

## **Tevékenységet lezáró beszámoló**

Mérleg - 2017. június 30. ....	2
Eredménykimutatás - 2017.01.01-2017.06.30. ....	8
Kiegészítő melléklet .....	12
Üzleti jelentés .....	46

13941079-6511-114-01  
Statisztikai számjel

01-10-045632  
Cégjegyzék szám

**Pannónia Életbiztosító Zrt.**

**1133 Budapest, Váci út 76.**

**Tevékenységet lezáró**  
**Mérleg és eredménykimutatás**  
2017. január 1- 2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 14.



.....  
Dr. Kádár Gabriella  
első számú vezető



.....  
Mária Nikolett  
számviteli rendért felelős vezető



.....  
Tarjányi Attila  
vezető aktuárius

P.H.

**Eszközök (Aktívák)**

		adatok eFt-ban		
Sor szám	A tétel megnevezése	2016. dec 31.	Előző év(ek) mód	2017. jún.30.
a	b	c	d	e
<b>1</b>	<b>A. Immateriális javak</b>	<b>30 049</b>		<b>17 146</b>
2	1. Biztosítási állomány	0		0
3	2. Alapítás - átszervezés aktivált értéke	0		0
4	3. Egyéb immateriális javak	30 049		17 146
<b>5</b>	<b>B. Befektetések</b>	<b>5 386 014</b>		<b>5 876 993</b>
<b>6</b>	<b>I. Ingatlanok</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
7	ebből: saját használatú ingatlanok	0		0
<b>8</b>	<b>II. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
9	1. Tulajd. részesedést jelentő befekt. anya- és leányváll.-ban.	0		0
10	2. Hitelviszonyt megtestesítő ért.pap. anya- és leányváll.-tól, anya-és leányváll.-nak adott kölcsön	0		0
11	3. Tulajdoni részesedést jelentő befekt. közös és társult váll. -ban	0		0
12	4. Hitelviszonyt megtestesítő ért.pap. közös-és társult vállalk.-tól, közös és társult vállalkozásnak adott kölcsön	0		0
<b>13</b>	<b>III. Egyéb befektetések</b>	<b>5 386 014</b>		<b>5 876 993</b>
14	1. Tulajd. részesedést jelentő befekt. egyéb rész. visz.-ban lévő váll.-ban	0		0
15	2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	5 386 014		5 876 993
16	3. Részesedés befektetési közösségben	0		0
17	4. Jelzáloggal fedezett kölcsön	0		0
18	5. Egyéb kölcsön	0		0
19	6. Betétek hitelintézetnél	0		0
20	7. Más befektetések	0		0
<b>21</b>	<b>IV. Vizontbiztosításba vett biztosítási ügyletből eredő letéti követelések</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>22</b>	<b>V. A befektetések értékhelyesbítése</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>23</b>	<b>VI. Befektetések értékelési különbözete</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>24</b>	<b>C. A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések</b>	<b>8 230 228</b>		<b>8 288 484</b>
<b>25</b>	<b>D. Követelések</b>	<b>79 521</b>		<b>101 719</b>
<b>26</b>	<b>I. Közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések</b>	<b>46 005</b>		<b>72 602</b>
27	1. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól, ebből:	45 726		72 330
28	a) kapcsolt vállalkozástól	0		0
29	b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0		0
30	c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0		0
31	2. Követelések a biztosítási közvetítőktől, ebből:	279		272
32	a) kapcsolt vállalkozástól	0		0
33	b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0		0
34	c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0		0
35	3. Egyéb közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések, ebből:	0		0

**MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
Pannónia Életbiztosító Zrt.  
2017. június 30.

36	a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
37	b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
38	c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
39	<b>II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből, ebből</b>	<b>9 554</b>	<b>0</b>
40	a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
41	b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
42	c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
43	<b>III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
44	<b>IV. Egyéb követelések, ebből</b>	<b>19 384</b>	<b>29 117</b>
45	a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
46	b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
47	c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
48	<b>V. Követelések értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
49	<b>VI. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete</b>	<b>4 578</b>	<b>0</b>
50	<b>E. Egyéb eszközök</b>	<b>162 611</b>	<b>-</b>
51	1. Tárgyi eszközök (az ingatlanok kivételével), készletek	66	66
52	2. Bankbetétek, pénztár	162 545	111 087
53	3. Visszavásárolt saját részvények	0	0
54	4. Egyéb	0	0
55	<b>F. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>200 465</b>	<b>275 400</b>
56	1. Kamatok, bérleti díjak	90 131	179 570
57	2. Halasztott szerzési költségek	109 489	94 657
58	3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások	845	1 173
59	<b>Eszközök összesen</b>	<b>14 088 888</b>	<b>-</b>
			<b>14 670 895</b>

**Források (Passzívák)**

		adatok eFt-ban		
A tétel megnevezése		2016. dec 31.	Előző év(ek) mód	2017. jún. 30.
a	b	e	d	e
60	<b>A. Saját tőke</b>	<b>1 020 818</b>		<b>811 254</b>
61	<b>I. Jegyzett tőke</b>	<b>1 170 000</b>		<b>1 170 000</b>
62	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		0
63	<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
64	<b>III. Tőketartalék</b>	<b>3 800 237</b>		<b>3 800 237</b>
65	<b>IV. Eredménytartalék (+)</b>	<b>-3 416 330</b>		<b>-3 949 419</b>
66	<b>V. Lekötött tartalék</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
67	<b>VI. Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
68	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
69	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
70	ebből: biztosítottakra jutó rész	0		0
71	<b>VII. Adózott eredmény (+)</b>	<b>-533 089</b>		<b>-209 564</b>
72	<b>B. Alárendelt kölcsöntőke</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
73	<b>C. Biztosítástechnikai tartalékok</b>	<b>4 480 822</b>		<b>5 165 815</b>
74	<b>1. Meg nem szolgáltat díjak tartaléka</b>	<b>258 182</b>		<b>302 857</b>
75	a) bruttó összeg	258 182		302 857
76	b) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0		0
77	<b>2. Matematikai tartalékok</b>	<b>3 813 857</b>		<b>4 255 039</b>
78	a) életbiztosítási díjtartalék	3 813 857		4 255 039
79	aa) bruttó összeg	3 813 857		4 255 039
80	ebből: viszontbiztosítóra jutó tartalékrész	0		0
81	ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (kockázati biztosítás)(-)	0		0
82	b) betegségbiztosítási díjtartalék	0		0
83	ba) bruttó összeg	0		0
84	bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0		0
85	c) balesetbiztosítási járadéktartalék	0		0
86	ca) bruttó összeg	0		0
87	cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0		0
88	d) felelősségbiztosítási járadéktartalék	0		0
89	da) bruttó összeg	0		0
90	db) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0		0
91	<b>3. Függgőkár tartalékok</b>	<b>303 784</b>		<b>473 252</b>
92	a) tételes függőkár tartalék	235 311		396 682
93	aa) bruttó összeg	235 311		396 682
94	ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0		0
95	b) IBNR tartalék	68 473		76 570
96	ba) bruttó összeg	68 473		76 570
97	bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0		0

**MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
Pannónia Életbiztosító Zrt.  
2017. június 30.

98	<b>4. Díj-visszatérítési tartalékok</b>	<b>90 085</b>	<b>89 584</b>
99	a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék	90 085	89 584
100	aa) bruttó összeg	90 085	89 584
101	ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
102	b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék	0	0
103	ba) bruttó összeg	0	0
104	bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
105	<b>5. Káringadozási tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
106	<b>6. Egyéb tartalékok</b>	<b>14 914</b>	<b>45 083</b>
107	a) nagy károk tartaléka	0	0
108	b) törlési tartalék	14 914	12 151
109	ba) bruttó összeg	14 914	12 151
110	bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
111	c) egyéb biztosítástechnikai tartalék	0	32 932
112	ca) bruttó összeg	0	32 932
113	cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
113	<b>D. Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked)</b>	<b>8 230 228</b>	<b>8 288 484</b>
114	<b>életbiztosítás szerződői javára (1+2)</b>		
115	1.bruttó összeg	8 230 228	8 288 484
116	2.viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
117	<b>E. Céltartalékok</b>	<b>12 107</b>	<b>64 471</b>
118	1.Céltartalék a várható kötelezettségekre	5 420	28 387
119	2.Céltartalék a jövőbeni költségekre	6 687	36 084
120	3.Egyéb céltartalék	0	0
121	<b>F. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
122	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>261 236</b>	<b>180 119</b>
123	<b>I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási tevékenységből, ebből</b>	<b>95 305</b>	<b>124 404</b>
124	a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
125	b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
126	c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
127	<b>II. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből, ebből</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
128	a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
129	b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
130	c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
131	<b>III. Kötelezettségek kötvénykibocsátásból</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
132	<b>IV. Hitelek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
133	<b>V. Egyéb kötelezettségek, ebből</b>	<b>165 931</b>	<b>55 715</b>
134	a) kapcsolt vállalkozással szemben	63 565	19 906
135	b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
136	c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 056	0
137	<b>VI. Kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS  
Pannónia Életbiztosító Zrt.  
2017. június 30.

7

138	VII. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
139	H. Passzív időbeli elhatárolások	83 677	160 752
140	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	60 476	61 793
141	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	23 201	98 959
142	3. Halasztott bevételek	0	0
143	<b>Források összesen</b>	<b>14 088 888</b>	<b>14 670 895</b>

Budapest, 2017. augusztus 14.



Dr. Kádár Gabriella  
első számú vezető



Mária Nikolett  
számviteli rendért felelős vezető



Tarjányi Attila  
vezető aktuárius

P.H.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFI-ban

Sor szám	A tétel megnevezése	2016. dec 31.	Előző év(ek) mód	2017. jún. 30.
a	b	e	d	e
1	<b>A) Nem életbiztosítási ágnál</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
2	nélkül 01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás		0	0
3	02. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (C/06. sorral egyezően)		0	0
4	03. Egyéb biztosítástechnikai bevétel		0	0
5	04. Károk ráfordításai		0	0
6	05. Matematikai tartalékok változása (+/-)		0	0
7	06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)		0	0
8	07. Káringadozási tartalék változása (+/-)		0	0
9	08. Egyéb tartalékok változása (+/-)		0	0
10	09. Nettó működési költségek		0	0
11	10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások		0	0
12	<b>A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03-04+/-05+/-06+/-07+08-09-10)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
13	<b>B) Életbiztosítási ágnál</b>			
14	nélkül 01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás	<b>3 980 980</b>		<b>2 610 690</b>
15	a) bruttó díj	4 045 054		2 655 365
16	b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	16 859		0
17	c) meg nem szolg. díjak tartalékának változása (+/-)	46 687		44 675
18	d) a viszontbiztosító rész.a meg nem szolg. díjak tart. változásából (+/-)	-528		0
19	<b>02. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből</b>	<b>724 611</b>		<b>622 589</b>
20	a) kapott osztalék és részesedés	5 862		7 989
21	ebből: kapcsolt vállalkozástól	0		0
22	b) egyéb befektetési bevételek	379 332		192 856
23	ebből: kapcsolt vállalkozástól	0		0
24	ba) biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0		0
25	bb) kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	379 332		192 856
26	c) befektetések értékesítésének árf.nyeresége, befektetések egyéb bevételei	339 417		421 744
27	d) életbiztosításból allokált befektetési bevétel ( C/05 sorral egyezően ) (-)	0		0
28	<b>03. Befektetések nem realizált nyeresége</b>	<b>277 788</b>		<b>-2 661</b>
29	ebből: értékelési különbözet	277 788		-2 661
30	<b>04. Egyéb biztosítástechnikai bevétel</b>	<b>9 172</b>		<b>2 911</b>
31	<b>05. Károk ráfordításai</b>	<b>2 543 968</b>		<b>2 052 774</b>
32	a) kárfizetések és kárrendezési költségek	2 548 435		1 883 306
33	aa) kárkifizetések	2 544 973		1 871 450
34	1. bruttó összeg	2 548 435		1 871 450
35	2. viszontbiztosító részesedése (-)	3 462		0
36	ab) kárrendezési költségek	27 419		11 890
37	ac) bevételek kármegtér.-ből és kárrendezési ktgtér.-ből (-)	0		34
38	b) függő károk tartalékainak változása (+/-)	- 28 424		169 468



**MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
Pannónia Életbiztosító Zrt.  
2017. június 30.

39	(+/-)	ba) tételes függő kár tartalék változása	- 42 778	161 371
40		1. bruttó összeg	- 45 961	161 371
41		2. viszontbiztosító részesedése (-)	- 3 183	0
42		bb) IBNR tartalék változása	14 354	8 097
43		1. bruttó összeg	14 354	8 097
44		2. viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
45		<b>06. Matematikai tartalékok változása (+/-)</b>	<b>778 823</b>	<b>441 181</b>
46		a) életbiztosítási díjtartalék változása (+/-)	778 823	441 181
47		aa) bruttó összeg	778 823	441 181
48		ab) viszontbiztosító részesedése (kockázati biztosítás) (-)	0	0
49	(+/-)	b) betegségbiztosítási díjtartalék változása	0	0
50		ba) bruttó összeg	0	0
51		bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
52		c) balesetbiztosítási járadék tartalék változása (+/-)	0	0
53		ca) bruttó összeg	0	0
54		cb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
55	(+/-)	<b>07. Díj-visszatérítési tartalékok változása</b>	<b>- 20 655</b>	<b>-501</b>
56		a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)	- 20 655	-501
57		aa) bruttó összeg	- 20 655	-501
58	(-)	ab) viszontbiztosító részesedése	0	0
59		b) eredménytől független díj- visszatérítési tartalék változása (+/-)	0	0
60		ba) bruttó összeg	0	0
61	(-)	bb) viszontbiztosító részesedése	0	0
62		<b>08. Káringadozási tartalék változása (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
63		<b>09. Egyéb tartalékok változása (+/-)</b>	<b>-361</b>	<b>30 169</b>
64	(+/-)	a) nagy károk tartalékának változása	0	0
65		b) törlési tartalék változása (+/-)	- 361	-2 763
66		ba) bruttó összeg	-361	-2763
67	(-)	bb) viszontbiztosító részesedése	0	0
68		c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (+/-)	0	32 932
69		ca) bruttó összeg	0	32 932
70	(-)	cb) viszontbiztosító részesedése	0	0
71		<b>10. Befektetési egységekhez kötött (unit- linked) életbiztosítás tartalékának változása</b>	<b>669 317</b>	<b>58 255</b>
72		a) bruttó összeg	669 317	58 255
73		b) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
74		<b>11. Nettó működési költségek</b>	<b>1 130 528</b>	<b>442 292</b>
75		a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	426 452	193 623
76		b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	27	-14 831
77		c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	715 894	233 838
78		d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	11 791	0
79		<b>12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből</b>	<b>381 616</b>	<b>125 307</b>

**MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
Pannónia Életbiztosító Zrt.  
2017. június 30.

80	a) bef. működési, fenntart. ráf., ideértve a fiz. kamatokat és kamatjell. ráf.	63 184	7 825
81	b) befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)	0	0
82	c) befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, bef. egyéb ráf.	318 432	117 482
83	<b>13. Befektetések nem realizált vesztesége</b>	<b>15 911</b>	<b>194 445</b>
84	ebből: értékelési különbözet	15 911	194 445
85	<b>14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások</b>	<b>8 426</b>	<b>5 099</b>
	<b>B) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03+04-05+/-06+/-07+/-08+/-09+/-10-11+/-12-13-14)</b>	<b>-515 012</b>	<b>-115 492</b>
87	<b>C) Nem biztosítástechnikai elszámolások</b>	<b>-17 792</b>	<b>-94 072</b>
88	<b>01. Kapott osztalék és részesedés</b>	<b>1 926</b>	<b>-4 578</b>
89	ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
90	ebből: értékelési különbözet	0	0
91	<b>02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>80 220</b>	<b>28 599</b>
92	ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
93	<b>03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
94	<b>04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei</b>	<b>44 378</b>	<b>7 404</b>
95	<b>05. Életbiztosításból allokált befektetési bevétel (B/02/d) sorral egyezően)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
96	<b>06. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (-) (az A/02. sorral egyezően)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
97	<b>07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat</b>	<b>27 343</b>	<b>37 988</b>
98	ebből: értékelési különbözet	0	0
99	<b>08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
100	<b>09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai</b>	<b>29 555</b>	<b>3 647</b>
101	<b>10. Egyéb bevételek</b>	<b>273</b>	<b>12 395</b>
102	<b>11. Egyéb ráfordítások</b>	<b>87 691</b>	<b>96 257</b>

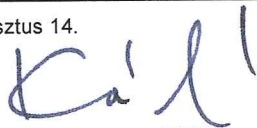

## MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS

11

Pannónia Életbiztosító Zrt.  
2017. június 30.

103	D) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A+/-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	-532 804	-209 564
104	12. Rendkívüli bevételek	0	0
105	13. Rendkívüli ráfordítások	285	0
106	14. Rendkívüli eredmény (12-13)	-285	0
107	E) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-D+/-14)	-533 089	-209 564
108	15. Adófizetési kötelezettség	0	0
109	F) ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E-15)	- 533 089	-209 564

Budapest, 2017. augusztus 14.

Dr. Kádár Gabriella  
első számú vezetőMariás Nikolett  
számviteli rendért felelős vezetőTarjányi Attila  
vezető aktuárius

P.H.

13941079-6511-114-01  
Statisztikai számjel

01-10-045632  
Cégjegyzék szám

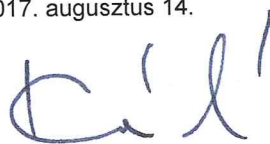
## Pannónia Életbiztosító Zrt.

1133 Budapest, Váci út 76.

### Kiegészítő melléklet tevékenységet lezáró beszámolóhoz

2017. január 1- 2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 14.



Dr. Kádár Gabriella  
első számú vezető



Mária Nikolett  
számviteli rendért felelős vezető



Tarjányi Attila  
vezető aktuárius

P.H.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

### I. Általános ismertetés

A biztosítótársaságot a részvényesek 2007. március 8-án alapították, a Cégbíróság a céget 2007. május 16-án jegyezte be. A részvénytársaság székhelye: 1133 Budapest, Váci út 76.

Társaságunk bel- és külföldi fióktelepekkel nem rendelkezik.

A részvénytársaság jegyzett tőkéje 2017.06.30-án: 1 170 000 000,-Ft.  
A részvénytársaság tőketartaléka: 3 800 237 000,-Ft.

A részvénytársaság zárt körben alapított, átváltoztatható, átváltozó kötvényeket nem bocsátott ki.

2016. október 7-én került sor azon szerződés aláírására, melynek értelmében a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. a Társaság 98,97%-át megvásárolta a Versicherungskammer Bayern-től (VKB). A Gazdasági Versenyhivatal eljáró versenytanácsa határozatában engedélyezte, hogy a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. közvetlen egyedüli irányítást szerezzen az MKB Életbiztosító Zrt. felett. A befolyásszerzést 2016. december 22-én a Magyar Nemzeti Bank is engedélyezte. A CIG Pannónia illetve a VKB között kötött szerződés értelmében 2017. január 1-jével teljesültek a megállapodásban foglalt feltételek a szerződés zárásával kapcsolatban. A részesedésszerzést a Cégbíróság 2017. január 18-án bejegyezte.

### Részvények megoszlása 2017.06.30-án

Részvényes neve (cégneve):	<b>CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.</b>
Részvényes címe (székhelye):	HU-1033 Budapest, Flórián tér 1.
<b>Részvények típusa:</b>	<b>törzsrészvény, névre szóló</b>
Részvények darabszáma:	2 316 db
<i>tárgyévben kibocsátott:</i>	<i>0 db</i>
Részvények névértéke:	500 000 Ft/db
<b>Részvények össznévértéke:</b>	<b>1 158 000 000 Ft</b>
<i>tárgyévben kibocsátott:</i>	<i>0 Ft</i>

Részvényes neve (cégneve):	<b>MKB Bank Zrt.</b>
Részvényes címe (székhelye):	HU –1056 Budapest, Váci utca 38.
<b>Részvények típusa:</b>	<b>törzsrészvény, névre szóló</b>
Részvények darabszáma:	24 db
<i>tárgyévben kibocsátott:</i>	<i>0 db</i>
Részvények névértéke:	500 000 Ft/db
<b>Részvények össznévértéke:</b>	<b>12 000 000 Ft</b>
<i>tárgyévben kibocsátott:</i>	<i>0 Ft</i>

### Részesedések aránya a jegyzett tőkéből:

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	98,97%
MKB Bank Zrt	1,03%

A részvénytársaság kizárólag életbiztosítási ágat művel, határon átnyúló szolgáltatást nem végez, tevékenységi köre az alapító okirat szerint:

**6511 Életbiztosítás (főtevékenység)**

- 6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- 6629 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
- 8299 Máshova nem sorolt, egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás

**Tisztségviselők:**

Igazgatósági tagok:

**Dr. Kádár Gabriella (Budapest, Magyarország)**  
**Barta Miklós (Budapest, Magyarország)**  
**Busa Zoltán Attila (Budapest, Magyarország)**

Felügyelő bizottsági tagok:

**Dr. Bayer József (Budapest, Magyarország)**  
**Dr. Király Mária (Tata, Magyarország)**  
**Dr. Móricz Gábor (Budapest, Magyarország)**  
**Bartha Ákos (Budapest, Magyarország)**

Társaságunknál a könyvvizsgálat kötelező, a részvénytársaság könyvvizsgálója:  
Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (bejegyzési szám: 001165, cím: 1132 Budapest, Váci út 20.),  
A természetes személy könyvvizsgáló: Virágh Gabriella (bejegyzési szám: 004245, lakcím: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.)

A mérleget aláírni köteles személyek neve és címe:

Dr. Kádár Gabriella, első számú vezető, címe: H-1021 Budapest, Völgy u. 14/C.

Tarjányi Attila, vezető aktuárius, címe: H-1089 Budapest, Kálvária tér 18.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok vezetéséért felelős személy:  
Máriás Nikolett, számviteli rendért felelős vezető, címe: H-2899 Naszály, Fenyves u. 47.  
regisztrációs szám: 198327

A PÉNZÜGYI SZERVEZETEK ÁLLAMI FELÜGYELETE a tevékenységi engedélyt 2007. június 26-án adta ki. Az értékesítés 2007. október 1-én indult vegyes-, családi- és csoportos életbiztosítási termékekkel. Az elkövetkező években termékpalettánk jelentősen bővült, bevezetésre került MKB-Kincstár befektetési egységekhez kötött egyszeri díjas életbiztosítási termékünk, MKB Éltrevaló kockázati életbiztosítási termékünk, MKB Oktáv és MKB Széf vegyes életbiztosítási termékeink, valamint az új csoportos és egyedi kockázati termékeink. 2014-ben indítottuk az MKB Értékmegőrző Nyugdíjbiztosítás klasszikus típusú nyugdíjbiztosítási termékünket.

2017. március 9-én a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Igazgatósága döntött arról, hogy beolvadással történő átalakulásról szóló javaslatot terjeszt a Társaság közgyűlése elé. A javaslat értelmében a beolvadással az MKB Életbiztosító Zrt. beolvadna a Társaságba. Egyúttal a Társaság leányvállalatának, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-nek (továbbiakban „EMABIT”) az Igazgatósága is javaslatot terjesztett az alapító elé az MKB Általános Biztosító Zrt.-nek az EMABIT-

ba történő beolvadásáról. Az átalakulásához szükséges okiratokat - így különösen az átalakulási tervet, az egyesülési szerződést, a vagyonmérleg és vagyonleltár tervezetet – az Igazgatóság elkészítette és elvégeztette azok könyvvizsgálatát. Az átalakulásra az Igazgatóság az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény 29. §-ában foglalt egyszerűsített formát javasolta. A vagyonmérleg- és vagyonleltár tervezetek fordulónapját a Társaság Igazgatósága 2016. december 31., az átalakulás tervezett időpontját pedig 2017. június 30. napjában javasolta meghatározni.

Az MKB Biztosítók közgyűlései 2017. március 24-én a biztosítók névváltásáról szóló döntést hoztak. Az MKB Életbiztosító Zrt. új neve Pannónia Életbiztosító Zrt., az MKB Általános Biztosító Zrt. új neve pedig Pannónia Általános Biztosító Zrt. lett.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2017. április 24-i közgyűlésén jóváhagyta a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és a Pannónia Életbiztosító Zrt. egyesülési tervét, az abban foglalt mellékletekkel, így különösen a vagyonmérleg- és vagyonleltár tervezetekkel, könyvvizsgálói jelentéssel és az egyesülési szerződéssel együtt. Az átalakulás időpontját a közgyűlés 2017. június 30. napjában határozza meg. Az átalakulás módja egyesülés, amelynek keretében a Pannónia Életbiztosító Zrt. beolvad a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-be. A beolvadást a Felügyelet június 23-i határozatában jóváhagyta.

2017. június 30-án a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte a Pannónia Életbiztosító Zrt. beolvadását a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-be. Az átalakulás időpontja 2017. június 30. A beolvadással a Pannónia Életbiztosító Zrt. megszűnik, vagyona a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-re, mint általános jogutódra száll át. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. változatlan társasági formában, nyilvánosan működő részvénytársaságként működik tovább, a tisztségviselők személye és a társaság jegyzett tőkéje sem változik. Jelen beszámoló a megszűnő Pannónia Életbiztosító Zrt. tevékenységet lezáró beszámolója.

A jogi beolvadással párhuzamosan a Pannónia Életbiztosító Zrt. és a Pannónia Általános Biztosító Zrt. integrációja során megkezdődött az informatikai rendszerek cseréje és a szerződések migrációjának előkészítése a CIG Pannónia által használt nyilvántartó rendszerekbe. Az IT migrációval párhuzamosan folyik a működés és az operáció összehangolása, az egyes területek összevonása.

Az MKB Bank Zrt. a Pannónia Életbiztosító Zrt. beolvadása kapcsán az egyesülési szerződésben foglaltak szerint részvéncsere keretében a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 92.744 db törzsrészvényére jogosult. A csere-részvényeket a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. a saját részvényeiből biztosította, a részvények átruházására a tulajdonos értékpapírszámlájára történő transzferálással, július 6-án került sor.

Az Pannónia Életbiztosító Zrt. nem bír döntő befolyással olyan vállalkozásban, amely a számviteli előírások szerint leányvállalatának, közös vezetésű vállalkozásnak, társult vállalkozásnak valamint egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak minősül, nem rendelkezik gazdasági társaságban többségi, illetve minősített többséget biztosító befolyással.

**II. A Beszámoló  
elkészítésekor  
alkalmazott  
általános  
számviteli  
irányelvek**

**1. Számviteli politika**

- A Társaság a kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készíti. A beszámoló készítésekor és a könyvvezetés során a Számviteli Törvényben meghatározott alapelveket a biztosítók éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 192/2000 (XI.24.) kormányrendelet, a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (BIT), valamint a biztosítók és viszontbiztosítók szavatolótőkéről és biztosítástechnikai tartálékairól szóló 43/2015 (III.12.) Kormányrendelet számviteli biztosítástechnikai tartálékokra vonatkozó előírásainak figyelembevételével érvényesíti. Az éves beszámoló és a könyvvezetés során az adott számviteli alapelvek szerint jár el.
- A Pannónia Életbiztosító Zrt. CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt-be történő beolvadását a Cégbíróság 2017.06.30-as hatállyal bejegyezte. A Társaság egyetemleges jogutódja a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Társaságunk a beszámoló elkészítésekor és a könyvvezetés során abból indul ki, hogy a belátható jövőben a CIG csoportba történő beolvadással folytatni tudja tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése, vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése, ezért a beszámoló összeállításakor alkalmazott értékelési alapelveken nem változtatunk.
- A teljesség elvének megfelelően a számlatükreben előírt számlákon rögzíti, és számba veszi a dokumentumokkal, számításokkal alátámasztott összes őt érintő gazdasági eseményt, melyek valamilyen hatást gyakorolhatnak eszközeire és forrásaira, illetve az eredményre. Biztosítja, hogy a mérlegkészítés időpontjáig ismertté vált, a mérlegbeszámoló évére vonatkozó gazdasági események is teljes körűen számbavételre kerüljenek.
- A valódiság elvét a főkönyvi és analitikus számlarendi magyarázatok figyelembevételével az ügyviteli, leltározási és zárlati utasítások, értékelési elvek és eljárások betartásával biztosítja.
- Az összemérés elvét betartva a beszámoló évének bevételeit és ráfordításait számolja el, függetlenül azok pénzügyi teljesítésétől.
- Az óvatosság elvének megfelelően:
  - a tárgyévi eredmény meghatározása során, a tartalék képzésével veszi figyelembe az előrelátható kockázatot és feltételezhető veszteséget akkor is, ha az a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között vált ismertté. Az értékcsökkenéseket, az értékvesztéseket és a tartalékokat elszámolja függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség,
  - nem mutat ki bevételt, ha annak realizálása bizonytalaná válik,
- Az egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás és a bruttó elszámolás elvének érvényesülését, ezáltal a vagyon és eredmény realitását belső (számviteli) előírásain keresztül biztosítja.
- A könyvek vezetésénél, az éves beszámoló elkészítésénél biztosítja a tartalmi és formai alapelvek érvényesülését (világosság elve, következetesség elve, folytonosság elve, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, lényegesség elve, költség-haszon összevetésének elve).



## **2. Főkönyvi könyvelés**

A főkönyvi könyvelés az SAP R/3 főkönyvi szoftverrel történt, amely a szintetikus könyvelésen kívül a szállítók, tárgyi eszközök és immateriális javak vonatkozásában az analitikus nyilvántartásokat is biztosítja. A biztosítási szerződések és azok analitikus adatainak nyilvántartása a COR-Life rendszerben történt, mely naponta készített feladást az ICIS, és azon keresztül az SAP alapon fejlesztett FS-CD rendszernek, mely a biztosítási szerződések folyószámla-nyilvántartását biztosította. A biztosítástechnikai elszámolások főkönyvi rögzítése a COR-Life rendszerből havi feladások útján valósult meg.

A Biztosító befektetéseinek nyilvántartását a TRIAS integrált vagyongazdálkodási rendszerben végezzük, Excel táblázatok a biztosítástechnikai tartalékok fedezetének kimutatását segítik. A unit-linked biztosításokhoz kapcsolódó befektetések napi nyilvántartására szintén a TRIAS rendszer szolgál. A portfóliót érintő könyvelések havonta kerülnek feladásra a főkönyvbe.

## **3. Költségfelosztás módja**

Az 5-ös számlaosztályban könyvelt költségeket lehetőség szerint havonta, de legkésőbb negyedévente átvezetjük a 8-as számlaosztályba a szerzési, elhatárolt szerzési, igazgatási, kárrendezési és befektetési költségek közé.

A biztosítási szolgáltatási tevékenység során felmerült költségek és ráfordítások a termékekre kerülnek elszámolásra a következő módszerek valamelyikével:

- a felmerülés pillanatában közvetlenül termékre,
- sem felmerüléskor, sem utólag nem oszthatók termékre, ezért vetítési alap szerint kerülnek felosztásra.

Azon költségek, amelyek közvetlenül nem számolhatók el a biztosítási szerződésre, a számviteli nyilvántartások adatai alapján vetítési alap szerint felosztásra kerülnek.

A Társaság a biztosítási tevékenységével kapcsolatos költségek és ráfordítások között mutatja ki az alábbiakat:

- a károk, szolgáltatások költségeit és a kárrendezési költségeket, a biztosítástechnikai tartalékok növekedését,
- a viszontbiztosítóknak átadott díjakat,
- a szerzési költségeket,
- az igazgatási költségeket.

Azokat a bevételeket, költségeket és ráfordításokat, amelyek tételesen sem a felmerülésük időpontjában, sem utólagos elemzéssel nem rendelhetők egyik biztosítási termékhez sem, a bevételre, költségtételre leginkább jellemző vetítési alap arányában kell a következők szerint a biztosítási termékek között szétosztani:

A Társaság azokat a szerzési, igazgatási és befektetési költségeket, melyeket közvetlenül nem tud egyik termékhez sem hozzárendelni, a bruttó díjbevétel arányában osztja fel a termékek között, melyből az egyszeri díjas unit-linked biztosítás bruttó díjbevételét 10%-ban veszi figyelembe.

A Társaság azokat a kárrendezési költségeket, melyeket nem tud egyik termékhez sem hozzárendelni, kárrendezési költséghelyre könyveli. A kárrendezési költséghelyről a költségek havi rendszerességgel áterhelésre kerülnek a termékekre. Az áterhelés alapja a havi, termékenkénti kármozgások száma.

Az egyéb biztosítástechnikai bevételek és az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások felosztandó összege jelenleg nem jelentős, így a legmagasabb díjbevételt képező termék egyéb biztosítástechnikai bevételei és egyéb biztosítástechnikai ráfordításai között mutatjuk ki ezeket.

Jelentősnek minősítjük a bruttó díjbevétel 0,5%-át meghaladó összegű bevételeket, illetve ráfordításokat.

Amennyiben az összeg éves szinten jelentőssé válik, az eredménykategória bevonásra kerül a költségfelosztásba.

#### **4. Eredménykimutatás**

Az eredménykimutatás speciális forgalmi költség eljárással készült. Technikai eredményünket az Önköltségszámítási szabályzat alapján számoltuk el.

A mérlegkészítés időpontja 2017. augusztus 3.

A tevékenységet lezáró beszámoló üzleti éve 2017.01.01-től 2017.06.30-ig tart, a mérleg fordulónapja június 30.

Az éves beszámoló magyar forintban készült, az adatok ezer forintban (eFt) kerültek kimutatásra.

A Társaság konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett.

Társaságunkat bevonja konszolidált éves beszámolójába a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (HU – 1033 Budapest, Flórián tér 1.) mely a vállalkozáscsoport összevont beszámolóját készíti.

A konszolidált beszámoló megtekinthető a [www.cigpannonia.hu](http://www.cigpannonia.hu) honlapon.

#### **5. Eszközök és források értékelése**

Az eszközök és források értékelése a Számviteli politikában rögzített értékelési szabályok alapján történik. Ennek legfontosabb pontjai a következők:

1. A befektetett eszközök, a forgóeszközök nyilvántartása - a valutapénztárban lévő valutakészlet kivételével - beszerzési áron történik, csökkentve ezeket az értékcsökkenési leírásokkal, ill. értékvesztéssel, növelve a visszaírás összegével. A beszerzési árak a Számviteli Törvény előírásainak megfelelően kerültek kialakításra.

2. Az értékpapírok beszerzési költsége megegyezik tényleges vételi árukkal. A kamatozó értékpapírok beszerzési ára nem tartalmazhatja a vételárban elismert kamatot. Az időarányos kamatok és árfolyamkülönbsétek havonta elhatárolásra kerülnek.

Az egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok értékelése a nyilvántartási érték alapján történik mindaddig, amíg azok értéke tartósan – a múltbeli tények vagy jövőbeni várakozások alapján legalább egy éven túl - és jelentősen nem csökken.

A különbség – időtartamtól függetlenül - tartósnak minősül akkor is, ha az értékeléskor rendelkezésre álló információk alapján véglegesnek tekinthető.

Az értékvesztés visszaírására abban az esetben kerül sor, ha az értékpapír piaci értéke tartósan és jelentősen meghaladja a könyvértéket.

Jelentősnek minősítjük az értékvesztést amennyiben az értékpapír könyv szerinti és piaci értékének különbözete a 10%-ot meghaladja.

Unit-linked termékhez kapcsolódóan a biztosítások szerződői javára végrehajtott befektetéseinket a 192/2000. számú kormányrendelet előírása alapján piaci értéken értékeljük.

3. Tulajdonrészt megtestesítő befektetések esetében értékvesztést számolunk el, amennyiben a befektetés könyvértéke és piaci értéke közötti veszteségjellegű különbözet tartós és jelentős. A piaci érték meghatározásakor figyelembe vesszük a társaság saját tőkéjéből a befektetésre jutó részt.
4. A követeléseket az adósok által elismert, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt könyv szerinti értéken mutatjuk ki.
5. Egyéb követelésként mutatjuk ki a munkavállalói tartozást, a visszatérítendő adót, a kölcsönadott rövidlejáratú pénzeszközt, a szállítói előlegeket, a nem biztosítóintézeti szolgáltatások miatt fennálló vevő követeléseket.  
A Társaság a követeléseket egyedileg értékeli, a szükséges értékvesztést és visszaírást elszámolja.
6. A forintban elhelyezett bankbetétek értékét a mérleg fordulónapján a pénzintézeteknél elhelyezett betétek bankkivonattal egyező értékében szerepeltetjük a mérlegben.
7. A saját tőkét könyv szerinti értéken vesszük figyelembe. Ezen belül a jegyzett tőkét névértéken tartjuk nyilván.
8. A biztosítástechnikai tartalékokat a vezető biztosításmatematikussal megállapított értéken vesszük figyelembe.
9. A kötelezettségek értékelésénél követjük azt az elvet, hogy a kötelezettségeket könyv szerinti értéken kell szerepeltetni a mérlegben. A forintban fennálló kötelezettség esetén ez a számla szerinti, folyósított, bankszámlakivonattal vagy egyeztető levéllel megegyező összeg.
10. Devizában fennálló eszközeinket és forrásainkat a beszámoló fordulónapján az MNB 2017. június 30-ára vonatkozó devizaárfolyamán értékeltük.

## **6. Amortizációs politika**

Amortizációs politikánkat a következők szerint foglaljuk össze:

Az immateriális javaknak és tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amelyekben ezeket az eszközöket előreláthatóan használni fogják.

A Társaság az értékcsökkenést havonta számolja el az analitikus és főkönyvi nyilvántartásban. A beszerzett, előállított eszközök utáni értékcsökkenés elszámolása az eszköz aktiválásának napjától kezdődik és az eszköz – értékesítés, selejtezés miatt – állományból történő kikerülésének vagy használaton kívülé minősítésének napjáig tart.

A tervezett használati időt eszközkategóriánként határozzuk meg, az elhasználódás tapasztalatai figyelembevételével. Vásárolt szoftverek és vagyoni értékű jogok esetében egyedileg eltérhetünk az eszközkategóriára általánosan megállapított értékcsökkenési kulcstól, amennyiben ezen immateriális javak vételére kötött szerződés meghatározott használati időről rendelkezik.

A Társaság a tárgyi eszközeit lineáris kulcsokkal amortizálja.

	Maradványérték (%)	Értékcsökkenés
- vagyoni értékű jogok	0%	20%
- befejezett alapítás-átstrukturálás	0%	25%
- saját fejlesztésű szoftverek	0%	33%
- vásárolt szoftverek	0%	33%
- operációs rendszerek	0%	33%
- windows és windows applikációk	0%	33%
- egyéb kiegészítő szoftverek	0%	33%
- főkönyvi, számviteli analitikus szoftverek	0%	20%
- hosszú élettartamú épületek (50 év vagy afelett)	10%	2%
- közepes élettartamú épületek (33-50 évig)	10%	3%
- rövid élettartamú épületek (33 év alatt)	10%	6%
- bérelt ingatlanon végzett beruházás	10%	6%
- ügyvitel-technikai eszközök	10%	33%
- gépjárművek	20%	20%
- számítástechnikai eszközök	10%	33%
- irodabútorok, telefonok, egyéb berendezések	10%	14,5%

Bérelt ingatlanon végzett beruházás értékcsökkenésének elszámolásakor határozott időtartamú bérleti szerződés esetén a szerződésben rögzített bérleti időtartam az irányadó.

A Társaság a 100 000 Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszközök értékét üzembehelyezéskor teljes összegben elszámolja értékcsökkenésként.

A Társaság terven felüli értékcsökkenést számol el a jogszabályok szerinti megengedett és kötelező esetekben (üzemeltetési körülmények változása, részleges selejtezés stb.) a SzTV 53.§. alapján.

## **7. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet alakulása**

A Pannónia Életbiztosító Zrt. 2007. október 1-től kezdte meg életbiztosítási termékeinek értékesítését.

2017. első Biztosító bruttó díjbevétele 2 655 millió forint volt, amely az előző év időszaki teljesítménynél 4%-kal alacsonyabb. Ez az egyszeri díjas unit-linked biztosítások díjelőírásának csökkenéséből adódik. Az adózott eredmény 210 millió forint veszteség, a 2016 első féléves adózott eredményénél 59 millió forinttal kevesebb.

## 8. Vagyoni helyzet mutatók

Mutató megnevezése	2016. évi mutató	2017. évi mutató	Változás %
<b>Befektetések aránya=</b>			
1 $\frac{Be+Ce+Ee2}{(Ae+Be+Ce+De+Ee+Fe)} * 100$	97,80%	97,31%	-0,50%
<b>Eladósodás mértéke=</b>			
2 $\frac{Gf}{Af} * 100$	25,59%	22,20%	-13,25%

A befektetések a Társaság összes eszközéből jelentős hányadot tesznek ki (97,31%). Portfólióink összetétele 2016. évhez képest jelentősen nem változott, a Biztosító továbbra is óvatos befektetési politikát folytat. Előző évhez képest 5 386 014 eFt-ról 5 876 993 eFt-ra emelkedett a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állománya, 2017.06.30-án a Biztosító lekötött betéttel nem rendelkezett.

Az alacsony hozamkörnyezet mint kockázat tartós fennállása miatt a befektetési politika 2015 -ben történt módosításait a Biztosító 2016-ban és 2017. első félévében változatlanul hagyta. Ezek alapján a saját tőke befektetési instrumentumai között 2017 első félévében továbbra is szerepelt külföldi devizában denominált hazai állampapír és vállalati kötvény. A törvényi kereteken belül és a hozamelvárással összhangban e döntéssel a Biztosító minimálisan, de nagyobb befektetési kockázatot vállalt. Ezen értékpapírokat azonban a Biztosító a fordulónap előtt eladta. Fordulónapon kizárólag magyar forintban denominált államkötvényekkel és diszkontkincstárjeggyel rendelkezett.

A devizakitettségből adódó árfolyamkockázat csökkentése érdekében a Biztosító fedezeti ügyleteket alkalmazott és határidős eladási pozíciókat tartott. Nyitott határidős pozícióit a Biztosító fordulónap előtt lezárta.

A vállalati kötvények portfólión belüli részarányát a befektetési politika szabályozza. A devizakitetség a tartaléklefedést szolgáló portfóliót nem érintette. Tekintettel arra, hogy a tartalék portfóliók összetétele kizárólag magyar állampapírokra szűkített és az alacsony hozamkörnyezet mint kockázat jelentősen felerősödött, a Biztosító az eszközök és a források átlagos futamidejének egységét részlegesen megbontva megnövelte a portfólió hátralévő futamidejének célértékét.

A unit-linked alapokhoz kapcsolódó ügyletek befektetéseit elkülönítetten mutatjuk ki 8 288 484 eFt értékben.

Az eladósodás mértéke nem változott jelentősen előző üzleti évhez viszonyítva, 3,39 százalékponttal (előző évi adathoz viszonyítva 13,25%-kal) csökkent, ami elsősorban annak köszönhető, hogy a Biztosító fordulónapon ismert kötelezettségeit kifizette. A fordulónapon még nem ismert, de az gazdasági évet érintő kötelezettségeire passzív elhatárolást képzett.

Mutató megnevezése	2016. évi mutató	2017. évi mutató	Változás %
1 <b>Saját tőke jövedelmezősége=</b> EKM E / Af	-52,22 %	-25,83 %	50,53%
2 <b>Jegyzett tőke jövedelmezősége=</b> EKM E / Af1	-45,55 %	-17,91 %	208,28%

A saját tőke és a jegyzett tőke jövedelmezőségét kifejező mutató a tárgyévi veszteség miatt negatív. Az előző évi mutatóhoz képest jelentős változás abból adódik, hogy a

2016-os év eredménye 12 hónapra vonatkozik, míg a 2017-es év eredménye 6 hónapra.

<b>Mutató megnevezése</b>	<b>2016. évi mutató</b>	<b>2017. évi mutató</b>	<b>Változás %</b>
<b>Likviditási mutató I.=</b> Bell6+De+Ee2 / Gf	0,93	1,18	26,88%
<b>Likviditási gyorsráta=</b> Bell6+Ee2 / Gf.	0,62	0,62	0%

A

Biztosító likviditási mutatója 1,18, mely alapján a fizetőképesség biztosított.

Jelmagyarázat

(e)	=	eszközökhöz tartozó mérleg sor
(f)	=	forrásokhoz tartozó mérleg sor
Ae	=	Immateriális javak
Be	=	Befektetések
Bell6	=	Betétek hitelintézetnél
Ce	=	Életbiztosítottak javára végrehajtott befektetések
De	=	Követelések
Ee	=	Egyéb eszközök
Ee. 2.	=	Bankbetétek, pénztár
Fe	=	Aktív időbeli elhatárolások
Af	=	Saját tőke
Af.I.	=	Jegyzett tőke
Gf	=	Kötelezettségek
EKM.E	=	adózás előtti eredmény

**9. Szavatoló tőke**

A Pannónia Életbiztosító Zrt. 2016. január 1-től hatályban lévő Szolvencia II irányelvek alapján számolt rendelkezésre álló szavatolótőkéje 1.878.690 eFt, ami a minimális tőke szükségletének a 162,8 %-a.

adatok ezer Ft-ban

Szavatoló tőke szükséglet	Rendelkezésre álló szavatolótőke	Szabad tőke	Rendelkezésre álló szavatolótőke/ Szavatoló tőke szükséglet
801 798	1 878.690	1 076 892	234,31 %

adatok ezer Ft-ban

Minimális tőke szükséglet	Rendelkezésre álló szavatolótőke	Szabad tőke	Rendelkezésre álló szavatolótőke/ Minimális tőke szükséglet
1 154 000	1 878.690	724 690	162,8%

III. A mérleghez  
kapcsolódó  
információk

1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök  
bruttó értékének alakulása a 2017. első félévben

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>151 011</b>	<b>12 770</b>	<b>0</b>	<b>163 781</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0
Egyéb immateriális javak	151 011	12 770	0	163 781
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>5 839</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 839</b>
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	0	0	0	0
Igazgatási berendezések	0	0	0	0
Számítástechnikai berendezések	659	0	0	659
Járművek	0	0	0	0
Kisértékű tárgyi eszközök	5 180	0	0	5 180
Beruházások	0	0	0	0
Beruházási előleg	0	0	0	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>156 850</b>	<b>12 770</b>	<b>0</b>	<b>169 620</b>

2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök  
értékcsökkenésének alakulása a 2017. első félévben

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökken és	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>133 732</b>	<b>12 903</b>	<b>0</b>	<b>146 635</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0
Egyéb immateriális javak	133 732	12 903	0	146 635
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>5 773</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 773</b>
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	0	0	0	0
Igazgatási berendezések	0	0	0	0
Számítástechnikai berendezések	593	0	0	593
Járművek	0	0	0	0
Kisértékű tárgyi eszközök	5 180	0	0	5 180
Beruházások	0	0	0	0
Beruházási előleg	0	0	0	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>139 505</b>	<b>12 903</b>	<b>0</b>	<b>152 408</b>

2009-et megelőző években a Pannónia Életbiztosító Zrt. és kapcsolt vállalkozása, az Pannónia Általános Biztosító Zrt. vásárolt olyan tárgyi eszközöket és immateriális javakat, melyek a két társaság közös használatában vannak. 2009.01.01-én az Pannónia Életbiztosító Zrt. eladta közösen használt eszközeit a Pannónia Általános Biztosító Zrt-nek, így az Életbiztosító könyveiben a kizárólag általa használt eszközök kerülnek kimutatásra. A Pannónia Életbiztosító Zrt-t terhelő költségeket (terv szerinti értékcsökkenés, karbantartási költségek) a Pannónia Általános Biztosító Zrt. legkésőbb félévente számlázza az Pannónia Életbiztosító Zrt. felé.

2013-ig a mérleg „Ingatlanok” során került kimutatásra a bérelt ingatlanon végzett beruházás, mely 2013.01.01-től a 192/2000 (XI.24.) kormány rendelet módosítása alapján a tárgyi eszközök között kerül kimutatásra.

A leírási módszerek közül a Társaság a lineáris módszert alkalmazza, az értékcsökkenés elszámolására havonta kerül sor. 2016-ban 44 609 eFt értékben számoltunk el terven felüli értékcsökkenést az immateriális javak további hasznos élettartamának felülvizsgálata kapcsán. Terven felüli értékcsökkenés visszairására nem került sor. 2017-ben terven felüli értékcsökkenést nem számoltunk el.

Társaságunk nem folytatott kutatást és kísérleti fejlesztési tevékenységet.



### 3. Befektetések

Társaságunk nem él a valós értékelés alkalmazásának lehetőségével.

Unit-linked termékhez kapcsolódóan a biztosítások szerződői javára végrehajtott befektetéseinket a 192/2000. számú kormányrendelet előírása alapján piaci értéken tartjuk nyilván könyveinkben.

A befektetések megoszlása az alábbiak szerint alakult: (eFt)

Megnevezés	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Hozam
	2017.06.30.	2017.06.30.	
<b>Államkötvény</b>	<b>5 635 098</b>	<b>6 387 560</b>	<b>94 880</b>
- ebből: UL saját bef.			
<b>Diszkontkincstárjegy</b>	<b>241 895</b>	<b>242 544</b>	<b>447</b>
- ebből: UL saját bef.			
<b>Részvény</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
- ebből: UL saját bef.			
<b>Befektetési jegy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ebből: UL saját bef.			
<b>Vállalati kötvény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 738</b>
- ebből: UL saját bef.			
<b>Lekötött betét hitelintézetnél</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ebből: overnight betét			
<b>Pénzforgalmi számlák</b>	<b>111 087</b>	<b>111 087</b>	<b>0</b>
- ebből: UL saját bef.			
<b>Összesen</b>	<b>5 988 080</b>	<b>6 741 191</b>	<b>103 065</b>

A biztosító saját befektetéseinek vagyonkezelési tevékenységét a Biztosító befektetési politikájának figyelembe vételével az MKB Bank Zrt. látta el. A unit-linked életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések vagyonkezelését a termék bevezetésétől, 2008. áprilisától kezdve szintén az MKB Bank Zrt. látta el. Befektetési politikánk célja a törvényi előírások és a tulajdonosi elvárások megtartása mellett a maximális biztonság figyelembevételével a folyamatos likviditás biztosítása illetve a stratégiai portfóliók esetében a legnagyobb hozam realizálása. 2017.06.30-án befektetéseink jelenős részét másodlagos értékpapíriacra vásárolt magyar államkötvények alkották. Befektetéseinket értékesíthető értékpapírok alkotják. Lejáratig tartott értékpapírokkal nem rendelkezünk.

A befektetések beszerzési értéken kerülnek a könyvekben rögzítésre. Értékvesztést számolunk el, amennyiben az értékpapírok értéke tartósan és jelentősen csökken. Értékvesztés visszairására kerül sor, ha az értékpapír piaci értéke tartósan és jelentősen meghaladja a könyv szerinti értéket.

2017-ben hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után nem számoltunk el értékvesztést, és értékvesztés visszairására sem került sor.

A tartósság és jelentőség megállapítása során a II.5.2. és 3. pontban bemutatott értékelési módszer alapján járunk el.

A kötelezettségek és követelések árfolyamnyereségéből 1 005 eFt-ot, árfolyamvesztéséből 3 388 eFt-ot, míg devizás eszközök értékesítéséből 285 eFt árfolyamnyereséget, illetve 7.768 eFt árfolyamvesztéget realizáltunk.

A Biztosító befektetési politikájával összhangban a saját tőke befektetési instrumentumai kiegészültek külföldi devizában denominált hazai állampapírokkal és vállalati kötvényekkel,

melyek deviza árfolyamkockázatának csökkentése érdekében (fedezeti ügylet) tőzsdei, határidős ügyletek kötődtek.

A 2017-ben lezárt határidős ügyleteken 14.290 eFt veszteség keletkezett.

A mérleg fordulónapjáig le nem zárt, mérlegen kívüli tételként nyilvántartott határidős ügyletekkel a Biztosító nem rendelkezik 2017.06.30-án.

A befektetési egységekhez kötött életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések piaci értéken, 8 288 484 eFt összegben szerepelnek a mérlegben.

Az életbiztosítások szerződői javára végrehajtott unit-linked befektetéseket az alábbi táblázat mutatja be (eFt):

Megnevezés	Nettó	Piaci érték	Hozam
	bekerülési érték		
	2017.06.30	2017.06.30.	
Államkötvény	5 020 177	5 152 220	123 644
Diszkontkincstárjegy	1 181 561	1 182 292	2 179
Részvény	183 173	236 998	-11 826
Befektetési jegy	1 517 355	1 615 401	62 277
Vállalati kötvény	12 353	11 798	-5 116
Származékos ügyletek értékelési különbözete:	0	0	51 841
Pénzforgalmi számlák	34 648	34 648	-4 119
<b>Összesen</b>	<b>7 949 267</b>	<b>8 233 357</b>	<b>218 880</b>

A unit-linked eszközalapok befektetési politikájával összhangban a devizakitettséggel rendelkező eszközalapok esetében az adott devizák árfolyamkockázatának csökkentése érdekében (fedezeti ügylet) tőzsdei, határidős ügyletek kötődtek.

A 2017 első félévében lezárt határidős ügyleteken 51 841 eFt nyereséget számolt el a Biztosító.

Társaságunk nem adott és nem vett kölcsönbe értékpapír állományt, nem rendelkezik hátrasorolt eszközökkel, nem foglalkozik vagyonekezeléssel.

#### **4. Követelések**

Biztosítási kötvénytulajdonosokkal szembeni követeléseink értéke a 2016. évi 45 726 eFt-ról 72.602 eFt-ra emelkedett, melynek 78,45 %-a 90 napon belüli követelés. A 90 napon túli követelések arányának növekedését a felszámolás alatt lévő, csoportos életbiztosítással rendelkező partnerrel szembeni követelések okozzák.

Az egyéb követelések között helyi iparüzési adó túlfizetés miatt 11 009 eFt-ot mutattunk ki, innovációs járulékból adódó követelésünk 4 557 eFt. A Biztosító kimutat 9 952 eFt követelést a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt-vel szemben, mivel a Biztosító kifizette a UL alapokat érintő portfóliókezelési költségeket és a UL alapokból történtő kivonásra csak fordulónap után került sor. Ezen a mérlegsonon jelenik meg 424 eFt OEP-pel szembeni

követelés és 3 175 eFt szállítóknak adott előleg.

Kapcsolt vállalkozással szemben nem mutatunk ki egyéb követelést a mérlegben, devizaköveteléssel 2017. június 30-án nem rendelkezünk.

A Társaság a nyilvántartott követelések után értékvesztést a korábbi évekhez hasonlóan 2017. év folyamán sem számolt el.

#### **5. Egyéb eszközök**

Egyéb eszközök állományának megoszlása:

<b>Megnevezés</b>	<b>2016. dec. 31.</b>		<b>2017. jún. 30.</b>	
	<b>eFt</b>	<b>%</b>	<b>eFt</b>	<b>%</b>
Tárgyi eszközök	66	0,04	66	0,06
Készletek	0	0	0	0
Bankbetét, pénztár	162 545	99,96	111 087	99,94
<b>Összesen</b>	<b>162 611</b>	<b>100</b>	<b>111 153</b>	<b>100</b>

## 6. Aktív időbeli elhatárolás

Megnevezés	2016. dec.31. e Ft	2017.jún.30. e Ft
<b>Elhatárolt kamatok</b>	<b>90 131</b>	<b>179 570</b>
<b>Elhatárolt szerzési költségek</b>	<b>109 489</b>	<b>94 657</b>
<b>Egyéb aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>845</b>	<b>1 173</b>
<b>Összesen</b>	<b>200 465</b>	<b>275 400</b>

2017-ben az aktív időbeli elhatárolások között az államkötvények, diszkontkincstárjegyek és a lekötött betétek elhatárolt kamatai 153 346 eFt értékben szerepelnek. A névérték alatt vásárolt értékpapírok névértéke és beszerzési értéke közötti különbséget elhatárolás 26.224 eFt értékben került kimutatásra.

Az elhatárolt szerzési költségek 94 657 eFt, az egyéb aktív időbeli elhatárolások 1.173 eFt értékben kerültek elhatárolásra.

## 7. Saját tőke

2016-ban és 2017-ben nem került sor tőkeemelésre.

A saját tőke tételeinek alakulását az alábbi táblázatban mutatjuk be:

Megnevezés	adatok Ft-ban			
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
<b>Saját tőke</b>	<b>1 020 818</b>	<b>533 089</b>	<b>742 653</b>	<b>811 254</b>
Jegyzett tőke	1 170 000	0	0	1 170 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	3 800 237	0	0	3 800 237
Eredménytartalék	-3 416 330	0	533 089	-3 949 419
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	-533 089	533 089	209 564	-209 564

A korábbi többségi tulajdonos VKB (VERSICHERUNGSKAMMER BAYERN VERSICHERUNGSANSTALT DES ÖFFENTLICHEN RECHTS) a 2016. december 28-án tartott közgyűlésen a Társaság jegyzett tőkéjének, valamint szavazati jogának 98,97%-át megtestesítő részvényeinek a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. részére történő átruházásáról döntött, melynek cégbírósi bejegyzésére 2017.01.01-i hatállyal került sor. 2017.március 9-én a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Igazgatósága döntött a Biztosító CIG Pannónia Életbiztosítóba beolvadással történő átalakulásáról.

A Fővárosi Törvényszék Cégbíróháza 2017.06.30-i hatállyal bejegyezte a Pannónia Életbiztosító Zrt. beolvadását a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-ba. A beolvadással a Pannónia Életbiztosító Zrt. megszűnik, vagyona a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-re, mint általános jogutódra száll át. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. változatlan társasági formában, nyilvánosan működő részvénytársaságként működik tovább, a tisztségviselők személye és a társaság jegyzett tőkéje sem változik.

Saját részvények, üzletrészek visszavásárlására 2017-ben nem került sor.

A Társaság eredménytartaléka -3 949 419 eFt, a 2017. évi adózott eredmény 209 564 eFt veszteséget mutat.

Lekötött tartalékot 2017. év során nem képeztünk.

### 8. Biztosítástechnikai tartalékok bemutatása

Az alábbi táblázatokban bemutatjuk a biztosítástechnikai tartalékok értékét.

**eFt, bruttó**

<i>Tartalékfajta</i>	<i>2016.12.31</i>	<i>Feloldás</i>	<i>Képzés</i>	<i>2017.06.30</i>
<b>Meg nem szolgáltat díjak tartaléka</b>	258 182	196 209	240 884	302 857
<b>Matematikai tartalék</b>	3 813 857	307 020	748 202	4 255 039
<b>UL tartalék</b>	8 230 228	1 600 317	1 658 573	8 288 484
<b>Tételes függőkár-tartalék</b>	232 797	53 840	215 202	394 159
<b>Kárrendezési költségtartalék (tételes függő)</b>	2 514	581	590	2 523
<b>IBNR</b>	67 741	21 254	29 596	76 083
<b>Kárrendezési költségtartalék (IBNR)</b>	732	230	-15	487
<b>Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék</b>	90 085	49 057	48 556	89 584
<b>Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék</b>	0	0	0	0
<b>Törlési tartalék</b>	14 914	4 613	1 850	12 151
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalék</b>	0	0	32 932	32 932

**eFt, nettó**

<i>Tartalékfajta</i>	<i>2016.12.31</i>	<i>Feloldás</i>	<i>Képzés</i>	<i>2017.06.30</i>
<b>Meg nem szolgáltat díjak tartaléka</b>	258 182	196 209	240 884	302 857
<b>Matematikai tartalék</b>	3 813 857	307 020	748 202	4 255 039
<b>UL tartalék</b>	8 230 228	1 600 317	1 658 573	8 288 484
<b>Tételes függőkár-tartalék</b>	232 797	53 840	215 202	394 159
<b>Kárrendezési költségtartalék (tételes függő)</b>	2 514	581	590	2 523
<b>IBNR</b>	67 741	21 254	29 596	76 083
<b>Kárrendezési költségtartalék (IBNR)</b>	732	230	-15	487
<b>Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék</b>	90 085	49 057	48 556	89 584
<b>Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék</b>	0	0	0	0
<b>Törlési tartalék</b>	14 914	4 613	1 850	12 151
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalék</b>	0	0	32 932	32 932

A Társaság 2017 első félévi üzleti tevékenységénél figyelembe vett tartalékok képzésénél irányadó a Tartalékolási szabályzat, melyben rögzítésre került a meg nem szolgáltat díjakra

képzett tartalék, az életbiztosítási díjtartalék, az eredménytől függő és független díjvisszatérítési tartalék, a tételes függőkár tartalék, az IBNR tartalék, a törlési tartalék és az egyéb biztosítástechnikai tartalék képzése. A mortalitási nyereség leírását külön a "Mortalitási nyereség leírása" c. dokumentum tartalmazza.

A meg nem szolgáltat díjak tartalékának számítása szerződésenként egyedileg történik, figyelemmel a viszontbiztosításokra.

A viszontbiztosítási értelemben bruttó meg nem szolgáltat díjak tartalmát a Biztosító szerződésenként egyedileg képezi az alábbi képlet segítségével:

$$T_{MNSZ} = D \cdot \left( 1 - \frac{h \cdot g}{12} \right),$$

ahol D a gyakoriság szerint előírt díjat, h az előző díjesedékeség óta eltelt hónapok számát, g az évenkénti díjfizetések számát jelöli.

2017 első félév végén a meg nem szolgáltat díjak tartalékára bruttó 302 857 eFt-ot képeztünk.

Életbiztosítási díjtartalékot a Biztosító az életbiztosítási szerződésekből eredő – és más biztosítástechnikai tartalékkal nem fedezett – kötelezettségek fedezésére képez. A tartalék értéke év végén a várható szolgáltatások jelenértékének és a várhatóan befolyó, Zillmerpótlékkal megnövelt nettó díjak jelenértékének a különbsége valamint a szerződések többlethozam-számláinak összege, míg év közben az év végére számított tartalékok interpolációja.

Az életbiztosítási díjtartalék konkrét számítási módját a terméktervek rögzítik.

A 2017 első félév végén a képzett életbiztosítási díjtartalék összege 4 255 039 eFt.

Az eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék részben az első generációs Éltrevaló terméknel az ügyfeleknek ígért mortalitási nyereségből származó díjvisszatérítés, másrészt pedig a ígért többlethozam.

A mortalitási nyereséget év közben az egyéb biztosítástechnikai tartalékban "gyűjtjük", majd év végén átkerül teljes egészében az eredménytől függő díjvisszatérítési tartalékba. Az ide átkerült rész az egyes szerződések évfordulóján átkerül a matematikai tartalékba.

A többlethozam év közben hónapról hónapra az eredménytől függő díjvisszatérítési tartalékba kerül, ahonnan az előző naptári év végéig összegyűlt része a tárgyévben folyamatosan átkerül a matematikai tartalékba (a mortalitási nyereségből származó részhez hasonlóan az egyes szerződések évfordulóján), míg a tárgyévben összegyűlt része a következő naptári évben kerül át folyamatosan a matematikai tartalékba.

Így a 2017.06.30-i eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék része a 2016 év végén ide átkerült mortalitási nyereségből az a rész, amely még nem lett matematikai tartalék. Másik része a 2016 során összegyűlt többlethozamból az a rész, amely még szintén nem lett matematikai tartalék. Harmadik része a 2017 során összegyűlt többlethozam.

2017 első félév végén 89 584 eFt eredménytől függő díjvisszatérítési tartalékot képeztünk.

Egyéb biztosítástechnikai tartalékot a fentiek szerint naptári év közben a mortalitási nyereségből képeztünk. Ezen kívül a nyugdíj termék ügyfélbónuszára is ilyen tartalékot képeztünk, időarányosan a szerződés kezdetétől eltelt tartamnak és a kezdettől a kifizetésig

tartó időszak arányában, figyelembe véve a törlési valószínűségeket is.

Az egyéb biztosítástechnikai tartalék értéke 2017 félévkor 32 932 eFt volt.

A költségértelemben nettó tételes függőkár tartalékot minden bejelentett kárra egyedileg képezi a Biztosító. A tartalék a várható kifizetéssel egyezik meg, és amennyiben nem dönthető el egyértelműen a feltételezhető kárösszeg, akkor a várható kár maximuma lesz beállítva.

A viszontbiztosítónak átadott ill. saját megtartású tételes függőkár tartalék értékét a Biztosító egyedileg állapítja meg, az érvényben levő viszontbiztosítási szerződésnek megfelelően.

A tételes függőkár tartalékból az elutasított károkat töröljük.

Kárrendezési költség-tartalékot a tárgyévi kárrendezési költség és kárkifizetés arányt felhasználva, azt a függőkár tartalékra vetítve képezzük.

2017.06.30-án 394 159 eFt költség értelemben nettó, viszontbiztosítási értelemben bruttó tételes függőkár tartalékot képeztünk. Erre további 2 523 eFt kárrendezési költség-tartalékot (vizontbiztosítási értelemben bruttó=nettó) képeztünk.

Új kockázatot tartalmazó termék vagy egyedi szerződés esetében, amelyet a Biztosító még nem művel három éve, a termék tárgyévi megszolgált díjának 6%-át helyezzük IBNR tartalékba.

A viszontbiztosítónak átadott ill. saját megtartású tartalékrészt az érvényben levő viszontbiztosítási szerződéseknek megfelelően képezzük.

Három eltelt év kártapasztalata után, illetve magas káralakulású vagy erőteljesen fejlődő állományú új termékek esetében három éven belül is, a Biztosító az IBNR tartalékot kifizetési-háromszög módszerrel képezi.

2017 félév végén 76 083 eFt értékben képeztünk költségértelemben nettó IBNR tartalékot (vizontbiztosítási értelemben bruttó = nettó). Erre további 487 eFt kárrendezési költség-tartalékot képeztünk. Az IBNR tartalékon belül 15 602 eFt-ot képeztünk a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések után, és 60 481 eFt-ot a hagyományos életbiztosítási szerződések után. A kárrendezési költség-tartalékból 100 e Ft a UL, míg 387 eFt a hagyományos életbiztosításokra képzett összeg.

A törlési tartalék a Biztosítónál előírt, még be nem folyt és várhatóan később sem befolyó díjak fedezetéül szolgál.

A törlési tartalék képzése szerződésszinten történik, felhasználva a korábbi törlési tapasztalatokat.

Nem díjtartalékos termékek esetén a törlésnek kitett összeg a díjhátralék meg nem szolgált díjrészzel csökkentett értéke.

Díjtartalékos módozatok esetén a törlésnek kitett összeget úgy kapjuk meg, hogy a díjhátralék meg nem szolgált díjrészzel csökkentett értékéből levonjuk a díjtartalék feltöltéséhez szükséges összeget.

A naptári év végén a törlésnek kitett összeget összevetjük a ténylegesen realizálódott veszteséggel. Az így kapott eredmények alapján felülvizsgáljuk a következő év törlési tartalékának kiszámításához felhasznált szorzót, ahol a törlési tartalék a törlésnek kitett összeg és a tapasztalati szorzó szorzata.

A törlési szorzókat évről évre felülvizsgáljuk, és a tapasztalatoknak megfelelően korrigáljuk. 2016. év végén az alábbi táblázatot alkalmaztuk, amelyen nem változtattunk 2017 folyamán sem:

<i>Hátralék (nap)</i>	<i>Törlési szorzó</i>
-30	10%
31 - 60	10%
61 - 90	40%
91 -	100%

2017 félévkor a Társaság 12 151 eFt törlési tartalékot (bruttó=nettó) képzett.

Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartalékát jelenleg a Kincstár termék esetében képezünk.

Egy szerződés egy adott eszközalapjának tartaléka megegyezik az eszközalapban levő egységek számának, valamint a befektetési egységek aktuális árának szorzatával.

2017 félévkor a Biztosító 8 288 484 eFt befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartalékát képzett.

A díjtartalékos termékek esetében a zillmer tartalék negatív részéből számoljuk az elhatárolt szerzési költségeket, míg nem díjtartalékos esetben időarányos elhatárolást végzünk. Az elhatárolt szerzési költségek összege 2017 félévkor 94 657 eFt.

A kalkulációs módszer az alábbi:

Értékmegőrző, Oktáv és Egyedi kockázati életbiztosítások esetében az elhatárolás mértéke a technikai kezdetkor  $PB_x \cdot \alpha_z \cdot n$ , vagyis a bruttó éves díj, a zillmer-költség és az egyes szerződések tartamának szorzata (Egyedi kockázati terméknel évente felülvizsgáljuk, hogy a tényleges tárgyévi felmerült szerzési költség eléri-e a fenti képlettel számolt elhatárolást, de az egyéb szerzési költségekkel együtt eddig mindig elérte a szerzési költség azt az összeget, amely a fenti képletből adódó elhatárolás volt). Az amortizáció megegyezik az elméleti matematikai tartalék negatív részének változásával.

MKB Életrevaló életbiztosítások esetében az elhatárolást a következő képlettel kapjuk meg:

$$\min \left( \frac{60\%}{\alpha_z \cdot n}, 1 \right) \cdot \text{matematika } i \text{ tartalék negatív része.}$$

(E termék esetén ugyanis nem a teljes kalkulált szerzési költség lett elhatárolva, mert a kifizetett szerzési jutalék maximálva van – az éves állománydíj 60%-ában.)

MKB Értékmegőrző Nyugdíj terméknel megnéztük, hogy a 2017 évben felmerült szerzési költségek (szerzési jutalék + egyéb szerzési költség) hány %-át teszik ki az összes 2017-ben induló szerződés kezdeti negatív tartalékai összegének. A 2017 félév végi negatív elméleti matematikai tartalékok összegét két részre bontottuk. A 2017 február 1-jén és azután induló szerződések negatív tartalékát ezzel a %-kal megszorozva határoztuk meg, míg a korábbi szerződések negatív tartalékát a 2016 év végén hasonló módszerrel számolt a %-kal. A két szorzat összegét állítottuk be a termékre elhatárolt szerzési költségnek (ugyanis a felmerült jutalékok és egyéb szerzési költségek együttesen sem érték el a kalkulációban tervezett  $\alpha$  költségek mértékét).

Családi Védőháló és csoportos életbiztosítások esetében a szerződés 1. évében időarányosan határoljuk el a szerzési jutalékot.

A halasztott szerzési költség manuálisan van képezve a fenti képletek segítségével.

Amennyiben egy negatív elméleti tartalékkal bíró szerződést töröl a biztosító, annak teljes halasztott szerzési költségét azonnal amortizálja.



A pozitív matematikai tartalékkal rendelkező szerződés elhatárolása 0.

Társaságunk 2017-ben nem képzett más típusú biztosítástechnikai tartalékot.

### **9. Céltartalékok**

A Társaság 2017-ben a várható végkielégítésekre 28 387 eFt céltartalékot képzett. A ki nem vett szabadságok várható jövőbeli költségire 7 532 eFt-ot, míg az MKB Értékmegőrző, valamint a Nyugdíjbiztosítás termék értékesítési kampánya miatt jövőben felmerülő incentive költségekre 22 797 eFt-ot, várható bónuszokra 5.755 eFt céltartalékot állított be a mérlegbe.

### **10. Kötelezettségek**

Közvetlen biztosítási tevékenységből eredő kötelezettségek között a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szembeni kötelezettségeket 124 404 eFt összegben mutatjuk ki, melynek legnagyobb része UL úton lévő tétel (65 960 eFt), illetve ügyféltúlfizetések (51 999 eFt).

Egyéb kötelezettségeink az alábbi tételekből tevődnek össze:

SZJA kötelezettség	2 462
Szakképzési hozzájárulás	247
Rehabilitációs hozzájárulás	774
Szociális hozzájárulási adó	1 957
Egészségbiztosítási kötelezettség	1 413
Jövedelem elszámolási számla	189
Egészségügyi hozzájárulás	24
Kamatadó	2 770
Kapcsolt vállalkozással sz. kötelezettség	19 906
ÁFA	53
Nyugdíjbiztosítási járulék	1 682
Nyugdíjbiztosítási adójóváírás	23 637
Biztosítási adó kötelezettség	31
Felügyeleti díj	570
<b>Összesen</b>	<b>55 715</b>

A Pannónia Általános Biztosító Zrt-vel szemben fennálló kötelezettségünk 19 906 eFt, mely a két társaság által közösen használat eszközökkel és bérleménnyel kapcsolatban felmerült költségek átszámlázásából adódik.

Kötelezettségeink rövid lejáratúak, zálogjoggal vagy hasonló jogokkal nem biztosítottak.

Jövőbeni nyugdíjfizetési, és a céltartalékban megképzett végkielégítési kötelezettségeken kívül más végkielégítési kötelezettséggel nem rendelkezünk.

**11.Passzív időbeli elhatárolások**

Megnevezés	2016. dec. 31.	2017. jún. 30.
	e Ft	e Ft
Elhatárolt könyvvizsgálói díjak	7 631	20 015
Gépjárművekkel kapcsolatos költségek (biztosítási díjak, autóápolás, üzemanyag, parkolás)	5	528
Elektromos áram	165	300
Telefonszámla, mobilinternet	96	141
Munkaerőkölcsönzés díja	200	260
FB tagok díjazása	379	379
Letétkezelői, portfóliókezelői díjak	1 920	391
Transzferár dokumentáció várható költsége	0	762
Aktuáriusi tanácsadás	0	520
Karbantartás	0	112
Hírdetés	218	0
Postaköltség	650	600
Egyéb anyag és szolgáltatás költsége	119	1 409
Biztosításközvetítói jutalék	11 818	7 569
Számítástechnikai szolgáltatások	0	62 577
Fix kamatozású értékpapírok diszáziójának elhatárolása	60 476	61 793
UL jutalék elhatárolás	0	3 396
<b>Összesen</b>	<b>83 677</b>	<b>160 752</b>

A számítástechnikai szolgáltatásokon belül a németországi illetőségű Bayerische Landesbrandversicherung AG-val szemben 46 702 eFt elhatárolást képeztünk az ICIS rendszer üzemeltetésére, míg számítástechnikai eszközök üzemeltetésével kapcsolatban 15.875 eFt-ot a VKBit GmbH-val szemben.

**V. Az eredmény-  
kimutatáshoz  
kapcsolódó  
információk**

**1. Díjbevételek**

A Társaság bruttó díjbevétele 2 655 365 eFt, melyből a rendszeres díjfizetésű termékek díja 1 079 896 eFt, az egyszeri díjas unit-linked termékünk díja 1 575 469 eFt. Nyereségrészesedéssel kötött szerződések értékesítésével 985 210 eFt díjbevételt értünk el. Társaságunk egyéni életbiztosítási szerződésekből 2 594 425 eFt, csoportos életbiztosítási szerződésekből 60 940 eFt díjbevételt realizált. A viszontbiztosítónak átadott díj 0 eFt. Aktív viszontbiztosítással nem foglalkoztunk.

Exportértékesítésből származó árbevételünk 2017. év folyamán nem volt.

**2. Károk ráfordításai**

A Társaság bruttó kárkifizései a 2017-es üzleti évben 1 871 450 eFt-ot tettek ki, melyből haláleset miatti kárkifizetés a hagyományos életbiztosítások esetében 78 570 eFt, unit-linked életbiztosításoknál 97 263 eFt volt. Lejárt unit-linked biztosításokra 1 300 748 eFt, hagyományos életbiztosításokra 172 618 eFt szolgáltatási összeget fizettünk. Hagyományos életbiztosítással rendelkező ügyfeleink 105 793 eFt, unit-linked életbiztosítással rendelkező ügyfeleink 116 457 eFt értékben eszközöltek visszavásárlást

Viszontbiztosítói kármegtérülés nem volt a tárgyévben.

A tételes függő károk tartalékának változása bruttó 161 371 eFt, az IBNR tartalék változásának összege 8 097 eFt.

A kárrendezési költségek 11 890 eFt, a bruttó kárrendezési költségartalék változása 8 eFt értékben szerepelnek az eredménykimutatásban.

Az előző években bekövetkezett károk lebonyolítási eredménye a következőképpen alakult:

Az előző években bekövetkezett függő károkra képzett tartalék nyitó értéke	300 538
Az előző években bekövetkezett károkra 2017 első félévben teljesített kifizetések összege	138 669
Az előző években bekövetkezett függő károkra képzett tartalék záró értéke	236 958
<b>Lebonyolítási eredmény</b>	<b>-75 089</b>

**3. Bruttó működési költségek**

A bruttó működési költségek 442 292 eFt-ot tettek ki, melyből a tárgyévre vonatkozó szerzési költségek összege 193 623 eFt, az igazgatási költségeké 233 838 eFt.

**4. Viszontbiztosítóval történő elszámolások**

Viszontbiztosítási szerződésünk 2016.12.31-i hatállyal felmondásra került, a 2017-es évben viszontbiztosítással nem rendelkezett a Társaság.

#### **5. Biztosítási adó**

A 2013. január 1-től bevezetett biztosítási adó fizetési kötelezettségből származó ráfordítás összege 359 eFt.

#### **6. Importbeszerzések**

Számítástechnikai eszközök bérlésével és karbantartásával kapcsolatos szolgáltatást vettünk igénybe Németországból bruttó 62 577 eFt értékben, melyekre passzív időbeli elhatárolást képeztünk.

#### **7. Személyi jellegű ráfordítások**

A személyi jellegű ráfordítások az alábbiak szerint alakultak:

##### Bérköltség

Alapbér	89 757
Mozgóbér	2 028
Bónusz, jutalom	1 613
Megbízási díj	1 251
Tiszteletdíj	0
Szabadságmegváltás	2 814

##### Személyi jellegű egyéb kifizetések

Táppénz	17
Betegszabadságra járó kereset	1 442
Üzleti vendéglátás és üzleti ajándék	4 850
Közlekedési költségtérítés	750
Saját gépkocsi költségtérítése	103
Önkéntes nyugdíjpénztár	372
Egészségpénztári tagdíj	0
Étkezési hozzájárulás	80
Egyéb természetbeni juttatás	13
Egyéb személyi jellegű kiadás	0

##### Bérráfordítások

Természetbeni jutt. utáni SZJA	130
Egészségügyi hozzájárulás	191
Szociális hozzájárulás adó	20 932
Szakképzési hozzájárulás	1 453
Rehabilitációs hozzájárulás	1 721

---

##### **Személyi jellegű ráfordítások összesen:**

**129 518**

**Az elszámolt jutalékok bemutatása**

Az elszámolt üzletkötői jutalékok 2017-ban a következőképpen alakultak:

Szerzési jutalék:	111 391
Speratív jutalék:	22 484
<b>Összesen</b>	<b>133 475</b>

Biztosítási alkuszokkal szemben 27.279 eFt, az MKB Bank Zrt-vel szemben 107 178 eFt jutalékokat számoltunk el költségként.

Vagyonkezelésre átadott befektetési állományunk portfóliókezelése és letétkezelése után 10.861 eFt díjat számoltunk el.

Az életbiztosítási kötvénytulajdonosoknak az év folyamán nem történt kölcsönfizetés és jelzáloghitel nyújtás.

**8. Nem biztosítástechnikai elszámolások**

**8.1. Kimutatás a befektetések hozamáról**

Megnevezés	UL tartalék fedezeté hez rendelt bev./ráf.	Mat. tartalékon kívüli tartalékok fedezetéhez rendelt bev./ráf.	Mat. tartalék fedezetéhez rendelt bev./ráf.	Saját tőkéhez kapcsolódó befektetések hez rendelt bev./ráf.
Kapott osztalék és részesedés	7 989	0	0	-4 578
Kapott kamatok és kamatjell. bev.	89 276	17 293	103 581	11 306
Bizt. állományhoz kapcsoldódó tárgyi eszk. bev.	0	0		0
Bef. értékesítésének árf.nyeresége, bef. egyéb bev.	399 353	914	22 391	6 490
Életbiztosításból allokált bef. bev.	0	0		0
Biztosítottaknak visszajuttatandó bef. eredm.	0	0		0
Befektetések nem realizált nyeresége	- 2 661			0
Befektetések működési és fenntart. ráf.	7 825	0	0	37 988
Bef. értékvesztése, bef. visszaírt értékvesztése	0	0		0
Bef. értékesítésének árf.vesztése, bef. egyéb ráf.	103 881	2 784	13 601	863
Befektetések nem realizált vesztése	194 445	0	0	0

## 8.2. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek között mutatjuk ki 7 eFt értékben a nem biztosítástechnikai kerekítéseket, 282 eFt értékben egyéb eredménynövelő tételeket. Szintén ezen az eredménykimutatás soron található az előző időszaki céltartalék feloldásából származó tétel 12 106 eFt.

## 8.3. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások között elszámolt tételek az alábbiak:

Iparüzési adó	10 150
Innovációs járulék	1 522
Leltárkülönbözetek elszámolása	18 204
Nem biztosítástechnikai követelések értékvesztése	0
Hitelezési veszteségek	2
Céltartalék képzése	64 472
Nem biztosítástechnikai kerekítés	7
Bírság, kártérítés	1 900
<b>Összesen:</b>	<b>96 257</b>

## 8.4. Rendkívüli eredmény

A Számvetési Kormányrendelet 7/A.§ (1) bekezdése szerint Társaságunk rendkívüli bevételként és rendkívüli ráfordításként a Számvetési törvénynek a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2015. évi CI. törvény hatálybalépését megelőző napon hatályos rendelkezései szerinti tételeket mutatja ki, melyeket kivételes előfordulású tételeknek minősít.

Társaságunk 2017 –ben rendkívüli eredményt nem számolt el..

Kivételes nagyságú bevételnek, ráfordításnak, költségnek minősítjük azokat a tételeket, melyek összege meghaladja a biztosítástechnikai bevételek, befektetések bevételeinek, egyéb bevételek, egyéb biztosítástechnikai ráfordítások, egyéb ráfordítások, illetve az adott költségnemen belül elszámolt összes költség 10%-át.  
2017-ben nem került sor kivételes nagyságú bevétel, költség, illetve ráfordítás elszámolására.

**V. Ágazati  
eredmény-  
kimutatás**

A Társaság 2017-ben hagyományos, és befektetési egységekhez kötött életbiztosítási termékeket értékesített. A biztosítástechnikai eredmény ágazati levezetését az alábbi táblázat tartalmazza:

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Sor szám	A tétel megnevezése	Vegyes életbiztosítás	Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Baleseti és betegségi kiegészítő biztosítások	Halálesetire szóló életbiztosítás	Összesen
a	b	c	d	e	f	g
1	<b>A) Nem életbiztosítási ágnál</b>					
2	01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül					
3	02. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (C/06. sorral egyezően)					
4	03. Egyéb biztosítástechnikai bevétel					
5	04. Károk ráfordításai					
6	05. Matematikai tartalékok változása (+/-)					
7	06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)					
8	07. Káringadozási tartalék változása (+/-)					
9	08. Egyéb tartalékok változása (+/-)					
10	09. Nettó működési költségek					
11	10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások					
12	<b>A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03-04+/-05+/-06+/-07+08-09-10)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
13	<b>B) Életbiztosítási ágnál</b>					
14	<b>01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül</b>	<b>883 085</b>	<b>1 575 469</b>	<b>43 450</b>	<b>108 686</b>	<b>2 610 690</b>
15	a) bruttó díj	934 105	1 575 469	40 223	105 568	2 655 365
16	b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	0	0	0	0	0
17	c) meg nem szolg. díjak tartalékának változása (+/-)	51 020	0	-3 227	-3 118	44 675
18	d) a viszontbiztosító rész. a meg nem szolg. díjak tart. változásából (+/-)	0	0	0	0	0
19	<b>02. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből</b>	<b>119 059</b>	<b>496 617</b>	<b>720</b>	<b>6 193</b>	<b>622 589</b>
20	a) kapott osztalék és részesedés	0	7 989	0	0	7 989
21	ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0	0	0	0
22	b) egyéb befektetési bevételek	97 912	89 275	591	5 078	192 856
23	ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0	0	0	0
24	ba) biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0	0	0	0
25	bb) kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	97 912	89 275	591	5 078	192 856
26	c) befektetések értékesítésének árf. nyeresége, befektetések egyéb bevételei	21 147	399 353	129	1 115	421 744
27	d) életbiztosításból allokált befektetési bevétel (C/05 sorral egyezően) (-)	0	0	0	0	0
28	<b>03. Befektetések nem realizált nyeresége</b>	<b>0</b>	<b>-2 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 661</b>
29	ebből: értékelési különbözet	0	-2 661	0	0	-2 661

30	<b>04. Egyéb biztosítástechnikai bevétel</b>	<b>-44</b>	<b>2 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 911</b>
31	<b>05. Károk ráfordításai</b>	<b>311 666</b>	<b>1 634 551</b>	<b>34 105</b>	<b>72 452</b>	<b>2 052 774</b>
32	a) kárfizetések és kárrendezési költségek	282 771	1 516 152	31 908	52 475	1 883 306
33	aa) kárkifizetések	281 745	1 514 468	31 908	43 329	1 871 450
34	1. bruttó összeg	281 745	1 514 468	31 908	43 329	1 871 450
35	) 2. viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
36	ab) kárrendezési költségek	1 061	1 683	0	9 146	11 890
37	ac) bevételek kármegtér.-ből és kárrendezési ktgtér.-ből (-)	34	0	0	0	34
38	b) függő károk tartalékainak változása (+/-)	28 894	118 400	2 197	19 977	169 468
39	(+/-) ba) tételes függő kár tartalék változása	29 167	107 646	1 687	22 871	161 371
40	1. bruttó összeg	29 167	107 646	1 687	22 871	161 371
41	2. viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
42	bb) IBNR tartalék változása	-273	10 754	510	-2 894	8 097
43	1. bruttó összeg	-273	10 754	510	-2 894	8 097
44	2. viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
45	<b>06. Matematikai tartalékok változása (+/-)</b>	<b>432 826</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 355</b>	<b>441 181</b>
46	a) életbiztosítási díjtartalék változása (+/-)	432 826	0	0	8 355	441 181
47	aa) bruttó összeg	432 826	0	0	8 355	441 181
48	ab) viszontbiztosító részesedése (kockázati biztosítás) (-)	0	0	0	0	0
49	(+/-) b) betegségbiztosítási díjtartalék változása	0	0	0	0	0
50	ba) bruttó összeg	0	0	0	0	0
51	bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
52	c) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (+/-)	0	0	0	0	0
53	ca) bruttó összeg	0	0	0	0	0
54	cb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
55	(+/-) <b>07. Díj-visszatérítési tartalékok változása</b>	<b>3 709</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 210</b>	<b>-501</b>
56	a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)	3 709	0	0	-4 210	-501
57	aa) bruttó összeg	3 709	0	0	-4 210	-501
58	ab) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
59	b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)	0	0	0	0	0
60	ba) bruttó összeg	0	0	0	0	0
61	bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
62	<b>08. Káringadozási tartalék változása (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
63	<b>09. Egyéb tartalékok változása (+/-)</b>	<b>23 149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 020</b>	<b>30 169</b>
64	(+/-) a) nagy károk tartalékának változása	0	0	0	0	0
65	b) törlési tartalék változása (+/-)	-1 391	0	0	-1 372	-2 763
66	ba) bruttó összeg	-1 391	0	0	-1 372	-2 763
67	(-) bb) viszontbiztosító részesedése	0	0	0	0	0
68	c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (+/-)	24 540	0	0	8 392	32 932
69	ca) bruttó összeg	24 540	0	0	8 392	32 932
70	(-) cb) viszontbiztosító részesedése	0	0	0	0	0
71	<b>10. Befektetési egységekhez kötött (unit-link) életbiztosítás tartalékának változása</b>	<b>0</b>	<b>58 255</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58 255</b>
72	a) bruttó összeg	0	58 255	0	0	58 255



73	b) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
74	<b>11. Nettó működési költségek</b>	<b>342 807</b>	<b>56 918</b>	<b>9 488</b>	<b>33 079</b>	<b>442 292</b>
75	a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	153 508	27 403	1 381	11 331	193 623
76	b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	-13 647	0	-114	-1 070	-14 831
77	c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	175 652	29 515	7 993	20 678	233 838
78	d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	0	0	0	0	11 791
79	<b>12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből</b>	<b>12 856</b>	<b>111 706</b>	<b>78</b>	<b>667</b>	<b>125 307</b>
80	a) bef. működési, fenntart. ráf., ideértve a fiz. kamatokat és kamatjell. ráf.	0	7 825	0	0	7 825
81	b) befektetések értékvesztése, befektetések visszairt értékvesztése (+/-)	0	0	0	0	0
82	c) befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, bef. egyéb ráf.	12 856	103 881	78	667	117 482
83	<b>13. Befektetések nem realizált vesztesége</b>	<b>0</b>	<b>194 445</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>194 445</b>
84	ebből: értékelési különbözet	0	194 445	0	0	194 445
85	<b>14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások</b>	<b>3 392</b>	<b>1 086</b>	<b>429</b>	<b>192</b>	<b>5 099</b>
<b>B) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY</b>						
86	<b>(01+02+03+04-05+/-06+/-07+/-08+/-09+/-10-11+/-12-13-14)</b>	<b>-128 305</b>	<b>15 419</b>	<b>70</b>	<b>-2 676</b>	<b>-115 492</b>

**Pannónia Életbiztosító Zrt.**  
**társasági adó levezetése 2017. június 30.**

Megnevezés	Összeg (eFT)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-209 564</b>
<b>Adóalap módosító tételek (+/-)</b>	<b>71 775</b>
<b>Növelő tételek</b>	<b>96 823</b>
Képzett céltartalék adóévi ráfordításként elszámolt összege	64 472
Terv szerinti értékcsökkenés számviteli törvény alapján	12 903
Terven felüli értékcsökkenés számviteli törvény alapján	0
	0
Immateriális javak, tárgyi eszközök kivezetésekor a könyv szerinti értéknek a készletre vett hulladékanyag, haszonanyag értékét meghaladó része	
Bírságok, büntetések, törvényi jogkövetkezményekből adódó ráfordítás	400
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított adóévi ráfordításként elszámolt összeg	19 046
Nem vállalkozási tevékenység érdekében felmerült költségek	2
Követelések értékvesztése	0
<b>Csökkentő tételek</b>	<b>24 179</b>
Képzett céltartalék felhasználása során adóévi bevételként elszámolt összeg	12 106
Terv szerinti értékcsökkenés adótörvény alapján	12 942
	0
Immateriális javak, tárgyi eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási értéknek a készletre vett hulladékanyag, haszonanyag értékét meghaladó része	
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi bevételként, vagy adóévi költség, ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg	0
<b>Módosított adóalap</b>	<b>-137 789</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>0</b>
<b>Fizetendő társasági adó</b>	<b>0</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-209 564</b>

**VII. Tájékoztató  
adatok**

A Pannónia Életbiztosító Zrt-nél 2017-ban 60 fő volt az átlagos állományi létszám. A Társaság vezetősége 2017-ben 6 257 eFt juttatásban részesült, a bérjárulékok 1 606 eFt-ot tettek ki.

A felügyelő bizottság nem részesült juttatásban.

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak részére a Társaság nem folyósított előleget, kölcsönt, nevükben nem vállalt garanciát, korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szemben nem áll fenn nyugdíjfizetési kötelezettség.

A 2017. évi beszámoló könyvvizsgálatának nettó díja 14 800 eFt + ÁFA, melyből a magyar számviteli törvény előírásaival összhangban elkészített éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 9 900 eFt+ ÁFA, a Kiegészítő jelentés kibocsátására vonatkozó korlátozott bizonyosságot nyújtó szolgáltatásra szóló megbízás díja 4 900 eFt + ÁFA.

A Biztosító 2017-ben nem vett igénybe a könyvvizsgálótól egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokat vagy egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat.

A 2017.06.30-i fordulónapra készített végleges vagyonmérleg és végleges vagyonleltár könyvvizsgálatát a Moore Stephens K-E-S Audit Kft. végzi. A szolgáltatás díja 960 eFt+ Áfa.

Társaságunk saját tulajdonú ingatlannal nem rendelkezik, nem végez jelzáloghitelezési, oktatási tevékenységet, nyugdíjpénztári járadékszolgáltatás kifizetése céljára nem vett át összeget.

Nem kötöttünk olyan megállapodást, melyből lényeges kockázatunk, illetve előnyünk származott.


Nem rendelkezünk veszélyes hulladékokkal, környezetre káros anyagokkal, a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel, nincsenek környezetvédelmi kötelezettségeink.

Támogatási program keretében nem részesültünk támogatásban.

2017. év során ellenőrzés nem tárt fel jelentős összegű hibát.

Az Igazgatóság javasolja, hogy a 2017. évi veszteség jellegű adózott eredményt a saját tőke terhére számolja el a Biztosító.

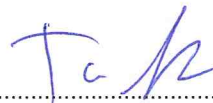
Budapest, 2017. augusztus 14.



Dr. Kádár Gabriella  
első számú vezető



Mária Nikolett  
számviteli rendért felelős vezető



Tarjányi Attila  
vezető aktuárius

P.H.

13941079-6511-114-01  
Statisztikai számjel

01-10-045632  
Cégjegyzék szám

## Pannónia Életbiztosító Zrt.

1133 Budapest, Váci út 76.


### Üzleti jelentés

2017. január 1- 2017. június 30.

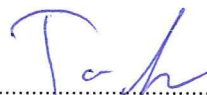
Budapest, 2017. augusztus 14.



Dr. Kádár Gabriella  
első számú vezető



Mária Nikolett  
számviteli rendért felelős vezető



Tarjányi Attila  
vezető aktuárius

P.H.

## ÜZLETI JELENTÉS

### **A biztosítási piac**

A Magyar Biztosítók Szövetsége (MABISZ) 2016. 4. negyedéves adatai szerint a hazai biztosító társaságok és biztosító egyesületek együttesen mintegy 921 milliárd Ft biztosítási díjbevétele (GWP) tettek szert 2016-ban, ami az előző évhez képest 5,11%-os növekedéséhez növekedést jelent.

Az életbiztosítási termékek esetén a biztosítási díjbevétele 456 milliárd Ft-ra tehető, amelyből a biztosító 0,89% részesedéssel rendelkezett 2016-ban.

### **Üzleti tevékenység áttekintése**

2017. I. félévében 4,1%-os csökkenést mutatott a Társaság díjbevétele 2016 azonos időszakához képest köszönhetően az egyszeri díjas termék csökkenő díjbevételeinek. 2017.06.30-ra a Pannónia Életbiztosító Zrt. kötvényeinek száma az év végi 14.300-ról 14.433-ra emelkedett

A vegyes termékek aránya 52,5%-ról 54,6%-ra emelkedett. A rendszeres díjas termékek féléves összesített biztosítási díjbevétele 1.080 millió Ft volt, ami 17%-kal magasabb 2016 első félévéhez képest. A vállalatnak 1 985 db befektetési egységhez kötött egyszeri díjas szerződése volt érvényben; amelynek nettó eszközértéke (tőkebefektetés) elérte a 8,288 milliárd Ft-ot.

2017 során értékesítési versenyt dolgoztunk ki a banki értékesítési csatornákra, és extra jutalékot ajánlottunk olyan MKB Értékmegőrző Nyugdíjbiztosítás esetén, ahol az egy biztosítási évben fizetett biztosítási díj elérte legalább a 180 eFt-ot.

Új termék bevezetésére nem került sor 2017-ben.

A matematikai tartalék elérte az 4,255 milliárd Ft-ot, a befektetési egységhez kötött életbiztosítások tartaléka a 8,288 milliárd Ft-ot. A unit-linked tartalék növekedése a rendszeres díjas termékekre történő fókusz miatt megállt, de az előző évhez képest, a hozamkörnyezetben tapasztalható turbulenciák ellenére is szinten maradt, míg a matematikai tartalék növekedése 26,7%-os volt az előző év első hat hónapjához képest illetve 11,5 %-os 2016 év végéhez képest.

### **Értékesítés**

2017 01-06. közötti időszak sikeres félév volt az Életbiztosító legfontosabb értékesítési csatornája, a banki értékesítés tekintetében. A banki csatorna rendszeres díjas életbiztosítás záró állománya 5%-kal meghaladta a 2016 év végi záró állomány értékét, amihez a Nyugdíjbiztosítás sikeres értékesítése járult hozzá jelentős mértékben.

2017-ban a társaság folytatta erőfeszítéseit annak érdekében, hogy növelje a rendszeres díjas életbiztosítások és elsősorban a Nyugdíjbiztosítási termék értékesítését a külső értékesítési csatornákon (alkuszok, ügynökök) keresztül is. Az előző évhez képest sikerült 27%-os növekedést produkálni a záró állományban.

<b>Új értékesítések állománydíja</b>	<b>2017.06.30</b>	<b>2016.06.30</b>	<b>2016.12.31</b>	<b>Változás</b>
<b>(millió Ft)</b>	<b>(A)</b>	<b>(B)</b>	<b>(C)</b>	<b>(A - B)</b>
Befektetéshez kötött életbiztosítások	158	190	203	-32
Hagyományos és csoportos életbiztosítások	243	335	569	-92
<b>Összes állománydíj</b>	<b>401</b>	<b>525</b>	<b>772</b>	<b>-124</b>

Az új értékesítések állománydíja az előző év hasonló időszakához képest összességében 124 millió forinttal csökkent, elsősorban a hagyományos biztosítások értékesítésének csökkenése miatt. A csökkenés fő oka, hogy a Biztosító a negyedév során folyamatosan állította le saját termékeinek értékesítését és helyettük a CIG Pannónia termékeket értékesítették a csatornák. Az értékesített CIG Pannónia termékek hatása a CIG Pannónia Életbiztosító adataiban jelenik meg második negyedévben.

## Eredmények

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 2 655 millió forint volt, amely az előző év időszaki teljesítménynél 113 millió forinttal alacsonyabb. Ez az egyszeri díjas unit-linked biztosítások díjelőírásának csökkenéséből adódik, mely 2016. első félévéhez képest 271 millió forinttal csökkent (1 846 millió forintról 1 575 millió forintra). Ezt némileg ellensúlyozta a rendszeres díjas termékek díjelőírásának növekedése, mely a tavalyi 922 millió forintról 1 080 millió forintra nőtt.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások ráfordítása (1 883 millió forint), amelyből amelyből 1301 millió forint befektetéshez kötött életbiztosítás lejáratra, 97 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítás halál miatti kárráfordítása, 116 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítás részleges- és teljes visszavásárlása, míg 357 millió forint volt a hagyományos termékek kárkifizetése. A befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlásának alacsony szintje abból fakad, hogy a lejárat magas, mivel a portfólió jelentős részét rövid élettartamú (akár 1 éves) egyszeri díjas befektetéshez kötött életbiztosítás alkotja. Szintén jelentős hatással bír az eredményre a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (743 millió forint), amely az összehasonlító periódushoz képest 348 millió forintos növekedést jelent. A matematikai tartalékok (441 millió forint), a függőkár tartalékok (170 millió forint), a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási tartalékok (58 millió forint), az egyéb biztosítástechnikai tartalékok (30 millió forint) és a meg nem szolgáltat díjtartalékok (45 millió forint) növekedtek. Míg az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok (- 1 millió forint) csökkentek.

Az előző év magasabb új szerzése okozza a tárgyévben nagyobb matematikai tartalék növekedést, mert az új szerzések kezdeti matematikai tartaléka nulla, 1-2 éven belül válik pozitívvá. A UL tartalék nem változott jelentősen (2016.12.31-én 8 230 millió forint, míg 2017.06.30-án 8 288 millió forint).

A Biztosító szerzési költsége (elhatárolt szerzési költségekkel együtt) 2017 első félévben összesen 209 millió forint volt, 16 százalékkal több, mint 2016 hasonló időszakában. A bruttó szerzési költség 2017 első félévében az új szerzés csökkenésével összhangban csökkent (230 millió forintról 194 millió forintra), ellenben az elhatárolt szerzési költség változás 2017-ben növelte a szerzési költséget. Ennek oka, hogy az új szerzésekre a

társaság kisebb elhatárolást képzett, mint amennyivel a régi szerzések amortizálták azt.

Az igazgatási költségek (234 millió forint) soron csökkenés mutatkozik, előző évhez képest 35 százalékkal kevesebb igazgatási költség merült fel, mely elsősorban az integrációs törekvések eredménye.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 300 millió forint nyereség, mely az alábbiakban részletezett tényezők együttes eredménye. A unit-linked befektetési eredmény 211 millió forint nyereség. A befektetési eredmény növekedése a unit linked eszközök esetében elsősorban a részvények hozamnövekedéséből fakad.

A (hagyományos) biztosítástechnikai tartalékok befektetési eredménye 89 millió forint nyereség 2017 első félévében. A biztosítástechnikai tartalékportfólió elsősorban államkötvény típusú befektetésein 18 millió forinttal magasabb hozamot realizált a Biztosító az első félévben, mint az összehasonlítható periódusban.

A nem biztosítástechnikai eredmény 95 millió forint, mely 11 millió forint befektetési eredményből és 84 millió forint egyéb veszteségből áll. Utóbbi ráfordításainak nagy része várható költségekre képzett céltartalék képzés, kisebb részt iparüzési adó és innovációs járulék.

## **Befektetések**

A Pannónia Életbiztosító Zrt. alapvetően konzervatív, azaz kockázat-elutasító befektetési politikát folytat. A Biztosító a saját tőke nagy részét és a biztosítástechnikai tartalékot piacképes, biztonságos fix kamatozású állampapírokba fektette.

A befektetési irányelvek a piaci feltételek változásának függvényében folyamatosan kiigazításra kerülnek. A tartósan alacsony hozamkörnyezet, mint fennálló kockázat miatt a saját tőke befektetési eszközei külföldi devizában kibocsátott magyar államkötvényekkel és vállalati kötvényekkel bővültek. Az Pannónia Életbiztosító Zrt. így némiképp nagyobb befektetési kockázatot vállalt, de ez a szint a törvényi szabályozás keretein belül van, és összhangban áll a hozamvárással. A devizakitettségből eredő árfolyamkockázat csökkentése érdekében a Pannónia Életbiztosító Zrt. a határidős piacon fedezeti ügyleteket kötött. A devizakitetség és a vállalati kötvények portfólión belüli arányát a befektetési politika szabályozza.

A biztosítástechnikai portfólió esetén a befektetések összetétele kizárólag Magyar államkötvényekre korlátozódik. 2017 évben a portfólió átlagos hátralévő futamideje a CMAX indexhez lett igazítva.

A matematikai tartalék portfólió szintén kizárólag Magyar állampapírokat tartalmaz. Ezek túlnyomórészt hosszú lejáratú értékpapírok, de a forrásokhoz illeszkedő értékpapírok korlátozott elérhetősége miatt az eszközök és források lejárat szerkezetében kockázati kitettség jelentkezik. A kockázatmentes hozamgörbe pozitív meredeksége miatt a 2017-ben történt újra befektetések hozama fedezetet biztosít a technikai kamatláb eléréséhez. A befektetések diverzifikálása révén a Biztosító folyamatosan képes eleget tenni a hosszú távú kötelezettségeinek

**Kockázatkezelés**

**Kockázatkezelés**

A kockázatok azonosításán túlmenően a Biztosító rendszeresen felülvizsgálta azok bekövetkezési valószínűségét és pénzügyi hatásának becslését. A legfontosabb kockázatok mérséklésére a Biztosító akcióterveket dolgozott ki. Az Igazgatóság értékelte a kockázatok mérséklése érdekében indított akciók eredményességét és a kockázatkezelési folyamat fejlődését. Az akciók végrehajtásához szükséges erőforrások biztosításáról szintén negyedévente született igazgatósági döntés.

A likviditási és pénzáramlási (cash flow) kockázatok szintén jelentős szerepet játszanak a Biztosító működésében. E kockázatok azonosítása és értékelése az éves szintű pénzáramlások tervezésével egyidőben történik és a folyamatos likviditás-kezelés hatására a Biztosító tolerálható szinten tartja azokat. A felsorolt kockázatok mérséklődéséhez hozzájárul továbbá a szigorú befektetési politika és a jogszabályi rendelkezések betartása is. A hosszabb távú kötelezettségek teljesítése valamint a napi működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a Biztosító diverzifikálta a befektetések futamidejét.

A Szolvencia II rendszerben a kockázatalapú értékelés a leghangsúlyosabb, ezért a kockázatkezelés a Szolvencia II követelményrendszer szabályaival van összhangban. A kockázat tudatosság növelése érdekében az üzleti területek vezetői egyre inkább bevonásra kerültek az aktív kockázat kezelés folyamatába.

A Biztosító 2016-ban elkészítette és az MNB számára megküldte az első, a Szolvencia II rendszerhez kapcsolódó kockázat értékelő jelentést (ORSA), a Versicherungskammer Bayern Versicherungsanstalt des öffentlichen Rechts (VKB) és az MKB Bank Zrt. (mint Tulajdonosok) által is ismert tervszámok alapján. A 2017-2019 évekre történő szavatoló tőkeszükséglet számítások eredményeképpen megállapításra került, hogy a Társaság tőkehelyzete megfelelő, a szolvencia hányados minden évben a jogszabályi követelményekben meghatározott 100% feletti értéket mutat.

**Foglalkoztatáspolitikai** Az alkalmazottak átlagos statisztikai létszáma 2017-ben 60 fő volt.  
**ka**



Egyéb

A Biztosító korábbi többségi tulajdonosa, a Versicherungskammer Bayern Versicherungsanstalt des öffentlichen Rechts a 2016. december 28-án tartott közgyűlésen a Társaság jegyzett tőkéjének, valamint szavazati jogának 98,97%-át megtestesítő részvényeinek a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. részére történő átruházásáról döntött, melynek cégbírósági bejegyzésére 2017.01.01-i hatállyal került sor.

2017.március 9-én a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Igazgatósága döntött a Biztosító CIG Pannónia Életbiztosítóba beolvadással történő átalakulásáról.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2017.06.30-i hatállyal bejegyezte a Pannónia Életbiztosító Zrt. beolvadását a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt-be. A beolvadással a Pannónia Életbiztosító Zrt. megszűnik, vagyona a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-re, mint általános jogutódra száll át. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. változatlan társasági formában, nyilvánosan működő részvénytársaságként működik tovább, a tisztségviselők személye és a társaság jegyzett tőkéje sem változik.

Budapest, 2017. augusztus 14.



Dr. Kádár Gabriella  
első számú vezető



Mária Nikolett  
számvetési rendért felelős vezető



Tarjányi Attila  
vezető aktuárius

P.H.