

CARDIF ÉLETBIZTOSÍTÓ ZRT.

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ

2019. DECEMBER 31.



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A CARDIF Életbiztosító Magyarország Zrt. részvényesének

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a CARDIF Életbiztosító Magyarország Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 696 251 E Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból – melyben az adózott eredmény 40 360 E Ft nyereség –, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

Véleményünk összhangban van az auditbizottságnak címzett kiegészítő jelentésünkkel.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

A Társaságnak a 2019. január 1-jétől 2019. december 31-ig tartó üzleti évben általunk nyújtott nem könyvvizsgálói szolgáltatások a kiegészítő melléklet 1. pontjában kerültek bemutatásra.

Legjobb tudásunk és meggyőződésünk szerint kijelentjük, hogy az általunk nyújtott nem könyvvizsgálói szolgáltatások összhangban vannak a Magyarországon alkalmazandó jogszabályokkal és előírásokkal és nem nyújtottunk az Európai Parlament és a Tanács 537/2014-es rendeletének 5. cikke, és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről és a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény 67/A (1) és (2) bekezdése szerinti tiltott szolgáltatásokat.

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

Könyvvizsgálati megközelítésünk

Áttekintés

<i>Lényegességi szint</i>	A Társaság könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 28 400 E Ft.
<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</i>	Egyes biztosítástechnikai tartalmak értékelése

A könyvvizsgálatunk megtervezése során meghatároztuk a lényegességi szintet és felmértük az éves beszámoló lényeges hibás állításának kockázatait. Figyelembe vettük különös tekintettel azokat a területeket, amelyek vezetői megítélést igényelnek; például olyan jelentős számvetési becsléseket, amelyek feltételezéseken és bizonytalan jövőbeli eseményeken alapulnak. Mint minden könyvvizsgálatunk esetében, a kontrollok vezetés általi felülírásával kapcsolatos kockázatokkal is foglalkoztunk, ideértve többek között annak az értékelését, hogy azonosítottunk-e olyan, elfogultságra utaló bizonyítékokat, amelyek csalásból eredő lényeges hibás állításra utalnak.

A Társaság könyvvizsgálatának hatókörét úgy alakítottuk ki, hogy elegendő munkát végezzünk ahhoz, hogy az éves beszámoló egészére vonatkozóan véleményt tudjunk nyilvánítani, figyelembe véve a Társaság felépítését, számvetési folyamatait és kontrolljait és az iparágat, melyben a Társaság működik.

Lényegesség

Könyvvizsgálatunk hatókörét befolyásolta az általunk alkalmazott lényegességi szint. A könyvvizsgálat úgy kerül megtervezésre, hogy kellő bizonyosságot nyújtson arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából. A hibás állítások akkor minősülnek lényegesnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Szakmai megítélésünk alapján meghatároztunk a lényegességhez kapcsolódó bizonyos nagyságrendi küszöbértékeket, ideértve az éves beszámoló egészére vonatkozó lényegességi szintet, amit az alábbi táblázatban mutatunk be. Ezek és egyéb minőségi tényezők figyelembe vételének segítségével határoztuk meg a könyvvizsgálatunk hatókörét, a könyvvizsgálati eljárásaink jellegét, ütemezését és terjedelmét, valamint a hibák önmagukban vagy együttesen az éves beszámoló egészére gyakorolt hatásainak értékelését.

<i>Lényegességi szint</i>	28 400 E Ft
<i>Meghatározás módja</i>	A bruttó díjbevétel 1%-a.
<i>Az alkalmazott viszonyítási alap kiválasztásának magyarázata</i>	Azért választottuk a bruttó díjbevételt a viszonyítás alapjául, mert megítélésünk szerint, az éves beszámoló felhasználói a Társaság teljesítményét leginkább ezen szempont alapján értékelik. A lényegesség nagyságrendjének meghatározása során az 1%-os arányt vettük figyelembe, amely összhangban van a hasonló tevékenységet végző profitorientált társaságok esetében alkalmazott aránnyal.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egészére vonatkozó könyvvizsgálatunkkal összefüggésben és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés

A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés vonatkozásában elvégzett eljárások

Egyes biztosítástechnikai tartalékok értékelése

A biztosítástechnikai tartalékok, melyek a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéjéről és biztosítástechnikai tartalékairól szóló 43/2015. (III.12) Kormányrendelet szerint a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat jelentik, a Társaság összes kötelezettségének jelentős hányadát, 53%-át teszik ki.

Összegük meghatározása a függőkár tartalékok és a várható veszteségek tartaléka (egyéb biztosítástechnikai tartalékok) esetében (amelyek együttes bruttó összege 2019. december 31-én 299 388 eFt) jelentős becslést hordoz magában, mind a károk végső ráfordításainak alakulása, mind pedig a kárkifizetések időbeli lefolyása tekintetében. Ezek jövőbeli előrejelzése jelentős szakértői és aktuáriusi támogatást igényel, valamint jelentős hatással bír a biztosítástechnikai eredmény alakulására, ezért a függőkártartalékok és a várható veszteségek tartalékának meghatározását a könyvvizsgálat kulcsfontosságú területeként határoztuk meg. Ez utóbbi tartalék értéke a 2019. december 31-i mérlegben nulla, azonban a korábbi években sor került várható veszteségek tartalékának képzésére, így ennek esetleges szükségességét is kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintjük.

Az előző bekezdésben hivatkozott biztosítástechnikai tartalékok a kiegészítő melléklet 5.2/C. pontjában kerültek bemutatásra.

Az elterjedt biztosítási gyakorlatnak megfelelően a függőkártartalékok és a várható veszteségek tartalékának kiszámítására a Társaság aktuáriusi modelleket alkalmaz.

Ezek a modellek összetettek, és kialakításuk, alkalmazásuk, illetve jelentős adatigényük miatt megnövekedett hibakockázatot hordoznak magukban. Emellett a számításokhoz használt feltételezések, többek között a gazdasági feltevések (a befektetési hozam és a kamatlábak) és a biztosításmatematikai feltételezések is jelentősen befolyásolják a tartalékok szintjét. Emiatt a feltételezések megalapozottsága és alátámaszthatósága kiemelkedően fontos.

Vizsgálatunk során a komplex aktuáriusi modellekkel számolt függőkár tartalékok (bekövetkezett, be nem jelentett károk tartaléka (IBNR) és a tételes függőkár tartalékok) vizsgálata és a tartalék megfelelőségi teszt (LAT) ellenőrzése kapott jelentős hangsúlyt.

Megvizsgáltuk a kapcsolódó aktuáriusi számítások feletti kontrollok kialakítását és működését, ideértve a felhasznált adatok teljeskörűségének vizsgálatát, a független újraszámítást, a korábbi becslés tényleges bekövetkezéssel történő összehasonlítását és a technikai eredményelemzést.

Egyeztetettük az aktuáriusi számítások alapadatait és független aktuáriusi számítást végeztünk mind az IBNR, mind pedig a várható veszteségek tartaléka esetében. Áttekintettük az alkalmazott aktuáriusi számítások modellezési kockázatát, és az alkalmazott feltételezések korábbi tény adatokkal való megalapozottságát.

Továbbá áttekintettük a Társaság által elvégzett eljárást és eredményét, mely során a Társaság ellenőrizte, hogy a mérlegben kimutatott biztosítástechnikai tartalékok elégségesek-e a biztosítási szerződések piaci becslés alapján meghatározott tartalékszintjéhez képest. A számítást és az alkalmazott feltételezések megalapozottságát is ellenőriztük.

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”), illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéről és biztosítástechnikai tartalékairól szóló 43/2015. (III. 12.) Kormányrendelet 79. § (5) bekezdését, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a Társaság 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2019. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés összhangban van a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

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

Mivel a Társaság esetében az adott üzleti év mérleg fordulónapján a számviteli törvény 95/C. § (1) bekezdésben foglalt feltételek nem teljesültek, így e tekintetben nincs miről nyilatkoznunk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóknak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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



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

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Társaság első alkalommal 2013. november 1-jén választott minket könyvvizsgálójává. Megválasztásunk a részvényesi határozatok alapján évente ismételtlen jóváhagyásra került, hét év folyamatos megbízást eredményezve.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező megbízásért felelős partner Biczó Péter.

Budapest, 2020. május 14.

Könczöl Enikő
Üzletárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Biczó Péter
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 004957



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
(Free translation)

To the shareholder of CARDIF Életbiztosító Magyarország Zrt.

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of CARDIF Életbiztosító Magyarország Zrt. ("the Company") which comprise the balance sheet as at 31 December 2019 (in which the balance sheet total is THUF 2 696 251), the related income statement for the year then ended (in which the profit after tax is THUF 40 360), and the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2019, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with the provisions of Act C of 2000 on Accounting ("Accounting Act"), in force in Hungary.

Our opinion is consistent with our additional report to the audit committee.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with Hungarian National Standards on Auditing ("HNSA") and with applicable laws and regulations in force in Hungary. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the applicable laws of Hungary, with the Hungarian Chamber of Auditors' Rules on ethics and professional conduct of auditors and on disciplinary process and, for matters not regulated in the Rules, with the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Ethics Standards Board (IESBA Code of Ethics) and we also comply with further ethical requirements set out in these.

The non-audit services that we have provided to the Company, in the period from 1 January 2019 to 31 December 2019, are disclosed in note 1 to the financial statements.

To the best of our knowledge and belief, we declare that non-audit services that we have provided to the Company are in accordance with the applicable laws and regulations in Hungary and that we have not provided non-audit services that are prohibited under Article 5 of Regulation of the European Parliament and Committee No 537/2014 and Subsection (1) and (2) of Section 67/A of Act LXXV of 2007 on the Chamber of Hungarian Auditors, the Activities of Auditors, and on the Public Oversight of Auditors.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



Our audit approach

Overview

<i>Overall materiality</i>	Overall materiality applied was THUF 28 400
<i>Key Audit Matter</i>	Valuation of certain insurance technical reserves

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Company, the accounting processes and controls, and the industry in which the Company operates.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for the financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, both individually and in aggregate on the financial statements as a whole.

<i>Materiality</i>	THUF 28 400
<i>Determination</i>	1% of the Company's gross premium income
<i>Rationale for the materiality benchmark applied</i>	We chose gross premium income as the benchmark because, in our view, it is one of the benchmarks against which the performance of the Company is most commonly measured by users, and is a generally accepted benchmark. We chose 1%, which is consistent with quantitative materiality thresholds used for profit-oriented companies in this sector.



Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

<i>Key audit matter</i>	<i>How our audit addressed the key audit matter</i>
-------------------------	-----------------------------------------------------

Valuation of certain insurance technical reserves

Insurance technical reserves (which are defined as accounting insurance technical reserves based on the Government decree 43/2015. (III.12) “on solvency capital and insurance technical reserves of insurance and reinsurance companies”) are representing a significant portion, 53% of the total liabilities of the Company.

This area involves significant judgement in case of outstanding claims provisions and unexpired risk provisions (other technical provisions) over uncertain future outcomes, including the final amount of the claim expense and the timing of its settlement. The total gross amount of these provisions is THUF 299 388 at 31 December 2019. The prediction of these liabilities requires significant expert and actuarial involvement, therefore we considered the assessment of outstanding claims provisions and unexpired risk provisions as a key matter for our audit.

The balance of unexpired risk provision is zero at 31 December 2019, however due to the fact that in previous years the Company has created unexpired risk provision, we assess the potential need for such a provision as a key audit matter.

The insurance technical reserves described in the previous paragraph are disclosed in section 5.2/C. of the supplementary notes of the financial statements.

Consistent with the insurance industry practice, the Company uses valuation models to support the calculations of the outstanding claims provisions and unexpired risk provisions.

The complexity of the models may give rise to an increased risk of error as a result of their design, application and the volume of data requirement. Economic assumptions such as investment return and interest rates and actuarial assumptions are key inputs in the calculations, which may significantly influence the level of reserves. Therefore, the reliability and supportability of assumptions is of key importance.

Our audit focused on complex actuarial models like reserves for outstanding claims (claims incurred but not reported (“IBNR”) and reported but not settled (“RBNS”) claims) and liability adequacy testing (LAT).

We assessed the design and tested the operating effectiveness of internal controls over actuarial calculations including those over data completeness, independent recalculation, actual versus expected tests and profit by source analysis.

We checked the data feeds of actuarial calculations and also performed independent reassessment of IBNR and unexpired risk provisions. We considered the model risk attached to the actuarial calculations and the supportability of actuarial assumptions by historical data.

Further we assessed the procedures and results of management’s liability adequacy testing (LAT), through which management checked that the insurance technical liabilities presented in the balance sheet are adequate when compared to the reserve level determined by market estimate of insurance contracts. Our work on the LAT included assessing the calculations and the reasonableness of the assumptions applied by the Company.



Other information: the business report

Other information comprises the business report of the Company. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the provisions of the Accounting Act and other relevant regulations. Our opinion on the financial statements expressed in the “Opinion” section of our independent auditor’s report does not cover the business report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the business report and, in doing so, consider whether the business report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If based on our work performed we conclude that the business report is materially misstated we are required to report this fact and the nature of the misstatement.

Based on the Accounting Act, it is also our responsibility when reading the business report to consider whether the business report has been prepared in accordance with the provisions of the Accounting Act and other relevant regulations, if any, and to express an opinion on this and on whether the business report is consistent with the financial statements.

In the course of fulfilling our obligation, in respect of forming our opinion on the business report we have considered Paragraph 79 of Section (5) of the 43/2015. (III.12) government decree “on solvency capital and insurance technical reserves of insurance and reinsurance companies” as the regulation prescribing further requirements for the business report.

In our opinion, the 2019 business report of the Company is consistent with the 2019 financial statements in all material respects; and the business report has been prepared in accordance with the provisions of the Accounting Act and other relevant regulation referred to above.

We are not aware of any other material inconsistency or material misstatement in the business report and therefore we have nothing to report in this respect.

As the conditions in Paragraph a) and b) of Subsection (1) of Section 95/C of the Accounting Act are not met at the balance sheet date, we have nothing to state.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with the Accounting Act, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company’s ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis in preparation of the financial statements. Management has to apply the going concern basis of accounting unless other relevant rules prevent its application or there are facts and circumstances contradicting the going concern principle.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company’s financial reporting process.



Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with HNSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with HNSAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis in the preparation of the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



Report on other legal and regulatory requirements

We were first appointed as auditors of the Company on 1 November 2013. Our appointment has been renewed annually by shareholder resolutions representing a total period of uninterrupted engagement appointment of seven years.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Péter Biczó.

Budapest, 14 May 2020

Könczöl Enikő
Partner
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Licence number: 001464

Biczó Péter
Statutory auditor
Licence number: 004957

Translation note:

Our report has been prepared in Hungarian and in English. In all matters of interpretation of information, views or opinions, the Hungarian version of our report takes precedence over the English version. The accompanying financial statements are not intended to present the financial position and results of operations and cash flows in accordance with accounting principles generally accepted in jurisdictions other than Hungary.

	eFt	eFt
	2018.12.31	2019.12.31
Eszközök (aktívák)		
A. Immateriális javak	12	0
B. Befektetések	1 826 569	1 688 234
I. Ingatlanok		
ebből: saját használatú ingatlanok		
II. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban		
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés anya- és leányvállalatban		
2. Hítelviszonyt megtestesítő értékpapír anya- és leányvállalattól, anya- és leányvállalatnak adott kölcsön		
3. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés közös és társult vállalkozásban		
4. Hítelviszonyt megtestesítő értékpapír közös- és társult vállalkozástól, közös és társult vállalkozásnak adott kölcsön		
III. Egyéb befektetések	1 826 569	1 688 234
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban		
2. Hítelviszonyt megtestesítő értékpapír (II/2. és II/4. kivételével)	846 569	1 008 234
3. Részesedés befektetési közösségben (investment pool)		
4. Jelzáloggal fedezett kölcsön (II/2. és II/4. és III/5. kivételével)		
5. Egyéb kölcsön (II/2. és II/4. és III/4. kivételével)		
6. Betétek hitelintézetnél	980 000	680 000
7. Más befektetések		
IV. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből eredő letéti követelések		
V. A befektetések értékhelyesbítése		
VI. Befektetések értékelési különbözete		
C. A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések		
D. Követelések	173 215	572 443
I. Közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések	144 375	541 065
1. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	144 375	541 065
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	135 045
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1 274	1 958
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
2. Követelések a biztosítási közvetítőktől		
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	133	1 122
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	133	997
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból		
IV. Egyéb követelések	28 707	30 256
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
V. Követelések értékelési különbözete		
VI. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
E. Egyéb eszközök	426 886	422 412
1. Tárgyi eszközök (az ingatlanok kivételével), készletek	4 144	1 847
2. Bankbetétek, pénztár	422 742	420 565
3. Visszavásárolt saját részvények		
4. Egyéb		
F. Aktív időbeli elhatárolások	177 411	13 162
1. Kamatok, bérleti díjak	9 802	10 267
2. Halasztott szerzési költségek	1 297	598
3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások	166 312	2 297
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 604 093	2 696 251

Budapest, 2020. május 07.



dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató



Péter Katalin
 vezető aktuárius



Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	eFt
Források (passzívák)	2018.12.31	2019.12.31
A. Saját tőke	1 645 534	1 617 341
I. Jegyzett tőke	1 425 000	1 425 000
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
III. Tőketartalék	151 981	151 981
IV. Eredménytartalék (+)	0	0
V. Lekötött tartalék		
VI. Értékelési tartalék		
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
ebből: biztosítottakra jutó rész		
VII. Adózott eredmény	68 553	40 360
B. Alárendelt kölcsöntőke		
C. Biztosítástechnikai tartalékok	487 611	572 706
1. Még nem szolgáltat díjak tartaléka [a)+b)]	1 055	492
a) bruttó összeg	1 055	492
b) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
2. Matematikai tartalékok		
a) életbiztosítási díjtartalék [aa)+ab)]		
aa) bruttó összeg		
ebből: viszontbiztosítóra jutó tartalékrész		
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (kockázati biztosítás) (-)		
b) betegségbiztosítási díjtartalék [ba)+bb)]		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
c) balesetbiztosítási járadéktartalék [ca)+cb)]		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
d) felelősségbiztosítási járadéktartalék [da)+db)]		
da) bruttó összeg		
db) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
3. Függőkár tartalékok [a)+b)]	292 273	297 321
a) tételes függőkártartalék [aa)+ab)]	96 103	111 540
aa) bruttó összeg	96 103	111 540
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
b) IBNR tartalék [ba)+bb)]	196 170	185 781
ba) bruttó összeg	197 016	187 848
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	846	2 067
4. Díj-visszatérítési tartalék [a)+b)]	194 283	274 893
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék [aa)+ab)]		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék [ba)+bb)]	194 283	274 893
ba) bruttó összeg	196 177	274 893
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	1 894	
5. Kárinadozási tartalék		

Budapest, 2020. május 07.



dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató




Péter Katalin
 vezető aktuárius




Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

6. Egyéb tartalékok [(a)+(b)+c)]		
a) nagy károk tartaléka		
b) törlési tartalék [(ba)+(bb)]		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék [(ca)+(cb)]		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
D. Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit- linked) életbiztosítás szerződői javára (1+2)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosítóra jutott tartalékrész (-)		
E. Céltartalékok		934
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	934
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3. Egyéb céltartalék		
F. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek		
G. Kötelezettségek	83 428	407 428
I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletek tevékenységéből	35 042	324 818
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	28	68 930
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	923	1 868
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
II. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből	4 207	4 173
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	4 207	
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
III. Kötelezettségek kötvénykibocsátásból		
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
IV. Hitelek		
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
V. Egyéb kötelezettségek	44 179	78 437
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	39 772	64 509
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
VI. Kötelezettségek értékelési különbözete		
VII. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
H. Passzív időbeli elhatárolások	387 520	97 842
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	387 520	97 842
3. Halasztott bevételek		
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 604 093	2 696 251

Budapest, 2020. május 07.


 dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató


 Péter Katalin
 vezető aktuárius


 Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	
	2018	2019
Nem életbiztosítási ágánál		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül		
a) bruttó díj		
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)		
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (+/-)		
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgáltat díjak tartalékának változásából (+)		
02. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (C/06. sorral egyezően)		
03. Egyéb biztosítástechnikai bevétel		
04. Károk ráfordításai		
a) kárkifizetések és kárrendezési költségek		
aa) kárkifizetések		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
ab) kárrendezési költségek		
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségterítésből (-)		
b) függő károk tartalékainak változása (+/-)		
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
bb) IBNR tartalék változása (+/-)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
05. Matematikai tartalékok változása (+/-)		
a) betegségbiztosítási díjtartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (-)		
b) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) felelősségbiztosítási járadéktartalék változása (+/-)		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)		
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
07. Káringadozási tartalék változása (+/-)		
08. Egyéb tartalékok változása (+/-)		
a) nagy károk tartalékának változása (+/-)		
b) törlési tartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (+/-)		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
09. Nettó működési költségek		
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek		
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)		
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)		
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)		

Budapest, 2020. május 07.

dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató

Péter Katalin
 vezető aktuárius

Dezső Gál
 számviteli rendért felelős vez

	eFt	eFt
	2018	2019
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások		
A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03-04+/-05+/-06+/-07+08-09-10)		
Életbiztosítási ág		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	2 491 583	2 831 175
a) bruttó díj	2 496 843	2 840 604
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	4 207	9 992
c) meg nem szolgált díjak tartalékának változása (+/-)	1 053	-563
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgált díjak tartalékának változásából (+/-)		
02. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből		
a) kapott osztalék és részesedés		
ebből kapcsolt vállalkozástól		
b) egyéb befektetési bevételek		
ebből kapcsolt vállalkozástól		
ba) biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei		
bb) kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		
c) befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei		
d) életbiztosításból allokált befektetési bevétel (C/05. sorral egyezően) (-)		
03. Befektetések nem realizált nyeresége		
ebből: értékelési különbözet		
04. Egyéb biztosítástechnikai bevétel		
05. Károk ráfordításai	744 372	839 699
a) kárfizetések és kárrendezési költségek	765 195	834 651
aa) kárkifizetések	729 025	780 718
1. bruttó összeg	729 158	781 715
2. viszontbiztosító részesedése (-)	133	997
ab) kárrendezési költségek	36 170	53 933
ac) bevételek kármegejtéséből és kárrendezési költségterítésekből (-)		
b) függő károk tartalékainak változása (+/-) (tételes, IBNR)	-20 823	5 048
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	-17	15 438
1. bruttó összeg	-17	15 438
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	-20 806	-10 390
1. bruttó összeg	-20 276	-9 169
2. viszontbiztosító részesedése (-)	530	1 221
06. Matematikai tartalékok változása (+/-)		
a) életbiztosítási díjtartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (kockázati biztosítás) (-)		
b) betegségbiztosítási díjtartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (+/-)		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
07. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)	63 288	80 610
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)	63 288	80 610
ba) bruttó összeg	64 366	78 716
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	1 078	-1 894
08. Káringadozási tartalék változása (+/-)		
09. Egyéb tartalékok változása (+/-)		

Budapest, 2020. május 07.

dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató

Péter Katalin
 vezető aktuárius

Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	eFt
	2018	2019
a) nagy károk tartalékának változása (+/-)		
b) törési tartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (+/-)		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
10. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás tartalékának változása (+/-)		
a) bruttó összeg		
b) viszontbiztosító részesedése (-)		
11. Nettó működési költségek	1 522 296	1 738 549
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	1 346 161	1 537 776
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	221	-699
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	177 172	201 968
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	816	1 894
12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből		
a) befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamtajellegű ráfordításokat		
b) befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)		
c) befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai		
13. Befektetések nem realizált vesztesége		
ebből: értékelési különbözet		
14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	0	0
B) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03+04-05+/-06+/-07+/-08+/-09+/-10-11+/-12-13-14)	161 627	172 317
C) Nem biztosítástechnikai elszámolások	-89 856	-129 989
01. Kapott osztalék és részesedés	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
ebből: értékesítési különbözet	0	0
02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	33 190	32 724
ebből: kapcsolt vállalkozástól	4 784	3 351
03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0
04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	650	1 064
05. Életbiztosításból allokált befektetési bevétel (B/02/d) sorral egyezően	0	0
06. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (-) (az A/02. sorral egyezően)	0	0
07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	22 281	2 040
ebből: értékelési különbözet	0	0
08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)	0	0
09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	663	22 567
10. Egyéb bevételek	264	664
11. Egyéb ráfordítások	101 016	139 834
D) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A+/-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	71 771	42 328
12. Rendkívüli bevételek		
13. Rendkívüli ráfordítások		
14. Rendkívüli eredmény (12-13)		
E) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-D+/-14)	71 771	42 328
15. Adófizetési kötelezettség	3 218	1 968
F) ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E-15)	68 553	40 360

Budapest, 2020. május 07.

dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató

Péter Katalin
 vezető aktuárius

Dezső Gáb
 számviteli rendért felelős veze



**BNP PARIBAS
CARDIF**

**Kiegészítő melléklet
a CARDIF Életbiztosító Zrt.
2019. évi éves beszámolójához**

dr. Kiss Márk István
Vezérigazgató

Péter Katalin
vezető aktuárius

Dezső Gábor
Számvetési rendért felelős
vezető

TARTALOMJEGYZÉK

1. JOGI FELTÉTELEK BEMUTATÁSA	3
2. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	4
3. VAGYONI, JÖVEDELMEZŐSÉGI ÉS PÉNZÜGYI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK	5
3.1. VAGYONI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK (%-BAN).....	5
3.2. JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK (%-BAN).....	6
3.3. PÉNZÜGYI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓ (%-BAN).....	6
4. A SZÁMVITELI ELVEK BEMUTATÁSA, ÁLTALÁNOS ÉRTÉKELÉSI SZABÁLYOK	6
4.1. ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE.....	6
4.2. FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE.....	7
4.3. EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	7
5. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	8
5.1. ESZKÖZÖK.....	8
5.2. FORRÁSOK.....	14
6. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK	19
7. TÁRSASÁGI ADÓALAP LEVEZETÉS, SZAVATOLÓ TŐKE, BIZTONSÁGI TŐKE	25
BEMUTATÁSA, HATÓSÁGI VIZSGÁLATOK	25
8. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK	26
9. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI JELENTŐS ESEMÉNYEK	27
10. AZ ÉVES BESZÁMOLÓT ALÁÍRÓ VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	27

1. JOGI FELTÉTELEK BEMUTATÁSA

A Társaság neve, címe:	CARDIF Életbiztosító Zrt. 1033 Budapest, Kórház u. 6-12. 2. em.
Működésének kezdete:	2002. január 4.
Cégbejegyzés kelte:	2002. február 7.
Tevékenységi engedély kelte:	2002. szeptember 5.
Cégjegyzékszám:	01-10-044718
Statisztikai számjel:	12774412-6511-114-01
Tulajdonos neve, címe:	BNP Paribas Cardif 1. boulevard Haussmann 75009 Párizs, Franciaország
Tulajdoni hányad:	100%

A jegyzett tőkét 1.425 db 1 m Ft-os névértékű, névre szóló törzsrészvény testesíti meg.

A Társaság részvényei névre szóló részvények. A Társaság 2015. november 30-án kelt 17/2015. sz. alapítói határozatában a Társaság alaptőkéjét 1 195 000 000 Ft-ról 1 425 000 000 Ft-ra emelte. Az alaptőke felemelése során 1 db összevont címletű névre szóló törzsrészvény formájában 230 db egyenként 1 000 000 Ft névértékű és egyben kibocsátási értékű törzsrészvény került kibocsátásra, így a Társaság jegyzett tőkéje 230 000 000 Ft-tal emelkedett.

Tevékenységi kör:

6511 Életbiztosítás
6520 Viszontbiztosítás
6621 Kockázatértékelés, kárszakértés
6629 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Főtevékenysége életbiztosítás.

A Társaság a NAV Kiemelt Adózók Igazgatóságához tartozik, adószáma 12774412-1-44.
A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett:

Könyvvizsgáló társaság:	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. 1055. Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. MKVK bejegyzési szám: 002527
Könyvvizsgáló:	Biczó Péter / kamarai tagsági sz.: 004957

A könyvvizsgáló a 2019. évre vonatkozóan az alábbi díjazásban részesült:

Éves beszámoló (mérleg, eredménykimutatás, kiegészítő melléklet) könyvvizsgálati díja: 4 800 000.-
Ft + ÁFA

Szolvenca II. szerinti jelentés könyvvizsgálati díja: 2.900.000,- Ft + ÁFA

Külön könyvvizsgálói jelentés díja: 700.000,- Ft + ÁFA.

Egyéb szolgáltatást a Társaság a könyvvizsgálótól nem vett igénybe.

Az éves beszámoló összeállításáért felelős személy: Dezső Gábor számviteli rendért felelős vezető.

Könyvviteli szolgáltatási nyilvántartási száma: 188197

Lakcíme: 1155 Budapest, Rekettye u. 11.

A Társaságnak fióktelepe nincs, részesedéssel más társaságban nem rendelkezik, határon átnyúló szolgáltatást nem végez.

A Társaság nem készít konszolidált beszámolót és nem esik konszolidáció alá.

A Társaság internet címe: www.bnpparibascardif.hu

2. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

Az Igazgatóság tagjai:

dr. Kiss Márk István (2016.10.16-tól)

Lakcíme: 1163. Budapest, Színházszó u. 3.

Állampolgársága: magyar

Kádár István (2017.11.02-től)

Lakcíme: 1092. Budapest, Ráday u. 31.

Állampolgársága: magyar

Dezső Gábor (2018.09.25-től)

Lakcíme: 1155. Budapest, Rekettye u. 11.

Állampolgársága: magyar

Az Igazgatóság tagjai igazgatósági tevékenységükért az üzleti év folyamán járandóságot nem kaptak.

Az Igazgatóság tagjai számára a Társaság sem a tárgyévben, sem korábban előleget illetve kölcsönt nem folyósított, nevükben a cég nem vállalt garanciát, nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Pier Paolo Dipaola (2017. december 16-tól)

Lakcíme: 12 rue Charles Rhoné, 78100 Saint Germain En Laye, Franciaország

Állampolgársága: francia

Zdenek Jaros (2018. július 28-tól)

Lakcíme: Farska 748., 25301 Prága, Csehország

Állampolgárság: cseh

Jean-Francois Bourdeaux (2018. július 28-tól)

Lakcíme: 42. av. du Général Leclerc, 78230 Le Pecq, Franciaország

Állampolgársága: francia

Olivier Martin (2016. december 17-től 2019. december 17-ig)

Lakcíme : 4 rue des Gravers 92500 Rueil Malmaison, Franciaország

Állampolgársága: francia

Marc Weibel (2019. december 18-tól)

Lakcíme: 3 Claude Debussy square 75017 Paris, Franciaország

Állampolgársága: francia

A Felügyelőbizottság jelenlegi és korábbi tagjai számára a Társaság sem a tárgyévben, sem korábban előleget, illetve kölcsönt nem folyósított, nevükben a cég nem vállalt garanciát, nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

3. VAGYONI, JÖVEDELMEZŐSÉGI ÉS PÉNZÜGYI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK

A következő mutatószámok dinamikus változását szemléltetik az alábbi táblázatok, melyek a 2019. évi eredményeket a 2018. évi mutatókkal hasonlítják össze:

3.1. Vagyoni helyzetet jellemző mutatók (%-ban)

	2018.12.31.	2019.12.31.	Változás %
Egyéb befektetések aránya (Egyéb befektetések/Eszközök összesen)	70,14	62,61	-10,74%
Követelések aránya (Követelések/Eszközök összesen)	6,65	21,23	+219,25%
Egyéb eszközök aránya (Egyéb eszközök/Eszközök összesen)	16,39	15,67	-4,39 %
Saját tőke aránya (Saját tőke/Források összesen)	63,19	59,98	-5,08%
Kötelezettségek aránya (Kötelezettségek/Források összesen)	3,20	15,11	+372,19%

3.2. Jövedelmezőségi helyzetet jellemző mutatók (%-ban)

	<u>2018.12.31.</u>	<u>2019.12.31.</u>	<u>Változás %</u>
Saját tőke jövedelmezősége (Eredmény/Saját tőke)*100	4,17	2,50	-40,05%
Alaptőke jövedelmezősége (Eredmény/Jegyzett tőke)*100	4,81	2,83	-41,16%

3.3. Pénzügyi helyzetet jellemző mutató (%-ban)

	<u>2018.12.31.</u>	<u>2019.12.31.</u>	<u>Változás %</u>
Likviditási mutató (Bankbetétek, pénztár/Kötelezettségek)	506,72	103,22	-79,63 %

4. A SZÁMVITELI ELVEK BEMUTATÁSA, ÁLTALÁNOS ÉRTÉKELÉSI SZABÁLYOK

A Társaság könyveit a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti. A könyvvezetés és a beszámoló elkészítése a számviteli törvény (2000. évi C. tv.), valamint a biztosítók éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet [192/2000. (XI.24.) Korm.rendelet] előírásainak figyelembe vételével készült.

A mérleg fordulónapja: december 31.

A 2019. évi éves beszámoló mérlegkészítés időpontja: 2020. február 1.

A Társaság jelentős összegűnek tekinti azt az eseményt vagy hibát, amelynek összege a mérleg-főösszeg 2%-át meghaladja.

A 2019. évben a Társaság az eszközök és források esetében a következő értékelési szabályokat alkalmazta.

4.1. Eszközök értékelése

Az immateriális javak és tárgyi eszközök tényleges bekerülési értéken kerültek könyvelésre. Az értékcsökkenési leírás számításánál alkalmazott módszer: a lineáris. Az értékcsökkenés elszámolása az üzembehelyezés időpontjától számítva havi gyakorisággal történik. Az alkalmazott értékcsökkenési leírási kulcsok az eszközök hasznos élettartama alapján lettek megállapítva. A Társaság egyedül gépjárművek esetében alkalmaz maradványértéket, amely a bruttó beszerzési ár 20%-ában van megállapítva. A leírási kulcsok eszközcsoportonként az alábbiak:

Szoftverek	33 %
Egyéb szellemi termékek	20 %
Épületek (hosszú élettartamú)	2 %
Gépek, berendezések, felszerelések	14,5 %
Gépjárművek	20 %
Számítástechnikai eszközök, berendezések	33 %

Az alapítási költség aktivált értéke esetében a leírási kulcs megállapításánál a Számviteli törvény 52. §. (4) bekezdése alapján az 5 éves leírási időt alkalmazzuk.

Az értékpapírokat a Társaság a beszerzési árban elismert kamattal csökkentett beszerzési értéken mutatja ki. A beszerzési ár és a névérték közti különbözetet a Társaság időarányosan az elhatárolások között számolja el, amennyiben az értékpapírokat azok lejártáig megtartja.

A hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok esetében értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha az értékpapír piaci megítélése tartósan alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték. A lejáratig tartott értékpapírok esetében a Szt. 54. § (8)-(9) bekezdése alapján a magyar állampapírok esetében a Társaság értékvesztést nem számol el a bekerülési érték azon része után, mely a lejáratkor megtérül.

Az értékpapírok értékvesztése elszámolásának szempontjából a Társaság

- tartósnak tekinti azt a különbözetet, amely 1 éven túl fennáll, a piaci érték alakulásánál nem egy adott időpont adatait, hanem a tendenciákat vizsgálja.
- jelentősnek tartja azt a különbözetet, amely az értékelési időszak kezdő és záró időpontja között 10 %-ot meghaladóan változott.

Amennyiben a piaci érték és a könyv szerinti érték közötti különbség tartós és jelentős, a Társaság értékvesztést számol el.

A Társaság külföldi valutára, illetve devizára szóló követeléseit és kötelezettségeit a mérlegben a számviteli törvény 60. §. (2) bekezdése szerint a mérlegfordulónapra vonatkozó, a MNB által közzétett devizaárfolyamon számított forintértéken mutatjuk ki. A valuta/deviza felhasználásakor az átlagárfolyam módszert alkalmazzuk.

4.2. Források értékelése

A biztosítástechnikai tartalékok képzése a CARDIF Életbiztosító Zrt. Technikai tartalékok szabályzata című belső rendelkezése, valamint a 43/2015 (III.12) Korm. rendelet a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéről és biztosítástechnikai tartalékairól alapján történik.

4.3. Egyéb információk

A 2019. évre vonatkozóan a Társaság bankgarancia szerződést kötött az Átrium Park Kft (korábbi nevén Globe 3 Ingatlanfejlesztő Kft.), mint kedvezményezett javára 9 372 EUR értékben, továbbá a SkyGreen Buildings Kft (korábbi nevén Eiffel Square Office Building) kedvezményezett javára 8 071,20 EUR értékben bérleti garancia címén.

A Társaságnak a tárgyévben volt viszontbiztosításba adott tevékenysége.

2019. évben veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok a Társaságnál nem keletkeztek.

A Társaság a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközzel nem rendelkezett.

A Társaságnál egyéb környezetvédelmi kötelezettségek, költségek nem keletkeztek, ilyen címen céltartalék képzésére nem került sor.

A Társaságnál 2019. évben kutatási, kísérleti fejlesztési költségek nem keletkeztek.

A Társaság életbiztosítási kötvénytulajdonosoknak kölcsönt nem nyújtott.

A Társaság biztosítási ügyfelek részére jelzáloghitelt nem nyújtott.

A Társaság 2019. évben 149.397,- Ft céltartalékot oldott fel és 1083.797,- Ft újabbat képzett.

5. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

5.1. ESZKÖZÖK

A. Immateriális javak

A mérlegben szereplő immateriális javak a Társaság alapításával kapcsolatban felmerült költségek, illetve vásárolt szoftverek nettó értékét mutatja.

Bruttó érték változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2019.12.31. Záró
	2019.01.01. Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	47 849	0	0	47 849
Összesen	47 849	0	0	47 849

Értékcsökkenési leírás változása

Megnevezés	Értékcsökkenési leírás eFt			2019.12.31. Záró
	2019.01.01. Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	47 837	12	0	47 849
Összesen	47 837	12	0	47 849

Nettó érték változása

Megnevezés	Nettó érték eFt			
	2019.01.01.		2019.12.31.	
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	12	0	12	0
Összesen	12	0	12	0

B. Befektetések

A befektetések értéke a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint lekötött betétek összegét tartalmazza.

B/III. Egyéb befektetések

A Társaság befektetése során köteles a Bit. által előírt befektetési szabályokat követni (103.§-107.§) különös tekintettel a portfólióban szereplő eszközök és azok arányainak meghatározásában. Ezért úgy alakítja ki befektetési portfólióját, hogy az a mindenkorli likviditás megőrzése mellett a lehető legnagyobb biztonságot és jövedelmezőséget biztosítson számára.

A Társaság kizárólag befektetési céllal vásárol értékpapírt és főszabályként azokat a lejárat napjáig megtartja. Lejárat előtt értékpapír csak abban az esetben kerülne értékesítésre, ha azt a Társaság pillanatnyi likviditási helyzete megkívánná.

Az egyéb befektetések állományának változását és megoszlását az alábbi táblázatok mutatják.

Megnevezés	2018.12.31.	2019.12.31.	Változás
	eFt	eFt	%
Hosszú lejáratú állampapírok	846 569	708 849	-16,27%
Rövid lejáratú állampapírok	0	299 385	+100,00 %
Lekötött betét	980 000	680 000	-30,61 %
Összesen	1 826 569	1 688 234	-7,57 %

Megnevezés	2019.12.31.		
	Könyv szerinti érték*	Megoszlás %	Piaci érték
Hosszú lejáratú állampapírok	708 849	41,99 %	703 393
Rövid lejáratú állampapírok	299 385	17,73 %	277 338
Lekötött betét	680 000	40,28 %	680 000
	1 688 234	100,00%	1 660 731

*Könyv szerinti érték alatt a Társaság az értékpapírok felhalmozott kamat nélküli bekerülési értékét mutatja ki.

(A befektetések piaci értékét az állampapírok tekintetében az Ákk Zrt. 2019. december 31-i honlapján szereplő nettó vételi árfolyammal kalkulálta a Biztosító, amely a Magyar Államkincstár adatait közölte.)

A Társaság által birtokolt értékpapírok befektetési célú, lejáratig tartott, hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített értékpapírok, ezért év végén értékvesztés elszámolására nem került sor.

A Társaság kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírokkal nem rendelkezett.

A Társaság határidős, opciós, illetve swap ügyletet nem bonyolított.

D. Követelések

A követelések a mérlegben az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt bekerülési értéken szerepelnek.

Követelések	2018.12.31. eFt	2019.12.31. eFt
Szerződéses partnerekkel szemben nyilvántartott díjkövetelések	144 375	541 065
Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	133	1 122
Egyéb követelések:	28 707	30 256
<i>Adókövetelések</i>	26 167	30 256
Egyéb	2 540	0
Összesen	173 215	572 443

A Társaságnak a követelések esetében a tárgyévben nem volt indokolt értékvesztés elszámolása.

Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni követelések	2018.12.31. eFt	2019.12.31. eFt
biztosítási ügyletből származó követelések	144 375	541 065
<i>anyavállalattal szembeni követelés</i>	0	0
<i>kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések</i>	0	135 045
<i>jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés</i>	1 274	1 958
viszontbiztosítási ügyletből származó követelések	133	1 122
<i>kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések</i>	133	997
egyéb követelések	28 707	30 256
<i>anyavállalattal szemben</i>	0	0
<i>kapcsolt vállalkozásokkal szemben</i>	0	0
<i>Cardif Biztosítóval szembeni követelés</i>	0	0

E. Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök értéke a Társaság tulajdonában levő tárgyi eszközök nettó értékét, valamint a bankszámlákon és pénztárakban tartott összegeket tartalmazza.

E/1. Tárgyi eszközök

Bruttó érték változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2019.12.31. Záró
	2019.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm.berendezés	6 885	0	0	6 885
Irodatechnikai berendezések	2 944	0	0	2 944
Számítástechnikai berendezések	30 907	0	0	30 907
Egyéb üzemi berendezések	2 943	0	0	2 943
Gépjárművek	4 741	0	4 741	0
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	2 474	0	0	2 474
Kisértékű eszközök	7 785	0	0	7 785
Összesen	58 679	0	4 741	53 938

Értékcsökkenési leírás változása

Megnevezés	Értékcsökkenési leírás eFt			2019.12.31. Záró
	2019.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm. berendezés	6 885	0	0	6 885
Irodatechnikai berendezések	2 384	423	0	2 807
Számítástechnikai berendezések	29 942	531	0	30 473
Egyéb üzemi berendezések	2 943	0	0	2 943
Gépjárművek	3 571	0	3 571	0
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	1 027	173	0	1 200
Kisértékű eszközök	7 785	0	0	7 785
Összesen	54 537	1 127	3 571	52 093

Nettó érték változása

Megnevezés	Nettó érték eFt			2019.12.31. Záró
	2019.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm.berendezés	0	0	0	0
Irodatechnikai berendezések	560	0	423	137
Számítástechnikai berendezések	965	0	531	434
Egyéb üzemi berendezések	0	0	0	0
Gépjárművek	1 170	0	1 170	0
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	1 449	0	173	1 276
Kisértékű eszközök	0	0	0	0
Összesen	4 144	0	2 297	1 847

Beruházások változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2019.12.31 Záró
	2019.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Beruházások	0	0	0	0

E/2. Bankbetétek, pénztár

A Társaság likvid pénzeszközeinek megoszlása az alábbi:

	2018.12.31.		2019.12.31.	
	Összeg e Ft	Megoszlás %	Összeg e Ft	Megoszlás %
Bankszámlák	422 650	99,98	420 471	99,98
Pénztárak	92	0,02	94	0,02
Összesen	422 742	100,00	420 565	100,00

F. Aktív időbeli elhatárolások

A mérleg sor kamat elhatárolásokat, valamint egyéb aktív időbeli elhatárolásokat tartalmaz.

	2018.12.31. eFt	2019.12.31. eFt
Kamat elhatárolások	9 802	10 267
<i>Kötvények</i>	0	0
<i>Államkötvény</i>	7 904	8 502
<i>Lekötött betét</i>	1 898	1 765
<i>Bankszámla kamat elhatárolása</i>	0	0
Egyéb költség elhatárolás	1 112	812
Névérték alatt vásárolt értékpapírok beszerzési érték és névérték közti különbözetének időarányos elhatárolása	424	1 485
Díjelőírás aktív elhatárolása	164 776	0
Szerzési költség elhatárolása	1 297	598
Összesen	177 411	13 162

Halasztott szerzési költségeket lineáris módszerrel a meg nem szolgált díjhoz kapcsolódóan kifizetett szerzési költségre képzik.

Mivel mérlegkészítésig valamennyi partneri adatfile beérkezett, díjelőírás aktív időbeli elhatárolása nem volt szükséges.

Az egyéb költség elhatárolásokat biztosítási díj, folyóirat előfizetések, tanúsítványok és bankgaranciák teszik ki.

F/2 Elhatárolt szerzési költségek

Az elhatárolt szerzési költség összege az előző évi záró állományához képest 699 e Ft-tal csökkent.

5.2. FORRÁSOK

A/I. Jegyzett tőke

A saját tőke jegyzett tőkéhez viszonyított aránya 2019. december 31-én 113,50 %.

A Társaságnál végrehajtott tőkeemelések és csökkentések és az alapítás a következők szerint történtek:

Dátum	Alapítói határozat száma	Tőkeemelés / csökkentés eFt	Cégbírósági bejegyzés időpontja
alapítás		350 000	
2003.03.27.	1/2003	92 000	2003.05.22.
2003.10.01.	15/2003	180 000	2003.12.02.
2004.02.18.	1/2004	120 000	2004.04.26.
2005.06.24.	7/2005	258 000	2005.08.10.
2006.07.31.	7/2006	74 000	2006.09.06.
2007.11.13.	16/2007	- 290 000	2007.12.17.
2007.11.13.	17/2007	122 000	2007.12.17.
2010.04.21.	4/2010	157 000	2010.06.01.
2012.06.05.	6/2012	132 000	2012.06.26.
2015.11.30.*	17/2015	230 000	2016.01.04.

* 2016. évben került könyvelésre, a Cégbírósági bejegyzés időpontjával

A saját tőke összetételének változását az alábbi mozgástábla mutatja:

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény eFt	Összesen eFt
2019. január 1-i egyenleg	1 425 000	151 981	0	0	68 553	1 645 534
+ Növekedés	0	0	0	0	0	0
- Csökkenés	0	0	-68 553	0	0	-68 553
Előző évi eredmény átvezetése	0	0	68 553	0	-68 553	0
2019. évi adózott eredmény	0	0	0	0	40 360	40 360
2019. 12. 31-i egyenleg	1 425 000	151 981	0	0	40 360	1 617 341

A/IV. Eredménytartalék

Az eredménytartalék mérlegsor összege az előző évek veszteségeit, illetve nyereségeit, valamint a 2007. évi alapítói határozat nyomán leszállított jegyzett tőke összegét tartalmazza.

A/V. Tőketartalék

A tőketartalék az alapítók határozata alapján

Összesen

	2018.12.31. eFt	2019.12.31. eFt
	151 981	151 981
Összesen	151 981	151 981

C. Biztosítástechnikai tartalékok

A 2019. év folyamán a következő tartalékokat képeztük: RBNS (bejelentett függő károk tartaléka), IBNR (bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartaléka), kárrendezési adminisztrációs költségek tartaléka, eredménytől független díjvisszatérítési tartalék és meg nem szolgált díjak tartaléka (UPR). Alapelvünk, hogy az RBNS becslését minden káreseményre külön elvégezzük, az IBNR tartalékot és a meg nem szolgált díjak tartalékát partnerenként és termékenként, az eredménytől független díjvisszatérítési tartalékot pedig partnerenként képezzük.

A 2019. év folyamán a 2018. év végén képzett nettó RBNS tartalék (88 860 eFt) **122 %**-ban került felhasználásra a 2018-ban, vagy előtte bekövetkezett és be is jelentett károk kifizetésére és további RBNS tartalékként történő megképzésére. A 100% felett felhasználás oka, hogy 22 darab (31,3 millió Ft értékben) olyan kár került kifizetésre a 2019-es év során, melynek státusza 2018.12.31-én elutasított volt. Ily módon rájuk az IBNR tartalék nyújt fedezetet.

A 2018. év végén megképzett nettó IBNR tartalékból (187 738 e Ft) 2019. év végén a 2018-ban, illetve előtte bekövetkezett és 2019-ben bejelentett károkra a megképzett RBNS tartalék értéke 9 698 eFt, míg ezen károkra 2019-ben 108 381 eFt lett kifizetve.

A 2018. év folyamán illetve előtte bekövetkezett károkra 2019. év végén megképzett nettó IBNR tartalék értéke 6 352 eFt. Ez összesen 124 431 eFt (**66%**) felhasználást jelent.

A 2018. év végén megképzett nettó RBNS és IBNR tartalék együttes felhasználása 84%.

Amennyiben a károk kedvezőtlen alakulását tapasztaljuk egy adott portfólió esetén, Liability Adequacy Test módszert alkalmazunk. Egyéb biztosítástechnikai tartalékot, várható veszteségek tartalékát (URR) képzünk, ha a jövőbeli cash flow jelenértéke azt mutatja, hogy a jövőbeli díjak nem fedezik a jövőbeli kötelezettségeket. A LAT teszt eredménye azt mutatta, hogy nem lesznek várható veszteségek a jövőben.

A biztosítástechnikai tartalékok bemutatása (a kárrendezési adminisztrációs költségek tartaléka az IBNR illetve RBNS tartalékokkal együtt kerül kimutatásra):

Tartalékképzés

Bruttó összegek		e Ft		
Tartalék megnevezése	2018.12.31.	Változás (+/-)	2019.12.31.	
Tételes függőkártartalék	96 103	+15 437	111 540	
IBNR tartalék	197 016	- 9 168	187 848	
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	196 177	+78 716	274 893	
UPR tartalék	1 055	-563	492	
Összesen:	490 351	+84 422	574 773	

Passzív viszontbizosítási összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2018.12.31.	Változás (+/-)	2019.12.31.
Tételes függőkártartalék	0	0	0
IBNR tartalék	846	+1 221	2 067
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	1 894	-1 894	
Összesen:	2 740	- 673	2 067

Nettó összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2018.12.31.	Változás (+/-)	2019.12.31.
Tételes függőkártartalék	96 103	+15 437	111 540
IBNR tartalék	196 170	-10 389	185 781
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	194 283	+80 610	274 893
Várható veszteségek tartaléka	0	0	0
UPR tartalék	1 055	-563	492
Összesen:	487 611	+85 095	572 706

A tartalékképzés során figyelembe vett szerzési költségek („pure DAC”) elhatárolása a bruttó módon számított tartalékok esetén:

Bruttó összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2018.12.31.	Változás (+/-)	2019.12.31.
pure DAC	528	-282	246
Összesen:	528	-282	246

A tartalékképzés során figyelembe vett szerzési költségek összeg a nettó módon számított tartalékok esetén:

Nettó összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2018.12.31.	Változás (+/-)	2019.12.31.
pure DAC	528	-282	246
Összesen:	528	-282	246

Bruttó függőkár tartalékok részletezése		e Ft	e Ft
Tartalék megnevezése		2018.12.31.	2019.12.31.
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalékkal (a)		96 103	111 540
Tételes függőkártartaléokra jutó Kárrendezési tartalék (b)		7 242	7 248

Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalék nélkül (c)=(a)-(b)	88 861	104 292
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalékkal) (d)	197 016	187 848
IBNR tartalékra jutó Kárrendezési tartalék (e)	8 432	8 883
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalék nélkül) (f)=(d)-(e)	188 584	178 964
Kárrendezési tartalék (g)=(b)+(e)	15 674	16 131

Nettó függőkár tartalékok részletezése

Tartalék megnevezése	e Ft	
	2018.12.31.	2019.12.31.
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalékkal (a)	96 103	111 540
Tételes függőkártartalékra jutó Kárrendezési tartalék (b)	7 242	7 248
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalék nélkül (c)=(a)-(b)	88 861	104 292
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalékkal) (d)	196 170	185 781
IBNR tartalékra jutó Kárrendezési tartalék (e)	8 432	8 883
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalék nélkül) (f)=(d)-(e)	187 738	176 897
Kárrendezési tartalék (g)=(b)+(e)	15 674	16 131

E. Céltartalékok

- a) A Társaság 2019-ben a várható kötelezettségek fedezetére 934 eFt céltartalékot képzett.
b) Egyéb perekből kifolyólag nem volt szükség céltartalék képzésére.

G. Kötelezettségek

A kötelezettségek mérleg sor a biztosítási ügyletekből eredő, a viszontbiztosítási ügyletekből eredő, illetve az egyéb kötelezettségek összegét tartalmazza.

G/I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből

	2018.12.31.	2019.12.31.
	eFt	eFt
költségtérítés (jutalék)	35 015	324 818
pénzügyileg még nem rendezett, kárkifizetésből eredő kötelezettség	27	0
Összesen	35 042	324 818

Kapcsolt vállalkozási körébe tartozó társaságokkal szembeni kötelezettség	2018.12.31.	2019.12.31.
	eFt	eFt
költségtérítés (jutalék) összesen	951	70 798
anyavállalattal szembeni kötelezettség	0	0
kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	28	68 930
	923	1 868

G/V. Egyéb kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek a 2019. 12. 31-én pénzügyileg még nem rendezett szállítói, adó és járulék, valamint munkavállalóval szembeni kötelezettségeket tartalmazzák az alábbi bontásban.

	2018.12.31.	2019.12.31.
	eFt	eFt
Belföldi szállítók	834	798
Külföldi szállítók	0	11 994
Munkavállalóval szembeni kötelezettség	0	0
Adó-, és járulék kötelezettség	3 579	13 136
Egyéb kötelezettség	39 766	52 509
Összesen	44 179	78 437
ebből kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek	39 766	64 509
<i>anyavállalattal szembeni kötelezettség</i>	0	0
<i>kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek</i>	39 766	64 509
BNP Paribas Cardif Poist'ovna, a.s.	0	397
BNP Paribas Cardif Services s.r.o	0	11 597
Cardif Biztosító Zrt.	39 766	52 509
Arval	6	0

A Társaság 2019. év végén nem rendelkezett olyan kötelezettségekkel, amelyek hátralévő futamideje több mint öt év; illetve olyan kötelezettségekkel, amelyek zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosítottak.

H. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások mérlegsor azokat a 2019. évet terhelő szerzési költségeket, a munkavállalóknak kifizetett jutalmakat, illetve egyéb költségeket tartalmazza, amelyek számlázása és pénzügyi rendezése csak a mérleg fordulónapja után jelentkeznek. Ezek részletezése az alábbi:

	2018.12.31.	2019.12.31.
	eFt	eFt
Passzív viszontbiztosítási díj elhatárolás	0	0
Szerzési költség elhatárolás	305 923	5
A tárgyévvel összefüggésben a munkavállalóknak a tárgyév fordulónapját követően fizetendő jutalmak és azok járulékai	15 972	17 017
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	41 588	35 925
Névérték felett vásárolt értékpapírok beszerzési érték és névérték közti különbözetének időarányos elhatárolása	23 683	44 619
Bankköltség	354	276
Összesen	387 520	97 842

6. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

Díjbevétel	2018	2019
	eFt	eFt
bruttó díjbevétel direkt biztosítási tevékenységből	2 496 843	2 840 604
bruttó díjbevétel aktív viszontbiztosítási tevékenységből.	0	0
Összesen	2 496 843	2 840 604

A direkt biztosítások díjbevételei csoportos, rendszeres díjfizetésű, nyereségrészesedés nélkül kötött szerződésekből származnak. A direkt biztosítások díjbevételei belföldről származnak.

Díjbevétel kapcsolt vállalkozási körből	2018	2019
	eFt	eFt
Díjbevétel összesen	1 610 114	1 700 116
<i>díjbevétel anyavállalattól</i>	0	0
<i>díjbevétel kapcsolt vállalkozásoktól</i>	1 601 655	1 693 727
<i>díjbevétel jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól</i>	8 459	6 389

Viszontbiztosítási egyenleg	Passzív		Aktív	
	2018 eFt	2019 eFt	2018 eFt	2019 eFt
Átadott díj	4 207	9 992	0	125
Tételes függőkártartalék változás	0	0	0	0
IBNR tartalék változás	+530	+1 221	0	47
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változás	+1 078	-1 894	0	20
UPR tartalék változás	0	0	0	0
Viszontbiztosítási jutalék	0	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	0	0	0	0
Egyéb viszontbiztosítótól járó bevételek	816	1 894	0	0
Kárfizetés (+/-)	133	997	0	0
Összesen	1 650	7 774	0	59

2018.12.31. hatállyal a Darnell Limited-el való viszontbiztosítási szerződésünk megszűnt. 2019.01.01-től a QBE Europe SA/NV vette át a viszontbiztosító szerepét.

**Költségek költségnemenkénti megoszlása
(B/11. Nettó működési költségek és B/5/a/ab) Kárrendezési költségek)**

	2018	2019	Változás %
	eFt	eFt	
Anyagköltség	1 522	1 680	10,38
Igénybe vett szolgáltatások	1 451 429	1 684 375	16,05
Anyagjellegű ráfordítások összesen	1 452 951	1 686 055	16,04
Béreköltség	86 403	88 743	2,71
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 154	2 194	1,86
Üzleti célú vendéglátás és üzleti ajándék	0	0	0
Járulékok	17 817	17 586	-1,30
Személyi jellegű ráfordítások összesen	106 374	108 523	2,02
Értékcsökkenési leírás	1 968	1 139	-42,12
Költségnemek összesen	1 561 293	1 795 717	15,01

Az igénybe vett szolgáltatások részletezését az alábbiakban mutatjuk:

Igénybe vett szolgáltatások	2018 eFt	2019 eFt
iroda üzemeltetés és takarítás	3 237	4 113
javítás karbantartás	812	1 042
utazási költségek	1 096	1 231
posta, telefon és internet	1 745	1 583
folyóirat, szakkönyv, archiválás	562	746
partnereknek fizetett költségtérítés	1 317 941	1 506 838
bérleti díjak	7 763	8 818
bérszámfejtés, személyzeti tanácsadás, munkaerőkölcsönzés	3 393	3 510
reklám, propaganda, hirdetés	0	0
bankköltség	5 307	4 854
felügyeleti díj és illetékek	3 333	3 581
oktatás, továbbképzés	78	0
licence díjak	9 744	13 452
biztosítási díjak	897	1 110
szakértői díjak	18 661	19 177
külföldi tanácsadói díjak	76 529	114 176
egyéb nem anyagjellegű szolgáltatások	330	147
összesen	1 451 429	1 684 375

A szerzési, kárrendezési és igazgatási költségek besorolásánál a Társaság – összhangban a 192/2000. Kormányrendelet előírásaival- az alábbi alapelveket alkalmazza:

- Szerzési költség minden olyan költség, amely az üzletszerzéssel közvetlen kapcsolatban merül fel, így különösen a szerződő partnernek fizetett költségtérítés, az értékesítés-irányításban dolgozók bérköltsége és járulékai, marketing jellegű költségek.
- Kárrendezési költség minden olyan költség, amely a kárrendezéssel kapcsolatban merül fel, így különösen a kárrendezésben dolgozók bérköltsége, járulékai, szakértői díjak, egyéb kárrendezési költségek.
- Igazgatási költség minden, a fenti két kategóriába nem sorolt tétel, így különösen az igazgatási dolgozók bérköltsége, járulékai és egyéb költségei (ha nem kárrendezési vagy szerzési költségek), valamint az elszámolt értékcsökkenések, egyéb költségek.

C. Nem biztosítástechnikai elszámolások

C/02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek

	2018 eFt	2019 eFt
Diszkontkincstárjegyek kamata	0	0
Kötvények kamata	2 034	0
Állampapírok kamata	27 945	29 341
Lekötött betét kamata	3 211	3 351
Bankszámla kamata	0	32
Összesen	33 190	32 724

C/04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei

	2018 eFt	2019 eFt
Valuta, deviza árfolyam nyeresége	3	3
Értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete	647	1 061
Összesen	650	1 064

C/07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat

Az e soron a 2019. évben szerepeltetett 2 040 eFt az igazgatási költségekből került átvezetésre, mint befektetési költség.

C/09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai

	2018 eFt	2019 eFt
realizált árfolyamvesztés	663	22 567

C/10. Egyéb bevételek

Egyéb bevételek	2018 eFt	2019 eFt
Egyéb rendező tételek	0	0
Céltartalék feloldás	0	149
Egyéb bevételek	0	0
Innovációs járulék	0	0
Eszköz értékesítés bevétele	264	515
Összesen	264	664

C/11. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások soron az alábbi tételeket számolta el a Társaság összesen 139 834 eFt összegben:

	2018 eFt	2019 eFt
Iparűzési adó	34 330	38 999
Gépjármű adó	19	15
Innovációs járulék	0	5 831
Egyéb ráfordítás	66 667	92 734
Céltartalék képzés	0	1 084
Önellenzési pótlék, és mulasztási bírság	0	1
Eszközértékesítés ráfordítása	0	1 170
Összesen	101 016	139 834

A Társaság a 2019. évben 139 834 e Ft-ot számolt el egyéb ráfordítás címén, amelyből 90 003 eFt a Cardif Biztosítótól átallokált költségekből adódik.

A Cardif Életbiztosító Zrt. és a Cardif Biztosító Zrt. tevékenységüket szoros együttműködésben végzik. A két társaság között felmerülő költségeket az elsődleges költségviselő társaság különböző mutatók alapján osztja meg egymás között. Az átallokálható költségeket a Cardif Életbiztosító az Egyéb ráfordítások, míg a Cardif Biztosító az Egyéb bevételek főkönyvi számlán mutatja ki.

Az allokálható költségek részletes bemutatása

Az átallokált költségek kalkulálásakor a két Társaságot és annak költségeit úgy tekintettük, mintha azok egy Társaságot alkotnának és a költségeiket összesítettük. Nem vettük azonban figyelembe azokat a

költségeket, melyek az egyes Társaságokat egyedileg érintik és nem eshetnek allokálás alá. Ezek a költségek az alábbiak voltak:

- Partnereknek fizetett költségtérítés
- Könyvvizsgálat díja
- Kárszakértői tevékenység díja
- Biztosításfelügyeletnek fizetett díj
- Bankköltségek
- Cégspecifikus marketing költségek

A költségek szétbontásának alapját funkcionális megbontás képezte. A költségeket 5 nagy csoportra bontottuk, melyek az alábbiak:

- könyvelés/pénzügy
- IT
- Kárügyintézés
- Értékesítés
- Minden egyéb költséghely

A különböző költségcsoportok az alábbi mutatók alapján kerültek megosztásra:

Költség-csoport	Jellemző mutató
Könyvelés/pénzügy	Könyvelési tételszám
IT	Megszolgált díjak aránya
Kárügyintézés	Bejelentett károk darabszáma
Értékesítés	Megszolgált díjak aránya
Minden egyéb költséghely	Megszolgált díjak aránya

A jellemző értékek mutatószámai alapján osztottuk meg az adott költség-csoportra eső összesen költségeket és ez alapján kaptunk új kalkulált költség-összeseneket. Ezt hasonlítottuk össze a ténylegesen lekönyvelt költségekkel és különbségek adták meg az átallokálendő összegeket.

Szolgáltatásimport

Európai Unión belüli szolgáltatásimport összege: 109 679 eFt. A szolgáltatásimport keretében a Társaság menedzsment szolgáltatásokat vett igénybe 98 150 eFt értékben, egyéb szolgáltatásokat 11 529 eFt értékben

Szolgáltatásexport

Szolgáltatásexport 2019. évben nem történt.

7. TÁRSASÁGI ADÓALAP LEVEZETÉS, SZAVATOLÓ TŐKE, BIZTONSÁGI TŐKE BEMUTATÁSA, HATÓSÁGI VIZSGÁLATOK

A Társaság a 2019. évet 42 328 eFt adózás előtti nyereséggel zárta.

A társasági adó alapját módosító tételek 2019. évben az alábbiak voltak:

Társasági adóalapot növelő tételek

	eFt
Az adóévben terv szerinti értékcsökkenési leírásként elszámolt összeg	1 139
Céltartalék képzés várható kötelezettségekre	934
Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen	<u>2 073</u>

Társasági adóalapot csökkentő tételek

	eFt
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	666
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen	<u>666</u>

A számított társasági adóalap 43 735 eFt, az előző évek elhatárolt veszteségéből a Társaság 21 868 eFt-ot vett igénybe, így a Társaság társasági adó fizetési kötelezettsége 2019. évre 1 968 e Ft. Az adózás utáni eredmény 40 360 eFt nyereség.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat, és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhatna.

A Társaság szavatoló tőkéje 2019. év végén a következőképpen alakult:

	eFt
Jegyzett tőke	1 425 000
Tőketartalék	151 981
Átértékelési tartalék	298 260
A biztosító szavatoló tőkéje	<u>1 875 241</u>

A Társaság Szavatoló-tőke-szükséglete 2019. december 31-én 705 750 eFt, Minimális tőkeszükséglete 1 178 000 e Ft volt.

8. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

Munkavállalók átlagos statisztikai létszáma:

2018. december 31-én	47,1 fő
2019. december 31-én	45,6 fő

Minden munkavállalót 2012. október 1-jétől teljes munkaidőben, a hatályos Munka Törvénykönyve alapján ún. többmunkáltatós szerződés keretében alkalmaz a Társaság. A többmunkáltatós munkaszerződés három oldalú, a munkavállaló, a Cardif Biztosító Zrt. és a Cardif Életbiztosító Zrt. részvételével (a fenti táblázat a két biztosító együttes átlagos létszám adatait tartalmazza). Az adóhatósággal szembeni elszámolásokat, mint kijelölt munkáltató a Cardif Biztosító látja el.

2017. január 01. napjától a Cardif Biztosító Zrt. és a Cardif Életbiztosító Zrt. (a korábbi 50% - 50%-kal szemben) 78% - 22% arányban osztják meg a bérköltségeket (amely arány megfelel a negyedéves költségallokáció során alkalmazott előző évi kulcsoknak).

Bérköltség és egyéb személyi jellegű kifizetések a 2018. és 2019. évben:

Állománycsoport	2018		2019	
	Bérköltség eFt	Bérköltség járulékai eFt	Bérköltség eFt	Bérköltség járulékai eFt
Felsővezetés	40 000	8 213	39 144	8 103
Igazgatási dolgozók	31 993	6 712	32 406	6 596
Kockázatbírálók, kárszakértők és káruügyintézők	14 263	2 969	16 093	3 277
Előző évet érintő korrekció	147	-77	1 100	-147
Összesen:	86 403	17 817	88 743	17 829

A személyi jellegű egyéb kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	2018. eFt	2019. eFt
Üzleti célú vendéglátás és üzleti ajándék	0	0
Egyéb kifizetések és járulékok	2 154	2 194
Összesen	2 154	2 194

9. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI JELENTŐS ESEMÉNYEK

A koronavírus 2019. év végén jelent meg, az Egészségügyi Világszervezet (WHO) 2020. március 11.-ei hatállyal nyilvánította világjárványnak. A kormányzatok és szabályozói szervezetek azóta különféle intézkedéseket vezettek be a járvány leküzdésére, beleértve utazási korlátozásokat, karantént, üzletek bezárását, egyéb helyszínek és területek lezárását. Ezek az intézkedések hatással vannak a globális ellátási láncra, valamint az áruk és szolgáltatások iránti keresletre, ezért jelentős a befolyásuk a globális növekedésre. Ugyanakkor ezen kormányzati és szabályozói intézkedések részét képezik a fiskális és monetáris politikai enyhítések a gazdaság fenntartása érdekében. Mivel ezeknek a kormányzati lépéseknek hatása még kialakulóban vagy fejlődőben van, még nem áll rendelkezésre elegendő bizonyosságú információ a járvány által okozott, helyi és országos szintű gazdasági károk mértékét illetően.

Az események Biztosítóra gyakorolt jelenlegi pontos hatása kiszámíthatatlan, mert a járvány továbbra is terjed, de várhatóan a technikai eredményre és a pénzügyi eszközök értékelésére lesz hatással. A járvány a társaság technikai és pénzügyi egyensúlyára gyakorolt hatása nagyban függ a kockázatértékelés alapját képező anti-ciklikus intézkedések hatékonyságától, a pénzügyi és technikai kockázatok fedezésére irányuló kockázatkezelési keretrendszerrel és a gazdaság fenntartását szolgáló hatósági és biztosítási rendeletek által hozott intézkedések eredményességétől.

A bekövetkezett események mérlegfordulónap utáni eseményeknek minősülnek, így nem szolgálnak bizonyítékkal 2019. év végén is fennálló feltételekre vagy körülményekre. A vezetőség értékelése alapján a Biztosítóra alkalmazható a vállalkozás folytatásának elve. A vezetőség úgy véli, hogy a járvány 2020-ban komoly hatással lesz a pénzügyi beszámolóra a pénzügyi piacok, új szerzések és kárhányadok alakulásának függvényében. Válaszként a megfelelő intézkedések helyi és csoport szinten is bevezetésre kerültek (folyamatos nyomon követés, munkafolyamatok átszervezése, rendszeres ülések tartása stb.); a Társaság és a cégcsoport operatív folyamatai megbízhatóan működnek; emellett a Társaság illetve cégcsoport erős vagyoni-és tőkehelyzete képes a várható veszteségek elnyelésére.

10. AZ ÉVES BESZÁMOLÓT ALÁÍRÓ VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

dr. Kiss Márk István	Vezérigazgató	1163 Budapest, Színjátzó u. 3.
Dezső Gábor	Számviteli rendért felelős vezető	1155 Budapest, Rekettye u. 11.
Péter Katalin	Vezető aktuárius	

Budapest, 2020. május 07.



**BNP PARIBAS
CARDIF**

Üzleti Jelentés
a CARDIF Életbiztosító Zrt.
2019. évi üzleti évről

Handwritten signature of dr. Kiss Márk István in blue ink.

dr. Kiss Márk István
vezérigazgató

Handwritten signature of Péter Katalin in blue ink.

Péter Katalin
vezető aktuárius

Handwritten signature of Dezső Gábor in blue ink.

Dezső Gábor
számviteli rendért felelős vezető

1. Általános információk

A CARDIF Életbiztosító Magyarország Zrt.-t a Cégbíróság 2002. február 7-én jegyezte be, a 01-10-044718 cégjegyzékszámmon.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének biztosítási tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Társaság 2002. szeptember 5-én szerezte meg.

A Társaság székhelye: 1033 Budapest, Kórház u. 6-12. 2. em.

2. Üzleti célkitűzések

- A CARDIF Életbiztosító Zrt. célja, hogy a magyar piacon vezető szerepet töltsön be a hitelfedezeti biztosítások területén.
- A modern pénzügyi szolgáltatások növekvő számú igénybevevői számára egyszerű, könnyen elérhető és kedvező díjszabású biztosítási fedezetet kínálunk.
- Termékeinket a bankbiztosítás terén szerzett nemzetközi- és hazai tapasztalatainkra és szakértelmünkre építve értékesítjük partnereinkkel – mely pénzintézetek jelentős része más országokban is a CARDIF partnere – kötött csoportos szerződések keretében.
- Szoros együttműködés a CARDIF Biztosító Zrt.-vel.

3. Üzleti tevékenység

Áruhitelek hitelfedezeti biztosítása

A CARDIF Életbiztosító Zrt. 2003 óta nyújtja az élet kockázatot áruhitelek hitelfedezeti biztosításához a CARDIF Biztosító Zrt. többi kockázatával karöltve. 3 csomag révén három különböző célcsoport használhatja a terméket: az aktívak, a nyugdíjasok és a rokkantnyugdíjas és idősek ügyfelek. A termék értékesítése a korábbi éveknek megfelelő szinten, emelkedő trendet mutatva folytatódott 2019-ben is. Ezen termékünket egy másik partnerünkönél is bevezettük nagy sikerrel.

Hitelkártyák hitelfedezeti biztosítása

Hitelkártyákhoz tartozó hitelfedezeti biztosítás esetében a CARDIF Életbiztosító Zrt. szintén a CARDIF Biztosító Zrt.-vel közösen létrehozott biztosítási csomagokhoz nyújtja az élet fedezetet jelenleg 3 pénzügyi piaci partner esetében. 2019 a termék számára az élénkülő fogyasztási hitelezési piac dinamikájának megfelelő szinten tartást hozott.

Autóhitelek hitelfedezeti biztosítása

A CARDIF Életbiztosító Zrt. 2004-ben írta alá első, autóhitelekre vonatkozó csoportos biztosítási szerződését és jelenleg is meghatározó szereplő ezen a részpiacra.

Személyi hitelek hitelfedezeti biztosítása

Személyi hitelek hitelfedezetét illetően két banki partnerünkönél is jelen vagyunk a már említett CARDIF Biztosító Zrt.-vel közösen kialakított szolgáltatási csomagok révén. Partnereinknél az Adós és az Adóstárs is részesülhet a védelemben.

Lakáshitelhez kapcsolódó hitelfedezeti biztosítás

2019-ben két banki partnerünkkel sikeresen folytattuk a lakáshitelhez kapcsolódó hitelfedezeti biztosítás termékünk értékesítését. A CARDIF Életbiztosító Zrt. minden esetben az élet kockázatot szolgáltatja a CARDIF Biztosító Zrt. kockázataival mellett, a szolgáltatás minden esetben a fennálló tartozás megfizetése.

4. Várható fejlődés

Arra számítunk, hogy mind az általános gazdasági folyamatok révén, mind partnerkapcsolataink bővítésével, illetve még szorosabbra fűzésével képesek leszünk a válság hatásainak kompenzálására 2020-ban.

5. Díjbevétel

A CARDIF Életbiztosító Zrt. megszolgált díjbevétele 2019-ben a megelőző évhez képest 14%-kal, 2 831 175 e Ft-ra növekedett.

6. Viszontbiztosítás

A CARDIF Életbiztosító Zrt. nem folytat aktív viszontbiztosítási tevékenységet, így az ebből származó díjbevétel összege 0 e Ft.

7. Egyéb információk

- 2019. évben a Társaság tevékenységének sajátosságaiból adódóan környezetvédelmi vagy azzal összefüggő tevékenységet nem folytatott, azzal kapcsolatban felmerülő beruházás, költség, fejlesztés, intézkedés nem merült fel és várhatóan nem fog felmerülni.
- A Társaságnál 2019. évben kutatási, kísérleti fejlesztési költségek nem merültek fel.
- A Társaság visszavásárolt saját részvényével nem rendelkezett.
- A Társaság székhelyétől eltérő telephellyel nem rendelkezik.
- A Társaság foglalkoztatáspolitikájára jellemző, hogy az üzleti növekedéssel összhangban az emberi erőforrás állományát is fejleszti, mind teljes, mind részmunkaidőben foglalkoztatott munkavállalók felvételével és folyamatos képzésével. A Társaság üzleti modelljének köszönhetően kis szervezeti felépítésben tevékenykedik, 46 fős létszámmal.
- A mérleg fordulónapját követően 2019-re vonatkozóan lényeges esemény nem következett be a kiegészítő melléklet 9. pontjában bemutatott koronavírus megjelenésének kivételével.

8. Kockázatkezelési nyilatkozatok

- A Társaság átfogó kockázatelemző és értékelő rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszer feladata a kockázatok azonosítása, mérése, ellenőrzése, jelentése és kezelése. Garantálnia kell az üzleti célok és a kockázatvállalás közötti összhangot és fejlesztenie kell a kockázatkezelési kultúrát. A kockázatkezelés minden munkavállaló feladata a napi munkája során. Ugyanakkor az elsődleges kockázatvállaló szerv a vállalat vezetősége beleértve a különböző forrásból eredő kockázatok gazdáit (akik a kockázat nyomon követéséért, kezeléséért és jelentéséért felelősek) és kockázat vállalókat (akik a kockázat gazdák jelentései alapján döntenek a kockázat vállalásáról, ill. kezeléséről). A Társaság kockázatkezelési rendszere az anyavállalat által kiépített rendszer adaptálásaként jött létre a helyi sajátosságokat, szervezeti felépítést és a Társaság méretét figyelembe véve. A kockázatkezelési rendszer különböző folyamatokon, informatikai megoldásokon és kijelölt funkciókon alapul, nevezetesen:

- a Társaság kulcs funkcióin és kockázatkezeléssel foglalkozó osztályain a szervezeti felépítésen belül;
 - az anyavállalati szabályozással összhangban lévő helyi szabályzatokon és folyamatokon;
 - olyan formális eszközökön, mint a kockázati térkép („Risk Map”) vagy a kockázat nyomon követését elősegítő jelentések („Risk Monitoring Dashboard”), amelyek segítik az operatív egységek napi kockázatkezelési munkáját;
 - különféle kockázatkezelési bizottságok szervezésén (amelyek havi, negyedéves vagy féléves gyakorisággal üléseznek a bizottság témájától függően).
- A Társaság fedezeti ügyleteket nem bonyolít.
 - A Társaság az árképzés során olyan biztonsági tartalékkal dolgozik, mely biztosítja középtávon az árképzésből eredő kockázatok minimalizálását. A Társaság árképzési rendszerét évente felülvizsgálja.
 - A Társaság befektetései 60%-ban állam által kibocsátott, lejáratig tartott értékpapírokat, 40%-ban pedig fix hozamú pénzügyi lekötéseket tartalmaz. A Társaság olyan pénzügyi intézményeknél tartja befektetéseit, amelyek erős pénzügyi háttérrel rendelkeznek, ezzel a befektetések hitelkockázati szempontból alacsony kockázatúnak tekinthetők.
 - Mivel a Társaságnak nincsenek hosszú távú kötelezettségei ill. eszközei, a kamatkockázat mérsékelt.
 - A Társaság értékpapír-befektetéseit másodlagos értékpapír piacon likvid eszközökben tartja, ezzel értékpapír-eszközei likviditási szempontból is alacsony kockázatúnak minősíthetők.
 - A cash-flow kockázatot cash-flow előrejelzési tanulmány („ALM study”) segítségével csökkentjük. A tanulmány segítségével a nagyobb befektetési döntéseket megelőzően modellezzük a jövőbeli várható cash-flowt; ill. megnézzük, hogy a javasolt befektetési forma mellett mindenkor van-e elég szabad eszközünk a kötelezettségeink teljesítésére és azt is, hogy ez fennáll különböző stressz scenáriók mellett is. Amennyiben a tanulmány azt mutatja, hogy az adott befektetési döntés veszélyeztetné a kötelezettségeink kifizetését, úgy módosítjuk a befektetési stratégiát.

Budapest, 2020. május 07.