571 fő, tagsági viszony megszűnése miatti csökkenés összességében 3 038 fő, kizárt tag 25 fő. A Pénztár záró taglétszáma 197 280 fő.

A 2025. évre előirányzott 199 019 záró taglétszámmal szemben 1 739 fővel kevesebb lett a Pénztár taglétszáma, ami annak köszönhető, hogy a tervezett 6 000 fő belépő helyett csak 3 323 fő belépő volt a tárgyévben.

A Pénztár átlagos taglétszáma 2025-ben 197 148 fő, amely az előző évhez képest 434 fővel volt alacsonyabb, a tervezett 197 969 főhöz viszonyítva pedig 821 fővel kedvezőtlenebbül alakult.

4. Munkáltatói szerződések

Kategóriák	2024. év		2025. év		Változás (2025.-2024.)	
	Munkáltatók száma db	Tagok száma fő	Munkáltatók száma db	Tagok száma fő	Munkáltatók száma db	Tagok száma fő
1 000 fő felett	12	28 931	12	28 587	-	- 344
501-1000 fő	17	11 438	15	10 504	- 2	- 934
251-500 fő	40	13 149	41	13 916	1	767
101-250 fő	121	18 159	125	18 882	4	723
51-100 fő	181	12 484	184	12 734	3	250
11-50 fő	821	18 411	816	18 126	- 5	- 285
10 fő alatt	4 443	12 059	4430	11 986	- 13	- 73
Munkáltatói szerződések összesen:	5 635	114 631	5 623	114 735	- 12	104
Egyéni tagok		82 384		82 545		161
Záró taglétszám:		197 015		197 280		265

Év végén 5 623 munkáltatói partnere volt a Pénztárnak, számuk összességében 2025-ben 12 munkáltatóval csökkent. Az egyes munkáltatókhoz kapcsolható dolgozói létszám viszont 104 fővel magasabb az előző évhez képest.

A munkáltatói háttérrel nyilvántartott tagok 24,92%-a 12 olyan munkáltatóhoz tartozik, melyeknél 1 000 fő feletti tagot tart nyilván a Pénztár. Körükben az egy munkáltatóra jutó tagi létszám 2 382 fő. A tagok munkáltatók szerinti megoszlására jellemző, hogy a tagok 37,34%-a (42 846 fő) 100 fő alatti, 5 430 munkáltatók munkavállalója. A tagok száma az 51-100 fő és a 101-250 fő közötti, valamint a 251-500 fő közötti vállalati kör kivételével csökkent.

5. Ellenőrzések

A Magyar Nemzeti Bank folyamatos felügyeleti tevékenysége keretében 2025.október 14-től nyomon követte az MBH Bankkal megszűnő kapcsolatok miatt a Pénztár működését, mely többek között érintette a rebranding folyamatokat, vagyonekezelő váltást, számlavezető bank váltást, az informatikai infrastruktúra változásait, illetve szerverterem költözést, irattári költözést egyaránt.

A Pénztár heti rendszerességgel nyújtott tájékoztatást a Felügyelet részére az átállási feladatok státuszáról. A Pénztár az MNB elvárásoknak megfelelően minden esetben határidőre eleget tett a folyamatos adatszolgáltatási kötelezettségének.

A Pénztár az utolsó heti riportot 2026.január 21. napján nyújtotta be, amelyben az átálláshoz kapcsolódóan valamennyi releváns folyamat és intézkedés lezárását jelentette, így 2026. január 26. napján a heti tájékoztatási kötelezettség megszüntetésre került.

Az MNB emellett nyomon követte a Pénztár 2023. évi átfogó vizsgálatában foglalt megállapítások teljesítését is. A Határozati kötelezések és Vizsgálati levélben foglalt javaslatok teljesítésére a Pénztár a vállalatirányítási

(tulajdonosi képviselet, intézményi felépítés, szervezet, irányítási és felügyelési funkciók stb.), a pénzügyi és működési kockázatokra, a fenntarthatósággal és tartalékkal összefüggő kockázatokra, továbbá a piaci megjelenésre tett észrevételekben foglaltakra a válaszokat és evidenciákat határidőre benyújtotta.

A Pénztár az informatikai területet érintő megállapítások kapcsán, az informatikai infrastruktúra változásai miatt határidőmódosítási kérelemmel élt, melyet az MNB engedélyezett a Pénztár számára. Jelen beszámoló készítésének időpontjában négy nyitott megállapítás áll fenn, melynek teljesítési határideje 2026. május 29. illetve 2026. június 30. napja.

6. Egyéb tájékoztatás

Az MBH Bank Nyrt, mint számlavezető bank, 2025.09.26-i dátummal, két hónapos felmondási határidővel megszüntette a Pénztár bankszámla szerződését. Ezt követően, a 2025.11.04-én létrejött szerződés alapján a Pénztár számlavezető pénztétele a Gránit Bank Nyrt lett.

2025.12.30-i hatállyal megszűnt az MBH Bank Nyrt-vel fennálló Név-, Védjegy- és Logóhasználati Megállapodás, ennek következtében a Pénztár új neve 2025.12.31-től Gondoskodás Egészség – és Önsegélyező Pénztár lett.

Az MBH Alapkezelő 2025. szeptember hónapban 2025.12.31-re felmondta a vagyonkezelői szerződést, így a Pénztár 2025. októberében pályázatot írt ki és 2025.11.18-án szerződést kötött a Gránit Alapkezelő Zrt-vel a vagyonkezelésre.

Az MBH Bank 2025. szeptemberében felmondta az irattári szerződést, így a Pénztár a teljes irattári anyagra vonatkozóan új irattári helyszínt keresett, és az irattárat 2025.11.30-ra elköltöztette az új helyre.

Az MBH Bank 2025. szeptemberében 30 napra felmondta a teljes postai logisztikai, expediálási szerződést, így a Pénztár a teljes addigi rendszerét átszerződte a Magyar Posta Zrt-hez 2025.10.30-al, ehhez kötődően a változásról kiértékelte a munkáltatói, szolgáltatói, szállítói partnereit és tagjait.

A PannonMed Bázis Egészségbiztosítás biztosítási díja 2025. december 31. napjáig évente 1.416 Ft volt, 2026. január 1. napjától 3.588 Ft-ra változott egy főbiztosított, illetve egy társbiztosított tekintetében. A díj megfizetése 2025. december 31. napjáig havonta 118 Ft/fő összegben, 2026. január 1. napjától havonta 299 Ft/fő összegben a biztosítási hónapok, mint vonatkozási hónapok első napján lesz előre esedékes.

2026.01.01-től a pénztár élt a jogszabály adta lehetőséggel, és a kilépési díjat 4.000 Ft-ról 5.000 Ft-ra emelte. Változott továbbá a kártyadíj összege is. 2026.01.01-től az új kártya egyszeri díja 3.000 Ft, érvényessége 3 év.

A Pénztár és CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. közötti PannonMed+ Csoportos Egészségbiztosítási Szolgáltatási Szerződés közös megegyezéssel 2026. január 31. napjával megszüntetésre került.

7. Mérleg fordulónapja után bekövetkezett jelentős esemény

2026-ban a mérleg fordulónapját követően olyan esemény nem történt, amely a 2025. évre visszamenőleg hatással lenne.

Előre tekintve a makrogazdasági körülményekben jelentős hullámzások, elmozdulások indultak el, különösen a globálisan érvényesülő politikai változások, a több területen zajló háborúk és geopolitikai feszültségek következtében. A hazai infláció megállapodni látszik egy alacsonyabb szinten, ugyanakkor a gazdasági körülmények alakulása és azok hatásai nem mérhetők fel teljeskörűen a Pénztár gazdálkodásában, tevékenységében.

Budapest, 2026.02.28.



Kiss Imre Ervin
Igazgatótanács elnöke