



CIG PANNÓNIA ELSŐ MAGYAR ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT.

**2017. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJA ÉS
ÜZLETI JELENTÉSE**

2018. március 12.

Tartalomjegyzék

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.
részvényese részére

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. ("Társaság") mellékelt 2017. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 8.925.870 E Ft, az adózott eredmény 439.079 E Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, 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.

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az éves beszámolóban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálói eljárásaink eredményei - beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is - nyújtanak alapot az éves beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

A szavatoló tőke követelmények számítása a Szolvencia 2 előírásokkal összhangban

A biztosítók a Szolvencia 2 előírásoknak megfelelően kötelesek kiszámítani a szavatoló tőkét és a szavatoló-tőke megfelelésükre vonatkozó felügyeleti jelentéstételi kötelezettségeiket teljesíteni. Az éves beszámoló kiegészítő melléklete 2.6 pontjában a Társaság bemutatja a Szolvencia 2 előírások szerinti szavatoló tőke helyzetét. A Szolvencia 2 szabályozás alatti szavatoló tőke számítás komplex, magában foglal számos jövőbeli feltételezést és jelentős mértékű becslést igényel, mivel a kötelezettségek a legjobb becsléseik alapján, a befektetések pedig valós értéken kerülnek meghatározásra.

Ezért ezt kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Értékeljük a vezetés becsléseiben alkalmazott módszertant, modelleket és feltételezéseket, és a nagyfokú bonyolultságra, valamint a számítások sajátosságaira való tekintettel biztosításmatematikai szakembereket vontunk be vizsgálatainkba.

A vezetés által a legjobb becslés számítások során használt cash-flow előrejelzésből kiválasztott mintán biztosításmatematikai szakembereink független újraszámítást végeztek, annak felmérésére, hogy a vezetés figyelembe vett-e valamennyi szükséges pénz be- és kiáramlást, amelyek szükségesek a jövőbeli biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek teljesítéséhez.

Szintén értékeltük a Társaság által a 2.6 pontban közzétett információk megfelelőségét.

A nem-élet biztosítástechnikai tartalékok értékelése

A nem-élet biztosítástechnikai tartalékok értékelése jelentős mértékű feltételezéseket és összetett döntéseket foglal magában. Ahogy az az éves beszámoló 2.7 fejezetében bemutatásra került, a nem-élet biztosítástechnikai tartalékok a mérlegfőösszeg 32%-át képviselik 2017. december 31-én. Ezen tartalékok meghatározásához különféle módszereket, beleértve aktuáriusi és statisztikai előrejelzéseket, használnak.

Ezen módszerek alapjául különböző explicit vagy implicit feltevések szolgálnak, amelyek a nem-élet biztosítástechnikai tartalékok mérlegfőösszeghez viszonyított relatív nagyságával együtt, arra vezettek bennünket, hogy ezt kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Megértettük és teszteltük a nem-élet biztosítástechnikai tartalékok képzési folyamatának alapjául szolgáló szabályzatokat és ellenőrzéseket.

Biztosításmatematikai szakembereket vontunk be a Társaság által a nem-élet biztosítástechnikai tartalékok számításához használt módszerek, modellek és feltételezések megértéséhez. Értékeltek és teszteltük a módszereket, modelleket és biztosításmatematikai feltételezéseket, összehasonlítva azokat az alapul szolgáló hatályos biztosítási kötvényekhez és a Társaság értékelési gyakorlatához.

Könyvvizsgálati eljárásaink magukban foglalták a Társaság nem-élet biztosítástechnikai tartalékai számításához és a kötelezettség megfeleléségi teszthez használt módszertanának értékelését, és a nem-élet biztosítástechnikai tartalékok éves változásának elemzését is. Értékeltek, hogy a nem-élet biztosítástechnikai függőkár tartalékok szintje megfelelő volt-e az előző években felmerült károk fedezésére.

Összehasonlítottuk továbbá a nem-élet biztosítástechnikai tartalékok számításának alapjául szolgáló adatokat az alátámasztó dokumentációkhoz.

Szerződésekből kiválasztott mintán független újraszámolást végeztük.

A Társaság által az éves beszámoló 2.7 fejezetében közzétett információkat is értékeltek.

Az informatikai (IT) rendszerektől való erős függés

A Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának jelentős része nagymértékben függ az IT rendszereknek az információk rögzítésére, tárolására és kinyerésére vonatkozó automatizált folyamataitól és ellenőrzésétől. Ezen folyamatok és kontrollok alapvető eleme, hogy biztosítsák a megfelelő felhasználói hozzáférés és változás menedzsment protokollokat, valamint azok betartását.

Ezek a protokollok azért fontosak, mert biztosítják, hogy az IT rendszerekhez és a kapcsolódó adatokhoz való hozzáférés és azok változtatása megfelelő módon és engedélyezetten történjen.

Az IT rendszerek összetettsége és az alkalmazási kontrollok természete miatt tartjuk ezt a témát kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek.

Megértettük, valamint értékeltük az általános IT ellenőrzési környezetet és az alkalmazott kontrollokat, amelyek magukban foglalják rendszerekhez és az adatokhoz való hozzáférés valamint a rendszer változtatások ellenőrzését. Könyvvizsgálati eljárásainkat a rendszer pénzügyi jelentősége és automatizált eljárások rendszer általi támogatása szerint határoztuk meg. Mivel az IT rendszerekre és alkalmazás kontrollokra vonatkozó könyvvizsgálati eljárások speciális szakértelmet igényelnek, IT audit szakembereket is bevontunk az ellenőrzési eljárásainkba. Teszteltük a megfelelő hozzáférési jogosultságokra vonatkozó kontrollok működési hatékonyságát és vizsgáltuk, hogy csak a jogosult felhasználók voltak képesek létrehozni, módosítani vagy törölni felhasználókat a releváns vizsgált alkalmazások esetében. Szintén teszteltük rendszer fejlesztések és programváltoztatások ellenőrzésének működési hatékonyságát annak megállapítására, hogy ezeket a rendszermódosításokat megfelelően engedélyezték, valamint megfelelően fejlesztették, és hajtották végre. Továbbá értékeltük és teszteltük a könyvvizsgálat szempontjából releváns folyamatokba épített alkalmazás kontrollok kialakításának és működésének hatékonyságát.

Az MKB Általános Biztosító Zrt. megvásárlása és beolvasztása

A Társaság 2016. október 7-én adásvételi szerződést kötött az MKB Általános Biztosító Zrt. ("Leányvállalat") megvásárlásáról. Az

A megvásárlás és a beolvasztás számviteli elszámolás tekintetében elolvastuk az adásvételi szerződést és egyeztettük a kifizetett ellenértéket a szerződéshez.

adásvételi tranzakció 2017. január 1-jén teljesült.

A Leányvállalat a megvásárlás után, 2017. június 30-án beolvadt a Társaságba, így a Leányvállalat a beolvadást követően, mint önálló jogi egység megszűnt.

Az éves beszámoló kiegészítő melléklete I. pontjában a Társaság bemutatja az adásvételi és a beolvadási tranzakciókat.

A Leányvállalat megvásárlása könyvvizsgálatunk szempontjából jelentős volt az adásvétel és a beolvadás mérete miatt.

Ezért ezt kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Értékeljük a számviteli elszámolást a magyar számviteli törvény szempontjából.

Elvégeztük a megszerzett eszközök és források informatikai migrációjának tesztelését a Társaság informatikai rendszereiben.

Szintén értékeltük a Társaság által a kiegészítő melléklet I. pontjában közzétett, a beolvadással kapcsolatos információk megfelelőségét.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A 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 1) az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz, valamint hogy 2) az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesen tekinthető hibás közlés (lényegesen hibás állítás) az üzleti

jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és a valós bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól 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 számvitel éves beszámolóban való alkalmazásáért. 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 könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - 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.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati

bizonyítékot szerzünk. 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 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 számvitel alkalmazása, 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 hívunk 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 prezentálását, 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.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - 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.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

A könyvvizsgáló kijelölése

A Társaság Közgyűlése 2017. április 13-án jelölt ki minket a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 2 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A jelen könyvvizsgálói jelentésben szereplő véleményünk összhangban van az 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített az Audit Bizottsághoz címzett, és jelen könyvvizsgáló jelentéssel azonos napon keltezett kiegészítő jelentéssel.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor részünkről a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Társaságtól való függetlenségünket.

A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton valamint az üzleti jelentésben vagy az éves beszámolóban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Virágh Gabriella.

Budapest, 2018. március 13.



Virágh Gabriella
megbízásért felelős partner
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245

CIG PANNÓNIA ELSŐ MAGYAR ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT.

2017. évi éves beszámoló

2018. március 12.

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. 2017. évi mérlege

ESZKÖZÖK (aktívák) e Ft	2016.12.31	2017.12.31
A. Immateriális javak	80 051	103 856
B. Befektetések	2 280 021	4 289 551
I. Ingatlanok	0	0
ebből: saját használatú ingatlanok	0	0
II. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés anya- és leányvállalatban	0	0
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír anya- és leányvállalattól, anya- és leányvállalatnak adott kölcsön	0	0
3. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés közös és társult vállalkozásban	0	0
4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír közös- és társult vállalkozástól, közös és társult vállalkozásnak adott kölcsön	0	0
III. Egyéb befektetések	2 280 021	4 289 551
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban	0	0
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (II/2. és II/4. kivételével)	2 279 371	4 289 201
3. Részesedés befektetési közösségben (investment pool)	0	0
4. Jelzáloggal fedezett kölcsön (II/2. és II/4. és III/5. kivételével)	0	0
5. Egyéb kölcsön (II/2. és II/4. és III/4. kivételével)	650	350
6. Betétek hitelintézetnél	0	0
7. Más befektetések	0	0
IV. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből eredő letéti követelések	0	0
V. A befektetések értékhelyesbítése	0	0
VI. Befektetések értékelési különbözete	0	0
C. A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	0	0
D. Követelések	906 420	1 287 820
I. Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések	518 659	953 205
I. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	164 773	399 118
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0

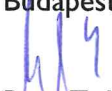
ESZKÖZÖK (aktívák) e Ft	2016.12.31	2017.12.31
2. Követelések a biztosítási közvetítőktől	313 624	549 946
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
3. Egyéb közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések	40 262	4 141
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	58 611	186 330
ebből:a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási díjtartalékból	0	0
IV. Egyéb követelések	329 150	148 285
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	23 961
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
V. Követelések értékelési különbözete	0	0
VI. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
E. Egyéb eszközök	375 956	1 272 728
1. Tárgyi eszközök (az ingatlanok kivételével), készletek	2 850	28 450
2. Bankbetétek, pénztár	373 106	1 244 278
3. Visszavásárolt saját részvények	0	0
4. Egyéb	0	0
F. Aktív időbeli elhatárolások	1 339 917	1 971 915
1. Kamatok, bérleti díjak	22 732	78 744
2. Halasztott szerzési költségek	1 193 151	1 685 909
3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások	124 034	207 262
Eszközök összesen	4 982 365	8 925 870

FORRÁSOK (passzívák) e Ft	2016.12.31	2017.12.31
A. Saját tőke	1 675 619	2 671 669
I. Jegyzett tőke	1 030 000	1 030 000
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
III. Tőketartalék	2 755 000	1 368 910
IV. Eredménytartalék (+/-)	-2 312 005	-166 320
V. Lekötött tartalék	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
ebből: biztosítottakra jutó rész	0	0
VII. Adózott eredmény (+/-)	202 624	439 079
B. Alárendelt kölcsöntőke	0	0
C. Biztosítástechnikai tartalékok	2 092 374	2 887 599
I. Meg nem szolgált díjak tartaléka [a) + b)]	1 474 765	2 008 856
a) bruttó összeg	2 800 642	4 317 127
b) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	-1 325 877	-2 308 271
2. Matematikai tartalékok	0	3 769
a) életbiztosítási díjtartalék [aa) + ab)]	0	0
aa) bruttó összeg	0	0
ebből: viszontbiztosítóra jutó tartalékrész	0	0
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (kockázati bizt.) (-)	0	0
b) betegségbiztosítási díjtartalék [ba) + bb)]	0	0
ba) bruttó összeg	0	0
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
c) balesetbiztosítási járadéktartalék [ca) + cb)]	0	0
ca) bruttó összeg	0	0
cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
d) felelősségbiztosítási járadéktartalék [da) + cb)]	0	3 769
1. bruttó összeg	0	5 986
2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	-2 217

FORRÁSOK (passzívák) e Ft	2016.12.31	2017.12.31
3. Függőkár tartalékok [a)+b)]	555 851	715 046
a) tételes függőkár tartalék [aa)+ab)]	434 855	593 158
aa) bruttó összeg	1 068 685	2 397 946
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	-633 830	-1 804 788
b) IBNR tartalék [ba)+bb)]	120 996	121 888
ba) bruttó összeg	256 897	351 678
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	-135 901	-229 790
4. Díj-visszatérítési tartalékok [a)+b)]	264	109 393
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék [aa)+ab)]	0	0
aa) bruttó összeg	0	0
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék [ba)+bb)]	264	109 393
ba) bruttó összeg	264	109 393
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
5. Káringadozási tartalék	0	0
6. Egyéb tartalékok [a)+b)+c)]	61 494	50 535
a) nagy károk tartaléka	0	0
b) törlési tartalék [ba)+bb)]	21 561	19 331
ba) bruttó összeg	71 671	135 211
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	-50 110	-115 880
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék [ca)+cb)]	39 933	31 204
ca) bruttó összeg	39 933	31 204
cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
D. Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára (1+2)	0	0
1. bruttó összeg	0	0
2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
E. Céltartalékok	0	289 928
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	289 928
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
3. Egyéb céltartalék	0	0
F. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek	0	0

FORRÁSOK (passzívák) e Ft	2016.12.31	2017.12.31
G. Kötelezettségek	1 004 791	2 735 589
I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből	261 148	599 840
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	10 540	9 234
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
II. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből	637 338	1 520 225
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
III. Kötelezettségek kötvénykibocsátásból	0	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
IV. Hitelek	0	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
V. Egyéb kötelezettségek	106 305	615 524
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	38 796	96 934
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
VI. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
VII. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	209 581	341 085
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	209 581	341 085
3. Halasztott bevételek	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 982 365	8 925 870

Budapest, 2018. március 12.


Busa Zoltán
első számú vezető


Barta Miklós
számveteli rendért felelős vezető


Kelemen Erika Erzsébet
vezető biztosításmatematikusk

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. 2017. évi eredménykimutatása

EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint)	2016.01.01.- 2016.12.31.	2017.01.01.- 2017.12.31.
A.) NEM ÉLETBIZTOSÍTÁSI ÁG		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	2 135 153	3 022 632
a) bruttó díj	5 934 015	8 744 049
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	-3 212 631	-5 759 506
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (+-)	-1 374 960	-944 148
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgáltat díjak tartalékának változásából (+-)	788 729	982 237
02. Biztosítottaknak visszajutattandó befektetési eredmény (C/06.sorral egyező)	0	0
03. Egyéb biztosítástechnikai bevétel	7 411	301 007
04. Károk ráfordításai	463 314	392 114
a) kárkifizetések és kárrendezési költségek	257 908	389 687
aa) kárkifizetések	272 582	347 046
1. bruttó összeg	1 487 842	2 697 331
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-1 215 260	-2 350 285
ab) kárrendezési költségek	94 602	149 888
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségtérítésből (-)	-109 276	-107 247
b) függőkárok tartalékainak változása (+-)	205 406	2 427
ba) tételes függőkár tartalék változása (+-)	208 818	22 307
1. bruttó összeg	425 377	288 891
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-216 559	-266 584
bb) IBNR tartalék változása (+-)	-3 412	-19 880
1. bruttó összeg	-11 899	-49 704
2. viszontbiztosító részesedése (-)	8 487	29 824
05. Matematikai tartalékok változása (+-)	0	3 767
a) Betegségbiztosítási díjtartalék változása (+-)	0	0
aa) bruttó összeg	0	0
ab) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0

EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint)	2016.01.01.- 2016.12.31.	2017.01.01.- 2017.12.31.
b) Balesetbiztosítási járadéktartalék változása (+-)	0	0
ba) bruttó összeg	0	0
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
c) Felelősségbiztosítási járadéktartalék változása (+-)	0	3 767
ca) bruttó összeg	0	5 984
cb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	-2 217
06. Díjvisszatérítési tartalék változása (+-)	-17 349	109 129
a) Eredménytől függő díj- és visszatérítési tartalék változása (+-)	0	0
aa) bruttó összeg	0	0
ab) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
b) Eredménytől független és visszatérítési tartalék változása (+-)	-17 349	109 129
ba) bruttó összeg	-17 349	109 129
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
07. Káringadozási tartalék változása (+-)	0	0
08. Egyéb tartalékok változása (+-)	5 150	-20 249
a) Nagy károk tartalékának változása (+-)	0	0
b) Törlési tartalékok változása (+-)	-27 634	-11 520
ba) bruttó összeg	-20 265	-6 349
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	-7 369	-5 171
c) Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása (+-)	32 784	-8 729
ca) bruttó összeg	32 784	-8 729
cb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
09. Nettó működési költségek	1 333 660	1 591 529
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	2 352 659	3 258 818
b) elhatárolt szerzési költségek változása (-)	-565 795	-390 856
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	348 883	575 679
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	-802 087	-1 852 112
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	164 543	306 591
A.) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03-04+-05+-06-07+08-09-10)	193 246	940 758

EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint)	2016.01.01.- 2016.12.31.	2017.01.01.- 2017.12.31.
B.) ÉLETBIZTOSÍTÁSI ÁG	0	0
C.) NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI ELSZÁMOLÁSOK	0	0
01.Kapott osztalék és részesedés	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
ebből: értékelési különbözet	0	0
02.Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	90 291	150 238
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
03.Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0
04.Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	21 255	46 025
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 kamatok és kamatjellegű ráfordításokat	6 989	11 492
ebből: értékelési különbözet	0	0
08.Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)	0	0
09.Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	8 213	66 708
10.Egyéb bevételek	24 047	94 305
11.Egyéb ráfordítások	102 047	679 297
C.) NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI ELSZÁMOLÁSOK (+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	18 344	-466 929
E.) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+-A+-B+-C)	211 590	473 829
15. Adófizetési kötelezettség	8 966	34 750
F.) ADÓZOTT EREDMÉNY (+-E-15)	202 624	439 079

Budapest, 2018. március 12.


Busa Zoltán
első számú vezető


Barta Miklós
számveteli rendért felelős vezető


Kelemen Erika Erzsébet
vezető biztosításmatematikus

CIG PANNÓNIA ELSŐ MAGYAR ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT.

2017. évi kiegészítő melléklet

2018. március 12.

I. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A CIG Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (továbbiakban „Biztosító” vagy „EMABIT”) zártkörű részvénytársaságként 2008. június 19-én alakult és 2008. szeptember 9-én került bejegyzésre.

2009. április 9-től a neve CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-re változott.

Székhelye: 1033 Budapest, Flórián tér 1.

Cégjegyzékszám: 01-10-046150

A Biztosító a tevékenységi engedélyt 2009. március 12-én kapta meg, üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg. A Biztosító elsősorban a vállalati szektorban célozta meg a niche piacokat belföldön és külföldön egyaránt.

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt., illetve a VKB között kötött szerződés értelmében 2017. január 1-jével teljesültek a megállapodásban foglalt feltételek az MKB Általános Biztosító Zrt. megvásárlásával kapcsolatos szerződés zárásához.

A MKB Általános Biztosító Zrt. közgyűlése 2017. március 24-én a biztosító névváltásáról szóló döntést hozott. Az MKB Általános Biztosító Zrt. új neve Pannónia Általános Biztosító Zrt. lett.

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. többségi tulajdonában lévő Pannónia Általános Biztosító Zrt. közgyűlése 2017. március 31-én döntött arról, hogy a kötelező gépjármű felelősségbiztosítási, illetve a társasház- és lakásbiztosítási állományát az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-re ruházza át. A felügyelet az állományát ruházást 2017. június 23-i engedélyével 2017. július 1-jei hatállyal jóváhagyta.

Április 13-án a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt, valamint a Pannónia Általános Biztosító Zrt. közgyűlései döntöttek a Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvadásáról a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-be a felügyelet vonatkozó engedélyének függvényében és hatályával.

2017. június 30-án a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte a Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvadását a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-be. Az átalakulás időpontja 2017. június 30. A Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvadását követően megszűnt, vagyona a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-re, mint általános jogutódra szállt át. A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. változatlan társasági formában, zártkörűen működő részvénytársaságként működik tovább, a tisztségviselők személye és a társaság jegyzett tőkéje sem változik.

A beolvasztással az EMABIT újra megjelent a lakossági piacon, az átvett casco állománnyal. A Biztosító termékei közül a casco a vezető termék (37 százalék), a kezesi és garancia biztosítások (18 százalék) a második legjelentősebb, illetve a szállítmány és fuvarozói biztosítás (17 százalék), a harmadik legnagyobb termékcsoporthoz a bruttó díjbevételi részesedését tekintve.

A Biztosító a tárgyévben a hatályos a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (Bit) I. számú melléklet A) része szerinti nem életbiztosítási ágon belül az alábbi ágazatokban tevékenykedhetett:

- Baleset
- Betegség
- Szárazföldi járművek (sínpályához kötött járművek kivételével)
- Szállítmány (beleértve az árut, a poggyászt és minden egyéb vagyontárgyat)
- Tűz és elemi károk
- Egyéb vagyoni kár
- Szárazföldi járművekkel kapcsolatos felelősség
- Általános felelősség
- Kezesség és garancia
- Különböző pénzügyi veszteségek
- Segítségnyújtás

A Biztosító éves beszámolóját honlapján közzéteszi, melynek címe: www.cigpannonia.hu.

A Biztosító a magyar piacon túl az alábbi országokban végez határon átnyúló aktív tevékenységet:

- Olaszország
- Lengyelország
- Litvánia
- Spanyolország

I.1. Tulajdonosok

A Biztosító alaptőkéje 1.030.000.000,- forint

Részvény típusa: dematerializált

Részvények darabszáma: 1.030 db

Egy részvény névértéke: 1.000.000,- forint

A Biztosító alapítója és tulajdonosa 100%-ban a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

I.2. Felügyelőbizottság

Elnöke: Dr. Móricz Gábor

Tagok: Fekete Imréné

Papp István

I.3. Audit Bizottság

A Bit. 116. § értelmében az EMABIT audit bizottsági feladatát az anyavállalat, a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Audit Bizottsága látja el.

I.4. Igazgatóság

Elnöke: Dr. Kádár Gabriella

Tagok: Barta Miklós

Busa Zoltán

I.5. Menedzsment

Vezérigazgató/ első számú vezető:	Busa Zoltán
Általános vezérigazgató-helyettes Számviteli rendért felelős vezető:	Barta Miklós
Vezető aktuárius:	Kelemen Erika Erzsébet
Belső ellenőr:	Dr. Marczi Erika
Vezető jogtanácsos:	Dr. Csevár Antal
Vezető kockázatkezelő:	Dr. Búzás Pál
Compliance felelős:	Dr. Pintér Imre

I.6. Az éves beszámoló aláíróinak adatai

Busa Zoltán (anyja neve: Fülöp Ilona)
Vezérigazgató/első számú vezető
1131 Budapest, Keszkenő utca 14. 1/2.

Kelemen Erika Erzsébet (anyja neve: Ázbé Mária)
Vezető aktuárius
1147 Budapest, Telepes utca 1. A.

A beszámolót összeállító személy nyilvános adatai:

Barta Miklós (anyja neve: Hertz Júlia)
Számviteli rendért felelős vezető
1143 Budapest, Ilka utca 25-27.
Regisztrációs szám: 195095

I.7. Könyvvizsgáló

A Biztosítónál a Bit. alapján a könyvvizsgálat kötelező.

Könyvvizsgáló adatai:

Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.

1132 Budapest, Váci út 20.

Kamarai azonosító: 001165

Virágh Gabriella, bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 004245

A bejegyzett könyvvizsgáló által a 2017-os üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati szolgáltatások felszámított díjai a következők voltak:

- A Biztosító magyar számviteli törvény előírásaival összhangban elkészített éves beszámolójának vizsgálata és arról könyvvizsgálói jelentés kibocsátása, valamint a nemzetközi pénzügyi beszámoló-készítési standardok szerint az anyavállalat számára konszolidációs céllal készült pénzügyi adatok vizsgálata, továbbá a Bit. 71. § (4)-(7) bekezdése szerinti kiegészítő jelentés elkészítésének díja (egyedi felügyeleti jelentésre vonatkozóan), továbbá az SII vizsgálattal kapcsolatos audit díja, továbbá az IFRS áttéréssel kapcsolatos audit díja: 11.400 ezer forint plusz áfa
- A beolvadással kapcsolatos közbenső mérleg audit díja: 1.900 ezer forint plusz áfa

I.8. A konszolidált beszámoló

A Biztosítót, mint leányvállalatot a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint anyavállalat vonja be a konszolidációba. Az összevont (konszolidált) beszámoló a vállalatcsoport honlapján (www.cigpannonia.hu) tekinthető meg.

I.9. A számviteli politika főbb jellemzői

A Biztosító kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. A beszámoló készítésekor a könyvvezetés során a Számviteli Törvényben (2000. évi C. tv, továbbiakban Tv.) meghatározott alapelveket a biztosítók éves beszámoló készítési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben (192/2000. (XI.24.) Kormányrendelet, továbbiakban: Korm. rendelet) foglaltak figyelembevételével kell érvényesíteni.

A Biztosító a 192/2000 kormány rendelet § 7/A. (2) alapján a számviteli törvény 2015. július 4-től hatályos rendelkezései alkalmazza, vagyis a beszámolóban nem mutat ki rendkívüli eredménytégeket

A beszámoló fordulónapja: a naptári év december 31-e. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év 10. munkanapja, 2018. január 15.

Az EMABIT anyavállalata tőzsdei biztosító céggént a 2018-as üzleti évtől kezdve áttér az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerinti könyvelésre. Ezzel párhuzamosan a konszolidálási körébe bevont CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. is áttér a IFRS szerinti könyvelésre.

I.9.1. Jelentősség és lényegesség

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit (lényegesség elve).

Az ellenőrzéssel, önellenőrzéssel feltárt, az előző éveket érintő, a mérlegfőösszeg 2 százalékát, illetve az 500 millió forintot meghaladó összegű hibát tekinti a Biztosító jelentősnek.

I.9.2. Eszközök értékelése:

A mérlegben szereplő eszközök, illetve források értékelésénél a Biztosító a vállalkozás folytatásának elvéből indult ki és ennek megfelelően kerültek értékelésre a vagyontárgyak az alábbiak szerint:

Bekerülési érték:

- A befektetések a vételárban foglalt kamattal illetve értékvesztéssel csökkentett, visszaírt értékvesztéssel növelt, bekerülési értéken szerepelnek.
- A tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.
- A díj- és viszontbiztosítási követelések a szerződés alapján esedékes díj összegében kerülnek kimutatásra.
- A követelések értékvesztéssel csökkentett, visszaírt értékvesztésekkel növelt könyv szerinti értéken szerepelnek.
- Az immateriális javak és tárgyi eszközök tényleges bekerülési költségen kerültek értékelésre.

- Az üzembe helyezett, használatba vett eszközök, immateriális javak értékcsökkenését havonta, napra számolva, lineáris kulcsok alapján, a bruttó értéke után számolja el a Biztosító. Irányadó a várható elhasználódás időtartama, az erkölcsi avulás mértéke, amely:
 - alapítás aktivált értéke esetén 3-5 év,
 - biztosítási állomány átruházásáért fizetett díj esetén: 3 év
 - szoftverek esetén 3-7 év,
 - egyéb szellemi termékek (tervdokumentációk stb.) esetén 5 év,
 - épületek esetén 50 év,
 - építmények, ideiglenes (könnyűszerkezetes) épületek esetén 10 év,
 - gépek, berendezések, felszerelések esetén 7 év,
 - gépjárművek esetén 5 év, maradványérték 20%
 - számítástechnikai és ügyvitel-technikai (adatátviteli, telekommunikációs) eszközök, berendezések, hálózatok esetén 3 év

A Biztosító a 100.000 Ft egyedi beszerzési érték alatti eszközöket üzembe helyezésekor teljes összegben elszámolja az értékcsökkenést.

A Biztosító az évközbeni beolvadás során a tárgyi eszközök és immateriális eszközöket bruttó módon vette könyveibe, azaz a korábbi bekerülési értékkel növelte a bruttó eszközeit és a korábban rájuk elszámolt értékcsökkenéssel a halmozott értékcsökkenését.

Pénzeszközök:

A deviza eszközöket az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon értékeli a Biztosító.

I.9.3. Eszközök értékvesztésének elszámolása:

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, kötelezően előírja az értékvesztés elszámolását egyes eszközfajtáknál, abban az esetben, ha azok piaci értéke (megítélése, használhatósága) tartósan és jelentősen alacsonyabb, mint a nyilvántartás szerinti értéke.

Pénzügyi eszközök értékelése:

A Biztosító a pénzügyi eszközök esetében a jelentőségi határt a befektetés könyv szerinti értékének (amortizált könyv szerinti érték) 10%-ában, illetve értékpapír-beszerzésenként 10 millió Ft-ban határozza meg.

Az értékpapír piaci értéke meghatározásakor figyelembe kell venni az értékpapír (felhalmozott) kamattal csökkentett tőzsdei, tőzsdén kívüli árfolyamát, piaci értékét, annak tartós tendenciáját, az értékpapír kibocsátójának piaci megítélését, a piaci megítélés tendenciáját, azt, hogy a kibocsátó a lejáratkor, a beváltáskor a névértéket (és a felhalmozott kamatot) várhatóan megfizeti-e, illetve milyen arányban fizeti majd meg.

A Biztosító a pénzügyi eszközöket az óvatosság elvének megfelelően, a valós és hű kép kialakításához a következő esetekben értékeli le, számol el értékvesztést:

- Ha a pénzügyi eszközök piaci megítélése tartósan és jelentősen legalább egy éven keresztül a bekerülési érték alatt van. A leértékelés érinti gazdasági társaságban részvény, üzletrész, vagyoni betét formájában megszerzett tulajdoni részesedést és az egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok nyilvántartás szerinti értékét és az adott kölcsönök értékét. A leértékelést a mérlegkészítéskor ismert (érvényes) piaci értéknek, piaci megítélésnek megfelelően kell végezni.
- A tőzsdén jegyzett részvényeket, ill. hosszú lejáratú értékpapírokat a mérlegfordulónapon érvényes tőzsdei árfolyamon kell beállítani a mérlegbe akkor, ha legalább egy éven keresztül a tőzsdei árfolyam a nyilvántartási érték alatt volt. Piaci árfolyamnak a letétkezelő által közölt piaci értéket kell tekinteni.
- A tőzsdén nem jegyzett részesedések tartós értékvesztésének meghatározásához az adott gazdasági társaság saját tőkéjének alakulásából és a tervekkel, várakozásokkal összhangban történő működéséből lehet következtetni.

A mérlegkészítés időszakában a döntést igénylő értékvesztések körét és mértékét a Biztosító ügyvezetése határozza meg az óvatosság elvének megfelelően.

Amennyiben a pénzügyi eszköz piaci értéke tartósan és jelentősen meghaladja a könyv szerinti értékét, a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszaírással csökkenteni kell. Az értékvesztés visszaírásával a pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg az eredeti bekerülési értékét.

Egyéb követelések értékvesztésének elszámolása:

Az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél (ideértve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésjellegű tételeket is) értékvesztést kell elszámolni, ha a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti - veszteségjellegű - különbség tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Az értékvesztést a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján kell megítélni.

A vevőnként, illetve adósokként kisösszegű követeléseknél - a vevők, az adósok együttes minősítése alapján - az értékvesztés összege ezen követelések nyilvántartásba vételi értékének százalékában is meghatározható.

Amennyiben a vevő, az adós minősítése alapján a követelés várhatóan megtérülő összege meghaladja a követelés könyv szerinti értékét, a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszaírással csökkenteni kell. Az értékvesztés visszaírásával a követelés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a nyilvántartásba vételi (devizakövetelés esetén a fordulónapi, számviteli politikában meghatározott árfolyamon számított) értékét.

Biztosításközvetítőkkal szembeni követelés értékvesztése:

A Biztosító értékvesztést számol el a biztosításközvetítőkkal szembeni követelésekre, amennyiben ezek mérlegkészítéskor várható megtérülő értéke alacsonyabb, mint ezen követelések nyilvántartási értéke.

A Biztosító az aktív üzletkötőkkel szembeni követelésekre értékvesztést nem számol el, mivel ezen partnerek esetében a folyamatos üzleti kapcsolat folyamán a követelések megtérülése valószínűsíthető. Nem számol el értékvesztést azokra a követelésekre sem, melyek a mérlegkészítés napjáig befolytak.

A már nem aktív üzletkötőkkel szembeni követelések várható megtérülését a rendelkezésre álló információk alapján becsléssel határozza meg.

A Biztosító az értékeléshez az alábbi csoportokba sorolja be a biztosításközvetítőkkal szembeni követeléseit:

- kisértékű(ötszázezer forint alatti) követelés
- a követelés megszűnt céggel szemben áll fenn;
- a biztosításközvetítővel szemben büntetőeljárás van folyamatban;
- a követelés behajtását követeléskezelő cégnek átadta a Biztosító
- jogi intézkedés még nem történt,
- jogi intézkedés történt, de még jogerős végzés nem született;
- a követelés jogerős végrehajtás alatt van és a követelés céggel szemben keletkezett;
- a követelés jogerős végrehajtás alatt van és a követelés természetes személlyel szemben keletkezett;

- minden egyéb egyedileg vizsgált követelés, melyet egyedileg értékel a Biztosító a rendelkezésre álló információk alapján.

A követelések fenti csoportokba történő besorolását követően a követeléskezelők szakmai megítélése és az egyedileg rendelkezésre álló információk alapján határozzuk meg a követelések várhatóan meg-nem térülő értékét, valamint az értékvesztés összegét.

I.10. Vagyoni, pénzügyi helyzet értékelése

A Biztosító jövedelmezőségi, likviditási, tartalék fedezettségi helyzetét az alábbi mutatók jellemzik:

	2016	2017
Jövedelmezőségi helyzet vizsgálata		
Adózott eredmény/Megszolgált díj	9%	15%
Biztosítástechnikai eredmény II. /Megszolgált díj	9%	31%
Biztosítástechnikai eredmény I. /Megszolgált díj	25%	50%
Tőkemegfelelés		
Saját tőke/Jegyzett tőke	163%	259%
Tartalék fedezettsége		
Befektetések/Biztosítástechnikai tartalékok	109%	149%
Likviditási mutatók		
Pénzeszköz és követelések / Rövid lejáratú kötelezettség	127%	93%
Szerzési költséghányad		
Szerzési költség/ Bruttó megszolgált díj	39%	37%
Igazgatási költséghányad		
Igazgatási költség/ Bruttó megszolgált díj	8%	7%

2. SPECIÁLIS INFORMÁCIÓK A MÉRLEGHEZ, AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ

2.1. Immateriális javak

ezer forint

2017	Alapítás- átszervez és aktivált értéke	Biztosítási állomány átruházás áért fizett díj	Egyéb immat javak	Szellemi termékek	Vagyoni értékű jogok	Immateriális javak beruházása	Immateriáli s javak összesen
Nyitó bruttó érték	31 600	30 000	104	186 767	0	0	248 471
Migráció hatása	150 090	0	0	230 290	77 568	0	457 948
Növekedés	0	0	0	40 828	0	47 035	87 863
Csökkenés	0	0	0	9 208	11 722	40 828	61 758
Záró bruttó érték	181 690	30 000	104	448 677	65 846	6 207	732 524
Nyitó amortizáció	-31 600	-23 575	-11	-113 234	0	0	-168 420
Migráció hatása	-150 090	0	0	-216 823	-67 023	0	-433 936
Növekedés	0	-3 300	-35	-32 375	-1 677	0	-37 387
Csökkenés	0	0	0	5 530	5 545	0	11 075
Záró amortizáció érték	-181 690	-26 875	-46	-356 902	-63 155	0	-628 668
Nyitó nettó érték	0	6 425	93	73 533	0	0	80 051
Záró nettó érték	0	3 125	58	91 775	2 691	6 207	103 856
Változás	0	-3 300	-35	18 242	2 691	6 207	23 805

A nettó záróérték növekedése egyrészt a migráció során átvett eszközökből fakad, melyből a már nem használható rendszerek, szoftverek év végével kivezetésre kerültek.

A saját immateriális eszközöknél a növekedések jelentős részét a CIG BRUNO-n végzett rendszeres fejlesztések adják valamint a rendszerek migrációjához kapcsolódó jelentős egyszeri fejlesztések.

2.2. Befektetések

2.2.1. Ingatlanok

A Biztosító saját tulajdonú ingatlannal nem rendelkezik.

2.2.2. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A Biztosító nem rendelkezett befektetésekkel kapcsolt vállalkozásokban.

2.2.3 Egyéb befektetések

A Biztosító saját befektetési és egyéb biztosítástechnikai tartalék portfóliójában az alábbi értékpapírokkal rendelkezett:

Megnevezés	Könyv szerinti érték 2016.12.31	Módosított könyv szerinti érték 2016.12.31	Piaci érték 2016.12.31	Könyv szerinti érték 2017.12.31	Módosított könyv szerinti érték 2017.12.31	Piaci érték 2017.12.31
Diszkontkincstárjegy	0	0	0	315 826	316 123	316 244
Magyar Államkötvény	2 279 371	2 288 879	2 317 662	3 973 375	3 977 700	4 162 837
Összesen:	2 279 371	2 288 879	2 317 662	4 289 201	4 293 823	4 479 081

A módosított könyv szerinti érték tartalmazza a felhalmozott kamatokat és a értékpapír amortizációs veszteséget (a beszerzési érték és a névérték különbözetét).

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Egyéb kölcsön	650	350	-300
Összesen:	650	350	-300

Az egyéb kölcsön soron munkavállalóknak nyújtott kölcsön szerepel.

2.3. Követelések

2.3.1. Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések

Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	164 773	399 118	234 345
Követelések a biztosítási közvetítőktől	313 624	549 946	236 322
ebből jutalékelőleg	99 735	106 835	7 100
ebből biztosításközvetítőkkal szembeni nettó elszámolású követelések	213 889	443 111	229 222
Egyéb közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések	40 262	4 141	- 36 121
ebből együttbiztosítókkal szembeni követelés	0	42	42
Összesen	518 659	953 205	434 546

A biztosítási kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések jelentős része díjkövetelés. A biztosítási közvetítőkkal szembeni jutalékkövetelések között jutalékelőlegek, valamint a biztosításközvetítőkkal pénzügyileg még nem rendezett nettó elszámolású követelések szerepelnek. Ezek a követelések olyan biztosítási termék értékesítéséből adódnak, melyek esetében az állománykezelés kiszervezésre került, és az elszámolás - mely során a díjelőírás a jutalékokkal és kárkifizetésekkel csökkentve pénzügyileg is rendezésre kerül -, fordulónapig nem történt meg.

A jutalékkövetelések és előlegek értékelése a számviteli politikának megfelelően történt.

Értékvesztés (ezer Ft)	2016.12.31	Tárgyévi képzés	Tárgyévi visszaírás	2017.12.31
Bruttó jutalék- és előlegkövetelések	376 459	0	0	587 511
Jutalék- és előlegkövetelések értékvesztése	62 835	12 356	37 626	37 565
Követelések a biztosítási közvetítőktől	313 624	12 356	37 626	549 946

2.3.2. Követelések viszontbiztosítási ügyletből

Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	58 611	186 330	127 719
Összesen	58 611	186 330	127 719

A Biztosító a kockázatait az alábbi ágazatokban fedezi viszontbiztosítással: vagyonszázalékos, felelősségbiztosítások, fuvarozói felelősségbiztosítások, gépjármű-biztosítások, szállítmánybiztosítások és kezesi biztosítások.

2.3.3. Egyéb követelések

Egyéb követelések (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Részesedésvásárlás előleg	279 918	0	- 279 918
Egyéb rövid lejáratú követelések	24 253	1 252	- 23 001
Adó- és járulékkövetelések	22 968	117 286	94 318
Szállítói előlegek	2 012	5 786	3 774
Követelés kapcsolt vállalkozástól	0	23 961	23 961
Összesen:	329 151	148 285	- 180 866

Az Adó- és járulékkövetelések soron a legnagyobb tételt az olasz felelősségbiztosítás miatt befizetett olasz adóelőleg és a helyi iparűzési adó túltöltése okozza.

A követelés kapcsolt vállalkozással szemben, az anyavállalattal szembeni követelés, ami a közös használatú eszközök átszámlázásából fakad.

2.4. Egyéb eszközök

2.4.1. Tárgyi eszközök

ezer forint

2017. év	Műszaki berendezések	Bútorok, egyéb berendezések	Kisértékű eszközök	Beruházás	Tárgyi eszközök összesen
Nyitó bruttó érték	10 499	2 500	1 816	184	14 999
Migráció hatása	184 292	45 332	54 054	2 040	285 718
Növekedés	2 200	0	3 085	3 245	8 530
Csökkenés	114 140	23 433	19 741	5 469	162 783
Záró bruttó érték	82 851	24 399	39 214	0	146 464
Nyitó amortizáció	- 10 333	0	- 1 816	0	- 12 149
Migráció hatása	- 133 927	- 34 050	- 54 054	0	- 222 031
Növekedés	- 15 901	- 2 234	- 3 085	0	- 21 220
Csökkenés	99 577	18 069	19 740	0	137 386
Záró amortizáció érték	-60 584	-18 215	-39 215	0	-118 014
Nyitó nettó érték	166	2 500	0	184	2 850
Záró nettó érték	22 267	6 184	-1	0	28 450
Változás	22 101	3 684	-1	-184	25 600

A nettó záróérték növekedése egyrészt a migráció során átvett eszközökből fakad, melyből a már nem használható rendszerek, szoftverek év végével kivezetésre kerültek.

2.4.2. Bankbetétek, pénztár

Bankbetét, pénztár (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Bankbetét	373 094	1 244 182	871 088
Pénztár	12	96	84
Összesen	373 106	1 244 278	871 172

A bankbetétek jelentős része az UniCredit Bankban lévő látra szóló betét (1 106 840 eFt), a fennmaradó összeg a Raiffeisen és a Gránit Bankban lévő bankbetét.

2.5. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulását az alábbi táblázat mutatja:

Aktív időbeli elhatárolások (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Időarányosan járó kamatok	22 733	78 744	56 011
Halasztott szerzési költségek	1 193 151	1 685 909	492 758
Egyéb aktív időbeli elhatárolás	124 034	207 262	83 228
Összesen:	1 339 918	1 971 915	631 997

A Biztosító az aktív időbeli elhatárolások között mutatja ki a mérlegfordulónapot megelőzően felmerült szerzési költségek tárgyévét követő időszakokat terhelő összegét. A Biztosító a felmerült szerzési költségek azon részét, melyek fedezetét a később megszolgáltatódó biztosítási díjak teremtik meg, elhatárolja, és azt a későbbi években a biztosítási díj megszolgáltatásával párhuzamosan feloldja. Az elhatárolás termékcsoportonként történik. A Biztosító olyan mértékig jeleníti meg a halasztott szerzési költségeit a könyveiben, amennyiben a későbbi időszakok díjai arra fedezetet nyújtanak.

A halasztott szerzési költségek részletes változását az alábbi táblázat mutatja:

Bit tv. szerinti ágazatok (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Baleset (1)	2 368	299	-2 069
Betegség (2)	32	28	-4
Casco (3)	182 255	274 639	92 384
Szállítmány (7)	163	17	-146
Tűz- és elemi károk (8)	9 098	30 855	21 757
Egyéb vagyoni károk (9)	311 493	596 033	284 540
Jármű felelősség (10)	21 329	15 093	-6 236
Általános felelősség (13)	216 479	233 361	16 882
Kezesség (15)	449 783	535 537	85 754
Különböző pénzügyi veszteségek (16)	119	0	-119
Segítségnyújtás (18)	32	47	15
Összesen:	1 193 151	1 685 909	492 758

A halasztott szerzési költségek növekedése két okra vezethető vissza. Egyrészt a jelenlegi termékek esetében az állományok növekedése, másrészt a Pannónia Általános Biztosítótól átvett állománynövekedés okozza az elhatárolt szerzési költségek növekedését.

2.6. Saját tőke

A Biztosító saját tőkéje 2017. december 31-én 2 671 millió forint.

A saját tőke elemeinek alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

Saját tőke (ezer forint)	2016.12.31 egyenleg	Növekedés	Beolvadás	Csökkenés	2017. évi eredmény	2017.12.31 egyenleg
Jegyzett tőke	1 030 000	0		0	0	1 030 000
Tőketartalék	2 755 000	0	-1 386 089	0	0	1 368 911
Eredménytartalék	-2 312 005	202 624	1 943 060	0	0	-166 321
Lekötött tartalék	0	0		0	0	0
Adózott eredmény	202 624	0		202 624	439 079	439 079
Összesen	1 675 619	202 624	556 971	202 624	439 079	2 671 669

Az eredménytartalékot az előző évi adózott eredmény átvezetés növelte.

A Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvadása során a saját tőke rendezésre került. A számviteli törvény 136. § (8) értelmében az első félév adózott eredményének beszámításával a negatív eredménytartalék megszüntetésre került a tőketartalékkal szemben:

Megnevezés	Átvevő társaság	Beolvadó társaság	Különbségek	Rendezés (Saját tőke)	Jogutód gazdasági társaság
A. Saját tőke	1 841 940	1 262 585	-705 615	0	2 398 910
Jegyzett tőke	1 030 000	1 180 000	-1 180 000	0	1 030 000
Tőketartalék	2 755 000	6 371 510	0	-7 757 600	1 368 910
Eredménytartalék (+/-)	-1 943 060	-6 288 925	474 385	7 757 600	0
melyből az első félév adózott eredménye	166 321	0	0	0	166 321

A Biztosító SII szerinti tőkemegfelelésének alakulását a következő táblázat foglalja össze:
ezer forint

	2016.12.31	2017.12.31
A szavatoló tőke szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke	2 003 749	3 714 701
A minimális tőke szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke	1 923 699	3 642 147
Minimális szavatoló tőke szükséglet	1 390 986	1 947 495
A biztosító minimális biztonsági tőkéje	1 145 000	1 154 000
Szavatoló tőke megfelelés	144%	191%
Tőkemegfelelés (minimális biztonsági tőkéhez képest)	168%	316%

2016. január 1-től életbe lépett a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve (2009. november 25.), röviden Szolvencia II irányelv. Az eddigi szabály alapú tőkekövetelménnyel („Szolvencia I”) szemben komplex, kockázatalapú tőkekövetelményt, kockázatalapú felügyelési szabályrendszer vezet be európai szinten, ezzel kockázatalapú szemlélet érvényesül a teljes követelményrendszerben. A kockázat-érzékeny szavatolótőke-szükséglet számítás mellett az üzleti tervezésbe, a pénzügyi helyzet értékelésébe is beépül a kockázatalapú szemlélet; a biztosítók saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) keretében rendszeresen felméri az általános szavatolótőke-szükséglet igényüket az üzleti tervek alapján, kitérve az I. pillérrel le nem fedett (pl. likviditási), illetve a hosszú távú kockázatokra is.

A kockázat alapú szemlélet megjelenik a minőségi követelmények vonatkozásában is. Ezek a minőségi szempontok teljesen új megközelítést jelentenek a biztosító vezető testületei számára, továbbá alapvetően új követelményként jelenik meg az információ nyújtását, a felügyeleti jelentés tartalmát illetően is (egységes európai táblarendszer kerül bevezetésre), amely a Szolvencia II gazdasági értékelési elven alapul, és főként a befektetésekről és a tartalékokról nyújt részletes információt.

2.7. Biztosítástechnikai tartalékok

Biztosítástechnikai tartalékok

Tartalék megnevezése (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Meg nem szolgáltat díjak tartaléka	1 474 765	2 008 856	534 091
1. bruttó összeg	2 800 642	4 317 127	1 516 485
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-1 325 877	-2 308 271	-982 394
Matematikai tartalékok	0	3 769	3 769
d) felelősségbiztosítási járadéktartalék	0	3 769	3 769
1. bruttó összeg	0	5 986	5 986
2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	-2 217	-2 217
Tételes függőkár tartalék	434 855	593 158	158 303
1. bruttó összeg	1 068 685	2 397 946	1 329 261
ebből bruttó tételes függőkár tartalék	1 117 283	2 424 853	1 307 570
költségtartalék	26 267	119 501	93 234
regressztartalék	-74 865	-146 408	-71 543
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-633 830	-1 804 788	-1 170 958
IBNR tartalék	120 996	121 888	892
1. bruttó összeg	256 897	351 678	94 781
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-135 901	-229 790	-93 889
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	264	109 393	109 129
1. bruttó összeg	264	109 393	109 129
2. viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0
Törlési tartalék	21 561	19 331	-2 230
1. bruttó összeg	71 671	135 211	63 540
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-50 110	-115 880	-65 770
Egyéb biztosítástechnikai tartalék (kezesi tartalék)	11 419	18 811	7 392
1. bruttó összeg	11 419	18 811	7 392
2. viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai tartalék (várható veszteségek tartaléka)	28 514	12 393	-16 121
1. bruttó összeg	28 514	12 393	-16 121
2. viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0

Meg nem szolgáltat díjak tartaléka

A meg nem szolgáltat díjak tartaléka a tárgyév, illetve az azt megelőző évek folyamán előírt díjakból képzett tartalék, amely a díjfizetés alapját képező biztosítási szerződésekből származó, tárgyévet követő év(ek) kötelezettségeinek fedezetére szolgál.

A biztosító valamennyi folyamatos díjas és többéves egyszeri díjas terméke esetében képez meg nem szolgáltat díjak tartalékát.

A meg nem szolgáltat díjak tartalékát a Biztosító a tárgyév mérleg fordulónapjával, szerződésenként egyedileg állapítja meg úgy, hogy a szerződés díjelőírásának összegét időarányosan megosztja a tárgyév és az azt követő időszakok között. Egyszeri díjfizetésű, 60 napnál rövidebb időtartamra szóló, határozott idejű biztosítások esetében a biztosító nem képez meg nem szolgáltat díjak tartalékát.

Matematikai tartalék

A biztosító által művelt nemélet biztosítási termékekkel kapcsolatban matematikai tartalékként felelősségbiztosítási járadéktartalékot képezhet. A felelősségbiztosítási járadéktartalékot a felelősségbiztosításból eredő járadékfizetési kötelezettségek és az azzal kapcsolatos költségek fedezetére szolgál. A biztosító 2017 évvégén egy korábbi, tételes tartalékban levő kötelező felelősségbiztosítási kár kapcsán képzett járadéktartalékot 6 millió Ft értékben.

Függőkár tartalék

A Biztosító függőkár tartalékként a bekövetkezett és bejelentett károk tartalékát (tételes függőkár tartalékot) és a bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartalékát (IBNR) képzzi meg.

Bekövetkezett és bejelentett károk tartaléka (tételes függőkár tartalék)

A Biztosító a mérleg fordulónapjáig bekövetkezett és bejelentett, de még nem, vagy csak részben rendezett károk, biztosítási események miatti kifizetések és ezek költségeinek fedezetére tételes függőkár tartalékot képez. A tételes függőkár tartalékot a Biztosító úgy állapítja meg, hogy az károsultanként fedezetet nyújtson a káreseménnyel kapcsolatos a jövőben várhatóan felmerülő kárkifizetésekre és a kárrendezési költségekre. Az adott tételes függőkárhoz tartozó direkt kárrendezési költségeket egy a teljes kártartalék együttes összegére számított, becsléssel megállapított költségtartalékrész egészíti ki, melyet a tárgyévi kárrendezési költségeknek a tárgyévi bejelentésű kárráfordításokhoz viszonyított arányt figyelembe véve határozza meg a Biztosító.

A tételes függőkár tartalék meghatározásakor a biztosító csökkentő tényezőként figyelembe veszi a szerződésenként (káreseményenként) nagy valószínűséggel érvényesíthető visszkereset vagy kármegosztás várható összegét. A tételes tartalékokon belül a várható megtérülésekre a Biztosító regressztartalékot képez.

A regressztartalékot a Biztosító a tételesen képi, a kárról rendelkezésre álló egyedi információk figyelembevételével.

Bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartaléka (IBNR)

A mérleg fordulónapjáig bekövetkezett, de még be nem jelentett késői károk miatti kifizetések és azok várható költségeinek fedezetére a Biztosító bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartalékát (továbbiakban IBNR tartalék) képez.

A biztosító az IBNR tartalékot a tapasztalati adatokra építve képi a magas káralakulású casco, KGFB termékek valamint az olyan három évnél régebben művelt termékek esetén ahol van kései kártapasztalat. A tapasztalati adatok alapján képzett IBNR becslése az eddigi kárkifizetések és tételes tartalékok összegének a kár bekövetkezés ideje, bejelentés ideje szerint rendezett kifutási háromszögek segítségével, lánc-létra módszerrel történt. A Biztosító a KGFB IBNR tartalékképzésnél a károk várhatóan hosszú tartamú kifutását szem előtt tartva a korai időszakokra alacsonyabb mértékű, bekövetkezési év szerinti bontásban 4,5%-os, 5%-os, 5,5%-os, 6%-os az utolsó 2 év tekintetében magasabb 12%-os végkifutási faktort alkalmazott. A korábbi MKB állományához tartozó felelősségbiztosítási termékek tekintetében a károk hosszabb kifutására számítva az IBNR biztonságosabb kalkulációja érdekében 1%-os végkifutási faktorról számolt.

A három évnél nem régebben művelt, a kifutási háromszögek előállításához kevésnek bizonyuló kártapasztalat termékek esetén az IBNR tartalékot a termék egy évnyi megszolgált díjának arányában becsültük. Alacsonyabb késői kárelőfordulással jellemezhető termékek esetén, mint a fuvarozói szolgáltatói felelősségbiztosítások és a kezesi biztosítások IBNR tartalékát a Biztosító az éves megszolgált díj 1%-ában állapítja meg.

Az IBNR tartalék képzésénél a Biztosító figyelembe veszi a késői károk várható költségráfordítását is. A IBNR tartalék költségrészét a tárgyévi kárköltségeknek a tárgyévi kárkifizetésekhez viszonyított arányában képi a Biztosító.

Lebonyolítási eredmények

2016 év végén képzett bruttó kártartalékaink a legtöbb ágazatban fedezik a 2017-ben a korábbi bekövetkezésű károkra történt bruttó ráfordítást, ágazatonként eltérő lebonyolítási eredménnyel.

Tételes tartalékainknál összességében 11%-os (112 millió forint) lebonyolítási nyereség tapasztalható, mely legnagyobb mértékben a szárazföldi jármű casco ágazat lebonyolításának

(80 millió forint), kisebb mértékben az önjáró szárazföldi járművekkel összefüggő felelősség ágazat (27 millió Ft), a baleset ágazat (25 millió Ft) és az általános felelősség ágazat (20 millió Ft) tudható be. Negatív lebonyolítási veszteség mutatható ki a szállítmány (-14 millió Ft), a tűz és elemi kár (-6 millió Ft) illetve az egyéb vagyoni (-22 millió Ft) ágazatok tételes lebonyolításában. A szállítmány ágazatnál egy peres kár tartalékigazítása, a tűz és elemi kár ágazatoknál egy-egy átlagosnál nagyobb kár negatív lebonyolítása, az egyéb vagyoni ágazatnál pedig egy kár peresítése okozza a veszteséget.

Az IBNR nyitótartalékok lebonyolítása összességében 36%-os, 86 millió forintos pozitív eredményt mutat. Lebonyolítási veszteség egyetlen ágazat esetében sem tapasztalható. A pozitív lebonyolítás százalékos értéke néhány ágazat esetében magas (10%-ot meghaladó) de ezen ágazatoknál az így beállított tartalék egy-egy átlagosnál magasabb kései kár fedezetére lenne elég.

A biztosító az évközben átvett állományra külön elemzést készített a félévtől átvett tartalékokra 2017 második felére vonatkozóan.

A tételes tartalékok összességében 17%-os (152 millió forint) lebonyolítási nyereséggel zártak. Ez legnagyobb mértékben a tűz és elemi károk ágazatnak köszönhető (97 millió Ft), amely leginkább egy nagy kár lebonyolítási eredményéből származik.

Az IBNR nyitótartalékok lebonyolítása összességében 22%-os, 28 millió forintos pozitív eredményt mutat, amely legnagyobb részt az általános felelősségbiztosítás ágazatból származik. Lebonyolítási veszteség a casco ágazatban (-6 millió Ft) található.

Törlési tartalék

A Biztosító a tárgyév mérlegfordulónapján törlési tartalékot képez, hogy fedezetet nyújtson a kockázat megszűnése, mérséklése, illetve átmeneti szüneteltetése miatti szerződészerű díjvisszatérítések, valamint az előírt díjak fenti okokból helyesbítendő összegének és az előírt díjkövetelések díj nemfizetés miatt várhatóan törlésre kerülő részére.

A törlési tartalék meghatározásakor a Biztosító figyelembe veszi a megelőző időszakokban a fentiek miatt visszatérített díjbevételek, csökkentett, illetve törölt díjelőírások, valamint a tárgyévi mérleg fordulónapján fennálló hátralékos díjkövetelések várhatóan törlésre kerülő részének együttes összegét.

Egyéb biztosítástechnikai tartalék

A kezesi biztosítások kockázatával kapcsolatosan a Biztosító külön tartalékot képez, melyet az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között tart nyilván. A tartalék megképzése a kezesi kockázat terjedelmével arányosan képződik, a megszolgált saját megtartású díjbevétel arányában.

Várható veszteségek tartaléka

A jövőbeni várható veszteségekre a Biztosító külön tartalékot képez, melyet az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között tart nyilván. A tartalék megképzésénél a Biztosító figyelembe veszi a tartalékkal érintett termékcsoporthoz tartozó múltbeli eredményét, a jövőben várható ráfordításokat és az adott portfólióban a vizsgálat időpontjában megkötött szerződéseit. A tartalék mértéke a becsült jövőbeni veszteség mértékével egyenlő. A Biztosító 2017-ben a mezőgazdasági gépek kiterjesztett garancia termékére és a telefonok elektromos műszerbiztosítás termékére képzett várható veszteségek tartalékot.

Káringadozási tartalék

Az egyes ágazatok évenkénti kárkifizetéseinek kiegyenlítésére a Biztosító káringadozási tartalékot képezhet. A káringadozási tartalék összege a mérleg fordulónapján nem lehet több mint az ágazat – káringadozási tartalék figyelembevétele nélkül – meghatározott biztosítástechnikai eredményének 40%-a (ha az pozitív), de legfeljebb az adott ágazat tárgyevi díjelőírásának ötszöröse.

A Biztosító a káringadozási tartalék megképzését a korábbi évekhez hasonlóan a 2017-es évben sem tartotta indokoltnak.

Biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítói részesedése

Arányos viszontbiztosítás esetén a Biztosító a viszontbiztosítási aránynak megfelelően határozza meg a fent leírtaknak megfelelően meghatározott tartaléktípusoknak a viszontbiztosítóra eső részét és a saját megtartását. Nem arányos viszontbiztosítás esetén a Biztosító a viszontbiztosítási szerződés szerinti kockázatmegosztásnak megfelelően határozza a tartalékok viszontbiztosítóra és Biztosítóra eső részét. A viszontbiztosítási szerződésekről lásd a 2.8 pontot.

2.8. Viszontbiztosítási szerződések

Vagyonsbiztosítások

A viszontbiztosítási fedezet tűz és elemi károokra, üzemszünetre, All Risk's szerződésekre, betöréses lopás és rablásra, nyereségkiesésre, C.A.R/E.A.R-re, géptörésre, elektromos és elektronikus berendezésre, vandalizmus biztosításokra valamint lakossági, kisvállalkozói, vállalkozói és ipari vagyonsbiztosításokra terjed ki. A 2017-ben kezdődő illetve évfordulós vagyonsbiztosítási szerződésekre intenzív Quota Share állományi viszontbiztosítás vonatkozik.

Általános Felelősségbiztosítások

A viszontbiztosítási fedezet általános felelősségre, bérleti/bérbeadói felelősségre, háztulajdonosi felelősségre, garázs üzemeltetőire, temetkezési felelősségre, munkáltatói felelősségre, vezető tisztségviselők felelősségére, termék felelősségre, szolgáltatói felelősségre, környezetszennyezési felelősségre, hotel üzemeltetői felelősségre, gyógyszerészeknek szóló szakmai felelősségre, építéseknek, vagyonvédelemben résztvevőknek és önkormányzati tisztviselőknek szóló szakmai felelősségre terjed ki. A viszontbiztosítási védelmet arányos, Quota Share típusú szerződések biztosítják.

A termékeink között szereplő ingatlanértékbecslői, forgalmazói, tanácsadói felelősség kockázatokat XL típusú viszontbiztosítás fedezi.

Fuvarozói és Szállítmányozói Felelősségbiztosítás, Szállítmánybiztosítás

A viszontbiztosítási fedezet kiterjed a szállítmánybiztosításra, valamint a belföldi illetve a nemzetközi közúti áru fuvarozói felelősségbiztosításra, továbbá a szállítmányozói felelősségbiztosításokra.

A portfólióban levő kockázatok viszontbiztosítási fedezetét egy XL típusú nem-arányos viszontbiztosítási fedezetszerződés biztosítja.

KGFB biztosítások

Az aktívan jelenleg nem művelt gépjármű felelősségbiztosítások viszontbiztosítási fedezetét egy intenzív Quota Share típusú szerződés biztosítja, mely a Council of Bureaux szabályozásából eredő kötelezettségekre is fedezetet nyújt.

CASCO biztosítások

A casco kockázatok viszontbiztosítási védelmének két Quota Share típusú szerződés biztosítja. A casco portfólió egy kockázati szempontból jól körülhatárolható részére (lízingszerződésekhez kapcsolódó egyszeri díjas, többéves tartamú szerződések) egy, 60%-os Quota Share jellegű biztosítási védelem a casco portfólióhoz tartozó egyéb szerződésekre intenzív Quota Share viszontbiztosítási védelem vonatkozik.

Kezesi Biztosítások

A kezesi biztosítások magyarországi kockázatainak védelmét szintén egy Quota Share viszontbiztosítás fedezi. A treatyben meghatározott limitektől függetlenül a viszontbiztosító partnerrel való megegyezéssel a treatyben szereplő arányoktól eltérő viszontbiztosítási fedezet is létrejöhet, tipikusan magasabb viszontbiztosítási védelemmel.

Az olaszországi kezesi biztosítások viszontbiztosítási védelmét egy Quota Share szerződésen belül a vállalt kockázat besorolásától függő mértékű arányos védelem biztosítja.

Vezető tisztségviselők felelősségbiztosítások

A vezető tisztségviselők felelősségbiztosítások biztosítások intenzív Quota Share típusú viszontbiztosítási védelemmel vannak fedezve.

Asszisztencia biztosítások

Az asszisztencia biztosítások Quota Share típusú viszontbiztosítási védelemmel vannak fedezve, a casco termékekhez kapcsolódó asszisztencia szolgáltatások fedezetét biztosítja.

Mezőgazdasági gépbiztosítás

Az Agrogép mezőgazdasági járművek géptörés és kiterjesztett garancia biztosítások intenzív Quota Share típusú viszontbiztosítási védelemmel vannak fedezve.

GAP és warranty biztosítás

A gépjármű kiterjesztett garancia és GAP biztosítások intenzív Quota Share típusú viszontbiztosítási védelemmel vannak fedezve, amelyek a casco ágazatba sorolható GAP és a vagyonbiztosítási kockázatként nyilvántartott kiterjesztett garancia biztosításból állnak.

Háztartási gépek kiterjesztett garancia biztosítások

Az háztartási gépek kiterjesztett garanciája intenzív Quota Share típusú viszontbiztosítási védelemmel vannak fedezve.

A Biztosító minden olyan viszontbiztosítási partnere, amely rendelkezik valamely nagy nemzetközi minősítő intézet minősítésével, legalább Standard&Poor`s: BBB vagy magasabb vagy A.M.Best: B+ vagy magasabb besorolással bír.

Az EMABIT nagyobb nemzetközi viszontbiztosítási partnerei: SCOR; Hannover Re; Sava Re; Qatar Re; Africa Re; AmTrust

2.9. Céltartalékok

A Biztosítónál 2017-ben az alábbi jogcímek miatt került sor céltartalék képzésére:

Megnevezés	2017.12.31
Céltartalék panaszos ügyekre	9 000
Céltartalék várható kötelezettségekre	94 500
Céltartalék személyi jellegű kifizetésekre	7 900
Céltartalék igénybe vett szolgáltatásokra	178 528
Céltartalékok összesen	289 928

2.10. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettség

A Biztosítónak viszontbiztosítóval szemben letéti kötelezettsége nem keletkezett.

2.11. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből

Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Kötvénytulajdonosokkal szembeni kötelezettség	176 164	329 634	153 470
Biztosítási közvetítőkkal szembeni kötelezettség	70 720	258 365	187 645
Együttbiztosításból származó kötelezettség	3 724	2 607	-1 117
Anyavállalattal szembeni aktív VB kötelezettség	10 540	9 234	-1 306
Összesen	261 148	599 840	338 692

A kötvénytulajdonosokkal szembeni kötelezettség biztosítási díjak függő és előre fizetéséből ered. A biztosítási közvetítőkkal szembeni kötelezettség a jutalékkötelezettségeket tartalmazza, amelyeket a közvetítők már decemberben kiszámláztak, de a biztosító csak januárban fizetett ki, illetve amelyek decemberre járnak a közvetítőknek a jutalékszámfejtés szerint, de csak mérlegfordulónap után számlázták ki azokat.

2.12. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből

Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből	637 337	1 520 225	882 888
Összesen:	637 337	1 520 225	882 888

A Biztosítónak viszontbiztosítási ügyletekből 2017-ben 1 520 225 ezer forint kötelezettsége keletkezett, a 2.3.2 pontban leírt szerződésekből eredően. A viszontbiztosítási kötelezettség növekedése egyrészt abból adódik, hogy nőtt a Biztosító eddigi (viszontbiztosított) állománya, illetve hogy a migráció során beolvadt új termékek (a Biztosító eddigi állományához képest) nagyobb viszontbiztosítottsági aránnyal rendelkeznek.

2.13. Kötelezettségek kötvénykibocsátásból

A Biztosítónak 2017.12.31-én nem volt kötvénykibocsátásból származó kötelezettsége.

2.14. Egyéb kötelezettség

Az egyéb kötelezettségek mérlegértéke 2017 végén a következőképpen alakult:

Egyéb kötelezettségek (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Szállítók	59 693	131 529	71 836
- ebből kapcsolt	56 796	105 900	49 104
Jövedelemelszámolási számla	4 548	9 190	4 642
Adó- és járulékkötelezettségek	37 179	89 424	52 245
Óvadék	4 347	327 926	323 579
Egyéb	538	57 455	56 917
Összesen:	106 305	615 524	509 219

A kapcsolt szállítók között az anyavállalattal szembeni, közös foglalkoztatottságból adódó bérkötelezettség, valamint költségátterhelésből származó kötelezettség szerepel.

2.15. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások 2017. év végén az alábbiak szerint alakultak:

Költségek passzív időbeli elhatárolása (ezer forint)	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Kötvényadminisztráció	6 053	2 427	- 3 626
Jutalékkötelezettségek	131 761	144 498	12 737
Adók és járulékok	9 493	16 768	7 275
Befektetések amortizációs vesztesége	13 226	74 121	60 895
Egyéb	49 048	103 271	54 223
Összesen:	209 581	341 085	131 504

A 144 498 ezer forint a jutalék elhatárolások összege, melyből 26 798 ezer forint a be nem folyt díjakhoz kapcsolódó jutalékokra képzett elhatárolás.

2.16. Az eredmény alakulása

Az eredmény 2017-ben az alábbiak szerint alakult:

ezer forint

Eredmény alakulása	2016.12.31	2017.12.31	Változás	Változás %-ban
Bruttó írt díj	5 934 015	8 744 049	2 810 034	47%
Meg nem szolgáltat díjtartalék változása (bruttó) (-/+)	- 1 374 960	- 944 148	430 812	-31%
Bruttó megszolgált díj	4 559 055	7 799 901	3 240 846	71%
Viszontbiztosítási díjak (-)	- 3 212 631	- 5 759 506	- 2 546 875	79%
Meg nem nem szolgáltat díjak tartaléka VB	788 729	982 237	193 508	25%
1. Nettó megszolgált díj	2 135 153	3 022 632	887 479	42%
Bruttó kárráfordítások	- 1 901 320	- 2 936 518	- 1 035 198	54%
Bruttó kárkifizetés	- 1 487 842	- 2 697 331	- 1 209 489	81%
Bruttó kártartalékváltozás	- 413 478	- 239 187	174 291	-42%
Kárrendezési költségek	- 94 602	- 149 888	- 55 286	58%
Kárráfordítás VB része	1 532 608	2 694 292	1 161 684	76%
Kárkifizetés VB része	1 324 536	2 457 532	1 132 996	86%
Tartalékváltozás VB része	- 208 072	- 236 760	- 28 688	14%
2. Nettó kárráfordítás	- 463 314	- 392 114	71 200	-15%
3. Egyéb tartalékváltozás	12 199	- 92 647	- 104 846	-859%
4. Szerzési költség	- 2 352 659	- 3 258 818	- 906 159	39%
5. VB jutalék és nyereségrészesedés	802 087	1 852 112	1 050 025	131%
6. Elhatárolt szerzési költség változása	565 795	390 856	- 174 939	-31%
7. Egyéb bizt. tech. eredmény	- 157 132	- 5 584	151 548	-96%
8. Működési költség	- 348 883	- 575 679	- 226 796	65%
9 Biztosítástechnikai eredmény	193 246	940 758	747 512	387%
10. Befektetési eredmény	96 344	118 063	21 719	23%
11. Egyéb eredmény	- 78 000	- 584 992	- 506 992	650%
12. Adófizetési kötelezettség	- 8 966	- 34 750	- 25 784	288%
13. Eredmény	202 624	439 079	236 455	117%

Az EMABIT 2017. évi biztosítástechnikai eredménye az előző évhez képest 748 millió forinttal javult. A Biztosító 2017. évi adózott eredménye 439 millió forint, mely 236 millió forinttal jobb eredmény, mint 2016-ban. A saját tőke összege 2017. december 31-én 2 672 millió forint, a rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 3 715 millió forint, ami a minimális biztonsági tőkeszükséglet 191 százaléka.

Az EMABIT 2017-ben 8 744 millió forint bruttó díjbevételt ért el. A Biztosító összes költsége 3 596 millió forint, melyből 576 millió forint működési költség, 2 868 millió forint

megszolgált szerzési költség, 2 millió forint befektetési költség, a fennmaradó 150 millió forint pedig kárrendezési költség. 2017-ben az új szerzés összege 5 657 millió forint, az állományvesztés 1 987 millió forint volt, így a 2017. év végén a Biztosító 6 760 millió forintos állománnyal rendelkezett

A vezetőség javaslata az eredmény felhasználása kapcsán, hogy a EMABIT éves adózott eredménye kerüljön átvezetésre az eredménytartalékba.

2017-ben az EMABIT jelenléte a külföldi piacokon stabil, így a tavalyi jelentős növekedés után, idén további 11%-ot növekedett. A bruttó díjelőírása ezen termékekből megközelíti az 2,6 milliárd forintot.

Az Biztosító belföldi bruttó díjelőírása jelentősen, több mint 70%-kal megugrott. Ez egyrészt a Pannónia Általános Biztosító akvizíciójának köszönhető, mely során az új termékek 1,2 milliárd forinttal növelték az EMABIT díjelőírását. Másrészt növekedés következett be a már működtetett termékeknél is (casco, vagyon, szállítmány, kezesség és gap és kiterjesztett garancia termékek), mellyel összesen több mint 2,5 milliárddal nőtt a belföldi díjelőírás.

A bruttó díj földrajzi megoszlását mutatja az alábbi táblázat:

ezer forint

Bruttó díj megosztása országoként	2016.12.31	2017.12.31	Változás	Változás %- ban
Belföldi	3 601 868	6 065 198	2 463 330	68%
Európai Unió más tagállamai	2 332 147	2 656 618	324 471	14%
Harmadik ország	0	0	0	0%
Összesen:	5 934 015	8 744 049	2 810 034	47%

2.16.1. Az eredmény alakulása ágazatonként

A Biztosító által művelt három legnagyobb és a KGFB ágazatban az alábbiak szerint alakult a biztosítástechnikai eredmény:

ezer forint

Eredmény alakulása ágazatonként	Casco	Egyéb vagyon	Kezesség és garancia	KGFB
Bruttó írt díj	3 252 829	1 525 195	1 667 915	34
Meg nem szolgáltat díjtartalék változása (bruttó) (-/+)	- 114 062	- 662 552	- 267 520	0
Bruttó megszolgált díj	3 138 767	862 643	1 400 395	34
VB díj (-)	- 3 174 467	- 910 941	- 755 767	- 34
Meg nem nem szolgáltat díjak tartaléka VB	306 057	442 490	91 126	0
1. Nettó megszolgált díj	270 357	394 192	735 754	0
Bruttó kárráfordítások	2 196 519	212 056	232 550	7 446
Bruttó kárkifizetés	1 582 396	117 779	38 650	56 698
Bruttó kártartalékváltozás	614 123	94 277	193 900	- 49 252
Kárráfordítás VB része	2 133 446	177 299	219 220	7 473
Kármegtérülés VB része	1 540 414	91 146	30 395	34 225
Tartalékváltozás VB része	593 032	86 153	188 825	- 26 752
2. Nettó kárráfordítás	142 887	36 587	15 731	478
3. Egyéb tartalékváltozás	- 58 254	24 303	- 7 393	- 3 769
4. Szerzési költség	- 697 425	- 802 962	- 840 522	4
5. VB jutalék és nyereségrészesedés	1 000 007	186 468	246 993	- 7 930
6. Kárrendezési költségek	- 79 814	- 1 830	- 2 401	- 505
7. Elhatárolt szerzési költség változása	60 453	260 282	85 844	0
8. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	- 208 478	4 405	842	- 622
9. Egyéb biztosítástechnikai bevétel	265	0	0	743
Biztosítástechnikai eredmény I.	224 038	30 101	205 787	- 12 052
10. Működési költség	- 231 660	- 63 668	- 103 357	- 2
Biztosítástechnikai eredmény II.	- 7 622	- 33 567	102 430	- 12 054

2.16.2. A költségek alakulása költségnemenként

A Biztosítónak 2017-ben (elhatárolt szerzési költségek nélkül) 3 986 601 ezer forint költsége merült fel. Ezek költségnemenként az alábbiak szerint alakultak:

ezer forint

Költségek költségnemenként	2016. év	2017. év	Változás
Anyagköltség	1 516	5 911	4 395
Igénybe vett szolgáltatások	2 470 707	3 358 822	888 115
- ebből jutalék	2 212 295	3 010 236	797 941
Bérek	205 346	416 095	210 749
Személyi jellegű egyéb kifizetések	15 179	22 163	6 984
Bérfizetések	62 278	103 287	41 009
Egyéb szolgáltatások költségei	12 249	21 724	9 475
Értékcsökkenés	30 393	58 599	28 206
Költségek összesen	2 797 668	3 986 601	1 188 933

2.16.3. A költségek alakulása funkciónként

ezer forint

Költségek funkciónként	2016. év	2017. év	Változás
Szerzési költségek	2 352 658	3 258 818	906 160
- elhatárolt szerzési költségek változása	- 565 795	- 390 856	174 939
Igazgatási költségek	348 883	575 679	226 796
Befektetési költségek	1 523	2 215	692
Kárrendezési költségek	94 602	149 888	55 286
Költségek összesen	2 231 871	3 595 744	1 363 873

A Biztosító a tárgyévben felmerült költségeit költségnemenként folyamatosan és költségfunkciónként (szerzési, kárrendezési, igazgatási, befektetési) számolja el.

A szerzési, a kárrendezési és az igazgatási költségeknek a biztosítási ágazatokra közvetlenül nem terhelhető részét felosztja a negyedéves számviteli zárás keretében.

A költségek túlnyomó részét a Biztosító már a felmerülésükkor funkcióhoz rendeli.

2.16.4. Befektetési eredmény

A befektetési eredmény alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

Befektetési eredmény (ezer forint)	2016. év	2017. év	Változás
Befektetési bevételek	111 546	196 263	84 717
02.Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	90 291	150 238	59 947
04.Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	21 255	46 025	24 770
Befektetési ráfordítások	15 202	78 200	62 998
07.Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordításokat	6 989	11 492	4 503
09.Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	8 213	66 708	58 495
Összesen:	96 344	118 063	21 719

2.16.5. Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

ezer forint

Egyéb bevételek	2016. év	2017. év	Változás
Továbbszámlázás bevétele	200	17 001	16 801
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	0	4 502	4 502
Egyéb	6 607	7 359	752
Késedelmi kamat bevétel	3 551	0	- 3 551
Széchenyi Bank tartozás elismerés	13 689	0	- 13 689
Követelések értékvesztése visszaírás	0	36 984	36 984
Céltartalék feloldás	0	28 459	28 459
Összesen:	24 047	94 305	70 258

Egyéb ráfordítások	2016. év	2017. év	Változás
Adójellegű tételek	41 975	70 052	28 077
Büntetés	2 846	21 955	19 109
Támogatás	2 334	3 789	1 455
Terven felüli értékcsökkenés / selejtezés	0	18 175	18 175
Értékesített immat javak és tárgyi eszköz ráfordítása	0	11 799	11 799
Továbbszámlázott szolgáltatás	200	16 978	16 778
Követelések értékvesztése	52 653	44 371	- 8 282
Céltartalék képzés	0	289 927	289 927
Támogatás anyavállalatnak	0	200 000	200 000
Egyéb	2 039	2 251	212
Összesen:	102 047	679 297	577 250

Az adók között a helyi iparűzési adó és innovációs járulék összege szerepel.

A terven felüli értékcsökkenés és selejtezés, illetve az értékesített eszközök a Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvastása utáni, nem használt eszközök kivezetése, értékesítése.

A céltartalékok év végi állománya a 2.9-es pontban található.

A továbbszámlázott szolgáltatás / továbbszámlázás bevétele az EMABIT által vásárolt, de az anyavállalati dolgozók által használt eszközök értékcsökkenése.

A követelések értékvesztésének visszairása (37 millió Ft) egy biztosításközvetítő partnerrel szembeni követelésekre képzett értékvesztés visszairása, mely 2017-ben teljesen megtérült.

A követelés értékvesztés (44 millió Ft) nagyrészt a a Széchenyi Kereskedelmi Bankban lévő 170 millió forintos betétállományra elszámolt további értékvesztés, mely várhatóan nem térül meg a jövőben. Továbbá az értékvesztések között szerepel még az egyik viszontbiztosító partnerrel szembeni követelés, amelynek megtérülése egy elszámolási vita miatt bizonytalan.

2.17. Egyéb információk

A Biztosító 2017-ben és fordulónapon sem rendelkezett zálogjoggal terhelt kötelezettségekkel, hátrasorolt eszközökkel, valamint nem kötött határidős, opciós és swap ügyleteket.

2.18. Adózás

ezer forint

Társasági adó		2017
Adózás előtti eredmény		473 829
Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek		150 229
ebből: céltartalék felhasználás		28 459
ebből: értékcsökkenés a TAO szerint		46 004
ebből: visszaírt értékvesztés, behajthatatlan követelés		75 766
Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek		448 620
ebből: céltartalék képzés		289 928
ebből: értékcsökkenés a számvitel szerint		88 572
ebből: követelésekre elszámolt értékvesztés		44 371
ebből: nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek		5 320
ebből: bírság		20 200
ebből: elengedett követelés		5
ebből: adóellenőrzés, önellenőrzés hatása		224
Adóalap (elhatárolt veszteség felhasználása nélkül)		772 220
Korábbi évek elhatárolt veszteségének felhasználása		386 110
Adóalap		386 110
Társasági adó		34 750
Társasági adó kedvezmény - Sporttámogatások		10 500
2017. évi adókötelezettség		24 250

3. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

3.1. A választott tisztségviselők díjazása

A Biztosító választott vezető tisztségviselői 2017-ben 1,8 millió forint tiszteletdíjban részesültek, számukra előleg, kölcsön folyósítására nem került sor.

3.2. Munkavállalók

A Biztosító bérköltségeinek, bérjárulékainak és személyi jellegű kifizetéseinek, valamint átlagos statisztikai létszámadatainak állománycsoportonkénti megoszlását 2017 évre vonatkozóan a következő táblázat mutatja:

2017	Befektetés és igazgatás	Kárrendezés	Szerzés	Összesen
Létszám (fő)	26,21	5,50	10,13	41,83
Bér (ezer forint)	301 250	24 117	90 728	416 095
Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer forint)	12 723	2 798	6 642	22 163
Bérjárulékok (ezer forint)	74 049	6 069	23 168	103 287
- ebből szakképzési hozzájárulás	4 510	362	1 395	6 267
- ebből szociális hozzájárulás	64 466	5 231	19 652	89 349
- ebből Személyi jövedelemadó	1 517	239	916	2 672
- ebből Egészségügyi hozzájárulás	3 557	237	1 205	4 999
Kifizetés Összesen	388 022	32 984	120 538	541 545

Budapest, 2018. március 12.



Busa Zoltán
első számú vezető



Barta Miklós
számviteli rendért felelős vezető



Kelemen Erika Erzsébet
vezető biztosításmatematikus

CIG PANNÓNIA ELSŐ MAGYAR ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT.

2017. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

2018. MÁRCIUS 12.

Beszámoló a Biztosító üzletmenetének fejlődéséről, teljesítményéről

millió forint

Megnevezés	2017.12.31 (A)	2016.12.31 (B)	Változás (A-B)	Változás % (A/B)
Bruttó díjelőírás	8 744	5 934	2 810	147%
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	1 516	542	974	280%
Igazgatási költségek	-575	-349	-226	165%
Biztosítástechnikai eredmény	941	193	748	488%
Adózott eredmény	439	203	236	216%

Az EMABIT 2017-ben 8 744 millió forint bruttó díjbevételt ért el, 47 százalékkal többet, mint a megelőző évben. 2017-ben az EMABIT jelenléte a külföldi piacokon stabil, így a tavalyi jelentős növekedés után, idén további 11%-ot növekedett. A bruttó díjelőírása ezen termékekből megközelíti az 2,6 milliárd forintot.

Az Biztosító belföldi bruttó díjelőírása jelentősen, több mint 70 százalékkal megugrott. Ez egyrészt a féléves sikeres akvizíciónak köszönhető, mely során az új termékek 1,2 milliárd forinttal növelték az EMABIT díjelőírását a második félévben. Másrészt növekedés következett be a már működtetett termékeknél is (casco, vagyon, szállítmány, kezesség és GAP és kiterjesztett garancia termékek), mellyel összesen több mint 2,5 milliárddal nőtt a belföldi díjelőírás.

Az akvizíció során beolvadt és megtartott portfólió közel 600 millió forinttal növelte az EMABIT biztosítástechnikai eredményét (igazgatási költségek nélkül).

Több, mint megkétszerezte adózott eredményét az EMABIT. Az eredményre jelentős hatása volt az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt-nek értékesített portfólióból származó egyszeri eredménynek, valamint a költségek emelkedésének. A beolvadás során felmerült többletköltségek az Általános Biztosítónál is jelentősen megemelték az igazgatási költségeket.

A Biztosító tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

A biztosítástechnikai tartalékok befektetése mellett a Biztosító saját, forgatási célú befektetéseit – kiemelten figyelembe véve a likviditási és kockázati szempontokat – elsősorban magyar államkötvényben, diszkontkincstárjegyben, kisebb részt bankokban lekötött betétként helyezte el, mert ez biztosította a megfelelő kockázatkezelést és rugalmasságot az üzlet dinamikus növekedéséhez és a stabil működéshez.

A Biztosító a biztosítási kockázatok kezelése mellett kiemelt figyelmet fordít a pénzügyi kockázatok kezelésére:

- a hitelkockázati kitettsége elsősorban a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben díjköveteléseken, a jutalék visszaírásból származó követeléseken és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon és a lekötött betéteken keletkezik, amelyek kezelése pénzügyi és jogi eszközökkel történik;
- a likviditási és cash-flow kockázatok kezelése a napi monitoring tevékenységen alapul, amelyhez igazodik a könnyen értékesíthető piacképes eszközportfólió fenntartása az előre nem látható cash-flow akadályok kezelése;
- a Biztosítónak jelentős kamatkockázatai nincsenek. A kockázatkezelést az eszköz-forrás illesztés folyamatos figyelemmel kísérése is szolgálja.
- a Biztosító devizaárfolyam-kockázat kitettsége mérsékelt. A folyamatosan növekedő határon átnyúló tevékenysége miatt a Biztosító fokozottan figyeli a devizakitettségének alakulását.

A Biztosító 2017 évi pénzügyi helyzetének bemutatása

2017-ben a Biztosító 8 744 millió forint bruttó díjbevételt ért el 2017-ben, ebből a viszontbiztosítónak átadott díj összege 5 760 millió forint, a meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása 944 millió forint, míg annak viszontbiztosítói része 983 millió forint volt. Összességében a nettó megszolgált díj összege 3 023 millió forint. A bruttó megszolgált díj az állomány növekedése miatt 71 százalékkal (3 241 millió forinttal) nőtt, míg a nettó megszolgált díj 42 százalékkal (888 millió forinttal) nőtt az előző évhez képest.

A fentiek eredményeképpen a díjbevételen belül az egyes termékek által képviselt rész az alábbiak szerint alakult 2017-ben. A casco a vezető termék (37 százalék), a kezesi és garancia biztosítások (18 százalék) a második legjelentősebb, illetve a szállítmány és fuvarozói biztosítás (17 százalék), a harmadik legnagyobb termékcsoport a bruttó díjbevételi részesedését tekintve.

A ráfordítások közül jelentős tétel a nettó kárráfordítások összege (392 millió forint), mely kárkifizetésekből (240 millió forint), függőkárok tartalékának változásából (2 millió forint növekedés) és kárrendezési költségekből (150 millió forint) áll. A bruttó kárhányad 41 százalékról 38 százalékra, míg a nettó kárhányad 22 százalékról 16 százalékra változott az előző évhez képest. A kárhányad jelentős csökkenését egy 2016-os jelentős egyszeri KGFB kár (2013-ban bekövetkezett, de korábban csak részben bejelentett nagyszámú KGFB kár) okozza, ami a tavalyi kárhányadokra jelentős hatást gyakorolt.

A Biztosító több viszontbiztosítási partnerrel áll kapcsolatban. A Biztosító a kockázatait a vagyon biztosítások, felelősségbiztosítások, fuvarozói felelősségbiztosítások, szállítmánybiztosítások, kezesi biztosítások illetve a gépjármű-biztosítások területén fedezi viszontbiztosítással. Ezekhez kapcsolódóan elszámolásra került 1 852 millió forint viszontbiztosítótól származó jutalék és nyereségrészesedés. Az összeg elsősorban az állomány növekedéséből fakadóan 1 050 millió forinttal több, mint 2016-ban.

A Biztosító költségeiből 2017-ben a legjelentősebb tétel a megszolgált szerzési költség (2 868 millió forint), illetve a működési költség (575 millió forint). A szerzési költségek (elhatárolással együtt) az előző évhez képest 1 081 millió forinttal (60 százalékkal) nőttek, amit elsősorban az magyaráz, hogy a bruttó megszolgált díjak 3 241 millió forinttal (71 százalékkal) nőttek. Az igazgatási költségek jelentős (226 millió forinttal, 65 százalékkal) növekedését a Pannónia Általános Biztosító Zrt. migrációja során felmerült egyszeri költségek, illetve az állománynövekedéssel együtt járó költségszint emelkedés okozza.

Az egyéb biztosítástechnikai eredmény (6 millió forint ráfordítás) a biztosítási adó, illetve a felügyeleti díj mellett az Pannónia Általános Biztosító Zrt.-től átvett állomány egy részének, az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-nek történő átruházásáért kapott ellenértékét tartalmazza, 300 millió forint értékben. A befektetési eredmény 118 millió forint nyereség.

Az egyéb eredmény soron jelentősebb ráfordítás az anyavállalat részére történt ingyenes pénzeszközáradás (200 millió forint), a céltartalék képzés (290 millió forint), melynek nagy része a beolvadással kapcsolatos IT költségekre képezett céltartalék (179 millió forint), illetve az átadott biztosítási állomány értékesítéséhez kapcsolódó céltartalék képzés (77

millió forint). További jelentős egyéb ráfordítás még a helyi iparűzési adó és innovációs járulék (70 millió forint), és bírságok (20 millió forint).

Az adózott eredmény a fentiek eredményeképpen 439 millió forint nyereség, ami a 2016. évi eredményénél 240 millió forinttal, 218 százalékkal több.

A Biztosító mérlegfőösszege 2017. december végén 8 926 millió forint, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke értéke 2017. december 31-én 2 672 millió forint. A Társaság Szolvencia II szerinti szavatolótőke megfelelése december 31-én 191 százalék.

Mérlegfordulónap utáni események

Nincsenek mérlegfordulónap utáni események.

Egyéb közzétételek

A Biztosító tevékenysége során nélkülözhetetlen az emberi erőforrás megléte, így nagy hangsúlyt fektet a kollégák képzésére, karrierépítésére, motiválására. Továbbra is törekszik olyan munkakörülményeket és légkört biztosítani munkavállalók számára, amellyel nem csak hatékonyan, de elkötelezettséggel képesek munkájuk elvégzésére, hiszen cégnél továbbra is cél a minél magasabb színvonalú munkahely megteremtése.

A Biztosító meggyőződése, hogy a kiváló munkaerő is ösztönzésre szorul, ezért folyamatosan támogatja és kezdeményezi olyan programok és folyamatok bevezetését, ami a hosszú távú elkötelezettséget és az egyre emelkedő szakmaiságot tudja biztosítani. Ennek fő eszközei a rugalmasság, a nyitottság és a gyors alkalmazkodás.

A környezetvédelem nem kötődik közvetlenül a Biztosító alaptevékenységéhez, de a munkakörülmények kialakításánál, a papírmentes folyamatok alkalmazásával és a kiszervezések révén a Biztosító hozzájárul az energiatakarékos, egészséges és környezetbarát munkahely biztosításához.

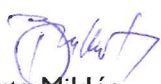
A Biztosítónak telephelye nincs.

A Biztosítónak nincs kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenysége.

Budapest, 2018. március 12.



Busa Zoltán
első számú vezető



Barta Miklós
számviteli rendért felelős vezető



Kelemen Erika Erzsébet
vezető biztosításmatematikus