

CARDIF BIZTOSÍTÓ ZRT.

**KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS ÉS
ÉVES BESZÁMOLÓ**

2017. DECEMBER 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A CARDIF Biztosító Zrt. részvényesének

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a CARDIF Biztosító Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 11 905 554 E Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból – melyben az adózott eredmény összesen 425 234 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 2017. 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 könyvvizsgálataért 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 2017. január 1-től 2017. december 31-ig tartó üzleti évben általunk nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatások a kiegészítő melléklet 1. pontjában kerültek bemutatásra.

Legjobb tudásunk és meggyőződésünk szerint kijelentjük, hogy az általunk nyújtott nem könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Könyvvizsgálati megközelítésünk

Áttekintés

<i>Lényegességi szint</i>	A Társaság könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 51 500 E Ft, amely a bruttó díjbevétel 1%-a
<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések</i>	Egyes biztosítástechnikai tartalékok 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 számviteli 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.

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>	51 500 E Ft
<i>Meghatározás módja</i>	A bruttó díjbevétel 1%-a.
<i>Az alkalmazott viszonyítási alap kiválasztásának magyarázata</i>	Azért választottuk a bruttó díjelőírást 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.

Egyes biztosítástechnikai tartalékok értékelése

A biztosítástechnikai tartalékok, melyek a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéről és biztosítástechnikai tartalékairól szóló 43/2015. (III.12) Kormányrendelet szerint a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat jelentik, a Társaság összes kötelezettségének jelentős hányadát, 87%-át teszik ki.

Összegük meghatározása a függőkár tartalékok és a várható veszteségek tartaléka (egyéb biztosítástechnikai tartalékok) esetében (amelyek együttes bruttó összege 2017. december 31-én 669 593 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 függőkár tartalékok és a várható veszteségek tartalékának meghatározását a könyvvizsgálat kulcsfontosságú területeként határoztuk meg.

Az előző bekezdésben hivatkozott biztosítástechnikai tartalékok a kiegészítő melléklet 6.2/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 biztosítás-matematikai feltételezések is jelentősen befolyásolják a tartalékok szintjét. Emiatt a feltételezések megalapozottsága és alátámaszthatósága kiemelkedően fontos.

Vizsgálatunk során a komplex aktuáriusi modellekkel számolt függőkár tartalékok (a bekövetkezett, be nem jelentett károk tartaléka (IBNR) és a tételes függőkár tartalékok) vizsgálata, valamint a tartalék megfeleléségi 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 alátámaszthatóságát is ellenőriztük.

Eljárásaink során nem azonosítottunk lényeges hibát.

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2017. 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 felelőségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az üzleti jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelőségünk 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 nyilvánítása.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem 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 felelősége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel 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 közlétegye 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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-én választott minket könyvvizsgálójává. Megválasztásunk a részvényesi határozatok alapján évente ismételten jóváhagyásra került, öt év folyamatos megbízást eredményezve.

Budapest, 2018. május 2.

Biczó Péter
Üzlettárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Balázs Árpád
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 006931



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
(Free translation)

To the shareholder of CARDIF Biztosító Zrt.

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of CARDIF Biztosító Zrt. ("the Company") which comprise the balance sheet as at 31 December 2017 (in which the balance sheet total is THUF 11 905 554), the related income statement for the year then ended (in which the profit after tax is THUF 425 234), 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 2017, 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 2017 to 31 December 2017, 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 51 500, which is 1% of the Company's gross premium income
<i>Key Audit Matters</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.

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 51 500
<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.



Key audit matter

How our audit addressed the key audit matter

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 87% 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 669 593 at 31 December 2017. 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 insurance technical reserves described in the previous paragraph are disclosed in section 6.2/C. of the supplementary notes of the financial statement.

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 validated 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.

During our procedures we have not identified material misstatements.



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 2017 business report of the Company is consistent with the 2017 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 five years.

Budapest, 2 May 2018

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

Balázs Árpád
Statutory auditor
Licence number: 006931


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.

Eszközök (aktívák)	eFt	
	2016.12.31	2017.12.31
A. Immateriális javak	21 735	10 596
B. Befektetések	8 682 638	9 245 374
I. Ingatlanok		
ebből: saját használatú ingatlanok		
II. Befektetések kapcsoló 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	8 682 638	9 245 374
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban		
2. Hítelviszonyt megtestesítő értékpapír (II/2. és II/4. kivételével)	3 902 638	5 365 374
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	4 780 000	3 880 000
7. Más befektetések		
IV. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből eredő letéti követelések		
V. A befektetések érték helyesbítése		
VI. Befektetések értékelési különbözete		
C. A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések		
D. Követelések	1 713 026	331 688
I. Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések	1 592 829	271 415
1. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	1 592 829	271 415
ebből: a) kapcsoló vállalkozástól		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	178 606	169 315
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	39 262	2 052
2. Követelések a biztosítási közvetítőktől		
ebből: a) kapcsoló vállalkozástól		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	27 946	0
ebből: a) kapcsoló vállalkozástól	23 546	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási díjtartalékból		
IV. Egyéb követelések	92 251	60 273
ebből: a) kapcsoló vállalkozástól	61 022	46 568
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	798 530	804 720
1. Tárgyi eszközök (az ingatlanok kivételével), készletek	54 015	42 362
2. Bankbetétek, pénztár	744 515	762 358
3. Visszavásárolt saját részvények		
4. Egyéb		
F. Aktív időbeli elhatárolások	1 449 562	1 513 176
1. Kamatok, bérleti díjak	138 509	136 953
2. Halasztott szerzési költségek	1 284 302	1 230 684
3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások	26 751	145 539
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	12 665 491	11 905 554

Budapest, 2018. április 26.


 dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató


 dr. Koltai László
 vezető aktuárius


 Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	eFt
Források (passzívák)	2016.12.31	2017.12.31
A. Saját tőke	6 589 177	7 014 411
I. Jegyzett tőke	4 867 000	4 867 000
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
III. Tőketartalék	1 844 457	1 844 457
IV. Eredménytartalék (+/-)		-122 280
V. Lékötött tartalék		
VI. Értékelési tartalék		
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka		
2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
ebből: biztosítottakra jutó rész		
VII. Adózott eredmény	-122 280	425 234
B. Alárendelt kölcsöntőke		
C. Biztosítástechnikai tartalékok	4 464 933	4 256 968
1. Meg nem szolgáltat díjak tartaléka [a]+b)]	2 893 157	2 794 593
a) bruttó összeg	2 893 157	2 794 593
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. Független tartalékok [a)+b)]	341 684	346 336
a) tételes független tartalék [aa)+ab)]	149 154	146 225
aa) bruttó összeg	166 524	161 342
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	17 370	15 117
b) IBNR tartalék [ba)+bb)]	192 530	200 111
ba) bruttó összeg	195 336	201 797
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	- 2 806	1 686
4. Díj-visszatérítési tartalék [a)+b)]	861 948	834 771
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék [aa)+ab)]		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék [ba)+bb)]	861 948	834 771
ba) bruttó összeg	862 221	835 107
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	273	336
5. Káringadozási tartalék		
6. Egyéb tartalékok [a)+b)+c)]	368 144	281 268
a) nagy károk tartaléka		
b) törlési tartalék [ba)+bb)]	4 243	1 980
ba) bruttó összeg	4 243	1 980
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék [ca)+cb)]	363 901	279 288
ca) bruttó összeg	363 901	303 265
cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		23 977

Budapest, 2018. április 26.



dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató



dr. Koltai László
 vezető aktuárius




Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

D. Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára (1+2)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosítóra jutott tartalékrész (-)		
E. Céltartalékok	22 367	5 766
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	22 367	5 766
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3. Egyéb céltartalék		
F. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek		
G. Kötelezettségek	1 074 877	200 465
I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből	963 349	149 661
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	222 415	109 586
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	6 693	768
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
II. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből	0	571
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben		571
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
III. Kötelezettségek kötvénykiadásból		
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	111 528	50 233
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	39 679	4 392
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	514 137	427 944
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	78 066	69 382
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	436 071	358 562
3. Halasztott bevételek		
FORRÁSOK ÖSSZESEN	12 665 491	11 905 554

Budapest, 2018. április 26.


 dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató



 dr. Koltai László
 vezető aktuárius


 Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

Nem életbiztosítási ág	eFt	
	2016	2017
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	4 918 764	5 166 977
a) bruttó díj	5 878 534	5 155 916
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	77 160	87 503
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (+/-)	882 610	-98 564
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	1 415 141	1 608 929
a) kárkifizetések és kárrendezési költségek	1 503 606	1 604 276
aa) kárkifizetések	1 396 956	1 423 822
1. bruttó összeg	1 494 947	1 509 038
2. viszontbiztosító részesedése (-)	97 991	85 216
ab) kárrendezési költségek	106 650	180 454
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségterítésből (-)		
b) függő károk tartalékainak változása (+/-)	-88 465	4 653
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	-43 151	-2 928
1. bruttó összeg	-42 355	-5 181
2. viszontbiztosító részesedése (-)	796	-2 253
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	-45 314	7 581
1. bruttó összeg	-45 726	6 461
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-413	-1 120
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 (+/-)	159 402	-27 177
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)	159 402	-27 177
ba) bruttó összeg	157 552	-27 114
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	-1 850	63
07. Káringadozási tartalék változása (+/-)		
08. Egyéb tartalékok változása (+/-)	252 317	-86 877
a) nagy károk tartalékának változása (+/-)		
b) törlési tartalék változása (+/-)	-1 174	-2 263
ba) bruttó összeg	-1 174	-2 263
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (+/-)	253 491	-84 614
ca) bruttó összeg	253 491	-60 637
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		23 977
09. Nettó működési költségek	2 927 035	3 164 882
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	2 867 705	2 603 084
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	385 543	-53 618
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	446 997	508 453
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	2 124	273
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	203 330	163 790
A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03-04+/-05+/-06+/-07+08-09-10)	-38 461	343 430

Budapest, 2018. április 26.


 dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató



 dr. Koltai László
 vezető aktuárius


 Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

Életbiztosítási ág	eFt	
	2016	2017
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. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből		
a) kapott osztalék és részesedés		
ebből kapcsolattalalkozástól		
b) egyéb befektetési bevételek		
ebből kapcsolattalalkozástól		
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		
a) kárfizetések és kárrendezési költségek		
aa) kárkifizetések		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
ab) kárrendezési költségek		
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségterítésekből (-)		
b) függő károk tartalékainak változása (+/-) (tétéles, IBNR)		
ba) tétéles függő kár tartalék változása (+/-)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
bb) IBNR tartalék változása (+/-)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
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 (+/-)		
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 (-)		
08. Káringadozási tartalék változása (+/-)		

Budapest, 2018. április 26.


 dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató


 dr. Koltai László
 vezető aktuárius


 Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	eFt
	2016	2017
09. 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 (-)		
10. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékának változása (+/-)		
a) bruttó összeg		
b) viszontbiztosító részesedése (-)		
11. 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 (-)		
12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből		
a) befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű 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		
B) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03+04-05+/-06+/-07+/-08+/-09+/-10-11+/-12-13-14)		
C) Nem biztosítástechnikai elszámolások	-83 527	113 837
01. Kapott osztalék és részesedés	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
ebből: értékesítési különbözet	0	0
02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	207 482	209 562
ebből: kapcsolt vállalkozástól	17 702	51 111
03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0
04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	3 498	2 839
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	4 515	5 136
ebből: értékesítési különbözet	0	0
08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)	0	0
09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	74 288	76 338
10. Egyéb bevételek	21 801	119 087
11. Egyéb ráfordítások	237 505	136 177
D) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A+/-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	-121 988	457 267
12. Rendkívüli bevételek	0	0
13. Rendkívüli ráfordítások	0	0
14. Rendkívüli eredmény (12-13)		
E) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-D+/-14)	-121 988	457 267
15. Adófizetési kötelezettség	292	32 033
F) ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E-15)	-122 280	425 234

Budapest, 2018. április 26.



dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató



dr. Koltai László
 vezető aktuárius



Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető



**BNP PARIBAS
CARDIF**

Kiegészítő melléklet
A CARDIF Biztosító Zrt.
2017. évi éves beszámolójához

dr. Kiss Márk István
Vezérigazgató

dr. Koltai László
Vezető aktuárius

Dezső Gábor
Számviteli rendért felelős vezető

TARTALOMJEGYZÉK

1. JOGI FELTÉTELEK BEMUTATÁSA	3
2. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	4
3. TÁRSASÁGI ADÓALAP LEVEZETÉS, SZAVATOLÓ TŐKE, BIZTONSÁGI TŐKE BEMUTATÁSA, HATÓSÁGI VIZSGÁLATOK	5
3. VAGYONI, JÖVEDELMEZŐSÉGI ÉS PÉNZÜGYI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK	7
3.1. VAGYONI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK (%-BAN)	7
3.2. JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK (%-BAN)	7
3.3. PÉNZÜGYI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓ (%-BAN)	7
4. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK	8
5. A SZÁMVITELI ELVEK BEMUTATÁSA, ÁLTALÁNOS ÉRTÉKELÉSI SZABÁLYOK	9
5.1. ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE	9
5.2. FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE	10
5.3. EGYÉB INFORMÁCIÓK	10
6. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	11
6.1. ESZKÖZÖK	11
6.2. FORRÁSOK	17
7. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK	23
8. AZ ÉVES BESZÁMOLÓT ALÁÍRÓ VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK NEVE ÉS LAKÓHELYE	30

1. JOGI FELTÉTELEK BEMUTATÁSA

A Társaság neve, címe:	CARDIF Biztosító Zrt. 1033 Budapest, Kórház u 6-12. II. em.
Működésének kezdete:	2002. január 4.
Cégbejegyzés kelte:	2002. február 7.
Tevékenységi engedély kelte:	2002. szeptember 5.
Cégjegyzékszám:	01-10-044717
Statisztikai számjel:	12774395-6512-114-01
Tulajdonos:	BNP Paribas Cardif 1. boulevard Haussmann 75009 Párizs, Franciaország
Tulajdoni hányad:	100%

Birtokolt részvények 2017.12. 31.

	Darabszám	Névérték	Össznévérték
	728	1 000 000	728 000 000
	123*	1 000 000	123 000 000
	126*	1 000 000	126 000 000
	3 078*	1 000 000	3 078 000 000
	812*	1 000 000	812 000 000
Összesen	4 867	251 000 000	4 867 000 000

*1 db összevont címletű részvényként kibocsátva

A Társaság 2016. október 20-án kelt 9/2016. sz. alapítói határozatában a Társaság alaptőkéjét 4 055 000 000 Ft-ról 4 867 000 000 Ft-ra emelte. Az alaptőke felemelése 1 db összevont címletű névre szóló törzsrészvény formájában valósult meg, mely 812 db, egyenként 1 000 000 Ft névértékű és 1 627 865 Ft kibocsátási értékű törzsrészvényből áll, így a Társaság jegyzett tőkéje 812 000 000 Ft-tal, a tőketartalék 509 826 380 Ft-tal emelkedett.

Tevékenységi kör:

- 6512 Nem életbiztosítás
- 6520 Viszontbiztosítás
- 6621 Kockázatértékelés, kárszakértés
- 6629 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Főtevékenysége: nem életbiztosítás.

A Társaság a NAV Kiemelt Adózók Igazgatóságához tartozik, adószáma 12774395-1-44.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett:

Könyvvizsgáló társaság: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
MKVK bejegyzési szám: 002527
Könyvvizsgáló: Balázs Árpád / kamarai tagsági sz.: 006931

A könyvvizsgáló a 2017. évre vonatkozóan az alábbi díjazásban részesült:

Éves beszámoló (mérleg, eredménykimutatás, kiegészítő melléklet, üzleti jelentés; ill. külön könyvvizsgálói jelentés) könyvvizsgálati díja: 4 700 000.- Ft + ÁFA

Szolvencia II. szerinti jelentés könyvvizsgálati díja: 3.600.000,- Ft + ÁFA.

Egyéb szolgáltatást a Társaság nem vett igénybe.

Az éves beszámoló összeállításáért felelős személy: Dezső Gábor számviteli rendező 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 Társaságot az anyavállalata nem vonja be a konszolidációba. Az anyavállalat beszámolója a www.bnpparibascardif.com weboldalon tekinthető meg.

A Társaság internet címe: www.bnpparibascardif.hu

2. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

Az Igazgatóság tagjai:

dr. Kiss Márk István (2016.10.16-tól)

Lakcíme: 1163 Budapest, Színházterület u. 3.

Állampolgársága: magyar

Kádár István (2017.11.02-től)

Lakcíme: 1077 Budapest, Wesselényi u. 13.

Állampolgársága: magyar

dr. Koltai László (2016.12.01-től)

Lakcíme: 2440 Százhalombatta, István király útja 27.

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 (2015. július 27-től)

Lakcíme: Farska 748., 25301 Prága, Csehország

Állampolgárság: cseh

Didier Raymond Jean Mahout (2015. július 27-től)

Lakcíme: 1068 Budapest, Rippl-Rónai u. 2. II. em. 24.

Állampolgársága: francia

Jose Daniel Degli Esposti (2015. július 27-től)

Lakcíme: 50 rue de Laborde 75008 Paris, Franciaország

Állampolgársága: francia

Olivier Martin (2016.12.17-től)

Lakcíme : 4 rue des Graviers 92500 Rueil Malmaison, 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.TÁRSASÁGI ADÓALAP LEVEZETÉS, SZAVATOLÓ TŐKE, BIZTONSÁGI TŐKE BEMUTATÁSA, HATÓSÁGI VIZSGÁLATOK

A Társaság a 2017. évet 457 267 e Ft adózás előtti eredménnyel (nyereség) zárta. A társasági adó alapját módosító tételek 2017. évben az alábbiak voltak:

Társasági adóalapot növelő tételek

	eFt
Az adóévben terv szerinti értékcsökkenési leírásról és terven felüli értékcsökkenésként elszámolt összege	40 960
Céltartalék képzés	3 398
Jogerős bírság	20 200
Egyéb adóalapot emelő tétel (nem levonható költség)	135
Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen	64 693

Társasági adóalapot csökkentő tételek

	eFt
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege és az eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási érték	24 895
Közhasznú szervezet támogatása	404
Céltartalék felhasználás	20 000
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen	<u>45 299</u>

A Társaság számított adóalapja 476 660 e Ft (nyereség), az előző évek elhatárolt veszteségéből a Társaság 120 742 eFt-ot vett igénybe, így a Társaságnak 32 033 eFt társasági adó fizetési kötelezettsége keletkezett 2017. évre vonatkozóan. Az adózás utáni eredmény 425 234 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 származhat.

A Társaságnál az adóhatóság 2007-ben a 2002-2004-es évekre, 2010-ben a 2005-2007-es évekre, 2013-ban a 2009-2010-es évekre majd 2016-ban a 2014. évre vonatkozóan végzett teljeskörű adóvizsgálatot. Jelentős hiányosságot egyik vizsgálat alkalmával sem tártak fel.

A Társaság szavatoló tőkéje 2017. év végén a következőképpen alakult:

	eFt
Jegyzett tőke	4 867 000
Tőketartalék	1 844 457
Átértékelési tartalék	489 206
A biztosító szavatoló tőkéje	<u>7 200 663</u>

A Társaság Szavatolótőke-szükséglete 2017. december 31-én 3 927 828 eFt, Minimális tőkeszükséglete 1 122 000 eFt volt.

3. VAGYONI, JÖVEDELMEZŐSÉGI ÉS PÉNZÜGYI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK

A következő mutatószámok dinamikus változását szemléltetik az alábbi táblázatok, melyek a 2017. évi eredményeket a 2016. évi mutatókkal hasonlítják össze:

3.1. Vagyoni helyzetet jellemző mutatók (%-ban)

	2016.12.31.	2017.12.31.	Változás %
Egyéb befektetések aránya (Egyéb befektetések/Eszközök összesen)	68,55	77,66	+13,29 %
Követelések aránya (Követelések/Eszközök összesen)	7,39	2,79	-62,25 %
Egyéb eszközök aránya (Egyéb eszközök/Eszközök összesen)	6,30	6,76	7,30 %
Saját tőke aránya (Saját tőke/Források összesen)	52,02	58,92	13,26%
Kötelezettségek aránya (Kötelezettségek/Források összesen)	8,49	1,68	-80,21 %

3.2. Jövedelmezőségi helyzetet jellemző mutatók (%-ban)

	2016.12.31.	2017.12.31.	Változás %
Saját tőke jövedelmezősége (adózott eredmény/Saját tőke)	-1,86	6,06	-425,81 %
Alaptőke jövedelmezősége (adózott eredmény/Jegyzett tőke)	-2,51	8,74	-448,21 %

3.3. Pénzügyi helyzetet jellemző mutató (%-ban)

	2016.12.31.	2017.12.31.	Változás %
Likviditási mutató I. (Bankbetétek, pénztár/Kötelezettségek)	69,27	380,3	549,01 %

4. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

Munkavállalók átlagos statisztikai létszáma:

2016. december 31-én	48,2 fő
2017. december 31-én	45,1 fő

Minden munkavállalót 2012. október 1-jétől teljes munkaidőben, a hatályos Munka Törvénykönyve alapján ún. több munkáltatós 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) egymás között 78% - 22 % arányban osztják fel a bérköltségeket (amely arány megfelel a negyedéves költségallokáció során alkalmazott előző évi kulcsoknak). Ez azt eredményezte, hogy az Egyéb bevételek-egyéb ráfordítások nem összehasonlíthatóak az előző évvel, hiszen lényegesen kisebb költségösszeg kerül negyedévente elszámolásra és áterhelésre, hiszen már a havi bérkönyvelés során a későbbi allokációs kulcsoknak megfelelő (vagy ahhoz jelentősen közelebb álló) arányban kerülnek a bérek felosztásra a Társaságok között.

Bérköltség és egyéb személyi jellegű kifizetések a 2016. és 2017. évben:

Állománycsoport	2016 eFt		2017 eFt	
	Bérköltség	Bérköltség járulékai	Bérköltség	Bérköltség járulékai
Felsővezetés	120 416	33 980	127 032	29 852
Igazgatási dolgozók	67 458	18 807	99 381	23 162
Kockázatbírálók, kárszakértők és kárügyintézők	29 772	8 146	48 092	11 007
Előző évet érintő korrekció	0	0	8 675	715
Összesen:	217 646	60 933	283 180	64 736

A személyi jellegű egyéb kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	2016 eFt	2017 eFt
Üzleti célú vendéglátás és üzleti ajándék	9 864	7 985
Egyéb kifizetések és járulékok	46 004	53 648
Részvényvásárlási program hozzájárulás	0	0
Összesen	55 868	61 633

5. 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 2017. évi éves Beszámoló mérlegkészítés időpontja: 2018. február 1.

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

A 2017. évben a Társaság az eszközök és források esetében az alábbi értékelési szabályokat alkalmazta.

5.1. Eszközök értékelése

Az immateriális javak és tárgyi eszközök tényleges bekerülési értéken kerültek könyvelésre. Az értékcsökkenési leírás számításánál a lineáris módszer került alkalmazásra. Az értékcsökkenés elszámolása az üzembehelyezés időpontjától számított havi gyakorisággal történik. Az alkalmazott értékcsökkenési leírási kulcsok az eszközök hasznos élettartama alapján lettek megállapítva. A Társaság egyedül a 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 azokat lejáratig 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

- a) tartósnak tekinti azt a különbözetet, amely 1 éven túl fennáll, a piaci érték alakulásánál nem egy adott időpont adatait, hanem a tendenciákat vizsgálja.
- b) 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 különbözet 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 MNB által közzétett deviza árfolyamon számított forintértéken mutatja ki. A valuta felhasználásakor az átlagárfolyam módszert alkalmazzuk.

5.2. Források értékelése

A biztosítástechnikai tartalékok képzése a CARDIF Biztosító 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. Az értékelések részletes leírása a 6.2. pont C. részben található.

5.3. Egyéb információk

A 2017. évre vonatkozóan a Társaság bankgarancia szerződést kötött a Globe 3 Ingatlanfejlesztő Kft., mint kedvezményezett javára 28 116 EUR értékben bérleti garancia címen.

A Társaság a tárgyévben aktív és passzív viszontbiztosítási tevékenységet folytatott.

2017. 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 Társaság biztosítási ügyfelek részére jelzáloghitelt nem nyújtott.

A Társaságnál 2017. évben kutatási, kísérleti fejlesztési költségek nem keletkeztek.

A Társaság 2017. évben 20 000 eFt értékben oldott fel céltartalékot a jövőbeli várható kifizetéseire (felügyeleti bírság) és 3 398 eFt értékben képzett (bemutatását lásd D) pont alatt).

6. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

6.1. Eszközök

A. Immateriális javak

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

Bruttó érték változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Alapítás aktivált értéke	0	0	0	0
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	89 779	3 099	0	92 878
Összesen	89 779	3 099	0	92 878

Értékcsökkenési leírás változása

Megnevezés	Értékcsökkenési leírás eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Alapítás aktivált értéke	0	0	0	0
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	68 044	14 238	0	82 282
Összesen	68 044	14 238	0	82 282

Nettó érték változása

Megnevezés	Nettó érték eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Alapítás aktivált értéke	0	0	0	0
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	21 735	3 099	14 238	10 596
Összesen	21 735	3 099	14 238	10 596

B. Befektetések

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

B/III. Egyéb befektetések

A Társaság befektetési során köteles a Bit. által előírt befektetési szabályokat követni (103.§-107.§) különös tekintettel a portfólióban szereplő eszközök és azok arányainak meghatározásában. A Társaság 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	2016.12.31. eFt	2017.12.31. eFt	Változás %
Kötvények	299 100	299 100	0
Hosszú lejáratú állampapírok	2 383 350	4 449 020	+86,67
Rövid lejáratú állampapírok	1 220 188	617 254	-49,41
Lekötött betét	4 780 000	3 880 000	-18,83
Összesen	8 682 638	9 245 374	+6,48

Megnevezés	2017.12.31.		
	Könyv szerinti érték*	Megoszlás %	Piaci érték
Kötvények	299 100	3,23	307 085
Hosszú lejáratú állampapírok	4 449 020	48,12	4 559 423
Rövid lejáratú állampapírok	617 254	6,68	633 148
Lekötött betét	3 880 000	41,97	3 880 000
Összesen	9 245 374	100,00	9 379 656

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

(A befektetések piaci értékét a kötvények esetében az OTP Bank Nyrt által közölt nettó árfolyammal, az állampapírok tekintetében az Ákk Zrt. 2017. december 29-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, illetve a piaci érték is magasabb volt a könyv szerinti értékénél, 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	2016.12.31. eFt	2017.12.31. eFt
szereződéses partnerekkel szemben nyilvántartott díjkövetelések	1 472 413	271 415
aktív viszontbiztosítási szerződésből származó díjkövetelés	120 416	0
egyéb viszontbiztosításból eredő követelés	2 783	0
követelés viszontbiztosítási kármegtérülésből	25 163	0
egyéb követelések	92 251	60 273
• munkavállalókkal szembeni egyéb követelések	61	14
• adókövetelések	31 072	10 668
• lakásbérleti kauciók	0	0
• követelések értékvesztése	0	0
• CARDIF Életbiztosítóval szembeni követelés	61 022	46 568
• egyéb	87	3 023
• munkavállalói elszámolási előlegek	9	0
Összesen	1 713 026	331 688

A 2017-es évben az egyéb követelések közé átsorolásra került több adónem túlfizetéséből adódó követelés 10 668 e Ft értékben.

Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni követelések	2016.12.31. eFt	2017.12.31. eFt
biztosítási ügyletből származó követelések	217 868	171 367
• anyavállalattal szemben	0	0
• kapcsolt vállalkozásokkal szemben	178 606	169 315
• jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	39 262	2 052
viszontbiztosítási ügyletből származó követelések	23 546	0
• kapcsolt vállalkozásokkal szemben	23 546	
egyéb követelések	61 022	46 568
• anyavállalattal szemben		
• kapcsolt vállalkozásokkal szemben	61 022	46 568
-Cardif Életbiztosítóval szemben	61 022	46 568
Összesen	302 436	217 935

E. Egyéb eszközök

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

E/I. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök állományváltozását az alábbi táblázatok mutatják.

Bruttó érték változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm. berendezés	15 267	687	0	15 954
Irodatechnikai berendezések	9 352	0	0	9 352
Számítástechnikai berendezések	73 886	16 156	0	90 042
Egyéb üzemi berendezések	13 195	1 122	1 244	13 073
Gépjárművek	0	0	0	0
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	21 612	177	0	21 789
Kisértékű eszközök	25 664	27	0	25 691
Összesen	158 976	18 169	1 244	175 901

Értékcsökkenési leírás változása

Megnevezés	Értékcsökkenési leírás eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm. berendezés	11 137	1 041	0	12 178
Irodatechnikai berendezések	7 223	629	0	7 852
Számítástechnikai berendezések	62 956	6 575	0	69 531
Egyéb üzemi berendezések	12 421	504	1 244	11 681
Gépjárművek	0	0	0	0
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	4 915	1 691	0	6 606
Kisértékű eszközök	25 664	27	0	25 691
Összesen	124 316	10 467	1 244	133 539

Nettó érték változása

Megnevezés	Nettó érték eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm.berendezés	4 130	687	1 041	3 776
Irodatechnikai berendezések	2 129	0	629	1 500
Számítástechnikai berendezések	10 930	16 156	6 575	20 511
Egyéb üzemi berendezések	774	2 366	1 748	1 392
Gépjárművek	0	0	0	0
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	16 697	177	1 691	15 183
Kisértékű eszközök	0	27	27	0
Összesen	34 660	19 413	11 711	42 362

Beruházás változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Beruházás	19 355	0	19 355	0

E/II. Bankbetétek, pénztár

A Társaság likvid pénzeszközeinek megoszlása 2017.12.31-én az alábbi:

	2016.12.31. eFt	Megoszlás %	2017.12.31. eFt	Megoszlás %
Bankszámlák	744 074	99,94	761 915	99,94
Pénztárak	441	0,06	443	0,06
Összesen	744 515	100,00	762 358	100,00

F. Aktív időbeli elhatárolások

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

	2016.12.31. eFt	2017.12.31. eFt
Kamat elhatárolások	138 509	136 953
• <i>Kötvény</i>	5 466	5 466
• <i>Államkötvény</i>	84 320	61 136
• <i>Lekötött betét</i>	48 723	70 351
Szerzési költség elhatárolása	1 284 302	1 230 684
Egyéb költség elhatárolás	2 945	3 312
Díjelőírás aktív elhatárolása	14 777	138 078
Névérték alatt vásárolt értékpapírok beszerzési érték és névérték közti különbségének időarányos elhatárolása	9 029	4 149
Összesen	1 449 562	1 513 176

Halasztott szerzési költségeket lineáris módszerrel az egyszeri díjhoz kapcsolódóan kifizetett szerzési költségre képzik a Biztosító.

Az egyéb költség elhatárolások között elszámoljuk a folyóirat-előfizetések, biztosítások, jogtár előfizetés és lízingelt gépjármű kamat elhatárolását.

F/2 Elhatárolt szerzési költségek

Az elhatárolt szerzési költség összege az előző évi záró állományához képest a 2017-es év végére 4%-ot csökkent.

Ennek oka a *kiterjesztett garancia - baleseti meghibásodás* termék értékesítésének megszűnése. Így a portfólióba újabb (egyszeri) díj már nem érkezik, a korábbi értékesítésből képezett elhatárolás az állománnyal együtt kb. 5 év alatt kifut.

6.2. FORRÁSOK

A/I. Jegyzett tőke

A saját tőke jegyzett tőkéhez viszonyított aránya 2017. december 31-én 144,12 %.

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

Dátum	Alapítói határozat száma	Tőkeemelés/csökkentés összege eFt	Cégbírósi bejegyzés időpontja
alapítás		320.000	
2003.03.27.	1/2003	112.000	2003.05.22.
2003.10.01.	15/2003	280.000	2003.12.02.
2004.02.18.	1/2004	290.000	2004.04.26.
2005.06.24.	7/2005	123.000	2005.08.10.
2006.07.31	7/2006	400.050	2006.09.21.
2007.11.13	16/2007	-274.000	2007.12.17.
2015.11.30.	17/2015	3.078.000	2015.12.17.
2016.10.20.	9/2016	812 000	2016.11.21.

A saját tőke összetételének változását az alábbi mozgástábla mutatja:

	Jegyzett tőke eFt	Tőke-tartalék eFt	Eredmény - tartalék eFt	Lekötött tartalék eFt	Adózott eredmény eFt	Összesen eFt
2017. január 1-i egyenleg	4 867 000	1 844 457	0	0	-122 280	6 589 177
+ Növekedés	0	0	0	0		0
- Csökkenés	0	0	0	0	0	0
Előző évi eredmény átvezetése	0	0	-122 280	0	122 280	0
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra			0			0
2017. évi eredmény	0	0	0	0	425 234	425 234
2017. 12. 31-i egyenleg	4 867 000	1 844 457	-122 280	0	425 234	7 014 411

A/II. Tőketartalék

Tőketartalék

A tőketartalék az alapítók határozata alapján

Összesen

	2016.12.31. eFt	2017.12.31. eFt
A tőketartalék az alapítók határozata alapján	1 844 457	1 844 457
Összesen	1 844 457	1 844 457

C. Biztosítástechnikai tartalékok

A 2017. év folyamán a következő tartalékok kerültek megképzésre: meg nem szolgáltat díjak tartaléka, RBNS (bejelentett függő károk tartaléka), IBNR (bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartaléka), kárrendezési adminisztrációs költségek tartaléka, eredménytől független díjvisszatérítési tartalék, várható veszteségek tartaléka és törlési tartalék. A függőkár tartalékok a kárrendezési költség-tartalék összegét is tartalmazzák.

Alapelvünk, hogy az RBNS becslését minden káreseményre külön elvégezzük, az IBNR tartalékot és a meg nem szolgáltat díjak tartalékát partnerenként és termékenként, az eredménytől független díjvisszatérítési tartalékot pedig partnerenként képezzük. A várható veszteségek tartalékát a kiterjesztet garancia-baleseti meghibásodás portfólió kapcsán, partnerenként képezzük meg. Törlési tartalékot jelenleg csak egy adott partner esetén képzünk (szintén a kiterjesztet garancia-baleseti meghibásodás portfólió kapcsán).

2017. év folyamán a 2016. év végén képzett nettó RBNS tartalék (132 876 e Ft) 79%-ban került felhasználásra a 2016-ban, vagy előtte bekövetkezett és bejelentett károk kifizetésére és további RBNS tartalékként történő megképzésére.

A 2016. év végén megképzett nettó IBNR tartalékból (177 803 e Ft) 2017. év végén a 2016-ban, illetve előtte bekövetkezett és 2017-ban bejelentett károkra a megképzett RBNS tartalék értéke 2 521 eFt, míg ezen károkra 2016-ban 63 298 eFt lett kifizetve.

A 2016. év folyamán illetve előtte bekövetkezett károkra 2017. év végén megképzett nettó IBNR tartalék értéke 9 739 e Ft.

Ez összesen 65 844 e Ft (**43%**) felhasználást jelent. Az NN Biztosítóval fennállt viszontbiztosítási megállapodás megszűnésekor átvett kártartalékot (466 eFt) figyelembe véve a kárfelhasználás 65 378 eFt (**42%**).

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

Tartalékképzés

Bruttó összegek	e Ft		
Tartalék megnevezése	2016.12.31.	Változás (+/-)	2017.12.31.
Tételes függőkártartalék	166 524	-5 182	161 342
IBNR tartalék	195 336	+6 461	201 797
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	862 221	-27 114	835 107
UPR tartalék	2 893 157	-98 564	2 794 593
Várható veszteségek tartaléka	363 901	-60 636	303 265
Törlési tartalék	4 243	-2 263	1 980
Összesen:	4 485 382	-187 298	4 298 084

Passzív viszontbiztosítási összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2016.12.31	Változás (+/-)	2017.12.31
Tételes függőkártartalék	17 370	-2 253	15 117
IBNR tartalék	2 806	-1 120	1 686
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	273	63	336
UPR tartalék	0	0	
Várható veszteségek tartaléka	0	23 977	23 977
Összesen:	20 449	20 667	41 116

Nettó összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2016.12.31	Változás (+/-)	2017.12.31
Tételes függőkártartalék	149 154	-2 929	146 225
IBNR tartalék	192 530	7 581	200 111
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	861 948	-27 177	834 771
UPR tartalék	2 893 157	-98 564	2 794 593
Várható veszteségek tartaléka	363 901	-84 613	279 288
Törlési tartalék	4 243	-2 263	1 980
Összesen:	4 464 933	-207 965	4 256 968

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

Bruttó összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2016.12.31.	Változás (+/-)	2017.12.31.
pure DAC	1 282 151	-52 847	1 229 304
Összesen:	1 282 151	-52 847	1 229 304

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

Nettó összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2016.12.31.	Változás (+/-)	2017.12.31.
pure DAC	1 282 151	-52 847	1 229 304
Összesen:	1 282 151	-52 847	1 229 304

Bruttó függőkár tartalékok részletezése	e Ft	
	2016.12.31.	2017.12.31.
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalékkal (a)	166 524	161 342
Tételes függőkártartalékra jutó Kárrendezési tartalék (b)	16 278	28 813
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalék nélkül (c)=(a)-(b)	150 246	132 529
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalékkal) (d)	195 336	201 797
IBNR tartalékra jutó Kárrendezési tartalék (e)	14 727	37 211
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalék nélkül) (f)=(d)-(e)	180 609	164 586
Kárrendezési tartalék (g)=(b)+(e)	31 005	66 024

Nettó függőkár tartalékok részletezése	e Ft	
	2016.12.31.	2017.12.31.
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalékkal (a)	149 154	146 225
Tételes függőkártartalékra jutó Kárrendezési tartalék (b)	16 278	28 813
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalék nélkül (c)=(a)-(b)	132 876	117 412
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalékkal) (d)	192 530	200 111
IBNR tartalékra jutó Kárrendezési tartalék (e)	14 727	37 211
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalék nélkül) (f)=(d)-(e)	177 803	162 900
Kárrendezési tartalék (g)=(b)+(e)	31 005	66 024

D. Céltartalékok

A Társaság 2017-ben a várható kötelezettségek fedezetére 3 398 eFt értékben képzett céltartalékot.

- a) a Társaságnál foglalkoztatott, jelenleg tartósan távollévők ki nem vett szabadságai miatt jövőben fizetendő bérekre és járulékaikra a 2016. évről származó 2 367 e Ft céltartaléka mellé 2017. évben 3 399 eFt-ot képzett a Társaság;
- b) egyéb perekből kifolyólag esetlegesen fizetendő összegre nincsen képzett céltartaléka;
- c) MNB felügyeleti bírságra 2016. évben képzett 20 000 eFt céltartalékot oldott fel a Társaság.

Az összes képzett céltartalék összege így 5 766 e Ft, amely 74,22%-kal csökkent az előző évi összeghez képest.

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

	2016.12.31.	2017.12.31.
	eFt	eFt
kölségtérítés (jutalék)	908 889	129 496
pénzügyileg még nem rendezett, kárkifizetésből eredő kötelezettség	53 632	19 575
Függő fizetmények	828	590
Összesen	963 349	149 661

Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből

	2016.12.31.	2017.12.31.
	eFt	eFt
viszontbiztosítási díjkötelezettség	0	571
- kapcsolt vállalatokkal szemben	0	571
Összesen	0	571

Kapcsolt vállalkozási körébe tartozó társaságokkal szembeni kötelezettség

	2016.12.31.	2017.12.31.
	eFt	eFt
kölségtérítés (jutalék)	228 904	110 354
- anyavállalattal szemben	0	0
- kapcsolt vállalatokkal szemben	222 219	109 586
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	6 889	768
pénzügyileg még nem rendezett, kárkifizetésből eredő kötelezettség	204	0
- anyavállalattal szemben	0	0
- kapcsolt vállalatokkal szemben	204	0
Összesen	229 108	110 354

G/IV. Egyéb kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek a 2017. 12. 31-én pénzügyileg még nem rendezett szállítói, adó és járulékok, valamint munkavállalóval szembeni kötelezettségeket tartalmazzák az alábbi bontásban.

	2016.12.31.	2017.12.31.
	eFt	eFt
Belföldi szállítók	21 783	12 579
Külföldi szállítók	11 556	5 685
Munkavállalóval szembeni kötelezettség	0	0
Alapítókkal szembeni osztalékfizetési kötelezettség	0	0
Adó- és járulékok kötelezettség	44 141	31 969
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni egyéb kötelezettség	34 048	0
Összesen	111 528	50 233
ebből kapcsolt vállalkozással szemben	39 679	4 392
- anyavállalattal szembeni kötelezettség	0	0
- anyavállalattal szemben	0	0
- anyavállalatnak fizetendő osztalék	0	0
- kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség	39 679	4 392
-Poistovna Cardif Slovakia	2 335	2 495
-Cardif Életbiztosító	34 048	0
-BNP Paribas Net Ltd.	0	1 902
-Arval	417	- 5

A Társaság 2017. 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 2017. évet terhelő tanácsadási díjakat, banki jutalékot, tranzakciós díjakat, illetve egyéb költségeket tartalmazza, amelyek pénzügyi rendezése csak a mérleg fordulónapja után történt meg. Ezek részletezése az alábbi:

	2016.12.31.	2017.12.31.
	eFt	eFt
Partnereknek fizetendő költségtérítések	351 796	191 742
Passzív viszontbiztosítás	126 386	4 933
Kárfizetés	1 112	0
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	38 649	113 071
A tárgyévvel összefüggésben a munkavállalók részére a tárgyév fordulónapját követően fizetendő jutalmak és azok járulékai	38 968	48 165
Bankköltség	1 157	651
Névérték felett vásárolt értékpapírok beszerzési érték és névérték közti különbözetének időarányos elhatárolása	78 066	69 382
Összesen	636 135	427 944

7. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

Díjbevétel	2016 eFt	2017 eFt
bruttó díjbevétel direkt biztosítási tevékenységből	5 381 878	4 641 092
bruttó díjbevétel aktív viszontbiztosítási tevékenységből	496 656	514 824
Összesen	5 878 534	5 155 916

A direkt biztosítások és az aktív viszontbiztosítások díjbevételei belföldről származnak.

Díjbevétel kapcsolt vállalkozási körből	2016 eFt	2017 eFt
	2 236 484	2 102 272

Díjbevétel jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozási körből	2016 eFt	2017 eFt
	199 690	90 482

Főbb eredménykimutatás tételek megoszlása ágazatonként

(e Ft)

	Baleset	Betegség	Egyéb vagyoni károk	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Elszámolt bruttó díjak	707 620	871 328	373 268	3 203 700	5 155 916
Megszolgált díjak	705 928	871 973	529 416	3 059 660	5 166 977
Bruttó kárráfordítások	227 040	291 249	234 132	938 351	1 690 772
Biztosítási tevékenység bruttó működési költségei	437 824	553 862	211 880	1 907 971	3 111 537

A szerzési, igazgatási és kárrendezési költségek ágazati felosztása az alábbiak szerint történik:
A felmerült költségek tényleges költséghelye alapján a szerzési, igazgatási és kárrendezési költségek az alábbiak szerint alakultak:

(e Ft)

	2016	2017
Kárrendezési költség	106 650	180 454
Szerzési költség	2 867 705	2 603 084
Igazgatási költség + befektetés költség	451 512	513 589

A szerzési költségek a jutalék költségek megoszlásának arányában kerülnek felosztásra az ágazatok között:

eFt

	Baleset	Betegség	Egyéb vagyoni károk	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Jutalékok megoszlása	13,60%	17,27%	7,21%	61,92%	100%
Szerzési költségek	354 019	449 553	187 682	1 611 830	2 603 084

Az igazgatási költségek a megszolgált díjak arányában kerülnek felosztásra az ágazatok között:

eFt

	Baleset	Betegség	Egyéb vagyoni károk	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Megszolgált díjak megoszlása	13,66%	16,88%	10,25%	59,21%	100%
Igazgatási költségek	69 455	85 827	52 116	301 055	508 453

Az igazgatási költségek 1 %-a (5 136 eFt) a befektetési politika alapján befektetési költségként kerül kimutatásra.

A kárrendezési költségek a kárkifizetések megoszlásának arányában kerülnek felosztásra az ágazatok között:

eFt

	Baleset	Betegség	Egyéb vagyoni károk	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Kárkifizetések megoszlása	7,47 %	15,32%	31,86%	45,35 %	100%
Kárrendezési költségek	13 480	27 646	57 493	81 836	180 454

Viszontbiztosítási egyenleg	Passzív		Aktív	
	2016 eFt	2017 eFt	2016 eFt	2017 eFt
Átadott díj	77 161	87 503	496 656	514 824
Tételes függőkártartalék változás	796	-2 253	-14 531	3 578
IBNR tartalék változás	-412	-1 120	-10 756	12 905
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változás	-1 850	63	21 369	-6 605
UPR tartalék változás	0	0	0	0
Viszontbiztosítási jutalék	0	0	0	2 362
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	0	0	0	0
Egyéb viszontbiztosítótól járó bevétel	2 124	273	169 777	189 957
Kárfizetés (+/-)	97 991	85 216	53 630	39 775
Összesen	-21 488	5 324	277 167	272 852

Költségek költségnemenkénti megoszlása

(A/09. Nettó működési költségek és A/4/a/ab. Kárrendezési költségek)

A felmerült költségek költségnemenkénti megoszlása 2016-ban és 2017-ben az alábbiakban látható:

	2016 eFt	2017 eFt	Változás %
Anyagköltség	11 053	10 378	-6,11
Igénybe vett szolgáltatások	3 052 345	2 852 498	-6,55
Anyagjellegű ráfordítások összesen	3 063 398	2 862 876	-6,55
Béreköltség	217 646	283 180	30,11
Személyi jellegű egyéb kifizetések	46 004	53 648	16,62
Üzleti célú vendéglátás és üzleti ajándék	9 864	7 985	-19,05
Járulékok	60 933	64 736	6,24
Személyi jellegű ráfordítások összesen	334 447	409 549	22,46
Értékcsökkenési leírás	28 019	24 704	-11,83
Költségnevek összesen	3 425 864	3 297 129	-3,76

Az igénybe vett szolgáltatások részletezése:	eFt	eFt
<i>Igénybe vett szolgáltatások</i>	2016	2017
iroda üzemeltetés és takarítás	9 144	9 174
javítás karbantartás	1 499	1 610
utazási költségek	24 324	16 567
posta, telefon és internet	13 101	9 441
folyóirat, szakkönyv, archiválás	3 167	4 257
partnereknek fizetett költségtérítés	2 783 663	2 497 501
bérleti díjak	35 829	33 140
bérszámfejtés, személyzeti tanácsadás, munkaerőkölcsönzés	11 141	7 995
reklám, propaganda, hirdetés	7 757	4 653
bankköltség	12 021	14 223
felügyeleti díj, illetékek és egyéb hatósági díjak	22 532	15 044
oktatás, továbbképzés, fordítás	5 054	5 153
licence díjak	12 384	20 121
biztosítási díjak	908	720
szakértői díjak	58 674	86 451
külföldi tanácsadói díjak	46 163	125 266
egyéb nem anyagjellegű szolgáltatások	4 984	1 182
összesen	3 052 345	2 852 498

A Társaság 2017. évben összesen 2 497 501 e Ft összegben számolt el jutalékköltséget. Az elszámolt jutalékok, magukban foglalják az üzletkötői, szerzési-, megújítási- és portfóliókezeléssel kapcsolatos jutalékokat is

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.
- Biztosítás technikai ráfordítások között a biztosítási adót mutatja ki a Társaság. 2017. évben 163 790 eFt biztosítási adó fizetési kötelezettsége keletkezett a Társaságnak.

C. Nem biztosítástechnikai elszámolások**C/02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek**

2017. évben a Társaságnak befektetéseiből az alábbi kamat bevételei keletkeztek

	2016 eFt	2017 eFt
Diszkontkincstárjegyek kamata	160	0
Kötvények kamata	17 702	7 500
Állampapírok kamata	128 402	158 345
Lekötött betét kamata	53 565	43 611
Bankszámla kamata	7 653	106
Összesen	207 482	209 562

C/04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei

	2016 eFt	2017 eFt
Valuta, deviza árfolyam nyeresége	471	233
Névérték alatt vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete	3 027	2 606
Követelés, kötelezettség árfolyamnyeresége	0	0
Összesen	3 498	2 839

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

E soron 2017. évben szerepeltetett összeg 5 136 e Ft, mely az igazgatási költségekből került átvezetésre, mint befektetési költség.

	2016	eFt 2017
Igazgatási költségek 1%-a befektetési politika alapján	4 515	5 136
Egyéb kamatráfordítás	0	0
Összesen	4 515	5 136

C/09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai

	2016	eFt 2017
Valuta-, devizakészletek árfolyamvesztesége	0	0
Követelés, kötelezettség árfolyamvesztesége	2 956	519
Névérték felett vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete	71 332	75 819
Összesen	74 288	76 338

C/10. Egyéb bevételek

egyéb bevételek részletezése	2016	eFt 2017
Eszközértékesítés bevétele	36	157
Egyéb bevételek	1 200	98 930
Céltartalékok feloldása	20 565	20 000
Összesen	21 801	119 087

A Társaság a 2017. évben 98 930 e Ft-ot számolt el egyéb bevétel címén. Ebből az összegből 65 907 eFt-ot tesznek ki a Cardif Életbiztosítóba átallokált költségek.

A Cardif Életbiztosító és a Cardif Biztosító tevékenységét szoros együttműködésben végzi. A felmerülő költségeket a két Társaság között az elsődleges költségviselő Társaság különböző mutatók alapján osztja meg egymás között. Az átallokálható költségeket a Cardif Életbiztosító az Egyéb bevételek, míg a Cardif Biztosító az Egyéb ráfordítások 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 költség

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

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

Megnéztük, hogy a két Társaság összesen mennyi költséget számolt el ezekre a csoportokra. Ezután megvizsgáltuk, hogy ezen költségcsoportoknak mi lenne az a legjellemzőbb mutatója, amely a költségmegbontásnak valós alapját képezhetné. A különböző költségcsoportok az alábbi mutatók alapján kerülnek 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.

C/11. Egyéb ráfordítások

	eFt	
	2016	2017
Egyéb ráfordítások	136 060	839
Támogatások juttatások	1 025	1 000
Iparűzési adó	66 273	79 865
Gépjármű adó	0	0
innovációs járulék	9 940	11 980
Rehabilitációs hozzájárulás	2 702	2 639
Mulasztási bírság, önellenőrzési pótlék	0	0
Egyéb bírság	146	20 200
Behajthatatlan követelés	0	0
Eszközértékesítés ráfordítása, selejt	71	16 256
Képzett céltartalékok	20 129	3 398
Késedelmi kamatok	16	0
Káresemény miatti ráfordítás	1 143	0
Összesen	237 505	136 177

Szolgáltatásimport

Európai Unión belüli szolgáltatásimport összege: 78 934 eFt. A szolgáltatásimport keretében A Társaság menedzsment szolgáltatásokat vett igénybe 35 243 e Ft értékben, egyéb szolgáltatásokat 43 692 e Ft értékben

Szolgáltatásexport

Szolgáltatásexport 2017. évben nem történt.

8. AZ ÉVES BESZÁMOLÓT ALÁÍRÓ VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK NEVE ÉS LAKÓHELYE

dr. Kiss Márk István	Vezérigazgató	1163 Budapest, Színjászó u. 3.
dr. Koltai László	Vezető aktuárius	2440 Százhalombatta, István király útja 27.
Dezső Gábor	Számviteli rendért felelős vezető	1155 Budapest, Rekettye u. 11.

Budapest, 2018. április 26.