

CARDIF ÉLETBIZTOSÍTÓ ZRT.

**KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS ÉS
ÉVES BESZÁMOLÓ**

2017. DECEMBER 31.



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A CARDIF Életbiztosító Zrt. részvényesének

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a CARDIF Életbiztosító 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 2 527 338 E Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból – melyben az adózott eredmény összesen 166 245 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

A Társaságnak a 2017. január 1-től 2017. december 31-ig tartó üzleti évben általunk nyújtott nem könyvvizsgálói szolgáltatások a kiegészítő melléklet 1. pontjában kerültek bemutatásra.

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

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

Könyvvizsgálati megközelítésünk

Áttekintés

<i>Lényegességi szint</i>	A Társaság könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 22 700 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>	22 700 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.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések vonatkozásában elvégzett eljárások

Egyes biztosítástechnikai tartalékok értékelése

A biztosítástechnikai tartalékok, melyek a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéjéről és biztosítástechnikai tartalékairól szóló 43/2015. (III.12) Kormányrendelet szerint a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat jelentik, a Társaság összes kötelezettségének jelentős hányadát, 57%-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 313 412 E Ft) jelentős becslést hordoz magában, mind a károk végső ráfordításainak alakulása, mind pedig a kárkifizetések időbeli lefolyása tekintetében. Ezek jövőbeli előrejelzése jelentős szakértői és aktuáriusi támogatást igényel, valamint jelentős hatással bír a biztosítástechnikai eredmény alakulására, ezért a függőkártartalékok és a várható veszteségek tartalékának meghatározását a könyvvizsgálat kulcsfontosságú területeként határoztuk meg. Ez utóbbi tartalék értéke a 2017. december 31-i mérlegben nulla, azonban a korábbi években sor került várható veszteségek tartalékának képzésére, így ennek esetleges szükségességét is kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintjük.

Az előző bekezdésben hivatkozott biztosítástechnikai tartalékok a kiegészítő melléklet 6.2/C. pontjában kerültek bemutatásra.

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

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

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

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

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.

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 felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az 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 felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a 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 felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótökéjéről 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 felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért 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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló 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 könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a 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, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

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

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidűszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentűsebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságű könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésűnkben ismertetjűk ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkűvűl ritka körűlmények között – azt állapítjűk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekkű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekrűl

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

Budapest, 2018. májűs 2.



Biczó Péter
űzlettárs
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 Életbiztosító Zrt.

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of CARDIF Életbiztosító Zrt. ("the Company") which comprise the balance sheet as at 31 December 2017 (in which the balance sheet total is THUF 2 527 338), the related income statement for the year then ended (in which the profit after tax is THUF 166 245), 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 22 700, 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 22 700
<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 57% 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 313 412 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 balance of unexpired risk provision is zero at 31 December 2017, however due to the fact that in previous years the Company has created unexpired risk provision, we assess the potential need for such a provision as a key audit matter.

The insurance technical reserves described in the previous paragraph are disclosed in section 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.

	eFt	eFt
	2016.12.31	2017.12.31
Eszközök (aktívák)		
A. Immateriális javak	1 076	401
B. Befektetések	1 764 376	1 946 050
I. Ingatlanok		
ebből: saját használatú ingatlanok		
II. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban		
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés anya- és leányvállalatban		
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír anya- és leányvállalattól, anya- és leányvállalatnak adott kölcsön		
3. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés közös és társult vállalkozásban		
4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír közös- és társult vállalkozástól, közös és társult vállalkozásnak adott kölcsön		
III. Egyéb befektetések	1 764 376	1 946 050
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban		
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (II/2. és II/4. kivételével)	544 376	946 050
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	1 220 000	1 000 000
7. Más befektetések		
IV. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből eredő letéti követelések		
V. A befektetések értékhelyesbítése		
VI. Befektetések értékelési különbözete		
C. A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések		
D. Követelések	276 918	210 761
I. Közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések	211 241	192 648
1. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	211 241	192 648
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	130 758	134 105
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1 034	1 644
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
2. Követelések a biztosítási közvetítőktől		
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	30 357	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból		
IV. Egyéb követelések	35 320	18 113
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	34 048	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
V. Követelések értékelési különbözete		
VI. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
E. Egyéb eszközök	494 865	289 273
1. Tárgyi eszközök (az ingatlanok kivételével), készletek	9 268	5 723
2. Bankbetétek, pénztár	485 597	283 550
3. Visszavásárolt saját részvények		
4. Egyéb		
F. Aktív időbeli elhatárolások	59 707	80 853
1. Kamatok, bérleti díjak	17 090	17 203
2. Halasztott szerzési költségek	1 664	1 076
3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások	40 953	62 574
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 596 942	2 527 338

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	1 800 793	1 743 226
I. Jegyzett tőke	1 425 000	1 425 000
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
III. Tőketartalék	151 981	151 981
IV. Eredménytartalék (+)	-52 556	0
V. Lekötött tartalék		
VI. Értékelési tartalék		
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka		
2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
ebből: biztosítottakra jutó rész		
VII. Adózott eredmény	276 368	166 245
B. Alárendelt kölcsöntőke		
C. Biztosítástechnikai tartalékok	414 598	444 093
1. Még nem szolgáltat díjak tartaléka [a)+b)]	9	2
a) bruttó összeg	9	2
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. Függekár tartalékok [a)+b)]	226 908	313 096
a) tételes függekártartalék [aa)+ab)]	74 645	96 120
aa) bruttó összeg	78 717	96 120
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	4 072	
b) IBNR tartalék [ba)+bb)]	152 263	216 976
ba) bruttó összeg	178 553	217 292
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	26 290	316
4. Díj-visszatérítési tartalék [a)+b)]	187 681	130 995
a) eredménytől függek díj-visszatérítési tartalék [aa)+ab)]		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék [ba)+bb)]	187 681	130 995
ba) bruttó összeg	188 597	131 811
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	916	816
5. Káringadozási tartalék		

Budapest, 2018. április 26



dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató



dr. Koltai László
 vezető aktuárius



Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

6. Egyéb tartalékok [(a)+b)+c)]		
a) nagy károk tartaléka		
b) törlési tartalék [(ba)+bb)]		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék [(ca)+cb)]		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
D. Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára (1+2)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosítóra jutott tartalékrész (-)		
E. Céltartalékok	20 000	
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	20 000	0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3. Egyéb céltartalék		
F. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek		
G. Kötelezettségek	235 548	152 438
I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletek tevékenységéből	156 704	98 925
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	137 140	70 804
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1 508	597
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
II. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből		1 504
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben		1 504
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
III. Kötelezettségek kötvénykibocsátásból		
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
IV. Hitelek		
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
V. Egyéb kötelezettségek	78 844	52 009
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	61 649	47 182
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	126 003	187 581
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	126 003	187 581
3. Halasztott bevételek		
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 596 942	2 527 338

Budapest, 2018. április 26



dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató



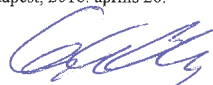
dr. Koltai László
 vezető aktuárius



Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	eFt
	2016	2017
Nem életbiztosítási ágánál		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül		
a) bruttó díj		
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)		
c) meg nem szolgált díjak tartalékának változása (+/-)		
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgált díjak tartalékának változásából (+/-)		
02. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (C/06. sorral egyezően)		
03. Egyéb biztosítástechnikai bevétel		
04. Károk ráfordításai		
a) kárkifizetések és kárrendezési költségek		
aa) kárkifizetések		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
ab) kárrendezési költségek		
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségértéítésből (-)		
b) függő károk tartalékainak változása (+/-)		
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
bb) IBNR tartalék változása (+/-)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
05. Matematikai tartalékok változása (+/-)		
a) betegségbiztosítási díjtartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (-)		
b) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) felelősségbiztosítási járadéktartalék változása (+/-)		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)		
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
07. Káringadozási tartalék változása (+/-)		
08. Egyéb tartalékok változása (+/-)		
a) nagy károk tartalékának változása (+/-)		
b) törlési tartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (+/-)		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
09. Nettó működési költségek		
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek		
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)		
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)		
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)		

Budapest, 2018. április 26.



dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató



dr. Koltai László
 vezető aktuárius




Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	eFt
	2016	2017
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások		
A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03-04+/-05+/-06+/-07+08-09-10)		
Életbiztosítási ágánál		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	1 895 051	2 277 546
a) bruttó díj	1 935 106	2 272 862
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	40 077	-4 677
c) meg nem szolgált díjak tartalékának változása (+/-)	-22	-7
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgált díjak tartalékának változásából (+/-)		
02. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből		
a) kapott osztalék és részesedés		
ebből kapcsolt vállalkozástól		
b) egyéb befektetési bevételek		
ebből kapcsolt vállalkozástól		
ba) biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei		
bb) kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		
c) befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei		
d) életbiztosításból allokált befektetési bevétel (C/05. sorral egyezően) (-)		
03. Befektetések nem realizált nyeresége		
ebből: értékelési különbözet		
04. Egyéb biztosítástechnikai bevétel		
05. Károk ráfordításai	593 673	788 380
a) kárfizetések és kárrendezési költségek	577 765	702 192
aa) kárfizetések	514 371	666 358
1. bruttó összeg	581 422	728 119
2. viszontbiztosító részesedése (-)	67 051	61 761
ab) kárrendezési költségek	63 394	35 834
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségterítésekből (-)		
b) függő károk tartalékainak változása (+/-) (tételes, IBNR)	15 908	86 188
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	-8 734	21 475
1. bruttó összeg	-12 372	17 403
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-3 638	-4 072
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	24 642	64 713
1. bruttó összeg	21 364	38 739
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-3 278	-25 974
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 (+/-)	73 099	-56 687
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)	73 099	-56 687
ba) bruttó összeg	73 695	-56 786
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	596	-99
08. Káringadozási tartalék változása (+/-)		
09. Egyéb tartalékok változása (+/-)	-168 592	

Budapest, 2018. április 26.


 dr. Kiss Márk István
 vezérigazgató


 dr. Koltai László
 vezető aktuárius


 Dezső Gábor
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	eFt
	2016	2017
a) nagy károk tartalékának változása (+/-)		
b) törlési tartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (+/-)	-168 592	
ca) bruttó összeg	-168 592	
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
10. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás tartalékának változása (+/-)		
a) bruttó összeg		
b) viszontbiztosító részesedése (-)		
11. Nettó működési költségek	1 241 908	1 312 689
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	982 021	1 195 323
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	773	-588
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	260 979	117 694
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	319	916
12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből		
a) befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamtajellegű ráfordításokat		
b) befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)		
c) befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai		
13. Befektetések nem realizált vesztesége		
ebből: értékelési különbözet		
14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	0	0
B) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03+04-05+/-06+/-07+/-08+/-09+/-10-11+/-12-13-14)	154 963	233 164
C) Nem biztosítástechnikai elszámolások	141 465	-59 074
01. Kapott osztalék és részesedés	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
ebből: értékesítési különbözet	0	0
02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	46 146	27 821
ebből: kapcsolt vállalkozástól	17 702	13 520
03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0
04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	1 413	856
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	6 121	6 360
ebből: értékelési különbözet	0	0
08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)	0	0
09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	1 382	100
10. Egyéb bevételek	158 506	37 264
11. Egyéb ráfordítások	57 097	118 555
D) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A+/-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	296 428	174 090
12. Rendkívüli bevételek		
13. Rendkívüli ráfordítások		
14. Rendkívüli eredmény (12-13)		
E) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-D+/-14)	296 428	174 090
15. Adófizetési kötelezettség	20 060	7 845
F) ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E-15)	276 368	166 245

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 Életbiztosító 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.....	7
5.	A SZÁMVITELI ELVEK BEMUTATÁSA, ÁLTALÁNOS ÉRTÉKELÉSI SZABÁLYOK.....	8
5.1.	ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE	9
5.2.	FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE	10
5.3.	ÉGYÉB INFORMÁCIÓK	10
6.	MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	10
6.1.	ESZKÖZÖK	10
6.2.	FORRÁSOK.....	16
7.	EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK	21
8.	AZ ÉVES BESZÁMOLÓT ALÁÍRÓ VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK NEVE ÉS LAKÓHELYE..	27

1. JOGI FELTÉTELEK BEMUTATÁSA

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

Birtokolt részvények 2017.12.31-én:

	Darabszám	Névérték	Össznévérték
	452	1 000 000	452 000 000
	258*	1 000 000	258 000 000
	74*	1 000 000	74 000 000
	122*	1 000 000	122 000 000
	157*	1 000 000	157 000 000
	132*	1 000 000	132 000 000
	230*	1 000 000	230 000 000
Összesen	687		1 425 000 000

*1 db összevont címletű részvényként kibocsátva

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

Tevékenységi kör:

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

Főtevékenysége életbiztosítás.

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

Könyvvizsgáló társaság: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055. Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
MKVK bejegyzési szám: 002527
Könyvvizsgáló: 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: 2.900.000,- Ft + ÁFA.
Egyéb szolgáltatást a Társaság nem vett igénybe.

Az éves beszámoló összeállításáért felelős személy: Dezső Gábor számviteli rendért felelős vezető.
Könyvviteli szolgáltatási nyilvántartási száma: 188197
Lakcíme: 1155 Budapest, Rekettye u. 11.

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

A Társaság nem esik konszolidáció alá.

A Társaság internet címe: www.bnpparibascardif.hu

2. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

Az Igazgatóság tagjai:

dr. Kiss Márk István (2016.10.16-tól)
Lakcíme: 1163. Budapest, Színháztárszó 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

Állampolgársága: 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. december 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 174 090 ezer Forint adózás előtti nyereséggel zárta.

A társasági adó alapját módosító tételek 2017. évben az alábbiak voltak:

Társasági adóalapot növelő tételek

	eFt
Az adóévben terv szerinti értékcsökkenési leírásként elszámolt összeg	4 220
Jogerős bírság	20 550
Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen	<u>24 770</u>

Társasági adóalapot csökkentő tételek

	eFt
Előző években képzett céltartalék felhasználása	20 000
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	4 528
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen	<u>24 528</u>

A számított társasági adóalap 174 332 eFt, az előző évek elhatárolt veszteségéből a Társaság 87 166 eFt-ot vett igénybe, így a Társaság társasági adó fizetési kötelezettsége 2017. évre 7 845 e Ft. Az adózás utáni eredmény 166 245 e Ft nyereség.

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

A 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 2013-2014-es évekre vonatkozóan végzett teljeskörű adóvizsgálatot. 2014-ben 2014. júniusra vonatkozóan általános forgalmi adó célvizsgálat folyt. Jelentős hiányosságot egyik vizsgálat alkalmával sem tártak fel.

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

	eFt
Jegyzett tőke	1 425 000
Tőketartalék	151 981
Átértékelési tartalék	467 187
A biztosító szavatoló tőkéje	<u>2 044 168</u>

A Társaság Szavatolótőke-szükséglete 2017. december 31-én 649 024 eFt, Minimális tőkeszükséglete 1 154 000 e Ft 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)	67,94	77,00	13,34%
Követelések aránya (Követelések/Eszközök összesen)	10,66	8,34	-21,76%
Egyéb eszközök aránya (Egyéb eszközök/Eszközök összesen)	19,06	11,45	-39,93 %
Saját tőke aránya (Saját tőke/Források összesen)	69,34	68,97	-0,53%
Kötelezettségek aránya (Kötelezettségek/Források összesen)	9,07	6,03	-33,52%

3.2. Jövedelmezőségi helyzetet jellemző mutatók (%-ban)

	2016.12.31.	2017.12.31.	Változás %
Saját tőke jövedelmezősége (Eredmény/Saját tőke)*100	15,35	9,54	-37,85%
Alaptőke jövedelmezősége (Eredmény/Jegyzett tőke)*100	19,39	11,67	-39,81%

3.3. Pénzügyi helyzetet jellemző mutató (%-ban)

	2016.12.31.	2017.12.31.	Változás %
Likviditási mutató (Bankbetétek, pénztár/Kötelezettségek)	206,16	186,01	-9,77 %

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. többmunkáltatós szerződés keretében alkalmaz a Társaság. A többmunkáltatós

munkaszerződés három oldalú, a munkavállaló, a Cardif Biztosító Zrt. és a Cardif Életbiztosító Zrt. részvételével (a fenti táblázat a két biztosító együttes átlagos létszám adatait tartalmazza). Az adóhatósággal szembeni elszámolásokat, mint kijelölt munkáltató a Cardif Biztosító látja el.

2017. január 01. napjától a Cardif Biztosító Zrt. és a Cardif Életbiztosító Zrt. (a korábbi 50% - 50%-kal szemben) 78% - 22% arányban osztják meg a bérköltségeket (amely arány megfelel a negyedéves költségallokáció során alkalmazott előző évi kulcsoknak). Ez azt eredményezte, hogy az Egyéb bevételek-egyéb ráfordítások nem összehasonlíthatóak az előző évvel, hiszen lényegesen kisebb költségterhelés 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		2017	
	Bérköltség	Bérköltség járulékai	Bérköltség	Bérköltség járulékai
	eFt	eFt	eFt	eFt
Felsővezetés	120 416	33 980	35 829	8 420
Igazgatási dolgozók	67 113	18 788	28 101	6 604
Kockázatbírálók, kárszakértők és kárugyintézők	29 772	8 146	13 565	3 104
Előző évet érintő korrekció	0	0	-19 325	-6 074
Összesen:	217 301	60 914	58 099	12 054

A személyi jellegű egyéb kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	2016. eFt	2017. eFt
Üzleti célú vendéglátás és üzleti ajándék	0	0
Egyéb kifizetések és járulékok	640	1 814
Összesen	640	1 814

5. A SZÁMVITELI ELVEK BEMUTATÁSA, ÁLTALÁNOS ÉRTÉKELÉSI SZABÁLYOK

A Társaság könyveit a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti. A könyvvizetés és a beszámoló elkészítése a számviteli törvény (2000. évi C. tv.), valamint a biztosítók éves beszámoló készítési és könyvvizelési 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 a következő értékelési szabályokat alkalmazta.

5.1. Eszközök értékelése

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

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

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

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

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

Az értékpapírok értékvesztése elszámolásának szempontjából a Társaság

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

Amennyiben a piaci érték és a könyv szerinti érték közötti 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, a MNB által közzétett deviza árfolyamon számított forintértéken mutatjuk ki. A valuta/deviza felhasználásakor az átlagárfolyam módszert alkalmazzuk.

5.2. Források értékelése

A biztosítástechnikai tartalékok képzése a CARDIF Életbiztosító Zrt. Technikai tartalékok szabályzata című belső rendelkezése, valamint a 43/2015 (III.12) Korm. rendelet a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéről és biztosítástechnikai tartalékairól alapján történik. 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 9 372 EUR értékben bérleti garancia címén.

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

A Társaság életbiztosítási kötvénytulajdonosoknak kölcsönt nem nyújtott.

A Társaság biztosítási ügyfelek részére jelzáloghitelt nem nyújtott.

A Társaság 2017. évben 20 000 e Ft értékben oldott fel céltartalékot a jövőbeli várható kifizetéseire (felügyeleti bírság), újabb céltartalékot nem képzett.

6. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

6.1. ESZKÖZÖK

A. Immateriális javak

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

Bruttó érték változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01. Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Alapítás aktivált értéke	0	0	0	0
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	47 849	0	0	47 849
Összesen	47 849	0	0	47 849

Értékcsökkenési leírás változása

Megnevezés	Értékcsökkenési leírás eFt			
	2017.01.01.		2017.12.31.	
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Alapítás aktivált értéke	0	0	0	0
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	46 773	675	0	47 448
Összesen	46 773	675	0	47 448

Nettó érték változása

Megnevezés	Nettó érték eFt			
	2017.01.01.		2017.12.31.	
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Alapítás aktivált értéke	0	0	0	0
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	1 076	0	675	401
Összesen	1 076	0	675	401

B. Befektetések

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

B/III. Egyéb befektetések

A Társaság befektetéseit során köteles a Bit. által előírt befektetési szabályokat követni (103.§-107.§) különös tekintettel a portfólióban szereplő eszközök és azok arányainak meghatározásában. Ezért úgy alakítja ki befektetési portfólióját, hogy az a mindenkori 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.	2017.12.31.	Változás %
	eFt	eFt	
Kötvények	299 100	299 100	0
Hosszú lejáratú állampapírok	99 177	547 773	452,32 %
Rövid lejáratú állampapírok	146 099	99 177	-32,12 %
Lekötött betét	1 220 000	1 000 000	-18,03 %
Összesen	1 764 376	1 946 050	10,30 %

Megnevezés	2017.12.31.		
	Könyv szerinti érték*	Megoszlás %	Piaci érték
Kötvények	299 100	15,37 %	307 071
Hosszú lejáratú állampapírok	547 773	28,14 %	555 020
Rövid lejáratú állampapírok	99 177	5,10 %	105 076
Lekötött betét	1 000 000	51,39 %	1 000 000
	1 946 050	100,00%	1 967 167

*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, 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
Szerződéses partnerekkel szemben nyilvántartott díjkövetelések	211 241	192 648
Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	30 357	0
Egyéb követelések:	35 320	18 113
<i>Cardif Biztosítóval szembeni követelés</i>	34 048	0
Adókövetelések	1 219	16 056
Egyéb	53	2 057
Összesen	276 918	210 761

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

Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni követelések	2016.12.31. eFt	2017.12.31. eFt
biztosítási ügyletből származó követelések	211 241	192 648
<i>anyavállalattal szembeni követelés</i>	0	0
<i>kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések</i>	130 758	134 105
<i>jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés</i>	1 034	1 644
egyéb követelések	35 320	18 113
<i>anyavállalattal szemben</i>	0	0
<i>kapcsolt vállalkozásokkal szemben</i>	34 048	0
<i>Cardif Biztosítóval szembeni követelés</i>	34 048	0

E. Egyéb eszközök

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

E/1. Tárgyi eszközök

Bruttó érték változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm.berendezés	7 315	0	0	7 315
Irodatechnikai berendezések	4 433	0	0	4 433
Számítástechnikai berendezések	32 612	0	0	32 612
Egyéb üzemi berendezések	2 943	0	0	2 943
Gépjárművek	4 741	0	0	4 741
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	2 474	0	0	2 474
Kisértékű eszközök	10 808	0	0	10 808
Összesen	65 328	0	0	65 328

Értékcsökkenési leírás változása

Megnevezés	Értékcsökkenési leírás eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm. berendezés	6 503	812	0	7 315
Irodatechnikai berendezések	2 996	448	0	3 444
Számítástechnikai berendezések	28 558	2 112	0	30 670
Egyéb üzemi berendezések	2 943	0	0	2 943
Gépjárművek	3 571	0	0	3 571
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	681	173	0	854
Kisértékű eszközök	10 808	0	0	10 808
Összesen	56 060	3 545	0	59 605

Nettó érték változása

Megnevezés	Nettó érték eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm.berendezés	812	0	812	0
Irodatechnikai berendezések	1 437	0	448	989
Számítástechnikai berendezések	4 054	0	2 112	1 942
Egyéb üzemi berendezések	0	0	0	0
Gépjárművek	1 170	0	0	1 170
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	1 795	0	173	1 622
Kisértékű eszközök	0	0	0	0
Összesen	9 268	0	3 545	5 723

Beruházások változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2017.12.31. Záró
	2017.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Beruházások	0	0	0	0

E/2. Bankbetétek, pénztár

A Társaság likvid pénzeszközeinek megoszlása az alábbi:

	2016.12.31.		2017.12.31.	
	Összeg e Ft	Megoszlás %	Összeg e Ft	Megoszlás %
Bankszámlák	485 508	99,982	283 462	99,97
Pénztárak	89	0,018	88	0,03
Összesen	485 597	100,00	283 550	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	17 090	17 203
<i>Kötvények</i>	5 466	5 466
<i>Államkötvény</i>	5 967	9 630
<i>Lekötött betét</i>	5 657	2 107
<i>Bankszámla kamat elhatárolása</i>	0	0
Egyéb költség elhatárolás	298	1 542
Névérték alatt vásárolt értékpapírok beszerzési érték és névérték közti különbözetének időarányos elhatárolása	1 760	2 510
Díjelőírás aktív elhatárolása	38 895	58 522
Szerzési költség elhatárolása	1 664	1 076
Összesen	59 707	80 853

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

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

F/2 Elhatárolt szerzési költségek

Az elhatárolt szerzési költség összege az előző évi záró állományához képest 588 e Ft-tal csökkent.

6.2. FORRÁSOK

A/I. Jegyzett tőke

A saját tőke jegyzett tőkéhez viszonyított aránya 2017. december 31-én 122,33 %.

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

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

* 2016. évben került könyvelésre, a Cégbírósi bejegyzés időpontjával

A saját tőke összetételének változását az alábbi mozgástábla mutatja:

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény eFt	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt
2017. január 1-i egyenleg	1 425 000	151 981	-52 556	0	276 368	1 800 793
+ Növekedés	0	0	0	0	0	0
- Csökkenés	0	0	-223 812	0	0	-223 812
Előző évi eredmény átvezetése	0	0	276 368	0	-276 368	0
2017. évi adózott eredmény	0	0	0	0	166 245	166 245
2017. 12. 31-i egyenleg	1 425 000	151 981	0	0	276 368	1 743 226

A/IV. Eredménytartalék

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

A/V. Tőketartalék

A tőketartalék az alapítók határozata alapján

Összesen

	2016.12.31. eFt	2017.12.31. eFt
	151 981	151 981
Összesen	151 981	151 981

C. Biztosítástechnikai tartalékok

A 2017. év folyamán a következő tartalékokat képeztük: RBNS (bejelentett függő károk tartaléka), IBNR (bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartaléka), kárrendezési adminisztrációs költségek tartaléka, eredménytől független díjvisszatérítési tartalék és meg nem szolgáltat díjak tartaléka (UPR). 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 2017. év folyamán a 2016. év végén képzett nettó RBNS tartalék (63 293 eFt) **101 %-ban** került felhasználásra a 2016-ban, vagy előtte bekövetkezett és be is jelentett károk kifizetésére és további RBNS tartalékként történő megképzésére.

A 2016. év végén megképzett nettó IBNR tartalékból (137 209 e Ft) 2017. év végén a 2016-ban, illetve előtte bekövetkezett és 2017-ben bejelentett károokra a megképzett RBNS tartalék értéke 8 302 eFt, míg ezen károokra 2017-ben 94 747 eFt lett kifizetve.

A 2016. év folyamán illetve előtte bekövetkezett károokra 2017. év végén megképzett nettó IBNR tartalék értéke 12 741 eFt. Ez összesen 103 049 eFt (**84%**) felhasználást jelent. Az NN Biztosítóval fennállt viszontbiztosítási megállapodás megszűnésekor átvett kártartalékot (31 360 eFt) figyelembe véve a kárfelhasználás 71 689 eFt (**62%**).

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

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

Tartalékképzés

Bruttó összegek		e Ft		
Tartalék megnevezése	2016.12.31.	Változás (+/-)	2017.12.31.	
Tételes függőkártartalék	78 717	+ 17 403	96 120	
IBNR tartalék	178 553	+ 38 739	217 292	
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	188 597	-56 786	131 811	
UPR tartalék	9	-7	2	
Összesen:	445 876	- 651	445 225	

Passzív viszontbizosítási összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2016.12.31.	Változás (+/-)	2017.12.31.
Tételes függőkártartalék	4 072	-4 072	0
IBNR tartalék	26 290	-25 974	316
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	916	-100	816
Összesen:	31 278	-30 146	1 132

Nettó összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2016.12.31.	Változás (+/-)	2017.12.31.
Tételes függőkártartalék	74 645	+21 475	96 120
IBNR tartalék	152 263	+64 713	216 976
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	187 681	-56 686	130 995
Várható veszteségek tartaléka	0	0	0
UPR tartalék	9	-7	2
Összesen:	414 598	+29 495	444 093

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

Bruttó összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2016.12.31.	Változás (+/-)	2017.12.31.
pure DAC	2	-2	0
Összesen:	2	-2	0

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

Nettó összegek			e Ft
Tartalék megnevezése	2016.12.31.	Változás (+/-)	2017.12.31.
pure DAC	2	-2	0
Összesen:	2	-2	0

Bruttó függőkár tartalékok részletezése		e Ft	e Ft
Tartalék megnevezése		2016.12.31.	2017.12.31.
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalékkal (a)		78 717	96 120
Tételes függőkártartaléokra jutó Kárrendezési tartalék (b)		10 722	7 489

Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalék nélkül (c)=(a)-(b)	67 995	88 631
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalékkal) (d)	178 553	217 292
IBNR tartalékra jutó Kárrendezési tartalék (e)	15 054	10 515
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalék nélkül) (f)=(d)-(e)	163 499	206 777
Kárrendezési tartalék (g)=(b)+(e)	25 776	18 004

Nettó függőkár tartalékok részletezése

Tartalék megnevezése	e Ft	
	2016.12.31.	2017.12.31.
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalékkal (a)	74 645	96 120
Tételes függőkártartalékra jutó Kárrendezési tartalék (b)	10 722	7 489
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalék nélkül (c)=(a)-(b)	63 923	88 631
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalékkal) (d)	152 263	216 976
IBNR tartalékra jutó Kárrendezési tartalék (e)	15 054	10 515
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalék nélkül) (f)=(d)-(e)	137 209	206 461
Kárrendezési tartalék (g)=(b)+(e)	25 776	18 004

E. Céltartalékok

- Az MNB felügyeleti bírságra 2016-ban képzett céltartalékot a Társaság feloldotta.
- Egyéb perekből kifolyólag nem volt szükség céltartalék képzésére.
- A Társaság 2017-ben a várható kötelezettségek fedezetére nem képzett céltartalékot, így a céltartalék összege 100%-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
költségtérítés (jutalék)	156 696	98 925
pénzügyileg még nem rendezett, kárkifizetésből eredő kötelezettség	8	0
Összesen	156 704	98 925

Kapcsolt vállalkozási körébe tartozó társaságokkal szembeni kötelezettség	2016.12.31.	2017.12.31.
	eFt	eFt
költségtérítés (jutalék) összesen	138 639	71 401
anyavállalattal szembeni kötelezettség	0	0
kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség	137 140	70 804
jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 508	597

G/IV. Egyéb kötelezettségek

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

	2016.12.31.	2017.12.31.
	eFt	eFt
Belföldi szállítók	3 820	1 014
Külföldi szállítók	628	648
Munkavállalóval szembeni kötelezettség	0	0
Adó-, és járulék kötelezettség	13 132	3 779
Egyéb kötelezettség	61 264	46 568
Összesen	78 844	52 009
ebből kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek	61 649	47 182
<i>anyavállalattal szembeni kötelezettség</i>	0	0
<i>kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek</i>	61 649	47 182
Cardif Slovakia	627	684
BNP Paribas Procurement	0	- 35
Cardif Biztosító Zrt.	61 022	46 568
Arval		-35

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 mérleg sorozatát a 2017. évet terhelő szerzési költségeket, a munkavállalóknak kifizetett jutalmakat, illetve egyéb költségeket tartalmazza, amelyek számlázása és pénzügyi rendezése csak a mérleg fordulónapja után jelentkeznek. Ezek részletezése az alábbi:

	2016.12.31.	2017.12.31.
	eFt	eFt
Passzív viszontbiztosítási díj elhatárolás	1 672	0
Szerzési költség elhatárolás	57 725	129 017
A tárgyévvel összefüggésben a munkavállalóknak a tárgyév fordulónapját követően fizetendő jutalmak és azok járulékai	38 968	13 585
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	18 605	41 510
Névérték felett vásárolt értékpapírok beszerzési érték és névérték közti különbözetének időarányos elhatárolása	8 690	3 193
Bankköltség	342	276
Összesen	126 003	187 581

7. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

Díjbevétel	2016	2017
	eFt	eFt
bruttó díjbevétel direkt biztosítási tevékenységből	1 935 106	2 272 862
bruttó díjbevétel aktív viszontbiztosítási tevékenységből.	0	0
Összesen	1 935 106	2 272 862

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

Díjbevétel kapcsoló vállalkozási köréből	2016	2017
	eFt	eFt
Díjbevétel összesen	1 534 937	1 598 191
<i>díjbevétel anyavállalattól</i>	0	0
<i>díjbevétel kapcsoló vállalkozásoktól</i>	1 521 285	1 587 351
<i>díjbevétel jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól</i>	13 652	10 840

Viszontbiztosítási egyenleg	Passzív		Aktív	
	2016 eFt	2017 eFt	2016 eFt	2017 eFt
Átadott díj	40 077	-4 677	0	0
Tételes függőkártartalék változás	-3 638	-4 072	0	0
IBNR tartalék változás	-3 278	-25 974	0	0
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változás	596	-99	0	0
UPR tartalék változás	0	0	0	0
Viszontbiztosítási jutalék	0	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	0	0	0	0
Egyéb viszontbiztosítótól járó bevételek	319	916	0	0
Kárkifizetés (+/-)	67 051	61 761	0	0
Összesen	-20 973	-37 209	0	0

A 2017. év során Partnerünkkel az NN Biztosító Zrt-vel fennálló szerződésünk megszűnt. A végelszámolás a 2017.05.29-én létrejött megállapodás alapján történt. Az elszámolás után a viszontbiztosítónak átadott díj 2017. évre vonatkozóan negatív egyenleget mutat.

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

	2016 eFt	2017 eFt	Változás %
Anyagköltség	2 008	1 535	- 23,56
Igénybe vett szolgáltatások	1 020 232	1 272 316	24,71
Anyagjellegű ráfordítások összesen	1 022 240	1 273 851	24,61
Béreköltség	217 301	58 099	- 73,26
Személyi jellegű egyéb kifizetések	640	1814	183,44
Üzleti célú vendéglátás és üzleti ajándék	0	0	0
Járulékok	60 914	12 054	- 80,21
Személyi jellegű ráfordítások összesen	278 855	71 968	- 74,19
Értéksökkenési leírás	7 935	4 220	- 46,82
Költségnemek összesen	1 309 030	1 350 040	3,13

Az igénybe vett szolgáltatások részletezését az alábbiakban mutatjuk:

<i>Igénybe vett szolgáltatások</i>	2016 eFt	2017 eFt
iroda üzemeltetés és takarítás	2 975	3 060
javítás karbantartás	848	988
utazási költségek	1 174	1 068
posta, telefon és internet	1 356	1 680
folyóirat, szakkönyv, archiválás	566	521
partnereknek fizetett költségtérítés	946 149	1 173 688
bérleti díjak	7 374	7 412
bérszámfejtés, személyzeti tanácsadás, munkaerőkölcsönzés	3 565	3 327
reklám, propaganda, hirdetés	0	0
bankköltség	3 831	4 605
felügyeleti díj és illetékek	3 690	3 672
oktatás, továbbképzés	0	41
licence díjak	8 237	9 147
biztosítási díjak	1 084	900
szakértői díjak	23 278	17 993
külföldi tanácsadói díjak	15 970	44 061
egyéb nem anyagjellegű szolgáltatások	135	153
összesen	1 020 232	1 272 316

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

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

C. Nem biztosítástechnikai elszámolások

C/02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek

	2016 eFt	2017 eFt
Diszkontkincstárjegyek kamata	0	0
Kötvények kamata	17 702	7 500
Állampapírok kamata	16 034	14 260
Lekötött betét kamata	9 415	6 020
Bankszámla kamata	2 995	41
Összesen	46 146	27 821

C/04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei

	2016 eFt	2017 eFt
Valuta, deviza árfolyam nyeresége	201	106
Értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete	1 212	750
Összesen	1 413	856

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

Az e soron a 2017. évben szerepeltetett összeg 6 360 e Ft, amelyből 1 189 eFt az igazgatási költségekből került átvezetésre, mint befektetési költség, a fennmaradó 5 171 eFt egyéb kamat és értékpapír ráfordítás (értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete).

C/09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai

	2016 eFt	2017 eFt
realizált árfolyamveszteség	1 382	100

C/10. Egyéb bevételek

Egyéb bevételek	2016 eFt	2017 eFt
Egyéb rendező tételek	0	0
Céltartalék feloldás	20 893	20 000
Egyéb bevételek	137 613	10 961
Innovációs járulék	0	6 303
Összesen	158 506	37 264

C/11. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások soron az alábbi tételeket számolta el a Társaság összesen 118 555 eFt összegben:

	2016 eFt	2017 eFt
Behajthatatlan követelések leírt összege	0	0
Céltartalékok	20 000	0
Iparűzési adó	32 019	32 079
Gépjármű adó	19	19
Rehabilitációs járulék	0	0
Innovációs járulék	4 803	0
Egyéb ráfordítás	3	65 907
Önellenőrzési pótlék, és mulasztási bírság	250	550
Egyéb bírság	0	20 000
Káresemény miatti ráfordítás	3	0
Eszköz/anyag selejtezés miatti ráfordítás	0	0
Követelések, kötelezettségek értékvesztése	0	0
Késedelmi kamatok	0	0
Összesen	57 097	118 555

A Társaság a 2017-os évben 118 555 e Ft-ot számolt el egyéb ráfordítás címén, amelyből 65 907 eFt a Cardif Biztosítótól átallokált költségekből adódik.

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 ráfordítások, míg a Cardif Biztosító az Egyéb bevételek főkönyvi számlán mutatja ki.

Az allokálható költségek részletes bemutatása

Az átallokált költségek kalkulálásakor a két Társaságot és annak költségeit úgy tekintettük, mintha azok egy Társaságot alkotnának és a költségeiket összesítettük. Nem vettük azonban figyelembe azokat a költségeket, melyek az egyes Társaságokat egyedileg érintik és nem eshetnek allokálás alá. Ezek a költségek az alábbiak voltak:

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

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

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

A különböző költségcsoportok az alábbi mutatók alapján kerültek megosztásra:

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

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

Szolgáltatásimport

Európai Unión belüli szolgáltatásimport összege: 21 325 e Ft. A szolgáltatásimport keretében a Társaság menedzsment szolgáltatásokat vett igénybe 15 104 e Ft értékben, egyéb szolgáltatásokat 6 221 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.