

Warszawa, dnia 26 marca 2025 r.

Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

**Wniosek
do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA**

w sprawie:
zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

Treść wniosku:
Zarząd PZU SA wnosi o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

Uzasadnienie:
Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy. Ponadto roczne sprawozdanie finansowe podlega zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie później niż w ciągu 6 miesięcy od dnia bilansowego (zgodnie z art. 395 § 1 i § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, art. 53 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 10 ust. 1 i § 18 pkt 1 Statutu PZU SA).

Zarząd PZU SA uchwałą nr UZ/53/2025 z dnia 26 marca 2025 r. przyjął, a Rada Nadzorcza PZU SA uchwałą nr URN/36/2025 z dnia 26 marca 2025 r. oceniła pozytywnie Sprawozdanie finansowe Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenie.

Przedkładają w imieniu Zarządu PZU SA:

/Maciej Fedyna/

/Tomasz Kulik/

Załącznik:
1) Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wraz z uzasadnieniem.

UCHWAŁA NR/2025

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 25 czerwca 2025 roku

**w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń
Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzonego zgodnie
z polskimi zasadami rachunkowości**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA, po rozpatrzeniu, zatwierdza Sprawozdanie finansowe Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości obejmujące:

- 1) bilans sporządzony na 31 grudnia 2024 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 56 093 537 tysięcy złotych (słownie: pięćdziesiąt sześć miliardów dziewięćdziesiąt trzy miliony pięćset trzydzieści siedem tysięcy złotych),
- 2) techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku, wskazujący wynik techniczny do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w wysokości 1 068 625 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard sześćdziesiąt osiem milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych),
- 3) ogólny rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 3 877 019 tysięcy złotych (słownie: trzy miliardy osiemset siedemdziesiąt siedem milionów dziewięćnaście tysięcy złotych),
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2024 roku o kwotę 1 845 125 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard osiemset czterdzieści pięć milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych),
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2024 roku o kwotę 34 121 tysięcy złotych (słownie: trzydzieści cztery miliony sto dwadzieścia jeden tysięcy złotych),
- 6) informację dodatkową do Sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UZASADNIENIE

do projektu uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości

Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy. Zgodnie z art. 395 § 1 i § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, art. 53 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz § 10 ust 1 i § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, roczne sprawozdanie finansowe podlega zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie później niż w ciągu 6 miesięcy od dnia bilansowego. Szczegółowe uzasadnienie zawarte jest we wniosku Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości. Rada Nadzorcza PZU SA oceniła pozytywnie Sprawozdanie finansowe PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenie.

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku
sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości



Spis treści

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	4
1. Wstęp	4
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe PZU	6
3. Kursy wymiany złotego w stosunku do euro	7
4. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym	7
5. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i porównywalność danych	7
6. Korekty błędów lat ubiegłych	8
7. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym	8
8. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu sprawozdawczego	8
9. Znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego	8
10. Organy zarządzające i nadzorujące PZU	9
11. Wynagrodzenie firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych	12
12. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	12
13. Wskazanie, objaśnienie i kwantyfikacja istotnych różnic pomiędzy PZR i MSSF	29
Bilans	39
Pozycje pozabilansowe	41
Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych	42
Ogólny rachunek zysków i strat	43
Zestawienie zmian w kapitale własnym	44
Rachunek przepływów pieniężnych	46
Techniczne rachunki ubezpieczeń – działalność bezpośrednia	48
Techniczne rachunki ubezpieczeń – reasekuracja czynna	67
Dodatkowe informacje i objaśnienia	77
1. Wartości niematerialne i prawne	77
2. Lokaty	80
3. Należności	122
4. Inne składniki aktywów	128
5. Rozliczenia międzyokresowe	131
6. Zmiany odpisów aktualizujących	134
7. Kapitały własne	136
8. Zobowiązania podporządkowane	138
9. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	139
10. Oszacowane regresy, odzyski i dotacje	144
11. Pozostałe rezerwy	144
12. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	148
13. Rozliczenia międzyokresowe	153
14. Wypłacalność zakładu ubezpieczeń	153

15. Pozycje pozabilansowe	154
16. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych	156
17. Składki zarobione brutto	157
18. Rozliczenia z tytułu reasekuracji	158
19. Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto	159
20. Dane uzupełniające do technicznego rachunku ubezpieczeń	161
21. Informacje o przebiegu procesów likwidacji szkód	164
22. Koszty działalności ubezpieczeniowej	164
23. Pozostałe przychody operacyjne	166
24. Pozostałe koszty operacyjne	167
25. Przychody i koszty odsetkowe	167
26. Podatek dochodowy	169
27. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	171
28. Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych	171
29. Pozostałe informacje i objaśnienia	172
30. Sprawy sporne	172
31. Zatrudnienie	175
32. Umowy o badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych	175
33. Transakcje z podmiotami powiązanymi	175
34. Pozostałe informacje	186

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Wstęp

Podstawowe dane o Spółce

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („PZU”, „Spółka”) posiada siedzibę przy Rondzie Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa.

PZU jest wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności PZU według Polskiej Klasyfikacji Działalności i Europejskiej Klasyfikacji Działalności są pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe (65.12).

Zgodnie z Cedulą Giełdową Spółka zaklasyfikowana jest do makrosektora „Finanse”, sektor „firmy ubezpieczeniowe”.

PZU jest jednostką dominującą Grupy PZU i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono za okres 12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku. Dane porównywalne odnoszą się do okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2024 rok zawiera dane finansowe zaprezentowane w układzie określonym w załączniku Nr 2 do rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie z uwzględnieniem przepisów rozporządzenia w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli.

Zgodnie z art. 45 ust. 1f ustawy o rachunkowości jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządza się w postaci elektronicznej. Ponadto, zgodnie z art. 3 Rozporządzenia delegowanego UE nr 2019/815, emitenci sporządzają swoje roczne sprawozdania finansowe w formacie XHTML.

Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PZU w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez PZU w okresie 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Jednostka prezentacyjna

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym, o ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie kwoty wykazane są w tysiącach złotych.

Działalność zaniechana

Zarówno w 2024, jak i w 2023 roku PZU nie zaniechał prowadzenia jakiegokolwiek rodzaju działalności.

Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność PZU nie podlega znacznej sezonowości lub cykliczności.

Słownik pojęć

Poniżej wyjaśniono najważniejsze pojęcia i skróty użyte w sprawozdaniu finansowym.

Nazwy spółek

Balta – AAS „BALTA”.

Alior Bank – Alior Bank SA.

LD - AB „Lietuvos draudimas”.

Link4 – Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA.

Ogrodowa Inwestycje - Ogrodowa - Inwestycje Sp. z o.o.

Pekao – Bank Pekao SA.

PG TUW – Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych.

PFS - Pekao Financial Services Sp. z o.o.

PZU, Spółka - Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna.

PZU CO – PZU Centrum Operacji SA.

PZU Finance AB – PZU Finance AB (publ.) in likvidation.

PZU LT GD – UAB „PZU Lietuva gyvybes draudimas”.

PZU Ukraina – PRJSC IC „PZU Ukraine”.

PZU Ukraina Życie – PRJSC IC „PZU Ukraine Life Insurance”.

PZU Zdrowie – PZU Zdrowie SA.

PZU Życie – Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna.

TFI PZU – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.

Tower-Inwestycje - Tower-Inwestycje Sp. z o.o.

TUW PZUW – Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych.

Pozostałe definicje

ECL – oczekiwane straty kredytowe (ang. *expected credit loss*).

GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupa PZU - Grupa Kapitałowa Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej.

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego.

Kodeks pracy - ustawa z dnia 26 czerwca 1974 roku Kodeks pracy.

KSH – ustawa z 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych.

KSR - Krajowe Standardy Rachunkowości wydane przez Komitet Standardów Rachunkowości i obowiązujące na dzień 31 grudnia 2024 roku.

MSSF – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Komisję Europejską, które na 31 grudnia 2024 roku zostały opublikowane i weszły w życie.

NBP – Narodowy Bank Polski.

NBU – Narodowy Bank Ukrainy.

PGK – Podatkowa Grupa Kapitałowa PZU – 10 listopada 2023 roku podpisano umowę Podatkowej Grupy Kapitałowej obejmującą 14 spółek: PZU, PZU Życie, Link4, PZU CO, PZU Pomoc SA, Ogrodowa-Inwestycje sp. z o.o., PZU Zdrowie SA, Tulare Investments sp. z o.o., TFI PZU, Ipsilon sp. z o.o., PZU Finanse sp. z o.o., PZU LAB SA, Omicron BIS SA, PZU Projekt 01 SA. PGK powołana została na okres 3 lat – od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2026 roku, a Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, 13 grudnia 2023 roku wydał decyzję o jej rejestracji. Spółką dominującą i reprezentującą PGK jest PZU. PGK rozlicza się z Urzędem Skarbowym w cyklach miesięcznych. PZU dokonuje wpłat zaliczek do US z tytułu podatku CIT należnych od wszystkich spółek, a one przekazują do PZU zaliczki na podatek CIT, dotyczące swojej działalności gospodarczej.

PZR – Polskie Zasady Rachunkowości obejmujące ustawę z 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz przepisy wydane na jej podstawie.

RMSR - Rada Międzynarodowy Standardów Rachunkowości.

Rozporządzenie o sprawozdaniach finansowych w prospekcie - rozporządzenie Ministra Finansów z 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

Rozporządzenie w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli - rozporządzenie Ministra Finansów z 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PZU wg MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

UKNF – Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

Ustawa o działalności ubezpieczeniowej – ustawa z 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Ustawa o rachunkowości - ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

ZFŚS - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony zgodnie z ustawą z 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe PZU

Dane z bilansu	31 grudnia 2024 tys. zł	31 grudnia 2023 tys. zł	31 grudnia 2024 tys. EUR	31 grudnia 2023 tys. EUR
Aktywa	56 093 537	52 964 892	13 127 437	12 181 438
Kapitał podstawowy	86 352	86 352	20 209	19 860
Kapitał własny, razem	22 729 360	20 884 235	5 319 298	4 803 182
Podstawowa i rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	863 523 000	863 523 000	863 523 000	863 523 000
Wartość księgowa na akcję zwykłą (w zł/ EUR)	26,32	24,18	6,16	5,56
Dane z technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz ogólnego rachunku zysków i strat	1 stycznia – 31 grudnia 2024 tys. zł	1 stycznia – 31 grudnia 2023 tys. zł	1 stycznia – 31 grudnia 2024 tys. EUR	1 stycznia – 31 grudnia 2023 tys. EUR
Składki ubezpieczeniowe przypisane brutto	17 757 022	16 187 497	4 125 510	3 574 688
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	1 068 625	1 454 616	248 275	321 223
Wynik netto na działalności inwestycyjnej ¹⁾	3 760 186	3 604 170	873 609	795 909
Zysk (strata) netto	3 877 019	3 983 187	900 753	879 608
Podstawowa i rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	863 523 000	863 523 000	863 523 000	863 523 000
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	4,49	4,61	1,04	1,02

¹⁾ Uwzględniono pozycję „Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”.

Dane ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 stycznia – 31 grudnia 2024 tys. zł	1 stycznia – 31 grudnia 2023 tys. zł	1 stycznia – 31 grudnia 2024 tys. EUR	1 stycznia – 31 grudnia 2023 tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 129 758	1 754 526	262 478	387 452
Przepływy pieniężne netto z działalności lokacyjnej	2 837 623	548 514	659 268	121 128
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 930 133)	(2 273 769)	(913 093)	(502 117)
Przepływy pieniężne netto, razem	37 248	29 271	8 654	6 464

3. Kursy wymiany złotego w stosunku do euro

W sprawozdaniu finansowym przyjęto następujące kursy walutowe (także w celu prezentacji wybranych danych finansowych):

EUR / PLN	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Kurs średni	4,3042	4,5284	4,2730	4,3480
Kurs najwyższy w okresie	4,3530	4,7895	n.d.	n.d.
Kurs najniższy w okresie	4,2678	4,3053	n.d.	n.d.

Kursy te są:

- dla pozycji bilansu – kursami średnimi NBP na dzień bilansowy;
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – kursami wyliczonymi jako średnia arytmetyczna z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z miesięcy danego okresu.

4. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

W 2024 roku nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości.

5. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i porównywalność danych

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 roku nie dokonano zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego poza opisanymi poniżej.

W celu lepszego odzwierciedlenia ekonomicznego charakteru zarachowanych kosztów wynagrodzeń zostały one zaprezentowane w pozycjach Pozostałe zobowiązania wobec pozostałych jednostek oraz Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, a nie jak dotychczas jako Rozliczenia międzyokresowe kosztów pasywów bilansu. Dane porównywalne w pasywach bilansu zostały przekształcone, co przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	31 grudnia 2023 (przed przekształceniem)	Zmiana	31 grudnia 2023 (przekształcone)
VI. Pozostałe rezerwy	817 867	142 519	960 386
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	49 839	142 519	192 358
VIII. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	1 536 929	14 557	1 551 486
5. Inne zobowiązania	635 376	14 557	649 933
5.2. Pozostałe zobowiązania	484 001	14 557	498 558
b) wobec pozostałych jednostek	402 684	14 557	417 241
IX. Rozliczenia międzyokresowe	2 364 673	(157 076)	2 207 597
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 092 328	(157 076)	1 935 252

W celu lepszej prezentacji wpływów i wydatków dotyczących utrzymania nieruchomości wykorzystywanych na własne potrzeby przeniesiono je z Przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej do Przepływy pieniężnych netto z działalności lokacyjnej. Dane porównywalne w Rachunku przepływów pieniężnych zostały przekształcone, co przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	31 grudnia 2023 (przed przekształceniem)	Zmiana	31 grudnia 2023 (przekształcone)
I. Wpływy	17 605 883	(5 550)	17 600 333
3. Wpływy z pozostałej działalności operacyjnej	598 895	(5 550)	593 345
3.2. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty	1 914	(1 053)	861
3.3. Pozostałe wpływy	302 475	(4 497)	297 978
II. Wydatki	15 896 795	(50 988)	15 845 807
3. Wydatki z pozostałej działalności operacyjnej	1 498 916	(50 988)	1 447 928
3.2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty	110 303	(1 017)	109 286
3.3. Pozostałe wydatki operacyjne	1 250 870	(49 971)	1 200 899
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 709 088	45 438	1 754 526
I. Wpływy	186 370 061	5 550	186 375 611
1. Zbycie nieruchomości	1 494	1 053	2 547
11. Pozostałe wpływy z lokat	1 950	4 497	6 447
II. Wydatki	185 776 109	50 988	185 827 097
1. Nabycie nieruchomości	43	1017	1 060
8. Wydatki na utrzymanie nieruchomości	10 491	49 971	60 462
III. Przepływy pieniężne netto z działalności lokacyjnej (I-II)	593 952	(45 438)	548 514

6. Korekty błędów lat ubiegłych

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów lat ubiegłych.

7. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które powinny zostać ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

8. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu sprawozdawczego

Do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych, które powinny zostać ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

9. Znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego

Do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano znaczących zdarzeń dotyczących okresu sprawozdawczego, mających wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych, za wyjątkiem kwestii opisanych poniżej.

Wzrost przychodów z dywidend od jednostek podporządkowanych spowodował wzrost pozycji przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych o 1 848 291 tys. zł w roku 2024 w porównaniu do roku 2023.

Spadek w pozycji Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wynikał z ujęcia w tej pozycji w 2023 roku dodatniej wyceny jednostek podporządkowanych, która była skutkiem odwrócenia ujemnych wycen z lat poprzednich. W 2024 roku wyceny tych jednostek podporządkowanych, powyżej ich ceny nabycia, odnoszone są już do kapitału z aktualizacji wyceny.

10. Organy zarządzające i nadzorujące PZU

10.1 Zarząd PZU

Od 1 stycznia 2024 roku w skład Zarządu PZU wchodził:

- Beata Kozłowska – Chyła – Prezes Zarządu PZU;
- Ernest Bejda – Członek Zarządu PZU;
- Małgorzata Kot – Członek Zarządu PZU;
- Krzysztof Kozłowski – Członek Zarządu PZU;
- Tomasz Kulik – Członek Zarządu PZU;
- Piotr Nowak – Członek Zarządu PZU;
- Maciej Rapkiewicz – Członek Zarządu PZU;
- Małgorzata Sadurska – Członek Zarządu PZU.

23 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza PZU odwołała ze składu Zarządu PZU Beatę Kozłowską-Chyłę, Ernesta Bejdę, Małgorzatę Kot, Krzysztofa Kozłowskiego, Piotra Nowaka i Małgorzatę Sadurską.

Jednocześnie Rada Nadzorcza PZU podjęła uchwały w sprawie delegowania Członków Rady Nadzorczej PZU:

- Anity Elżanowskiej – do czasowego wykonywania czynności Prezeski Zarządu PZU;
- Michała Bernaczyka – do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu PZU.

Delegowanie nastąpiło na okres nie dłuższy niż 3 miesiące. Uchwały weszły w życie z chwilą podjęcia.

27 marca 2024 roku Rada Nadzorcza PZU powołała w skład Zarządu PZU:

- Artura Olecha, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu PZU pod warunkiem uzyskania zgody KNF (zgoda otrzymana decyzją KNF z 18 lipca 2024 roku);
- Bartosza Grześkowiaka, powierzając mu funkcję Członka Zarządu PZU;
- Elżbietę Häuser-Schöneich, powierzając jej funkcję Członka Zarządu PZU;
- Jana Zimowicza, powierzając mu funkcję Członka Zarządu PZU.

Uchwały weszły w życie z chwilą podjęcia.

Wszystkie powołania nastąpiły od 12 kwietnia 2024 roku na okres wspólnej kadencji, obejmującej trzy pełne lata obrotowe 2023-2025.

25 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza PZU podjęła uchwałę w sprawie odwołania z dniem 15 maja 2024 roku delegowania Członka Rady Nadzorczej PZU Michała Bernaczyka do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu PZU.

28 sierpnia 2024 roku Rada Nadzorcza PZU odwołała ze składu Zarządu PZU Macieja Rapkiewicza. Ponadto, Rada Nadzorcza PZU powołała w skład Zarządu PZU Tomasza Tarkowskiego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu PZU. Powołanie następuje od 2 grudnia 2024 roku na okres wspólnej kadencji, obejmującej trzy pełne lata obrotowe 2023 – 2025. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia. 15 października 2024 roku Rada Nadzorcza PZU podjęła uchwałę zmieniającą uchwałę w sprawie powołania Tomasza Tarkowskiego w skład Zarządu PZU – w zakresie terminu tego powołania. Zgodnie ze zmienioną uchwałą powołanie nastąpiło od 4 listopada 2024 roku.

Również 28 sierpnia 2024 roku Rada Nadzorcza PZU podjęła uchwałę w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej PZU Wojciecha Olejniczaka do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu PZU od 2 września 2024 roku na okres 3 miesięcy. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia.

28 listopada 2024 roku Rada Nadzorcza PZU podjęła uchwałę w sprawie odwołania z dniem 28 listopada 2024 roku delegowania Członka Rady Nadzorczej PZU Wojciecha Olejniczaka do czasowego wykonywania Członka Zarządu PZU. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia.

28 listopada 2024 roku Rada Nadzorcza PZU powołała w skład Zarządu PZU Macieja Fedynę, powierzając mu funkcję Członka Zarządu PZU odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem pod warunkiem uzyskania zgody KNF. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia. Powołanie następuje od 16 grudnia 2024 roku na okres wspólnej kadencji obejmującej trzy pełne lata obrotowe 2023-2025.

27 stycznia 2025 roku Rada Nadzorcza PZU odwołała ze składu Zarządu PZU Artura Olecha, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu PZU.

Tego samego dnia Rada Nadzorcza PZU podjęła uchwałę w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej PZU Andrzeja Klesyka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PZU, do czasu powołania Prezesa Zarządu PZU, jednak na okres nie dłuższy niż 3 miesiące. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia.

27 lutego 2025 roku Rada Nadzorcza PZU podjęła uchwałę w sprawie powołania Andrzeja Klesyka w skład Zarządu PZU, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu PZU pod warunkiem uzyskania zgody KNF. Do czasu uzyskania zgody, RN powierzyła Andrzejowi Klesykowi pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu w zakresie dopuszczalnym przez stosowne przepisy. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia. Powołanie nastąpiło od 3 marca 2025 roku na okres wspólnej kadencji, obejmującej trzy pełne lata obrotowe 2023 – 2025.

Od 3 marca 2025 roku do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Zarządu PZU wchodził:

- Andrzej Klesyk – Członek Zarządu PZU kierujący pracami Zarządu PZU w oczekiwaniu na zgodę Komisji Nadzoru Finansowego;
- Maciej Fedyna - Członek Zarządu PZU;
- Bartosz Grześkowiak - Członek Zarządu PZU;
- Elżbieta Häuser-Schöneich - Członek Zarządu PZU;
- Tomasz Kulik - Członek Zarządu PZU;
- Tomasz Tarkowski - Członek Zarządu PZU;
- Jan Zimowicz - Członek Zarządu PZU.

10.2 Rada Nadzorcza PZU

1 stycznia 2024 roku w skład Rady Nadzorczej PZU wchodził:

- Robert Jastrzębski – Przewodniczący Rady;
- Paweł Górecki – Wiceprzewodniczący Rady;
- Agata Górnicka – Sekretarz Rady;
- Marcin Chludziński – Członek Rady;
- Marcin Kubicza – Członek Rady;
- Krzysztof Opolski – Członek Rady;
- Radosław Sierpiński – Członek Rady;
- Józef Wierzbowski – Członek Rady;
- Maciej Zaborowski – Członek Rady.

14 lutego 2024 roku PZU otrzymał od Ministra Aktywów Państwowych, działającego w imieniu Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej pismo z 13 lutego 2024 roku informujące o odwołaniu Pawła Góreckiego ze składu Rady Nadzorczej PZU. Zgodnie z § 20 ust. 7 Statutu PZU, stosownie do art. 354 § 1 KSH, odwołanie w drodze pisemnego oświadczenia składanego przez Skarb Państwa Zarządowi Spółki jest skuteczne z chwilą doręczenia tego oświadczenia.

15 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU:

- odwołało ze składu Rady Nadzorczej PZU: Roberta Jastrzębskiego, Agatę Górnicką, Radosława Sierpińskiego, Marcina Chludzińskiego, Macieja Zaborowskiego, Krzysztofa Opolskiego oraz Józefa Wierzbowskiego;

- powołało w skład Rady Nadzorczej PZU: Michała Bernaczyka, Anitę Elżanowską, Filipa Gorczycę, Michała Jonczyńskiego, Andrzeja Kaletę, Małgorzatę Kurzynogę, Annę Machnikowską, Wojciecha Olejniczaka oraz Adama Uszpolewicza.

16 lutego 2024 roku na Przewodniczącego Rady Nadzorczej PZU wybrano Marcina Kubiczę.

23 lutego 2024 roku na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej PZU wybrano Małgorzatę Kurzynogę, a na Sekretarza Rady Nadzorczej PZU Annę Machnikowską.

10 stycznia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU odwołało ze składu Rady Nadzorczej PZU Wojciecha Olejniczaka.

21 stycznia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU powołało w skład Rady Nadzorczej PZU Andrzeja Klesyka.

28 lutego 2025 roku Andrzej Klesyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PZU ze skutkiem na 2 marca 2025 roku na koniec dnia.

Od 3 marca 2025 roku do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej PZU wchodził:

- Marcin Kubicza – Przewodniczący Rady (pełni funkcję od 16 lutego 2024 roku);
- Małgorzata Kurzynoga – Wiceprzewodnicząca Rady (pełni funkcję od 23 lutego 2024 roku);
- Anna Machnikowska – Sekretarz Rady (pełni funkcję od 23 lutego 2024 roku);
- Michał Bernaczyk – Członek Rady (w okresie 23 lutego – 15 maja 2024 roku delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu PZU);
- Anita Elżanowska – Członkini Rady (w okresie 23 lutego – 11 kwietnia 2024 roku delegowana do czasowego wykonywania czynności Prezeski Zarządu PZU);
- Filip Gorczyca – Członek Rady;
- Michał Jonczyński – Członek Rady;
- Andrzej Kaleta – Członek Rady;
- Adam Uszpolewicz – Członek Rady.

10.3 Dyrektorzy Grupy PZU

Za kluczowy personel kierowniczy w PZU uznaje się Zarząd jednostki dominującej oraz Dyrektorów Grupy PZU. Celem utworzenia stanowisk Dyrektorów Grupy PZU było zapewnienie spójnego i efektywnego modelu zarządczego w PZU i PZU Życie, opartego o funkcjonalny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółek. Dyrektorzy Grupy PZU co do zasady nadzorują analogiczne obszary w PZU i PZU Życie.

Od 1 stycznia 2024 roku Dyrektorami Grupy PZU w PZU byli:

- Aleksandra Agatowska;
- Andrzej Jaworski;
- Bartłomiej Litwińczuk;
- Dorota Macieja;
- Sylwia Matusiak;
- Małgorzata Skibińska;
- Dominik Witek.

21 kwietnia 2024 roku stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU przestali pełnić Aleksandra Agatowska, Andrzej Jaworski, Bartłomiej Litwińczuk, Dorota Macieja, Sylwia Matusiak oraz Dominik Witek.

Od 22 kwietnia 2024 roku na stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU powołani zostali Jarosław Mastalerz oraz Iwona Wróbel.

Od 6 maja 2024 roku na stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU powołani zostali Sławomir Bilik oraz Paweł Wajda.

Od 16 maja 2024 roku na stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU powołany został Paweł Wróbel.

15 stycznia 2025 roku stanowisko Dyrektora Grupy w PZU i PZU Życie objął Igor Radziewicz-Winnicki.

Z dniem 31 stycznia 2025 roku stanowisko Dyrektora Grupy w PZU przestali zajmować Jarosław Mastalerz i Paweł Wajda.

19 lutego 2025 roku, ze skutkiem na 30 kwietnia 2025 roku ze stanowiska Dyrektora Grupy PZU w PZU i PZU Życie został odwołany Paweł Wróbel.

28 lutego 2025 roku stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU przestał zajmować Sławomir Bilik. Tego samego dnia na stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU od 1 marca został powołany Michał Kopyt.

Od 1 marca 2025 roku do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Dyrektorami Grupy PZU w PZU byli:

- Michał Kopyt;
- Igor Radziejewicz-Winnicki;
- Małgorzata Skibińska;
- Iwona Wróbel;
- Paweł Wróbel.

11. Wynagrodzenie firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych

Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych, przedstawione zgodnie z zapisami punktu 12.a podpunkt b części „B. Dodatkowe Noty Objasniające” załącznika nr 3 do rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie, umieszczono w punkcie 32.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

12. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

W myśl art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości, sprawozdania finansowe emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego mogą być sporządzane zgodnie z MSSF.

Z uwagi na fakt, że Walne Zgromadzenie PZU nie podjęło decyzji, o której mowa w art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości, w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzono zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi, m.in.:

- rozporządzeniem w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli;
- rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych;
- a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, zwanymi dalej łącznie PZR

oraz z uwzględnieniem mających zastosowanie do jednostkowego sprawozdania finansowego zapisów ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

W sprawach nieuregulowanych ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi, stosuje się odpowiednio Krajowe Standardy Rachunkowości i/lub MSSF.

12.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami i obejmują nabyte przez PZU, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby PZU.

Wartości niematerialne i prawne obejmują w szczególności: oprogramowanie komputerowe, autorskie prawa majątkowe, licencje oraz koncesje.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej, przez przewidywany okres użytkowania, który odpowiada ich szacowanemu okresowi użyteczności ekonomicznej, zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez PZU, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji od 20% do 50%.

W uzasadnionych przypadkach, po indywidualnej analizie, dopuszcza się stosowanie innej stawki amortyzacji, adekwatnej do przewidywanego okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej nieprzekraczającej 3 500 zł zaliczane są do kosztów w miesiącu oddania ich do użytkowania.

12.2 Lokaty

12.2.1. Lokaty w nieruchomości

Lokaty w nieruchomości obejmują: grunty własne, prawa wieczystego użytkowania gruntu, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawa do lokalu mieszkalnego, spółdzielcze prawa do lokalu użytkowego, inwestycje budowlane oraz zaliczki na poczet inwestycji budowlanych.

Lokaty w nieruchomości są wyceniane wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem przeszacowania dokonanego na podstawie odrębnych przepisów (ostatnie takie przeszacowanie przeprowadzono 1 stycznia 1995 roku, a jego skutki odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny), pomniejszonej o wartość naliczonego na dzień bilansowy umorzenia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej przez przewidywany okres użytkowania, który odpowiada ich szacowanemu okresowi użyteczności ekonomicznej, zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez PZU. Roczne stawki amortyzacji dla kluczowych składników danej kategorii przedstawiono poniżej. W uzasadnionych przypadkach PZU może ustalać indywidualnie stawki amortyzacji, zgodnie z obowiązującym planem amortyzacji. Grunty własne oraz inwestycje budowlane i zaliczki na poczet inwestycji nie podlegają amortyzacji.

Kategoria aktywów	Stawka amortyzacji
Spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego	2,5%
Budynki i budowle	1,5 – 10%

12.2.2. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane są metodą praw własności.

Metoda praw własności polega na wycenie akcji lub udziałów w jednostce podporządkowanej w cenie ich nabycia powiększonej lub pomniejszonej o, przypadające na rzecz PZU, zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia objęcia kontroli, uzyskania współkontroli lub znaczącego wpływu do dnia bilansowego, przy czym udział w zwiększeniach lub zmniejszeniach kapitału własnego jednostki podporządkowanej koryguje się o:

- odpis wartości firmy (dokonywany metodą liniową przez okres do dwudziestu lat);
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych, przypadających na dany okres sprawozdawczy.

Różnice w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych obejmują głównie zidentyfikowane w trakcie procesu alokacji ceny nabycia wartości niematerialne i prawne oraz inne przeszacowania, takie jak m.in.:

- znaki towarowe – amortyzowane metodą liniową, najczęściej przez okres identyczny z okresem amortyzacji wartości firmy;
- ubezpieczenia - przyszłe zyski z zakupionego portfela umów ubezpieczenia (ang. value in force) - amortyzowane przez okres obowiązywania umów ubezpieczenia;
- inne przeszacowania do wartości godziwych tych składników aktywów i zobowiązań jednostek podporządkowanych, które nie były wyceniane w wartości godziwej;
- ujęcie wpływu podatku odroczonego na aktywa netto jednostki podporządkowanej, wynikającego ze wskazanych powyżej różnic.

Skutki wyceny akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności ujmuje się w następujący sposób:

- przeszacowania akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych do wartości powyżej ceny nabycia ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny;
- przeszacowania akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych do wartości poniżej ceny ich nabycia ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Trwała utrata wartości

Na koniec każdego roku obrotowego oraz każdorazowo, gdy istnieją przesłanki, że mogło dojść do utraty wartości, akcje i udziały jednostek podporządkowanych o istotnej wartości oraz wartość firmy poddaje się testom na utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat.

Test na utratę wartości firmy oparty jest na porównaniu wartości odzyskiwalnej poszczególnej jednostki lub ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne z jej wartością bilansową. W sytuacji, gdy wartość odzyskiwalna, wyrażona jako wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości bieżącej oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych netto, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych jest niższa od wartości bilansowej, tworzy się odpis aktualizujący, który zalicza się do rachunku zysków i strat. Dla jednostek notowanych na aktywnym rynku wartość odzyskiwalną szacuje się w oparciu o wartość godziwą.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej poszczególnej jednostki lub ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne wymaga profesjonalnego osądu i oceny przyjętych założeń, m. in.: roli gospodarczej jednostki, stopy dyskontowej, stopy wolnej od ryzyka, współczynnika beta, aktywności rynku, na którym notowane są jednostki oraz prognozowanych przepływów pieniężnych.

12.2.3. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe są klasyfikowane w momencie nabycia do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności;
- pożyczki udzielone i należności własne;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy PZU staje się stroną wiążącego kontraktu, z którego wynika, iż ponosi ryzyko i staje się beneficjentem korzyści związanych z instrumentem finansowym. W przypadku transakcji zawieranych na zorganizowanym rynku, nabycie bądź sprzedaż aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się w księgach w dacie zawarcia transakcji.

Instrumenty finansowe ujmowane są początkowo wg wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub wystawienia danego instrumentu finansowego. Wartością godziwą instrumentu finansowego w momencie jego początkowego ujęcia jest zwykle jego cena transakcyjna, o ile charakter instrumentu finansowego nie wskazuje, że jest inaczej.

W przypadku instrumentów finansowych przynoszących przychody odsetkowe, odsetki naliczane są począwszy od następnego dnia po dniu rozliczenia transakcji.

W wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych uwzględniane są naliczone na dzień bilansowy odsetki, zgodnie z warunkami emisji z uwzględnieniem pełnej wartości odsetek kupionych, ale nierozliczonych, a także odsetek przyznanych, ale niewypłaconych.

Akcje i udziały, których wartości godziwej nie można wiarygodnie oszacować wycenia się wg kosztu nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Rozchód instrumentów finansowych ustala się wg zasady „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (ang. FIFO).

Opis technik wyceny wartości godziwej

Dłużne papiery wartościowe i pożyczki

Wartości godziwe dłużnych papierów wartościowych określa się na podstawie dostępnych publicznie kwotowań na aktywnym rynku lub wycen publikowanych przez autoryzowany serwis informacyjny, a w przypadku ich braku – przy wykorzystaniu modeli wyceny odnoszonych do publikowanych notowań instrumentów finansowych, stóp procentowych i indeksów giełdowych.

PZU dokonuje wewnętrznej weryfikacji wycen publikowanych przez autoryzowany serwis informacyjny, porównując je z dostępnymi wycenami z innych źródeł, opierających się na danych obserwowalnych na rynku.

Wartość godziwą pożyczek oraz dłużnych papierów wartościowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wyznacza się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dla instrumentów dłużnych opartych o zmienną stopę procentową krzywa referencyjna odzwierciedlająca poziom stóp risk free do dyskontowania przyszłych przepływów jest budowana na podstawie odpowiedniej krzywej swapowej dla danej waluty. Natomiast dla instrumentów opartych o stałą stopę procentową – o kwotowania obligacji skarbowych w danej walucie. Dla nienotowanych pożyczek i obligacji oprócz *spreadu* indywidualnego kwantyfikującego ryzyko specyficzne danego instrumentu dłużnego dodawany jest publikowany w serwisach informacyjnych rynkowy *spread* sektorowy, który odzwierciedla wycenę ryzyka dla danego sektora działalności emitenta i jego ratingu.

Kapitałowe aktywa finansowe

Wartości godziwe notowanych kapitałowych aktywów finansowych określa się na podstawie dostępnych publicznie kwotowań na aktywnym rynku.

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych

Wartości godziwe jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych określa się według wartości jednostki uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych publikowanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Fundusze Private Equity

Wartość godziwą funduszy Private Equity określa się na podstawie informacji dostarczonych przez podmioty odpowiedzialne za zarządzanie i obsługę tych inwestycji.

Instrumenty pochodne

Dla instrumentów pochodnych notowanych na aktywnym rynku za wartość godziwą przyjmuje się cenę zamknięcia notowań na dzień bilansowy.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym kontraktów terminowych (ang. forward) oraz kontraktów zamiany oprocentowania typu IRS określana jest metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Do dyskontowania przepływów pieniężnych używane są stawki z krzywych OIS (ang. overnight indexed swaps) uwzględniających walutę, w której denominowany jest depozyt zabezpieczający dla danego instrumentu.

Wartość godziwą opcji określa się za pomocą modelu Blacka-Scholesa (opcje typu „plain vanilla”) lub jako zdyskontowaną na dzień wyceny wartość oczekiwaną funkcji wypłaty opcji (opcje azjatyckie oraz koszykowe). Wartość oczekiwana funkcji wypłaty wyznaczana jest w drodze modelowania metodą Monte Carlo.

Instrumenty pochodne wykazuje się w bilansie w pozycji „Pozostałe lokaty” aktywów lub w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niebędących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu sprawozdawczego.

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także instrumenty pochodne, o ile nie zostały one uznane za instrumenty zabezpieczające.

Do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez jednostkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe zaliczone przez jednostkę do przeznaczonych do obrotu nie są przekwalifikowywane do innych kategorii.

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się wg wartości godziwej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się aktywa finansowe niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład odsetek, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że PZU zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne (w szczególności dłużne papiery wartościowe).

Klasyfikacja ta w znacznym stopniu oparta jest na subiektywnej ocenie Zarządu PZU, który dokonując analizy określa swój zamiar i możliwości utrzymywania tych instrumentów finansowych do terminu wymagalności. Ocena ta jest oparta na analizie sytuacji majątkowej i finansowej oraz dopasowania aktywów i zobowiązań PZU.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na dzień bilansowy wg skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich zapadalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do pożyczek zalicza się także transakcje typu *buy-sell-back*, *reverse repo* oraz lokaty terminowe w instytucjach kredytowych, bez względu na okres zapadalności lokaty.

Pożyczki udzielone, w tym lokaty terminowe i należności własne, wykazuje się wg skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Otrzymane oraz naliczone odsetki od lokat terminowych w instytucjach kredytowych przypadające na okres sprawozdawczy, wykazuje się w pozycji „Przychody z lokat terminowych w instytucjach kredytowych” ogólnego rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się aktywa niezaklasyfikowane do opisanych powyżej kategorii tj.:

- instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
- aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności;
- pożyczek udzielonych i należności własnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są wg wartości godziwej, a gdy jej ustalenie w sposób wiarygodny nie jest możliwe – według ceny nabycia, z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Różnica pomiędzy wartością godziwą aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży a ich ceną nabycia, a w przypadku instrumentów dłużnych – skorygowaną ceną nabycia, odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży do skorygowanej ceny nabycia wykazywane są w rachunku zysków i strat.

W przypadku wystąpienia trwałej utraty wartości instrumentów dostępnych do sprzedaży, rozpoznane uprzednio w kapitale z aktualizacji wyceny straty z wyceny odnosi się w ciężar ogólnego rachunku zysków i strat.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego ujmuje się w ogólnym rachunku zysków i strat.

Należności depozytowe od cedentów

Należności depozytowe od cedentów obejmują depozyty szkodowe i składkowe, zatrzymane przez zakłady ubezpieczeń, którym PZU udziela pokrycia reasekuracyjnego. Stanowią one część płatności należnych PZU, ale zatrzymanych jako zabezpieczenie przyszłych roszczeń z tytułu odszkodowań.

Należności depozytowe od cedentów wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, określonej zgodnie z warunkami umowy reasekuracji, uwzględniającej, w przypadku gdy depozyt stanowi instrument finansowy, również wycenę tego instrumentu oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Transakcje nabycia i sprzedaży instrumentów finansowych, których treść ekonomiczna jest odmienna od treści prawnej transakcji

Transakcje warunkowego zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży oraz transakcje warunkowej sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu nie oznaczają transferu praw i obowiązków związanych z danym instrumentem finansowym, dlatego ww. transakcje klasyfikuje się odpowiednio jako pożyczki lub zobowiązania. Transakcje te wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Ocenę, czy występują obiektywne dowody trwałej utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, przeprowadza się na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

W przypadku wystąpienia obiektywnych dowodów trwałej utraty wartości wynikających ze zdarzeń zaistniałych po pierwotnym ujęciu składników aktywów finansowych i powodujących zmniejszenie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dokonuje się stosownych odpisów w ciężar kosztów bieżącego okresu. Nie ujmuje się oczekiwanych strat z tytułu trwałej utraty wartości w wyniku przyszłych zdarzeń, bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia.

Do obiektywnych dowodów trwałej utraty wartości zalicza się informacje dotyczące między innymi następujących zdarzeń:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub nominału;
- przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych, wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- wysokie prawdopodobieństwo likwidacji, upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe emitenta;
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie (np. zwiększona ilość opóźnionych płatności) lub
 - niekorzystne zmiany sytuacji gospodarczej w danej branży, regionie itp., które wpływają na pogorszenie zdolności płatniczej dłużników;
- znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy poniżej kosztu nabycia;
- niekorzystne zmiany środowiska technologicznego, rynkowego, gospodarczego, prawnego lub innego, w którym działa emitent instrumentów kapitałowych, które wskazują na możliwość nieodzyskania kosztów inwestycji w ten instrument kapitałowy.

W przypadku wystąpienia dowodów trwałej utraty wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, straty rozpoznane uprzednio w kapitale z aktualizacji wyceny odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i pożyczek ustala się w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu (pierwotnej efektywnej stopy procentowej).

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości instrumentów kapitałowych notowanych na rynkach regulowanych, jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych i certyfikatów funduszy inwestycyjnych zamkniętych, klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, mogą być dokonane są jeżeli spełnione są łącznie warunki:

- ujemna różnica pomiędzy wartością bieżącą a wartością nabycia stanowi co najmniej 30% wartości nabycia;
- wartość aktywa na koniec każdego z 12 kolejnych miesięcy była niższa od wartości nabycia.

Odpisu nie dokonuje się, jeżeli uznaje się, że zdarzenia, o których mowa powyżej są odwracalne w okresie 6 miesięcy od daty bilansowej lub istnieją inne przesłanki wskazujące na przejściowy charakter tych spadków.

Lokaty zagraniczne

Lokaty zagraniczne to lokaty umiejscowione poza granicami Polski.

Umiejscowienie lokat określa: w przypadku aktywów notowanych na rynkach regulowanych – kraj ich emitenta, w przypadku innych lokat – miejsce ich realizacji, co oznacza w szczególności:

- dla dłużnych papierów wartościowych, pożyczek i należności oraz innych instrumentów finansowych o zagwarantowanej stopie dochodu – kraj siedziby emitenta, kraj pożyczkobiorcy, kraj dłużnika;
- dla akcji, udziałów oraz innych instrumentów finansowych dających prawo do udziału w kapitale – siedziba tej spółki;
- dla jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych lub w innych funduszach wspólnego lokowania – kraj siedziby zarządzającego danym funduszem.

Rachunkowość zabezpieczeń

Sposób ujęcia wyników wyceny pozycji zabezpieczającej i pozycji zabezpieczanej uzależniony jest od rodzaju zabezpieczenia. Przed rozpoczęciem zabezpieczenia dokonuje się jego klasyfikacji do kategorii zabezpieczenia wartości godziwej lub zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, zyski lub straty ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne, w części uznanej za zabezpieczenie efektywne, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Efekt przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, w części uznanej za nieefektywne zabezpieczenie zalicza się do przychodów lub kosztów działalności lokacyjnej.

W przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych z dłużnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie odsetkowej, polegającego na zamianie stopy zmiennej na stopę stałą (poprzez *interest rate swap*), kwoty ujęte w kapitale własnym przeklasyfikowuje się do zysków i strat bieżącego okresu w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczane, planowane przepływy pieniężne wywierają wpływ na zyski i straty bieżącego okresu.

12.3 Należności

Należności ewidencjonuje się w wartości ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień bilansowy należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy na należności nieściągalne lub wątpliwe tworzy się w oparciu o analizę sytuacji majątkowej i finansowej dłużników, analizę struktury wiekowej należności oraz historii ściągalności należności, oceniając w ten sposób stopień prawdopodobieństwa zapłaty.

12.3.1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich obejmują należności od ubezpieczających z tytułu składek opłacanych ratalnie oraz składek zaległych, należności od pośredników ubezpieczeniowych, tj. brokerów ubezpieczeniowych, agentów i innych pośredników oraz inne należności.

Należności od ubezpieczających

PZU dokonuje przeglądu należności od ubezpieczających w celu stwierdzenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość trwałej utraty ich wartości.

Przeprowadza się ocenę zbiorczą trwałej utraty wartości należności, w wyniku której zostaje oszacowany odpis ogólny.

Odpis ogólny jest szacowany na podstawie przyjętego modelu oceny trwałej utraty wartości należności. W modelu odpis ustala się w drodze łącznej oceny trwałej utraty wartości należności od ubezpieczających grupowanych według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego.

Dla należności zapadłych sporządzana jest struktura wiekowa, w zależności od czasu przeterminowania. Odpis ogólny oblicza się w poszczególnych przedziałach przeterminowania na podstawie wskaźników ściągłości należności zapadłych ustalonych na podstawie analizy historycznej.

Dla należności niewymagalnych ustalana jest wartość należności, która prawdopodobnie stanie się wymagalna na podstawie historycznej analizy odsetka należności niespłaconych w terminie. Od tej kwoty należności tworzony jest odpis w wysokości wskaźnika ściągłości należności zapadłych dla najkrótszego okresu przeterminowania.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich zalicza się do pozostałych kosztów technicznych.

12.3.2. Należności z tytułu reasekuracji

Należności z tytułu reasekuracji obejmują należności z tytułu rozrachunków z cedentami, reasekuratorami oraz brokerami reasekuracyjnymi, wynikające z reasekuracji czynnej oraz reasekuracji biernej i retrocesji. Należności te dotyczą w szczególności udziału reasekuratorów w wypłaconych przez ubezpieczyciela odszkodowaniach i świadczeniach, prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu reasekuracji zalicza się do pozostałych kosztów technicznych.

12.3.3. Inne należności

Do innych należności zalicza się m.in. należności z tytułu należnych dywidend, należności z tytułu depozytów zabezpieczających instrumenty pochodne (collateral), należności z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej, należności od budżetu oraz należności z tytułu wykonywania czynności komisarza awaryjnego i pośrednictwa ubezpieczeniowego.

Odpisy aktualizujące wartość innych należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

12.4 Rzeczowe składniki aktywów

Rzeczowe składniki aktywów obejmują rzeczowe aktywa trwałe z wyłączeniem nieruchomości, zakwalifikowanych do lokat, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby PZU.

Zalicza się do nich w szczególności:

- maszyny, urządzenia, środki transportu, sprzęt informatyczny i inne;
- ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Rzeczowe składniki aktywów wykazywane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Rzeczowe składniki aktywów amortyzuje się od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany składnik przyjęto do użytkowania, przy zastosowaniu metody liniowej przez

przewidywany okres użytkowania, , który odpowiada ich szacowanemu okresowi użyteczności ekonomicznej, zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez PZU. Roczne stawki amortyzacji dla kluczowych składników danej kategorii, przedstawiono poniżej. W uzasadnionych przypadkach PZU może ustalać indywidualnie stawki amortyzacji, zgodnie z obowiązującym planem amortyzacji.

Kategoria aktywów	Stawka amortyzacji dla kluczowych składników danej kategorii
Maszyny i urządzenia techniczne	10% - 40%
Środki transportu	14% - 33%
Sprzęt informatyczny	14,30% - 40%
Pozostałe aktywa trwałe	7% - 20%

Dla ulepszeń w obcych środkach trwałych stosuje się stawki ustalane metodą indywidualną, biorąc pod uwagę okres najmu.

Rzeczowe składniki aktywów o wartości jednostkowej nieprzekraczającej 3 500 zł zaliczane są do kosztów w miesiącu oddania ich do używania.

12.5 Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują głównie środki pieniężne w kasie oraz na bieżących rachunkach bankowych, a ponadto weksle, чеки obce, środki pieniężne w drodze.

Środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej.

12.6 Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są poniesione i zarachowane koszty dotyczące w całości lub w części okresów przypadających po dniu bilansowym i obejmują w szczególności koszty związane ze składkami ubezpieczeniowymi, które zostaną zarobione w okresach późniejszych (tj. między innymi koszty akwizycji, prowizje reasekuracyjne koszty opłat obowiązkowych, o ile mogą wywierać istotny wpływ na sprawozdanie finansowe).

W przypadku ubezpieczeń majątkowych odraczaniu w czasie podlegają prowizje akwizycyjne oraz część pośrednich kosztów akwizycji związanych z zawieraniem i odnawianiem polis ubezpieczeniowych w szczególności koszty działań związane bezpośrednio z procesami sprzedażowymi, które nie mogą zostać zakwalifikowane jako bezpośrednie koszty akwizycji, przede wszystkim koszty działań związanych z: procesami zawierania umów i underwritingu w jednostkach sprzedażowych (wyodrębnianych na podstawie ankiet czasu pracy), automatycznym i manualnym wprowadzaniem polis do systemów produkcyjnych (ewidencja sprzedaży) oraz funkcjonowaniem contact center w zakresie sprzedaży polis.

12.6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są po skompensowaniu z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

12.6.2. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Koszty (w tym m.in.: koszty informatyczne, opłat obowiązkowych ponoszonych zgodnie z wymogami przepisów prawa itp.) są rozliczane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, o ile mogą one wywierać istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są między innymi zarachowane przychody z tytułu reasekuracji wynikające ze zdarzeń gospodarczych zaistniałych do dnia bilansowego, a których rozliczenie zgodnie z warunkami umownymi nastąpi w przyszłości, w szczególności zarachowane udziały reasekuratora w odszkodowaniach oraz zarachowane prowizje reasekuracyjne w przypadku reasekuracji biernej, a także zarachowane udziały w składce cedenta w przypadku reasekuracji czynnej.

12.6.3. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są koszty oraz nakłady inwestycyjne dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego ponoszone w okresie następnym, których nie ujęto jako zobowiązania lub rezerwy, w tym w szczególności z tytułu kosztów akwizycji, opłat obowiązkowych oraz reasekuracji biernej.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji obejmują zarachowane koszty wynikające ze zdarzeń gospodarczych zaistniałych do dnia bilansowego, a których rozliczenie zgodnie z warunkami umownymi nastąpi w przyszłości, w tym zarachowane udziały reasekuratora w składce oraz zarachowane udziały w szkodach cedentów i zarachowane należne cedentom prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach.

12.6.4. Przychody przyszłych okresów

W ramach przychodów przyszłych okresów ujmowane są m.in. odroczone prowizje reasekuracyjne rozliczane wspólnie do składki zarobionej na udziale reasekuratorów.

12.7 Kapitały własne

12.7.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy ujmowany jest w księgach rachunkowych w wartości nominalnej i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

12.7.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest i podlega dystrybucji zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz statutu PZU.

Kapitał zapasowy tworzy się z podziału zysku netto lat ubiegłych i przenoszonej części kapitału z aktualizacji wyceny w momencie rozliczenia zbycia lub likwidacji uprzednio przeszacowanych środków trwałych, a także z nadwyżki ceny emisyjnej nad cenę nominalną akcji (agio).

12.7.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

W pozycji ujmowane są skutki:

- przeszacowania wartości akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych (wyłącznie powyżej ceny nabycia);
- przeszacowania lokat zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży (powyżej i poniżej ceny nabycia, a w przypadku dłużnych instrumentów finansowych skorygowanej ceny nabycia), po uwzględnieniu korespondującej zmiany aktywów lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego;
- przeszacowania wartości środków trwałych dokonywanego zgodnie z właściwymi przepisami. Ostatnie takie przeszacowanie środków trwałych przeprowadzono na 1 stycznia 1995 roku.

12.7.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych

Pozycja ta obejmuje zysk netto (stratę netto) lat ubiegłych, w tym wynik finansowy netto wynikający ze zmian zasad rachunkowości, który(a) nie został(a) podzielony (pokryta) przez Walne Zgromadzenie.

12.8 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzy się na pokrycie bieżących i przyszłych roszczeń oraz kosztów, jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia i umów reasekuracji czynnej. Rezerwy tworzone są z zachowaniem zasady ostrożności.

W przypadku, gdy posiadane informacje nie pozwalają na ustalenie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych z reasekuracji czynnej według metod, o których mowa poniżej, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są tworzone w wysokości udokumentowanej przez cedentów.

12.8.1. Rezerwa składek

Rezerwa składek przeznaczona jest na pokrycie kosztów mogących powstać po końcu okresu sprawozdawczego, a wynikających z umów ubezpieczenia zawartych przed końcem okresu sprawozdawczego.

Rezerwę składek tworzy się jako składkę przypisaną przypadającą na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu, na jaki składka została przypisana. Rezerwę składek ustala się na koniec każdego okresu sprawozdawczego metodą indywidualną, z dokładnością do jednego dnia.

Dla grup ubezpieczeń, dla których stwierdzono nierównomierny rozkład ryzyka w czasie, rezerwę składek tworzy się w wysokości zależnej od rozkładu tego ryzyka w czasie w oparciu o rozkłady statystyczne.

Udział reasekuratorów w rezerwie składek ustala się w wysokości zgodnej z warunkami odpowiednich umów reasekuracyjnych, w wysokości proporcjonalnej do ochrony reasekuracyjnej przypadającej na okresy po końcu danego okresu sprawozdawczego.

12.8.2. Rezerwy na ryzyka niewygaście

Rezerwę na ryzyka niewygaście tworzy się jako uzupełnienie rezerwy składek, na pokrycie przyszłych odszkodowań, świadczeń i kosztów, w odniesieniu do umów ubezpieczenia, które nie wygasają z ostatnim dniem okresu sprawozdawczego.

Kalkulację rezerwy na ryzyka niewygaście przeprowadza się dla grup ubezpieczeń na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Ogólną kwotę rezerwy na ryzyka niewygaście ustala się dla tych grup, dla których wskaźnik szkodowo-kosztowy jest większy niż 100%, jako różnicę pomiędzy iloczynem rezerwy składek i wskaźnika szkodowo-kosztowego, a rezerwą składek - dotyczącymi tego samego okresu ubezpieczenia. Udział reasekuratorów w rezerwie na ryzyka niewygaście ustala się w wysokości zgodnej z warunkami odpowiednich umów reasekuracyjnych.

12.8.3. Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia obejmuje:

- rezerwę na niewypłacone odszkodowania i świadczenia za szkody i wypadki zaistniałe i zgłoszone do końca okresu sprawozdawczego (zawierającą w sobie część rezerwy na skapitalizowaną wartość rent);
- rezerwę na szkody i wypadki zaistniałe do końca okresu sprawozdawczego i niezgłoszone (zawierającą w sobie część rezerwy na skapitalizowaną wartość rent);
- rezerwę na koszty likwidacji szkód.

Wszystkie powyższe rezerwy, za wyjątkiem części dotyczącej rezerwy na skapitalizowaną wartość rent, ujmuje się w wartości nominalnej, tj. bez ich dyskontowania.

Rezerwa na skapitalizowaną wartość rent podlega dyskontowaniu.

Rezerwa na szkody zgłoszone i niewypłacone

Rezerwę na szkody zgłoszone niezlikwidowane i zlikwidowane niewypłacone („RBNP”, *Reported But Not Paid*, lub „I rezerwa”) ustala się w wysokości określonej metodą indywidualną przez komórki likwidacji szkód lub też, jeśli posiadane informacje nie pozwalają na ocenę wysokości rezerwy, w wysokości średniej szkody ustalonej metodą aktuarialną. Utworzona rezerwa uwzględnia udział własny ubezpieczonego, oczekiwany wzrost cen towarów i usług naprawczych i nie może przekraczać sumy ubezpieczenia lub sumy gwarancyjnej. Rezerwę aktualizuje się niezwłocznie po uzyskaniu informacji mających wpływ na jej wysokość, metodą indywidualnej oceny lub szacunku szkód i świadczeń.

Rezerwa na szkody i wypadki zaistniałe i niezgłoszone

Rezerwę na szkody i wypadki zaistniałe i niezgłoszone („IBNR”, *Incurring But Not Reported*, lub „II rezerwa”) tworzy się na szkody i świadczenia nie zgłoszone do dnia bilansowego, na który tworzona jest rezerwa. W ciągu roku rezerwa IBNR dla szkód powstałych w roku sprawozdawczym jest tworzona jako odpis składki zarobionej, natomiast dla szkód z lat wcześniejszych istniejąca rezerwa jest pomniejszana o nowo zgłoszone szkody. Wysokość rezerwy jest cyklicznie weryfikowana na podstawie wyników analizy trójkątów zarówno szkód wypłaconych jak i zgłoszonych bądź analizy stochastycznej. Przy ustalaniu rezerwy uwzględniana jest niepewność związana z zadośćuczynieniami w szkodach osobowych. W przypadku tego typu roszczeń, zmiany w otoczeniu prawnym i nieugruntowane orzecznictwo mogą wpływać na ostateczną wartość wypłaconych świadczeń.

Rezerwa na koszty likwidacji szkód

Rezerwa na koszty likwidacji szkód jest ustalana na koniec każdego okresu sprawozdawczego jako suma rezerwy na bezpośrednie i pośrednie koszty likwidacji szkód.

Rezerwę na bezpośrednie koszty likwidacji dla szkód zgłoszonych ustala się indywidualnie dla każdej szkody, zaś dla szkód zaistniałych i niezgłoszonych - przy wykorzystaniu uogólnionej metody Chain Ladder (na podstawie analizy trójkątów kosztów, w podziale na lata, w których powstały szkody).

Rezerwę na pośrednie koszty likwidacji szkód tworzy się metodą aktuarialną jako iloczyn wskaźnika udziału pośrednich kosztów likwidacji w wypłaconych odszkodowaniach oraz bezpośrednich kosztach likwidacji szkód i sumy rezerwy na szkody zgłoszone i niewypłacone, rezerwy na szkody i wypadki zaistniałe i niezgłoszone oraz rezerwy na bezpośrednie koszty likwidacji szkód.

Rezerwa na skapitalizowaną wartość rent

Rezerwa na skapitalizowaną wartość renty wyliczana jest indywidualnie, jako wartość obecna renty (dożywotniej lub czasowej), płatnej z góry.

Dla rent dożywotnich okres, przez jaki renta będzie wypłacana ustala się na podstawie tablic trwania życia publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny. Dodatkowo, przy ustalaniu rezerwy na skapitalizowaną wartość rent uwzględnia się koszt przyszłej ich obsługi w wysokości 3% wartości wypłacanych świadczeń.

Przy wyliczaniu rezerwy na skapitalizowaną wartość rent, przyszły wzrost średniej renty szacuje się na podstawie danych historycznych, z uwzględnieniem innych informacji mogących mieć wpływ na przyszły wzrost rent (przykładowo wzrost świadomości ubezpieczeniowej, zmiany legislacyjne, itp.).

Zarówno na 31 grudnia 2024 roku, jak i na 31 grudnia 2023 roku dla wszystkich rent przyjęto stopę rewizji w wysokości 3,9% oraz stopę techniczną w wysokości 3,6%.

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych

Udział reasekuratorów w rezerwach na niewypłacone odszkodowania i świadczenia ustalany jest w wysokości zgodnej z warunkami odpowiednich umów reasekuracyjnych.

12.8.4. Rezerwa na wyrównanie szkodowości (ryzyka)

Rezerwę na wyrównanie szkodowości (ryzyka) tworzy się w wysokości mającej zapewnić wyrównanie przyszłych wahań współczynnika szkodowości na udziale własnym, zgodnie z rozporządzeniem w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli.

12.8.5. Rezerwa na premie i rabaty (rezerwa na udział w zysku)

Rezerwa tworzona jest dla umów ubezpieczenia przewidujących powiększanie przyszłych świadczeń, w tym również wypłatę udziału ubezpieczonych w zysku.

Wysokość rezerwy na koniec danego okresu ustalana jest na podstawie aktualnie przewidywanej ostatecznej kwoty zwiększenia świadczenia (lub zmniejszenia składki), wprost proporcjonalnie do składki zarobionej na koniec danego okresu.

12.8.6. Oszacowane regresy i odzyski

Ustalając wartość przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń, PZU szacuje metodami aktuarialnymi wartość przewidywanych, przyszłych zwrotów kosztów, na skutek przejęcia roszczeń wobec osób trzecich (regresy), praw własności do ubezpieczonego majątku (odzyski) oraz dotacji na pokrycie części odszkodowań należnych producentom rolnym ze szkód spowodowanych przez suszę, należnych Spółce zgodnie z postanowieniami ustawy o ubezpieczeniach upraw rolnych i zwierząt gospodarskich. Przy szacowaniu wielkości regresów, odzysków i dotacji uwzględnia się koszty windykacji regresów i odzysków oraz koszty związane z pozyskaniem dotacji.

Podstawą ustalenia przyszłych regresów i odzysków są roczne trójkąty otrzymanych regresów i odzysków. Wartość przyszłych regresów i odzysków wyliczana jest przy wykorzystaniu uogólnionej metody Chain Ladder, w podziale na lata, w których powstały szkody.

Przy szacowaniu wartości przyszłych zwrotów kosztów na skutek przejęcia roszczeń wobec osób trzecich oraz praw własności do ubezpieczonego majątku, udział sumy otrzymanych i oszacowanych regresów i odzysków w koszcie odszkodowań i świadczeń danego roku zaistnienia szkody nie może przekroczyć średniej arytmetycznej udziału otrzymanych regresów i odzysków w koszcie odszkodowań i świadczeń z trzech kolejnych lat zaistnienia szkody, bezpośrednio poprzedzających rok, dla którego dokonuje się ustaleń.

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych ustalany jest w wysokości zgodnej z warunkami odpowiednich umów reasekuracyjnych.

12.9 Pozostałe rezerwy

W pozycji „Pozostałe rezerwy” wykazuje się rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe koszty, wynikające z przeszłych zdarzeń, których kwota lub termin zapłaty są niepewne, ale których kwotę można w wiarygodny sposób oszacować. W szczególności tworzy się rezerwy na odprawy emerytalne, na niewykorzystane urlopy, na wynagrodzenia premieowe pracowników, na straty z transakcji gospodarczych w toku, udzielone poręczenia i gwarancje, straty z tytułu toczących się postępowań i roszczeń stron trzecich.

W pozycji „Pozostałe rezerwy” wykazuje się również rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, po skompensowaniu z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Koszty utworzenia rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów technicznych na udziale własnym, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów administracyjnych, zależnie od rodzaju przyszłego zobowiązania.

12.9.1. Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe oraz inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Na mocy przepisów ustawy z dnia 26 czerwca 1974 roku Kodeks pracy („Kodeks pracy”) pracownicy PZU są uprawnieni do otrzymania odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia w momencie przejścia odpowiednio na emeryturę lub na rentę z tytułu niezdolności do pracy.

Koszty odpraw emerytalnych i rentowych oszacowane metodami aktuarialnymi rozpoznaje się memoriałowo przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Zyski i straty aktuarialne rozpoznaje się w całości w okresie, w którym wystąpiły.

12.9.2. Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Wartość rezerwy na niewykorzystane urlopy ustala się stosując metodę zobowiązań w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników a stanem jaki istniałby, gdyby urlopy były wykorzystywane proporcjonalnie do upływu czasu w okresie, za który te urlopy przysługują pracownikom zgodnie z obowiązującymi przepisami.

12.9.3. Rezerwa na świadczenia pośmiertne

Na mocy przepisów Kodeksu Pracy w razie śmierci pracownika w czasie trwania stosunku pracy lub w czasie pobierania zasiłku z tytułu niezdolności do pracy wskutek choroby, rodzinie przysługuje od pracodawcy odprawa pośmiertna, której wysokość jest uzależniona od okresu zatrudnienia pracownika u danego pracodawcy i stanowi równowartość wynagrodzenia za okres od 1 do 6 miesięcy.

Rezerwę z tytułu odpraw pośmiertnych wycenia się w wartości bieżącej zdyskontowanych przepływów finansowych.

12.9.4. Rezerwa na premie

Wartość rezerw na premie dla osób uprawnionych ustala się w oparciu o obowiązujące zasady wynagradzania. Ustalając wysokość premii Spółka uwzględnia wszystkie składowe, które mają wpływ na wysokość premii oraz zasady ich rozliczeń.

Rezerwy na premie rozwiązuje się do wysokości wypłat. W szczególnych przypadkach kwota rezerwy przypadająca na niewypłacone premie jest utrzymywana przez okres, w którym osoba uprawniona ma prawo do dochodzenia swoich roszczeń, zgodnie z odrębnymi przepisami.

12.10 Zobowiązania i fundusze specjalne

12.10.1. Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów

Zobowiązania depozytowe wobec reasekuratorów wykazywane są w księgach w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z zawartymi umowami reasekuracyjnymi.

12.10.2. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek

Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek wykazuje się wg skorygowanej ceny nabycia.

12.10.3. Inne zobowiązania

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

12.10.4. Fundusze specjalne

W pozycji „Fundusze specjalne” wykazuje się:

- saldo ZFŚS, tworzonego z odpisów w ciężar kosztów, zgodnie z ustawą. ZFŚS zwiększa się także m.in. z odpisu z zysku netto na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia;
- saldo Funduszu Prewencyjnego, tworzonego z odpisów w ciężar kosztów, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o działalności ubezpieczeniowej oraz statucie PZU.

Stan funduszy specjalnych powiększają wszelkie dochody z lokowania środków tych funduszy.

12.11 Przychody ze sprzedaży usług ubezpieczeniowych

Przychody z tytułu przypisu składek ubezpieczeniowych brutto rozpoznawane są za cały okres odpowiedzialności w dniu zawarcia umowy ubezpieczenia, niezależnie od momentu rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej.

Składki zarobione w okresie sprawozdawczym odpowiadają składce przypisanej brutto skorygowanej o zmianę stanu rezerwy składki i na ryzyka niewygasłe.

Udział reasekuratorów w składce ustalony został dla tych grup ubezpieczeń, dla których istnieje pokrycie reasekuracyjne, w takiej części, w jakiej składka podlega cesji zgodnie z odpowiednimi umowami reasekuracyjnymi.

12.12 Przychody i koszty działalności lokacyjnej

12.12.1. Przychody z nieruchomości i koszty ich utrzymania

Przychody z nieruchomości stanowiących lokaty, takie jak otrzymane opłaty dzierżawne, czynsze z tytułu najmu oraz inne przychody związane z gospodarowaniem nieruchomościami, wykazywane są w pozycji „Przychody z lokat w nieruchomości” w ogólnym rachunku zysków i strat.

Koszty utrzymania nieruchomości przeznaczonych na cele inwestycyjne wykazywane są w pozycji „Koszty utrzymania nieruchomości” w ogólnym rachunku zysków i strat.

Koszty utrzymania nieruchomości wykorzystywanych na własne potrzeby są wykazywane w technicznym rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych w pozycji „Koszty administracyjne”.

12.12.2. Przychody i koszty z tytułu dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu

Wynik z wyceny dłużnych papierów wartościowych do wysokości skorygowanej ceny nabycia zalicza się do przychodów z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu.

Różnicę pomiędzy wartością godziwą na dzień bilansowy, a wartością wg skorygowanej ceny nabycia ujmuje się:

- w przypadku dłużnych papierów wartościowych (nieuwzględnianych przy wyliczaniu rezerwy na skapitalizowaną wartość świadczeń rentowych oraz premie i rabaty) zaliczonych do lokat dostępnych do sprzedaży – w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”;
- w przypadku dłużnych papierów wartościowych zaliczonych do lokat przeznaczonych do obrotu – w pozycji „Niezrealizowane zyski” bądź „Niezrealizowane straty na lokatach”.

Zrealizowane zyski/straty z tytułu sprzedaży/wykupu dłużnych papierów wartościowych wykazywane są w pozycji „Wynik dodatni/ujemny z realizacji lokat”.

12.12.3. Zyski i straty z akcji i udziałów oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych

Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny akcji, jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych, zakwalifikowanych do portfela lokat przeznaczonych do obrotu rozpoznawane są w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub wartością bilansową na koniec poprzedniego roku obrotowego (w przypadku, gdy walory te zakupiono w poprzednich latach), w pozycji „Niezrealizowane zyski/straty z lokat”.

Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny akcji, jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych zakwalifikowanych do portfela lokat dostępnych do sprzedaży, które nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny.

Zrealizowane zyski i straty z tytułu sprzedaży akcji, jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych prezentowane są w pozycji „Wynik dodatni/ujemny z realizacji lokat”.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lokat utworzone w okresie sprawozdawczym wykazywane są w pozycji „Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat”, a przychody z tytułu rozwiązania odpisów utworzonych w poprzednich okresach wykazywane są w pozycji „Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat”.

Przychody z dywidend ujmowane są w wartości brutto z datą powstania prawa do dywidendy w pozycji „Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych z udziałów i akcji” lub „Przychody z innych lokat finansowych z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych”.

12.12.4. Przychody z tytułu odsetek z lokat terminowych w instytucjach kredytowych

Przychody z tytułu odsetek od depozytów w instytucjach kredytowych rozpoznaje się na zasadzie memoriałowej, zgodnie z którą wykazuje się wszystkie odsetki dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich otrzymania. Jeżeli termin wygaśnięcia lokaty następuje po dniu bilansowym, odsetki nalicza się wg efektywnej stopy procentowej od dnia następującego po dniu otwarcia lokaty do dnia bilansowego włącznie.

12.12.5. Przychody z lokat netto (po uwzględnieniu kosztów) przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat

Przychody z lokat uwzględniane w wyliczeniu rezerwy na skapitalizowaną wartość rent oraz rezerwy na premie i rabaty są przenoszone z ogólnego rachunku zysków i strat do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

W związku z łącznym inwestowaniem (lokowaniem) środków własnych ubezpieczyciela oraz brakiem rozgraniczenia tych lokat, wartość przychodów z działalności lokacyjnej do przeniesienia z ogólnego rachunku zysków i strat do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych ustala się jako iloczyn stanu rezerwy na skapitalizowaną wartość rent na początek miesiąca i uzyskanej w tym miesiącu rentowności obligacji Skarbu Państwa utrzymywanych do terminu wymagalności, z uwzględnieniem odpowiednich kosztów działalności lokacyjnej.

12.12.6. Koszty działalności lokacyjnej

Koszty działalności lokacyjnej to wewnętrzne i zewnętrzne koszty wynikające z prowadzonej działalności lokacyjnej, w tym koszty zarządzania lokatami, prowizje bankowe, prowizje biur maklerskich oraz amortyzacja i koszty utrzymania nieruchomości, z wyłączeniem amortyzacji i kosztów utrzymania nieruchomości wykorzystywanych na własne potrzeby, klasyfikowanych jako koszty administracyjne.

12.13 Koszty odszkodowań i świadczeń

W kosztach okresu sprawozdawczego ujmowane są wszelkie koszty wypłaconych odszkodowań i świadczeń za szkody i wypadki powstałe w okresie sprawozdawczym i w okresach ubiegłych, wraz z bezpośrednimi i pośrednimi kosztami likwidacji szkód i świadczeń oraz zmianą stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, po pomniejszeniu o wszelkie otrzymane regresy, odzyski i dotacje, a także zmianę stanu oszacowanych regresów, odzysków i dotacji.

Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach ustalony został dla tych grup ubezpieczeń, dla których istnieje pokrycie reasekuracyjne, w takiej części, w jakiej reasekuratorzy uczestniczą w odszkodowaniach i świadczeniach zgodnie z warunkami odpowiednich umów reasekuracyjnych obowiązujących w danym okresie.

Koszty likwidacji szkód i świadczeń obejmują bezpośrednie i pośrednie koszty związane z wykonywaniem czynności, które zmierzają do rozpatrzenia i zamknięcia spraw zgłoszonych lub wspierają czynności zmierzające do rozpatrzenia i zamknięcia tych spraw.

12.14 Koszty działalności ubezpieczeniowej

Koszty działalności ubezpieczeniowej ujmowane są memoriałowo współmiernie do osiągniętych przychodów.

12.14.1. Koszty akwizycji

Koszty akwizycji obejmują koszty związane z zawieraniem i odnawianiem umów ubezpieczenia oraz umów reasekuracji czynnej. Do bezpośrednich kosztów akwizycji zalicza się między innymi koszty prowizji pośredników ubezpieczeniowych, koszty wynagrodzeń pracowników związane z zawieraniem umów ubezpieczenia, koszty atestów, ekspertyz, badań związanych z ryzykiem przyjmowanym, koszty włączenia umowy reasekuracji do portfela reasekuracji oraz prowizje i udziały cedentów w zyskach. Do pośrednich kosztów akwizycji zalicza się koszty związane z reklamą i promocją produktów ubezpieczeniowych oraz koszty związane z badaniem wniosków i wystawianiem polis.

Koszty prowizji ujmowane są w tym samym okresie, w którym rozpoznana została składka przypisana stanowiąca podstawę naliczenia prowizji, niezależnie od momentu jej faktycznej wypłaty.

Koszty akwizycji odraczane są na zasadach stosowanych przy ustalaniu rezerwy składek poprzez odnoszenie odpowiedniej części kosztów na pozycję „Aktywowane koszty akwizycji” i następnie amortyzowane w ciężar technicznego rachunku ubezpieczeń przez okres ochrony ubezpieczeniowej. Zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji koryguje saldo kosztów akwizycji.

Aktywowane w bilansie koszty akwizycji podlegają testom na utratę wartości poprzez ich uwzględnienie w wyliczeniu rezerwy na ryzyka niewygaście.

12.14.2. Koszty administracyjne

Koszty administracyjne obejmują koszty działalności ubezpieczeniowej, niezaliczone do kosztów akwizycji, odszkodowań i świadczeń lub kosztów działalności lokacyjnej, związane z inkasem składek, zarządzaniem portfelem umów ubezpieczeniowych, umów reasekuracji oraz ogólnym zarządzaniem zakładem ubezpieczeń.

12.14.3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów

Koszty działalności ubezpieczeniowej korygowane są o wartość otrzymanych lub należnych od brokerów i reasekuratorów prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów i retrocesjonariuszy (w ramach reasekuracji biernej i retrocesji). Wartość otrzymanych lub należnych prowizji reasekuracyjnych korygowana jest o wysokość odroczonej prowizji reasekuracyjnych, w części dotyczącej przyszłych okresów sprawozdawczych.

12.15 Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów podlegają przeliczeniu na dzień bilansowy według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia, odpowiednio po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia operacji, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym PZU dokumencie ustalony został inny kurs.

12.16 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego nalicza się zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego, z zastrzeżeniem, że rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym odnosi się na kapitał własny.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się metodą bilansową, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego od osób prawnych, które - zgodnie z oczekiwaniami - będą obowiązywały w momencie realizacji aktywa lub rezerwy, zgodnie z przepisami prawa podatkowego wydanymi w Polsce do dnia bilansowego.

PZU, podlegając polskim przepisom prawa podatkowego, ma możliwość efektywnego skompensowania należności i zobowiązań podatkowych poprzez płacenie podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie netto. Dlatego też w sprawozdaniu finansowym prezentacja rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego następuje po skompensowaniu.

13. Wskazanie, objaśnienie i kwantyfikacja istotnych różnic pomiędzy PZR i MSSF

Z uwagi na fakt, że PZU sporządził pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PZU wg MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku i zaprezentował w nim dane porównywalne za rok poprzedzający, datą przejścia Grupy PZU na stosowanie MSSF był 1 stycznia 2004 roku. Na podstawie punktu 17 załącznika D do MSSF 1 wskazania, objaśnienia i kwantyfikacja istotnych różnic pomiędzy PZR i MSSF zakładają, że hipotetyczną datą przejścia PZU na stosowanie MSSF dla potrzeb sprawozdawczości jednostkowej był również 1 stycznia 2004 roku (w celu kalkulacji różnic pomiędzy MSSF a PZR zaprezentowanych poniżej), pomimo faktu, że PZU nie sporządza jednostkowych sprawozdań finansowych według MSSF.

Poniżej przedstawiono opis istotnych różnic pomiędzy zasadami rachunkowości określonymi w PZR a MSSF, które miałyby wpływ na wynik finansowy lub kapitały własne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PZU sporządzonym zgodnie z MSSF.

13.1 Umowy ubezpieczenia i umowy reasekuracji

18 maja 2017 roku Rada Międzynarodowy Standardów Rachunkowości („RMSR”) opublikowała standard MSSF 17 Umowy ubezpieczenia, który zastąpił MSSF 4 - Umowy ubezpieczeniowe, obowiązujący do końca 2022 roku.

Celem nowego standardu jest m. in. wprowadzenie zupełnie nowych, jednolitych zasad wyceny umów ubezpieczenia, zapewniających większą porównywalność sprawozdań pomiędzy różnymi ubezpieczycielami. MSSF 17 wprowadza nowe zasady ujmowania i wyceny dla umów ubezpieczenia oraz umów reasekuracji. Zasady te różnią się istotnie w stosunku do tych, które obowiązywały zgodnie z MSSF 4 i które, z nielicznymi wyjątkami, były takie same, jak w przypadku PZR.

Nowy standard zakłada m. in., że:

- umowy ubezpieczenia i reasekuracji są dzielone na grupy, na poziomie których następuje wycena;
- model wyceny grup umów zgodnie z MSSF 17 opiera się o szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z realizacji umów związanych z przyszłą i przeszłą usługą przypisaną do grupy, oraz o marżę kontraktową, reprezentującą niewypracowany zysk;
- zysk z grupy umów ubezpieczenia jest rozliczany w każdym okresie, w którym świadczona jest usługa ubezpieczeniowa. Jeżeli oczekuje się, że grupa umów będzie rodzić obciążenia w pozostałym okresie ubezpieczenia, strata jest rozpoznawana natychmiast w wyniku.

PZU zastosował MSSF 17 Umowy ubezpieczenia po raz pierwszy do skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2023 roku.

Ze względu na konieczność przygotowania danych porównawczych, przyjmuje się jako dzień przejścia na nowy standard 1 stycznia 2022 roku.

Na dzień przejścia PZU ujął w kapitale własnym różnice pomiędzy:

- saldami, które nie istniałyby, gdyby MSSF 17 miał zawsze zastosowanie. Obejmowały one rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, niektóre odroczone koszty akwizycji umów ubezpieczeniowych, należności i zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, rezerwy na opłaty, które można przypisać do istniejących umów ubezpieczeniowych, które zgodnie z MSSF 17, są uwzględniane w wycenie umów ubezpieczeniowych;
- a wyceną każdej zidentyfikowanej grupy umów ubezpieczeniowych.

PZU do wyceny wszystkich umów ubezpieczenia i reasekuracji zastosował pełne podejście retrospektywne – metodę, w której wycena grup umów ubezpieczenia dokonywana jest tak, jakby standard był stosowany od momentu początkowego ujęcia tych umów.

Wyjątkiem od tego są wyłącznie produkty rentowe oraz tradycyjne, zawartych przed 1993 rokiem, dla których PZU zastosował podejście do wyceny oparte na wartości godziwej.

Agregacja umów ubezpieczenia

Na potrzeby wyceny zobowiązań, umowy ubezpieczenia agreguje się do tzw. grup umów ubezpieczenia. Celem tej agregacji jest zapewnienie, aby zyski były rozpoznawane w czasie proporcjonalnie do świadczonych usług ubezpieczeniowych, a straty ujmowane niezwłocznie w momencie, w którym jednostka oceni, że zawarta umowa rodzi obciążenie. Kompensowanie zysków i strat pomiędzy zidentyfikowanymi grupami umów ubezpieczenia jest niedozwolone. Grupowanie umów ubezpieczenia następuje w momencie początkowego ujęcia i zgodnie z MSSF 17 PZU nie dokonuje ponownej oceny grup w kolejnych okresach, chyba że zajdą przesłanki do zaprzestania ujmowania określone w MSSF 17, związane z modyfikacją umowy ubezpieczenia, powodujące rozpoznanie nowej umowy. Umowy ubezpieczenia są agregowane do grup umów ubezpieczenia z uwzględnieniem następujących trzech wymiarów:

- portfela – umowy o podobnej charakterystyce ryzyka i zarządzane wspólnie;
- rentowności – umowy przynależące do tej samej grupy rentowności - jednej z trzech zdefiniowanych przez standard MSSF 17:
 - grupy umów rodzących obciążenia w momencie początkowego ujęcia;
 - grupy umów, w przypadku których w momencie początkowego ujęcia nie istnieje znaczące prawdopodobieństwo, że w późniejszym okresie staną się one umowami rodzącymi obciążenia;
 - grupy pozostałych umów należących do portfela;
- kohorty – umowy zawarte w odstępie nie dłuższym niż jeden rok.

W PZU podział portfela na grupy umów ubezpieczenia ustalono z uwzględnieniem powyższych wymiarów w następujący sposób:

- w wymiarze portfela:
 - na podstawie charakterystyki ryzyka poszczególnych umów ubezpieczenia oraz na podstawie istniejących procesów zarządzania portfelem ubezpieczeniowym;
- w wymiarze rentowności:
 - wszystkie umowy są traktowane jako zyskowe, chyba że zaistnieją fakty lub okoliczności, które wskazują na ich nierentowność. Ocena rentowności jest dokonywana na poziomie portfela MSSF 17, przy czym dopuszczane jest przeniesienie oceny na poziom kohort z danego kwartału lub roku;
- w wymiarze kohorty:
 - podjęto decyzję o zastosowaniu kohort kwartalnych dla ubezpieczeń majątkowych i osobowych, co umożliwia dokładniejsze przyporządkowanie umów ubezpieczeniowych do kategorii rentowności na potrzeby wyceny zobowiązań.

13.1.1. Granice umowy

Wycena umowy ubezpieczenia obejmuje wyłącznie przepływy pieniężne mieszczące się w granicach umowy. Granica umowy oddziela przyszłe przepływy pieniężne związane z istniejącymi umowami ubezpieczenia od przepływów pieniężnych związanych z przyszłymi umowami ubezpieczenia, które nie zostały jeszcze zawarte.

PZU określa, że datą rozpoczęcia granicy umowy jest data początkowego ujęcia umowy ubezpieczenia. Datę początkowego ujęcia zawartych umów definiuje się jako najwcześniejszą z następujących dat:

- początek okresu świadczenia usług przez grupę umów;
- termin, w którym pierwsza płatność od ubezpieczonego w grupie staje się wymagalna;
- w przypadku grupy umów rodzących obciążenia – termin, w którym grupa staje się grupą rodzącą obciążenia.

PZU określa, że koniec granicy umowy ma miejsce, gdy PZU nie może zobowiązać ubezpieczonego do zapłacenia składek lub na PZU nie ciąży istotny obowiązek świadczenia usług objętych umową ubezpieczenia na rzecz ubezpieczonego. Istotny obowiązek świadczenia usług wygasa, gdy:

- istnieje w praktyce możliwość ponownej oceny ryzyka w odniesieniu do danego ubezpieczonego i w rezultacie można ustalić cenę lub poziom świadczeń, które w pełni odzwierciedlają to ryzyko (ocena na poziomie indywidualnego ubezpieczonego); lub
- spełnione są oba poniższe kryteria:

- istnieje w praktyce możliwość ponownej oceny ryzyka związanego z portfelem umów ubezpieczenia, który zawiera daną umowę i w rezultacie można ustalić cenę lub poziom świadczeń, które w pełni odzwierciedlają ryzyko związane z tym portfelem (ocena na poziomie portfela); oraz
- wycena składek do dnia ponownej oceny ryzyka nie uwzględnia ryzyka związanego z okresami po dacie ponownej oceny.

W PZU podejście do granicy umowy, jest spójne z określeniem końca umowy wskazanym w umowie ubezpieczenia jako dokumencie prawnym.

13.1.2. Metody wyceny

Zgodnie z MSSF 17 umowy ubezpieczenia wycenia się stosując poniższe metody:

- GMM – ogólny model wyceny;
- PAA – podejście oparte na alokacji składki;
- VFA – metoda zmiennej opłaty.

PZU do wszystkich umów zastosowało podejście oparte na alokacji składki. Jest to podejście uproszczone, gdzie wycena zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług jest analogiczna do mechanizmu rezerwy składki wg MSSF 4 (bez oddzielnej prezentacji korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego i marży kontraktowej), natomiast wycenę zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód przeprowadza się w ten sam sposób jak dla ogólnego modelu wyceny. Metodę PAA stosuje się dla umów, które spełniają odpowiednie kryteria kwalifikacyjne na moment początkowego ujęcia, pozwalające na stosowanie uproszczenia, określone w pkt. 53 lub 69 MSSF 17:

- jednostka racjonalnie oczekuje, że takie uproszczenie będzie skutkowało wyceną zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług dla grupy umów, która to wycena nie będzie różniła się istotnie od wyceny przeprowadzonej przy zastosowaniu metody GMM;
- okres świadczenia usług każdej umowy w grupie umów wynosi jeden rok lub mniej.

Grupy umów ubezpieczenia mogą być wycenione metodą PAA pomimo niespełnienia powyższych kryteriów pod warunkiem, że wpływ na sprawozdanie finansowe jednostki zostanie uznany za nieistotny.

Zgodnie z polityką PZU, w podejściu PAA przepływy pieniężne z tytułu akwizycji są uwzględniane w zobowiązaniu z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (LRC) i tym samym są amortyzowane w całym okresie świadczenia usług.

Dla metody PAA PZU nie dokonuje korekty w celu odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie oraz wpływu ryzyka finansowego.

Zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług bez komponenty straty

Wycena w momencie początkowego ujęcia

Zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług to zobowiązanie odpowiadające spoczywającemu na jednostce obowiązku do:

- rozpatrzenia roszczeń i wypłaty uzasadnionych odszkodowań wynikających z istniejących umów ubezpieczenia z tytułu zdarzeń ubezpieczeniowych, które jeszcze nie wystąpiły (tj. obowiązek dotyczący niewygasłej części ochrony ubezpieczeniowej); oraz
- wypłaty kwot wynikających z istniejących umów ubezpieczenia, które to kwoty nie są uwzględnione w punkcie powyżej i które są związane z:
 - usługami objętymi umową ubezpieczenia jeszcze nieświadczonymi (tj. zobowiązaniami związanymi z przyszłym świadczeniem usług objętych umową ubezpieczenia); lub
 - wszelkimi komponentami inwestycyjnymi lub innymi kwotami, które nie są związane ze świadczeniem usług objętych umową ubezpieczenia i które nie zostały przeniesione do zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód.

W momencie początkowego ujęcia całość zobowiązania z tytułu umowy ubezpieczenia składa się z zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług, a wartość bilansowa wynosi zero dla umów nierodzących obciążenia.

W podejściu opartym na alokacji składki zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług w momencie początkowego ujęcia wycenia się jako:

- składki otrzymane w momencie początkowego ujęcia;
- pomniejszone o wszelkie przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia na ten dzień, chyba że jednostka dopuszcza możliwość i decyduje się ująć te płatności jako koszt; oraz
- powiększone lub pomniejszone o wszelkie kwoty wynikające z zaprzestania ujmowania na ten dzień:
 - wszelkich aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia wypłaconych przed dniem początkowego ujęcia grupy umów ubezpieczenia; oraz
 - wszelkich innych aktywów lub zobowiązań uprzednio ujętych w odniesieniu do przepływów pieniężnych związanych z grupą umów.

Wycena w późniejszych okresach

Zgodnie z podejściem opartym na alokacji składki, na koniec okresu sprawozdawczego, zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług wycenia się jako:

- wartość tego zobowiązania na początku okresu;
- powiększoną o otrzymane składki w danym okresie;
- pomniejszoną o przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia;
- powiększoną o wszelkie kwoty związane z amortyzacją przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia ujętych jako koszty w danym okresie sprawozdawczym;
- powiększoną o wszelkie korekty komponentu finansowania jeśli są stosowane;
- pomniejszoną o kwotę ujętą jako przychody z ubezpieczeń z tytułu usług świadczonych w tym okresie;
- pomniejszoną o wszelkie wartości komponentu inwestycyjnego wypłacone lub przeniesione do zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód.

Komponent straty

Wycena w momencie początkowego ujęcia

Komponent straty jest częścią zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług i reprezentuje kwotę strat wynikających z grupy umów rodzących obciążenia. Początkowa kwota straty jest wyodrębniona w wyniku finansowym, a w późniejszych okresach korygowana o dalsze straty, odwrócenie strat i uwalnianie w czasie, tak aby komponent straty dla grupy umów wynosił zero do końca okresu świadczenia usług dla grupy umów.

Umowa ubezpieczenia rodzi obciążenia na dzień początkowego ujęcia, jeżeli przepływy pieniężne z realizacji umów (skorygowane o korektę ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego i korektę wartości pieniądza w czasie) przypisane do umowy, wszelkie wcześniej ujęte przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia oraz wszelkie przepływy pieniężne wynikające z umowy na dzień początkowego ujęcia stanowią łącznie wypływ netto rozpoznany w wyniku finansowym.

Dla podejścia opartego na alokacji składki, jeżeli w dowolnym momencie okresu świadczenia usług fakty i okoliczności wskazują, że grupa umów ubezpieczenia rodzi obciążenia, jednostka tworzy komponent straty, który można wyrazić jako różnicę pomiędzy wartością bilansową zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług, obliczoną zgodnie z podejściem PAA, oraz wartością przepływów pieniężnych z realizacji umów, które odnoszą się do pozostałej części okresu świadczenia usług w ramach grupy zgodnie z modelem ogólnym.

Wycena w późniejszych okresach

W przypadku podejścia opartego na alokacji składki wycena komponentu straty w późniejszych okresach następuje przy wykorzystaniu tej samej metody kalkulacji, jak w momencie początkowego ujęcia i może być odwrócona do zera.

Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód

Wycena w momencie początkowego ujęcia

Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód odpowiada spoczywającemu na jednostce obowiązki do:

- rozpatrzenia roszczeń i wypłaty uzasadnionych odszkodowań lub świadczeń z tytułu zdarzeń ubezpieczeniowych, które już wystąpiły, w tym zdarzeń, które wystąpiły, ale w odniesieniu do których nie zostały zgłoszone roszczenia, oraz innych poniesionych kosztów ubezpieczenia; oraz
- wypłaty kwot, które nie są uwzględnione w punkcie powyżej i które są związane z:
 - usługami objętymi umową ubezpieczenia, które zostały już zrealizowane; lub
 - wszelkimi komponentami inwestycyjnymi lub innymi kwotami, które nie są związane ze świadczeniem usług objętych umową ubezpieczenia i które nie są objęte zobowiązaniem z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług.

W momencie początkowego ujęcia grupy umów, zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód jest zwykle równe zero, ponieważ nie wystąpiły jeszcze żadne zdarzenia ubezpieczeniowe.

Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód musi zostać utworzone – oddzielnie dla każdego rodzaju zdarzenia ubezpieczeniowego – po wystąpieniu pojedynczego zdarzenia ubezpieczeniowego, obejmując oczekiwaną wypłatę odszkodowań z tytułu tego pojedynczego zdarzenia ubezpieczeniowego, dla którego odszkodowania nie zostały jeszcze w pełni wypłacone.

Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód obejmuje przepływy pieniężne związane z wykonaną usługą na dzień sprawozdawczy. Wycena tego zobowiązania opiera się na tych samych wymogach dotyczących (1) szacunków przyszłych przepływów pieniężnych, (2) stóp dyskontowych i (3) korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego, które mają również zastosowanie do zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług przy początkowej i późniejszej wycenie.

Wycena w późniejszych okresach

Na każdy okres sprawozdawczy, zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód jest wyceniane jako wartość przepływów pieniężnych z realizacji umów związanych z zaistniałymi szkodami. Oznacza to, że obejmuje ono wartość bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaganych do uregulowania zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód i kosztów dla każdego ubezpieczonego zdarzenia wraz z korektą ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego, zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód szacuje się jako:

- wartość zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód na początku okresu sprawozdawczego, które jest równe wartości na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego;
- powiększone/pomniejszone o oczekiwane przepływy pieniężne związane z przeszłą usługą;
- powiększone o wzrost zobowiązania z tytułu szkód i kosztów poniesionych w danym okresie, ale jeszcze niezapłaconych;
- powiększone/pomniejszone o odsetki naliczone od wartości bilansowej najlepszego oszacowania zobowiązań i korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego w okresie sprawozdawczym przy zastosowaniu stopy dyskontowej stosowanej w momencie początkowego ujęcia (tzw. stopy „locked-in”);
- powiększone/pomniejszone o pozostałą część odsetek naliczonych przy użyciu aktualnych stóp dyskontowych.

Po początkowym ujęciu, jednostka ujmuje przychody i koszty dla następujących zmian wartości bilansowej zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód:

- w przypadku kosztów usług ubezpieczenia – zmiany z tytułu wzrostu zobowiązania w związku z zaistniałymi szkodami i kosztami poniesionymi w danym okresie, z wyłączeniem wszelkich komponentów inwestycyjnych;
- w przypadku kosztów usług ubezpieczenia – zmiany z tytułu wszelkich późniejszych zmian przepływów pieniężnych wynikających z realizacji umów związanych z zaistniałymi szkodami i poniesionymi kosztami; oraz
- w przypadku przychodów lub kosztów finansowych z tytułu ubezpieczeń – zmiany z tytułu wartości pieniądza w czasie i wpływu ryzyka finansowego.

PZU zdecydował się zastosować w swoich obliczeniach ujęcie wartości narastająco od początku roku do dnia sprawozdawczego (*year to date* - YTD). W związku z tym "poprzedni okres sprawozdawczy", do którego odnoszą się powyższe punkty, to zawsze koniec grudnia poprzedniego roku.

13.1.3. Umowy reasekuracji

Umowa reasekuracji jest umową ubezpieczenia zawieraną przez jedną jednostkę (reasekuratora) w celu zrekompensowania innej jednostce (cedentowi) odszkodowań z tytułu jednej lub wielu umów ubezpieczenia zawartych przez tę inną jednostkę (umów bazowych).

Dla umów reasekuracji biernej PZU stosuje takie same zasady identyfikacji, klasyfikacji, wyceny i prezentacji jak w przypadku umów ubezpieczenia z kluczowymi wyjątkami opisanymi poniżej.

Agregacja umów reasekuracji biernej

Umowy reasekuracji biernej dzielą się na trzy grupy rentowności:

- umowy, w przypadku których występuje zysk netto na moment początkowego ujęcia;
- umowy, w przypadku których występuje koszt netto bez znaczącej możliwości powstania zysku netto po momencie początkowego ujęcia;
- pozostałe umowy, dla których występuje koszt netto ze znaczącą możliwością powstania zysku netto po momencie początkowego ujęcia.

Granica umowy

Początkowe ujęcie umów reasekuracji biernej definiuje się w następujący sposób:

- jeżeli umowa reasekuracji biernej zapewnia proporcjonalną ochronę – na początku okresu świadczenia usług w ramach grupy umów reasekuracji biernej lub w dniu początkowego ujęcia jakiegokolwiek z bazowych umów ubezpieczenia, w zależności od tego, która z tych dat jest późniejsza; oraz
- we wszystkich pozostałych przypadkach – od początku okresu świadczenia usług w ramach grupy umów reasekuracji biernej.

Przepływy pieniężne mieszczą się w granicach umowy, jeżeli wynikają z istotnych praw i obowiązków istniejących w okresie sprawozdawczym, w którym jednostka:

- jest zobowiązana do zapłaty kwot reasekuratorowi; lub
- ma materialne prawo do korzystania z usług reasekuratora;

Metody wyceny

Modelem wyceny mającym zastosowanie do umów reasekuracji biernej jest podejście oparte na alokacji składki (PAA).

Składnik aktywów z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług

Umowy reasekuracji biernej są wyceniane oddzielnie od bazowych umów ubezpieczenia, których dotyczą. PZU stosuje spójne założenia w celu określenia wielkości szacunków wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu grupy umów reasekuracji biernej oraz szacunków wartości bieżącej bazowych umów ubezpieczenia. Oprócz stosowania spójnych założeń PZU dokonuje następujących modyfikacji w celu określenia wielkości szacunków wartości bieżącej przepływów pieniężnych z tytułu reasekuracji biernej w porównaniu z bazowymi umowami ubezpieczenia:

- szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu grupy umów reasekuracji biernej uwzględniają wpływ ryzyka niewykonania zobowiązania przez reasekuratora z uwzględnieniem wpływu zabezpieczenia i kosztów związanych z uregulowaniem sporów;

- oszacowanie korekty z ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego ustala się w taki sposób, aby stanowiło ono kwotę ryzyka przenoszonego przez cedenta na reasekuratora;

Dla podejścia opartego na alokacji składki aktywo z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług w dniu początkowego ujęcia jest równe kwocie zapłaconych składek pomniejszonej o kwotę otrzymanych prowizji.

Jeżeli w dniu początkowego ujęcia dla umów reasekuracji biernej wycenianych z wykorzystaniem podejścia opartego na alokacji składki zawiązuje się komponent odzyskania strat, odpowiednia kwota koryguje aktywo z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług.

Wycena aktywa z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług na kolejne daty raportowe dla podejścia opartego na alokacji składki dla umów reasekuracji biernej jest zgodna z zasadami dotyczącymi zawartych umów ubezpieczenia i stanowi sumę następujących elementów:

- aktywa z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług na początku okresu;
- powiększonego o zapłacone składki;
- pomniejszonego o otrzymane prowizje;
- pomniejszonego o zmiany komponentu finansowania;
- powiększonego o amortyzację aktywa z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług;
- komponentu inwestycyjnego.

Komponent odzyskania strat

W przypadku zastosowania podejścia opartego na alokacji składki do grupy umów reasekuracji biernej, jeśli PZU ujmuje stratę na moment początkowego ujęcia rodzącej obciążenia grupy bazowych umów ubezpieczenia, rozpoznaje ona odpowiedni przychód w rachunku zysków i strat i odpowiednio koryguje wartość bilansową składnika aktywów z tytułu pozostałej ochrony.

Powyższa korekta ma zastosowanie wtedy i tylko wtedy, gdy umowa reasekuracji została zawarta przed ujęciem bazowych umów ubezpieczenia rodzących obciążenia lub w tym samym czasie co ich ujęcie.

Korektę aktywa z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług i powstały przychód, o której mowa wyżej, ustala się mnożąc ujętą stratę z tytułu bazowych umów ubezpieczenia przez spodziewany odsetek odszkodowań związanych z bazowymi umowami ubezpieczenia odzyskanych z tytułu z umów reasekuracji biernej w grupie (wskaźnik odzysku).

PZU tworzy komponent odzyskania strat dla grupy umów reasekuracji biernej w kwocie równej powyższej korekcie.

Wycena na kolejne daty raportowe komponentu odzyskania straty obejmuje trzy etapy:

- dodanie rodzących obciążenia bazowych umów ubezpieczenia do grupy;
- zmiana założeń (*unlocking*) dla komponentu odzyskania straty odpowiadająca zmianie założeń (*unlocking*) dla komponentu straty dla bazowych grup umów ubezpieczenia;
- uwolnienie komponentu odzyskania straty odpowiadające uwolnieniu komponentu straty dla bazowych grup umów ubezpieczenia.

W żadnym przypadku wartość bilansowa komponentu odzyskania strat nie może przekraczać części wartości bilansowej komponentu straty w odniesieniu do rodzącej obciążenia grupy bazowych umów ubezpieczenia, którą PZU spodziewa się odzyskać z grupy umów reasekuracji biernej.

PZU oblicza zmiany założeń (*unlocking*) dla komponentu odzyskania strat poprzez pomnożenie zmiany założeń (*unlocking*) dla komponentu straty dla bazowych umów ubezpieczenia przez odpowiedni wskaźnik odzysku.

PZU uwzględnia następujące ograniczenia przy obliczaniu uwolnienia komponentu odzyskania straty:

- komponent odzyskania straty nie może być ujemny;
- komponent odzyskania straty nie może przekroczyć części wartości bilansowej komponentu straty rodzącej obciążenia grupy bazowych umów ubezpieczenia, który PZU zakłada odzyskać z grupy umów reasekuracji biernej.

13.2 Wycena jednostek podporządkowanych

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym według PZR, udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane są metodą praw własności, opisaną szczegółowo w punkcie 12.2.2 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Zgodnie z MSR 27, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym według MSSF udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane byłyby według kosztu nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

13.3 Wycena nieruchomości

Zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli, wszystkie nieruchomości (wykorzystywane na własne potrzeby oraz inwestycyjne) wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień przejścia na stosowanie MSSF (tj. 1 stycznia 2004 roku) dokonano ustalenia kosztu wytworzenia posiadanych nieruchomości wykorzystywanych na własne potrzeby, odnosząc różnicę na niepodzielony wynik z lat ubiegłych. W późniejszych okresach powoduje to różnicę w wartości księgowej netto skumulowanego umorzenia oraz wysokości naliczanej amortyzacji tych nieruchomości.

Według MSSF nieruchomości przeznaczone na cele inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy, lub według ceny nabycia albo kosztu wytworzenia. PZU stosuje model wartości godziwej z odnoszeniem zmiany wartości godziwej w ciągu okresu sprawozdawczego w ciężar rachunku zysków i strat danego okresu.

W przypadku, gdy nieruchomość wykorzystywana na własne potrzeby staje się nieruchomością inwestycyjną, wykazywaną w wartości godziwej, amortyzacja jest kontynuowana do dnia reklasyfikacji, a ustalona na ten dzień różnica pomiędzy wartością bilansową a jej wartością godziwą odnoszona jest na inne całkowite dochody.

13.4 Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz na podstawie odrębnych przepisów dotyczących aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych w 1995 roku w księgach polskich dokonano przeszacowania składników rzeczowych aktywów trwałych, odnosząc jego skutki na kapitał z aktualizacji wyceny. Przeszacowanie to nie spełnia wymogów MSR 29.

13.5 Fundusz prewencyjny

Zgodnie z ustawą o działalności ubezpieczeniowej PZU może dokonywać odpisów na fundusz prewencyjny w ciężar kosztów bieżącego okresu. Zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli fundusz ten jest wykazywany jako fundusze specjalne w zobowiązaniach.

Zgodnie z zapisami MSR 37 fundusze tego typu nie mogą być tworzone w ciężar kosztów bieżącego okresu i są wykazywane jako alokacja zysku netto przy jednoczesnym rozpoznaniu kosztów działalności prewencyjnej w momencie ich poniesienia.

13.6 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Jeżeli Walne Zgromadzenie PZU podejmuje decyzję o przekazaniu części wyniku netto za rok poprzedni na rzecz ZFŚS utrzymywanego przez PZU, zgodnie z PZR fakt ten wykazuje się jako podział wyniku netto roku poprzedniego, niewpływający na wynik finansowy roku obrotowego, w którym dokonano takiego podziału wyniku finansowego netto.

Powyższa transakcja spełnia definicję kosztów zawartą w MSSF i zgodnie z postanowieniami MSR 1 wykazywana jest w rachunku zysków i strat roku obrotowego, w którym dokonano przekazania części wyniku netto za rok poprzedni na rzecz ZFŚS.

13.7 Zyski i straty aktuarialne z tytułu rezerw pracowniczych

Zgodnie z PZR w wyliczeniu rezerw na odprawy emerytalne oraz świadczenia pośmiertne uwzględnione są zyski i straty aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń demograficznych oraz założeń finansowych. Zyski i straty te zgodnie z PZR wpływają na wynik finansowy roku obrotowego.

Zgodnie z MSR 19 zyski i straty aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń demograficznych i założeń finansowych odnoszone są na inne całkowite dochody.

13.8 Reklasyfikacja funduszy inwestycyjnych

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym według PZR, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych, w sytuacji gdy nie mogą być zaklasyfikowane do przeznaczonych do obrotu, klasyfikowane są do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, a różnica pomiędzy wartością godziwą a ceną ich nabycia odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Zgodnie z MSSF 9 wycena jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych przeprowadzana jest przez rachunek zysków i strat.

13.9 Różnice w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym według PZR instrumenty finansowe klasyfikowane są i wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi szczegółowo w punkcie 12.2.3. Instrumenty finansowe. Zgodnie z MSSF 9 klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od:

- modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Zgodnie z MSSF 9 aktywa finansowe klasyfikuje się do wyceny w:

- • zamortyzowanym koszcie;
- • wartości godziwej przez wynik finansowy;
- • wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Na moment początkowego ujęcia aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie ujmuje się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów. Wyniki wyceny w zamortyzowanym koszcie ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem zysku lub straty z tytułu odpisu na oczekiwane straty finansowe oraz zysków lub strat z tytułu różnic kursowych, do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych lub jego przeklasyfikowania. Jeśli zaprzestano ujmowania składnika aktywów finansowych, skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane do wyniku finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania.

Zysk lub stratę na aktywach wycenianych w wartości godziwej, ujmuje się w wyniku finansowym.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym według PZR trwała utrata wartości aktywów finansowych ujmowana jest zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 12.2.3. Instrumenty finansowe.

Zgodnie z MSSF 9 dla aktywów, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy rozpoznawane są oczekiwane straty kredytowe (ECL).

Dla aktywów dłużnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz w wartości godziwej przez inne całkowite dochody utrata wartości jest mierzona jako:

- ECL w całym okresie życia – oczekiwane straty kredytowe wynikające z wszystkich ewentualnych zdarzeń niewykonania zobowiązania w całym oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego;
- 12-miesięczne ECL – część oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia, która reprezentuje oczekiwane straty kredytowe wynikające ze zdarzeń niewykonania zobowiązania w ramach instrumentu finansowego, które są możliwe w ciągu 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym – dla instrumentów, dla których nie nastąpiło istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu powstania instrumentu finansowego.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszają wartość bilansową brutto aktywów, a drugostronnie ujmowane są w rachunku zysków i strat.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody odpisy na oczekiwane straty kredytowe nie pomniejszają wartości bilansowej składnika aktywów lecz są przenoszone z wyceny ujmowanej w innych całkowitych dochodach do rachunku zysków i strat.

13.10 Różnice z tytułu podatku odroczonego

Dla różnic pomiędzy PZR i MSSF, opisanych powyżej, wyliczono również związany z nimi wpływ różnic z tytułu podatku odroczonego i uwzględniono go w wyliczeniu wszystkich przedstawionych korekt, o ile tylko było to zasadne.

13.11 Uzgodnienie kapitału własnego oraz wyniku finansowego netto sporządzonych według PZR i według MSSF

Opis	Pkt.	Zysk netto 1 stycznia - 31 grudnia 2024	Kapitały własne 31 grudnia 2024	Zysk netto 1 stycznia - 31 grudnia 2023	Kapitały własne 31 grudnia 2023
Jednostkowe sprawozdanie finansowe według PZR		3 877 019	22 729 360	3 983 187	20 884 235
Różnice w wycenie umów ubezpieczenia i umów reasekuracji	13.1	(195 394)	4 328 769	419 504	4 394 773
Wycena jednostek podporządkowanych ¹⁾	13.2	225 578	(6 685 543)	(1 275 830)	(5 567 480)
Wycena nieruchomości	13.3	(562)	60 911	5 206	57 743
Fundusz przewencyjny	13.5	4 336	34 488	1 685	30 151
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	13.6	(8 616)	-	(6 701)	-
Zyski i straty aktuarialne z tytułu rezerw pracowniczych	13.7	316	-	(1 981)	-
Reklasyfikacja funduszy inwestycyjnych	13.8	441 989	-	644 108	-
Pozostałe	13.4,13.9	(25 667)	(37 546)	(132 801)	(34 112)
Razem korekty		441 980	(2 298 921)	(346 810)	(1 118 925)
Dane finansowe według MSSF		4 318 999	20 430 439	3 636 377	19 765 310

¹⁾ PZU nigdy nie sporządzał i nie sporządza jednostkowych sprawozdań finansowych wg MSSF. Dla potrzeb niniejszej noty przyjęto, zgodnie z MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, że lokaty w jednostkach podporządkowanych wg MSSF wyceniane są wg kosztu nabycia pomniejszonego o odpis z tytułu utraty wartości.

Bilans

Aktywa	Nota	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	342 921	313 546
- wartość firmy		-	-
II. Lokaty	1.2	49 239 744	46 628 179
1. Nieruchomości	2.3	268 721	279 741
2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych, w tym:	2.4	19 471 444	18 127 279
- lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		18 848 317	17 577 487
3. Inne lokaty finansowe	0	29 499 579	28 221 159
4. Należności depozytowe od cedentów		-	-
III. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający		-	-
IV. Należności	3	3 123 751	2 953 735
1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	3.1	2 585 453	2 490 182
1.1. Od jednostek podporządkowanych		1 791	3 065
1.2. Od pozostałych jednostek		2 583 662	2 487 117
2. Należności z tytułu reasekuracji	3.2	238 951	273 553
2.1. Od jednostek podporządkowanych		185 899	219 215
2.2. Od pozostałych jednostek		53 052	54 338
3. Inne należności	3.3	299 347	190 000
3.1. Należności od budżetu		7 848	13 937
3.2. Pozostałe należności		291 499	176 063
a) od jednostek podporządkowanych		100 174	14 960
b) od pozostałych jednostek		191 325	161 103
V. Inne składniki aktywów	4	311 122	293 361
1. Rzeczowe składniki aktywów	4.1	116 944	133 304
2. Środki pieniężne	4.2	194 178	160 057
3. Pozostałe składniki aktywów		-	-
VI. Rozliczenia międzyokresowe	5	3 075 999	2 776 071
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.1	-	-
2. Aktywowane koszty akwizycji		2 043 777	1 893 946
3. Zarachowane odsetki i czynsze		-	-
4. Inne rozliczenia międzyokresowe	5.2	1 032 222	882 125
VII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
VIII. Akcje własne		-	-
Aktywa, razem		56 093 537	52 964 892

Pasywa	Nota	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
I. Kapitał własny	7	22 729 360	20 884 235
1. Kapitał zakładowy	7.1	86 352	86 352
2. Kapitał zapasowy	7.3	7 479 463	7 252 581
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	7.4	11 286 526	9 562 115
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
6. Zysk (strata) netto		3 877 019	3 983 187
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
II. Zobowiązania podporządkowane	8	2 321 146	2 327 793
III. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	9	31 545 929	30 066 723
IV. Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych (wartość ujemna)	9	(5 154 082)	(4 920 201)
V. Oszacowane regresy i odzyski (wartość ujemna)	10	(123 123)	(113 127)
1. Oszacowane regresy i odzyski brutto		(124 904)	(115 101)
2. Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach i odzyskach		1 781	1 974
VI. Pozostałe rezerwy	11	1 118 940	960 386
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	11.1	195 816	192 358
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.2	901 393	747 455
3. Inne rezerwy	11.3	21 731	20 573
VII. Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów		-	-
VIII. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	12	1 554 655	1 551 486
1. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	12.1	524 821	456 396
1.1. Wobec jednostek podporządkowanych		23 553	13 668
1.2. Wobec pozostałych jednostek		501 268	442 728
2. Zobowiązania z tytułu reasekuracji	12.2	305 584	335 222
2.1. Wobec jednostek podporządkowanych		13 380	116 958
2.2. Wobec pozostałych jednostek		292 204	218 264
3. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek	12.3	-	-
4. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	12.4	-	-
5. Inne zobowiązania	12.5	605 845	649 933
5.1. Zobowiązania wobec budżetu		176 962	151 375
5.2. Pozostałe zobowiązania		428 883	498 558
a) wobec jednostek podporządkowanych		72 729	81 317
b) wobec pozostałych jednostek		356 154	417 241
6. Fundusze specjalne	12.7	118 405	109 935
IX. Rozliczenia międzyokresowe	13	2 100 712	2 207 597
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 830 557	1 935 252
2. Ujemna wartość firmy		-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów		270 155	272 345
Pasywa, razem		56 093 537	52 964 892

Wartość księgowa	22 729 360	20 884 235
Liczba akcji	863 523 000	863 523 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	26,32	24,18
Rozwodniona liczba akcji	863 523 000	863 523 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	26,32	24,18

Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	Nota	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
1. Należności warunkowe, w tym:	15.1	3 999 930	3 075 488
1.1. Otrzymane gwarancje i poręczenia		2 625	2 194
1.2. Pozostałe		3 997 305	3 073 294
2. Zobowiązania warunkowe, w tym:	15.2	1 477 120	2 055 451
2.1. Udzielone poręczenia i gwarancje		8 507	7 446
2.2. Weksle akceptowane i indosowane		-	-
2.3. Aktywa z zobowiązaniem odsprzedaży		-	-
2.4. Inne zobowiązania zabezpieczone na aktywach lub na przychodach		-	-
3. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowione na rzecz zakładu ubezpieczeń		-	-
4. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowione przez zakład ubezpieczeń na rzecz cedentów		-	-
5. Obce składniki aktywów nieujęte w aktywach		158 949	156 361
6. Inne pozycje pozabilansowe		-	-
Pozycje pozabilansowe, razem		5 635 999	5 287 300

Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych

Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych	Nota	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)		15 119 252	13 842 554
1. Składki przypisane brutto	16	17 757 022	16 187 497
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej		1 794 461	1 702 095
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto		885 021	937 380
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek		41 712	294 532
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat		237 031	248 522
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym		169 857	159 532
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)		9 843 052	8 377 405
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym		9 403 299	7 796 453
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	19	10 277 972	8 045 902
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych		874 673	249 449
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym		439 753	580 952
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto		632 115	1 552 637
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia		192 362	971 685
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym		-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto		-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw		906	(554)
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	22	4 309 839	4 063 661
1. Koszty akwizycji, w tym:	22.1	3 481 669	3 282 717
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji		(149 832)	(137 236)
2. Koszty administracyjne	22.2	972 552	905 792
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów		144 382	124 848
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym		350 953	353 199
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)		(47 235)	2 281
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych		1 068 625	1 454 616

Ogólny rachunek zysków i strat

Ogólny rachunek zysków i strat	Nota	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych		1 068 625	1 454 616
II. Przychody z lokat		4 131 621	2 478 909
1. Przychody z lokat w nieruchomości		4 645	4 342
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych		3 156 659	1 299 045
2.1. Z udziałów lub akcji		3 121 588	1 273 297
2.2. Z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych		28 949	20 802
2.3. Z pozostałych lokat		6 122	4 946
3. Przychody z innych lokat finansowych		854 035	787 141
3.1. Z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		969	37 897
3.2. Z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu		706 695	583 676
3.3. Z lokat terminowych w instytucjach kredytowych		345	3 123
3.4. Z pozostałych lokat		146 026	162 445
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat		913	23 081
5. Wynik dodatni z realizacji lokat		115 369	365 300
III. Niezrealizowane zyski z lokat		176 383	333 918
IV. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie		-	-
V. Koszty działalności lokacyjnej		281 404	147 686
1. Koszty utrzymania nieruchomości		14 938	16 385
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej		42 939	36 154
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat		138 948	15 550
4. Wynik ujemny z realizacji lokat		84 579	79 597
VI. Niezrealizowane straty na lokatach		146 088	336 800
VII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych		237 031	248 522
VIII. Pozostałe przychody operacyjne	23	223 153	242 912
IX. Pozostałe koszty operacyjne	24	628 375	660 852
X. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 306 884	3 116 495
XI. Zyski nadzwyczajne		-	-
XII. Straty nadzwyczajne		-	-
XIII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	27	(120 326)	1 275 829
XIV. Zysk (strata) brutto		4 186 558	4 392 324
XV. Podatek dochodowy	26	309 539	409 137
a) część bieżąca		245 309	446 726
b) część odroczone		64 230	(37 589)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
XVII. Zysk (strata) netto		3 877 019	3 983 187

Zysk (strata) netto (zannualizowany)	3 877 019	3 983 187
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	863 523 000	863 523 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,49	4,61
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	863 523 000	863 523 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,49	4,61

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	20 884 235	15 824 143
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	20 884 235	15 824 143
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	86 352	86 352
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	86 352	86 352
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	7 252 581	7 694 696
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	226 882	(442 115)
a) zwiększenia (z tytułu):	1 080 494	853 880
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	1 080 493	853 612
- z kapitału rezerwowego z aktualizacji – tytułem sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	268
b) zmniejszenia	853 612	1 295 995 ¹⁾
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	7 479 463	7 252 581
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 562 115	6 406 321
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 562 115	6 406 321
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 724 411	3 155 794
a) zwiększenia (z tytułu):	1 900 287	3 381 366
- wyceny lokat w jednostkach podporządkowanych	1 363 356	2 159 850
- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	526 940	1 079 797
- wyceny instrumentów finansowych utrzymywanych na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń	4 772	102 630
- zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 219	39 089
b) zmniejszenia (z tytułu)	175 876	225 572
- wyceny lokat w jednostkach podporządkowanych	19 715	837
- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	136 038	117 901
- wyceny instrumentów finansowych utrzymywanych na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń	-	-
- zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	20 122	106 567
- zbycia środków trwałych	1	267
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	11 286 526	9 562 115
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 983 187	1 636 774
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 983 187	1 636 774
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 983 187	1 636 774
a) zwiększenia	853 612	1 295 995 ¹⁾
b) zmniejszenia	4 836 799	2 932 769
- przeniesienia na kapitał zapasowy	1 080 493	853 612

Zestawienie zmian w kapitale własnym	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
- wypłata dywidendy	3 747 690	2 072 456
- przeniesienia/odpisy ZFŚS	8 616	6 701
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	3 877 019	3 983 187
a) zysk netto	3 877 019	3 983 187
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	22 729 360	20 884 235
IV. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 729 360	20 884 235

¹⁾ Zmiana została opisana w punkcie 7.2 podział zysku netto.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	Nota	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023 – (przekształcony)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Wpływy		20 392 787	17 600 333
1. Wpływy z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej		18 300 149	16 623 503
1.1. Wpływy z tytułu składek brutto		18 004 588	16 293 702
1.2. Wpływy z tytułu regresów, odzysków i zwrotów odszkodowań		224 752	244 336
1.3. Pozostałe wpływy z działalności bezpośredniej		70 809	85 465
2. Wpływy z reasekuracji biernej		986 440	383 485
2.1. Wpłaty reasekuratorów z tytułu udziału w odszkodowaniach		808 877	199 111
2.2. Wpływy z tytułu prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów		174 095	183 607
2.3. Pozostałe wpływy z reasekuracji biernej		3 468	767
3. Wpływy z pozostałej działalności operacyjnej		1 106 198	593 345
3.1. Wpływy z tytułu czynności komisarza awaryjnego		513 370	294 506
3.2. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty		2 469	861
3.3. Pozostałe wpływy	28	590 359	297 978
II. Wydatki		19 263 029	15 845 807
1. Wydatki z tytułu z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej		15 444 215	13 065 205
1.1. Zwroty składek brutto		383 349	784 822
1.2. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto		9 655 162	7 371 848
1.3. Wydatki z tytułu akwizycji		2 720 687	2 380 209
1.4. Wydatki o charakterze administracyjnym		1 968 672	1 798 046
1.5. Wydatki z tytułu likwidacji szkód i windykacji regresów		303 147	287 861
1.6. Wypłacone prowizje i udziały w zyskach z tytułu reasekuracji czynnej		215 196	238 418
1.7. Pozostałe wydatki z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej		198 002	204 001
2. Wydatki z tytułu reasekuracji biernej		1 905 899	1 332 674
2.1. Składki zapłacone z tytułu reasekuracji		1 870 726	1 300 524
2.2. Pozostałe wydatki z tytułu reasekuracji biernej		35 173	32 150
3. Wydatki z pozostałej działalności operacyjnej		1 912 915	1 447 928
3.1. Wydatki z tytułu czynności komisarza awaryjnego		358 377	137 743
3.2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty		122 536	109 286
3.3. Pozostałe wydatki operacyjne	28	1 432 002	1 200 899
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		1 129 758	1 754 526
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności lokacyjnej			
I. Wpływy		156 338 227	186 375 611
1. Zbycie nieruchomości		-	2 547
2. Zbycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych		-	-
3. Zbycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		180 654	831 090
4. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz spłata pożyczek udzielonych tym jednostkom		-	-
5. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki		2 840 681	1 656 740
6. Likwidacja lokat terminowych w instytucjach kredytowych		35 079 825	28 092 714

Rachunek przepływów pieniężnych	Nota	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023 – (przekształcony)
7. Realizacja pozostałych lokat		114 411 551	153 781 293
8. Wpływy z nieruchomości		5 559	728
9. Odsetki otrzymane		695 768	701 080
10. Dywidendy otrzymane		3 121 588	1 302 972
11. Pozostałe wpływy z lokat		2 601	6 447
II. Wydatki		153 500 604	185 827 097
1. Nabycie nieruchomości		839	1 060
2. Nabycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych		144 807	26 789
3. Nabycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		101 591	207 036
4. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz udzielenie pożyczek tym jednostkom		28 115	-
5. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki		4 672 744	3 541 271
6. Nabycie lokat terminowych w instytucjach kredytowych		35 123 868	28 185 709
7. Nabycie pozostałych lokat		113 337 943	153 782 571
8. Wydatki na utrzymanie nieruchomości		59 435	60 462
9. Pozostałe wydatki na lokaty		31 262	22 199
III. Przepływy pieniężne netto z działalności lokacyjnej (I-II)		2 837 623	548 514
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		630 087	200 891
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty, pożyczki oraz emisja dłużnych papierów wartościowych		630 087	200 891
3. Pozostałe wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		4 560 220	2 474 660
1. Dywidendy		3 747 690 ¹⁾	2 072 456
2. Inne, niż wypłata dywidend, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
3. Nabycie akcji własnych		-	-
4. Spłata kredytów, pożyczek oraz wykup własnych dłużnych papierów wartościowych		630 973	200 997
5. Odsetki od kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		181 557	201 207
6. Pozostałe wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(3 930 133)	(2 273 769)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		37 248	29 271
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		34 121	29 337
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(3 127)	66
F. Środki pieniężne na początek okresu		160 057	130 720
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-E), w tym:		194 178	160 057
- o ograniczonej możliwości dysponowania	28.1	33 143	20 398

¹⁾ Wypłata została opisana w punkcie 7.2 podział zysku netto.

Techniczne rachunki ubezpieczeń – działalność bezpośrednia

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich – ogółem

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	14 162 911	12 888 687
1. Składki przypisane brutto	16 192 833	14 823 673
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	1 195 994	1 280 695
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygaście brutto	803 757	972 281
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(30 171)	317 990
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	237 031	248 522
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	162 102	156 327
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	9 140 761	7 671 010
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	8 770 660	7 171 569
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	9 505 908	7 284 230
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	735 248	112 661
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	370 101	499 441
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	302 669	1 354 258
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	(67 432)	854 817
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	754	1 150
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	4 147 349	3 832 825
1. Koszty akwizycji, w tym:	3 298 988	3 031 901
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(177 958)	(153 507)
2. Koszty administracyjne	962 808	897 614
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	114 447	96 690
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	345 587	347 402
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	(56 759)	3 606
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	984 352	1 437 543

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 1 Ubezpieczenie wypadku, w tym wypadku przy pracy i choroby zawodowej

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	525 182	504 870
1. Składki przypisane brutto	516 901	538 988
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	24 847	66 552
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(65 183)	(8 145)
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(32 055)	24 289
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	4 885	4 052
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	139 105	123 212
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	122 878	101 787
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	123 557	102 205
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	679	418
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	16 227	21 425
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	16 766	21 357
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	539	(68)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	3
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	227 383	226 515
1. Koszty akwizycji, w tym:	224 627	213 222
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	47 251	12 647
2. Koszty administracyjne	45 056	44 976
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	42 300	31 683
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	3 430	2 426
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	160 149	156 766

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 2 Ubezpieczenie choroby

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	22 851	17 156
1. Składki przypisane brutto	156 332	17 573
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	54 427	1
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	130 259	415
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	51 205	(1)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	27	11
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	3 369	3 386
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	2 096	2 034
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	2 098	2 034
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	2	-
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	1 273	1 352
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	1 273	1 352
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	-	-
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	4 830	1 824
1. Koszty akwizycji, w tym:	5 155	1 282
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(61 462)	(1)
2. Koszty administracyjne	1 508	542
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	1 833	-
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	861	63
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	18	(290)
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	13 800	12 184

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 3 Ubezpieczenie casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	4 338 658	3 893 834
1. Składki przypisane brutto	4 525 056	4 151 664
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	15 678	9 687
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	172 806	249 047
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	2 086	904
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	33 029	26 377
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	2 708 135	2 361 353
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	2 737 715	2 250 361
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	2 740 067	2 250 649
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	2 352	288
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	(29 580)	110 992
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	(28 763)	110 975
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	817	(17)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	402	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 144 339	1 047 454
1. Koszty akwizycji, w tym:	934 169	851 779
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(28 753)	(47 308)
2. Koszty administracyjne	208 716	195 804
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	(1 454)	129
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	28 365	35 135
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	490 446	476 269

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 4 Ubezpieczenie casco pojazdów szynowych

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	10 326	8 195
1. Składki przypisane brutto	14 977	16 039
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	3 996	5 928
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(149)	2 280
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(804)	364
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	363	365
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	6 761	2 255
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	4 765	4 815
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	4 999	6 250
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	234	1 435
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	1 996	(2 560)
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	3 632	(2 348)
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	1 636	212
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	2 435	2 266
1. Koszty akwizycji, w tym:	2 671	2 497
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	5	(286)
2. Koszty administracyjne	423	430
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	659	661
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	139	207
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	1 354	3 832

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 5 Ubezpieczenie casco statków powietrznych

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	26 135	26 892
1. Składki przypisane brutto	43 275	43 655
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	17 424	14 320
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	751	107
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	1 035	(2 336)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	266	738
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	13 394	20 487
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	6 879	10 332
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	10 235	13 618
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	3 356	3 286
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	6 515	10 155
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	9 463	7 203
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	2 948	(2 952)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	23	23
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	5 466	4 875
1. Koszty akwizycji, w tym:	4 716	4 200
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(69)	(487)
2. Koszty administracyjne	788	687
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	38	12
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	313	1 517
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	1 307	(835)
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	5 898	1 563

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 6 Ubezpieczenie żeglugi morskiej i śródlądowej

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	34 818	32 600
1. Składki przypisane brutto	102 898	68 438
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	64 098	26 831
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	9 256	16 654
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	5 274	7 647
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	2 839	1 565
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	13 914	20 484
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	23 577	11 668
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	23 929	11 834
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	352	166
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	(9 663)	8 816
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	423	11 252
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	10 086	2 436
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	82	77
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	9 558	9 094
1. Koszty akwizycji, w tym:	7 943	6 826
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(573)	(1 004)
2. Koszty administracyjne	2 344	2 688
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	729	420
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	2 555	4 287
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	1 741	(296)
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	9 807	519

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 7 Ubezpieczenie przedmiotów w transporcie

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	22 005	20 059
1. Składki przypisane brutto	29 027	28 114
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	6 579	7 783
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(681)	1 133
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(1 124)	861
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	299	541
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	12 572	5 920
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	4 435	3 238
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	4 644	3 406
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	209	168
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	8 137	2 682
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	8 654	2 808
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	517	126
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	7 817	6 928
1. Koszty akwizycji, w tym:	6 341	5 975
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(89)	(323)
2. Koszty administracyjne	1 672	1 124
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	196	171
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	1 139	326
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	(971)	231
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	1 747	7 195

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 8 Ubezpieczenie szkód spowodowanych żywiołami obejmujące szkody rzeczowe, nieuwjęte w grupach 3-7

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	1 795 164	1 560 370
1. Składki przypisane brutto	2 347 574	2 035 849
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	393 812	368 928
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	158 286	154 381
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(312)	47 830
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	24 681	17 637
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	1 089 212	758 279
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	1 047 920	686 102
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	1 363 511	720 559
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	315 591	34 457
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	41 292	72 177
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	35 149	359 755
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	(6 143)	287 578
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	(76)	274
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	655 201	578 473
1. Koszty akwizycji, w tym:	525 292	460 796
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(40 935)	(28 565)
2. Koszty administracyjne	145 778	130 840
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	15 869	13 163
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	38 861	43 078
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	36 647	197 903

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 9 Ubezpieczenie pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7) wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	1 152 849	1 106 069
1. Składki przypisane brutto	1 473 866	1 536 861
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	240 858	341 748
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	43 117	216 160
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(37 042)	127 116
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	13 424	13 818
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	589 872	354 958
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	591 607	359 269
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	619 401	361 436
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	27 794	2 167
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	(1 735)	(4 311)
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	57 345	(4 621)
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	59 080	(310)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	134	(249)
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	384 703	377 074
1. Koszty akwizycji, w tym:	312 066	308 083
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(23 341)	(20 359)
2. Koszty administracyjne	79 682	74 072
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	7 045	5 081
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	20 822	20 171
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	(61 793)	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	232 535	367 933

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 10 Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	4 437 200	4 173 684
1. Składki przypisane brutto	4 658 240	4 327 079
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	31 651	30 189
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	195 410	126 819
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	6 021	3 613
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	216 021	228 036
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	65 635	71 133
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	3 523 348	3 142 689
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	3 374 780	2 982 940
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	3 471 810	3 023 303
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	97 030	40 363
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	148 568	159 749
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	177 668	119 815
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	29 100	(39 934)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 058 725	1 011 056
1. Koszty akwizycji, w tym:	760 646	723 921
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(31 865)	(33 799)
2. Koszty administracyjne	296 823	287 810
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	(1 256)	675
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	229 652	214 208
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(92 869)	104 900

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 11 Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania statków powietrznych, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	5 143	1 647
1. Składki przypisane brutto	16 620	18 677
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	11 296	16 718
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(1 365)	(124)
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(1 546)	(436)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	34	52
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	117	637
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	2 118	2 161
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	1 023	1 457
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	2 124	1 586
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1 101	129
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	1 095	704
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	1 777	1 887
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	682	1 183
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	(17)	206
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	4 587	4 067
1. Koszty akwizycji, w tym:	2 765	2 813
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	238	(112)
2. Koszty administracyjne	1 804	1 305
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	(18)	51
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	138	570
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(1 532)	(4 668)

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 12 Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej za żeglugę morską i śródlądową, wynikającej z posiadania i użytkowania statków żeglugi śródlądowej i statków morskich, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	6 598	4 098
1. Składki przypisane brutto	16 704	7 705
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	11 410	1 018
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	697	2 562
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	2 001	(27)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	204	122
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	1 408	1 217
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	1 107	1 205
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	1 107	1 205
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	-
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	301	12
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	864	(77)
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	563	(89)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	1	(3)
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 483	1 241
1. Koszty akwizycji, w tym:	1 079	1 018
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	94	(218)
2. Koszty administracyjne	426	249
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	22	26
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	380	318
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	37	205
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	3 493	1 242

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 13 Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej) nieuwjętej w grupach 10-12

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	909 240	824 463
1. Składki przypisane brutto	1 031 119	908 310
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	56 972	45 253
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	76 920	50 290
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	12 013	11 696
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	20 976	20 434
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	8 866	6 265
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	576 157	586 532
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	414 472	397 730
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	417 059	404 721
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	2 587	6 991
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	161 685	188 802
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	203 005	248 444
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	41 320	59 642
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	57	(107)
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	326 913	293 996
1. Koszty akwizycji, w tym:	258 132	233 410
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(20 703)	(14 496)
2. Koszty administracyjne	72 317	63 636
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	3 536	3 050
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	8 074	8 494
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	27 881	(37 753)

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 14 Ubezpieczenie kredytu

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	25 344	19 103
1. Składki przypisane brutto	26 782	22 395
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	1 839	3 484
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(1 033)	130
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(632)	322
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	177	205
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	4 306	2 141
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	3 918	2 222
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	4 287	2 252
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	369	30
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	388	(81)
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	218	(153)
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	(170)	(72)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	357	937
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	4 344	2 833
1. Koszty akwizycji, w tym:	2 192	1 802
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	193	29
2. Koszty administracyjne	2 669	1 742
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	517	711
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	93	88
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	(315)
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	16 421	13 624

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 15 Gwarancja ubezpieczeniowa

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	16 157	17 693
1. Składki przypisane brutto	63 850	52 276
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	30 004	30 386
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	21 495	8 875
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	3 806	4 678
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	90	5 327
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	505	(57 017)
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	(1 185)	51 027
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	(2 333)	68 342
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	(1 148)	17 315
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	1 690	(108 044)
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	3 164	(135 897)
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	1 474	(27 853)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	19 936	18 648
1. Koszty akwizycji, w tym:	14 728	13 189
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(7 147)	(7 335)
2. Koszty administracyjne	12 307	11 923
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	7 099	6 464
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	260	711
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	(885)	885
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(3 569)	59 793

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 16 Ubezpieczenie różnych ryzyk finansowych

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	116 525	115 083
1. Składki przypisane brutto	366 806	428 179
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	228 085	309 726
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(17 998)	94 812
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(40 194)	91 442
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	4 817	5 964
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	18 164	24 864
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	23 535	10 912
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	307 819	16 134
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	284 284	5 222
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	(5 371)	13 952
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	(215 383)	588 880
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	(210 012)	574 928
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	(14)	3
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	63 842	62 156
1. Koszty akwizycji, w tym:	64 944	63 255
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	3 075	(497)
2. Koszty administracyjne	36 224	33 291
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	37 326	34 390
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	6 475	11 673
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	3 787	3 274
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	29 088	19 077

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 17 Ubezpieczenie ochrony prawnej

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	16 714	14 945
1. Składki przypisane brutto	17 673	15 588
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	-	-
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	959	643
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-	-
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	82	22
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	7 167	7 583
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	6 115	5 841
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	6 115	5 841
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	-
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	1 052	1 742
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	1 052	1 742
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	-	-
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	6 549	5 762
1. Koszty akwizycji, w tym:	5 095	4 472
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(288)	(203)
2. Koszty administracyjne	1 454	1 290
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	-	-
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	73	67
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	747
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	3 007	808

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 18 Ubezpieczenie świadczenia pomocy na korzyść osób, które popadły w trudności w czasie podróży lub podczas nieobecności w miejscu zamieszkania

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	702 002	547 926
1. Składki przypisane brutto	785 133	606 283
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	3 018	2 143
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	80 210	56 242
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	97	28
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	2 301	1 548
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	431 254	310 506
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	405 023	288 629
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	405 479	288 855
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	456	226
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	26 231	21 877
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	26 362	21 884
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	131	7
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	(195)	(14)
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	219 238	178 563
1. Koszty akwizycji, w tym:	166 427	133 361
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(13 589)	(11 190)
2. Koszty administracyjne	52 817	45 205
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	6	3
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	3 957	4 063
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	50 049	56 356

Techniczne rachunki ubezpieczeń – reasekuracja czynna

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna ogółem

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	956 341	953 867
1. Składki przypisane brutto	1 564 189	1 363 824
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	598 467	421 400
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygaście brutto	81 264	(34 901)
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	71 883	(23 458)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	7 755	3 205
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	702 291	706 395
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	632 639	624 884
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	772 064	761 672
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	139 425	136 788
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	69 652	81 511
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	329 446	198 379
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	259 794	116 868
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	152	(1 704)
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	162 490	230 836
1. Koszty akwizycji, w tym:	182 681	250 816
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	28 126	16 271
2. Koszty administracyjne	9 744	8 178
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	29 935	28 158
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	5 366	5 797
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	9 524	(1 325)
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	84 273	17 073

W latach 2024 i 2023 PZU prowadził działalność w zakresie reasekuracji czynnej we wszystkich klasach rachunkowych, z wyjątkiem klasy 9.

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 1 Następstwa wypadków i choroba (grupa 1, 2)

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	1 090	2 892
1. Składki przypisane brutto	1 384	921
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	312	313
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(21)	(2 288)
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(3)	(4)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	8	9
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	924	2 250
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	1 151	5 123
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	1 151	5 210
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	87
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	(227)	(2 873)
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	(272)	(2 890)
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	(45)	(17)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	130	82
1. Koszty akwizycji, w tym:	110	27
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	3	42
2. Koszty administracyjne	29	61
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	9	6
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	1	9
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	(182)	145
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	225	415

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 2 Komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	653 199	679 127
1. Składki przypisane brutto	666 645	691 388
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	20 760	17 343
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(6 382)	(11 370)
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	932	(6 288)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	3 347	2 017
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	579 767	548 461
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	523 183	511 381
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	524 197	512 275
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1 014	894
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	56 584	37 080
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	76 028	38 408
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	19 444	1 328
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	64	135
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	119 532	189 639
1. Koszty akwizycji, w tym:	117 093	187 424
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	20 623	8 433
2. Koszty administracyjne	2 886	2 454
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	447	239
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	3 274	2 734
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(46 091)	(59 825)

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 3 Komunikacyjne pozostałe (grupa 3)

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	40 540	42 785
1. Składki przypisane brutto	41 314	45 869
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	4 064	2 808
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(2 462)	1 474
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	828	1 198
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	88	213
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	25 849	33 613
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	27 107	30 396
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	28 141	33 454
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1 034	3 058
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	(1 258)	3 217
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	22	4 462
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	1 280	1 245
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	88	160
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	12 040	13 534
1. Koszty akwizycji, w tym:	11 568	13 001
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	1 908	704
2. Koszty administracyjne	528	563
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	56	30
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	13	114
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	896	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	1 742	(4 423)

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 4 Morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	13 482	11 824
1. Składki przypisane brutto	21 588	60 284
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	11 399	45 007
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	1 136	40 133
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	4 429	36 680
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	94	64
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	6 628	2 629
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	5 351	2 014
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	6 975	2 080
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1 624	66
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	1 277	615
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	6 841	1 973
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	5 564	1 358
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	2 559	2 832
1. Koszty akwizycji, w tym:	2 581	2 815
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	661	23
2. Koszty administracyjne	163	167
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	185	150
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	5	60
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	(604)	(135)
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	4 988	6 502

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 5 Od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8, 9)

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	149 173	138 216
1. Składki przypisane brutto	626 375	372 923
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	438 275	250 308
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	95 150	(77 843)
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	56 223	(62 242)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	2 074	596
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	50 015	80 740
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	44 955	42 711
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	129 913	145 246
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	84 958	102 535
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	5 060	38 029
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	197 910	159 780
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	192 850	121 751
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	(1 999)
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	11 423	8 361
1. Koszty akwizycji, w tym:	25 584	23 731
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(3 045)	3 108
2. Koszty administracyjne	4 576	3 543
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	18 737	18 913
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	159	1 254
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	5 856	(5 266)
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	83 794	55 722

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 6 Odpowiedzialność cywilna (grupy 11, 12, 13)

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	71 602	55 446
1. Składki przypisane brutto	149 049	126 126
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	85 122	57 279
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	14 080	28 451
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	21 755	15 050
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	307	109
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	30 426	33 220
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	16 631	16 588
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	19 803	21 247
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	3 172	4 659
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	13 795	16 632
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	54 857	41 523
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	41 062	24 891
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	10 330	9 397
1. Koszty akwizycji, w tym:	10 394	9 228
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(1 039)	(1 451)
2. Koszty administracyjne	1 096	924
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	1 160	755
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	2	827
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	2 217	2 772
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	28 934	9 339

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 7 Kredyt i gwarancje (grupy 14, 15)

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	410	408
1. Składki przypisane brutto	4 527	15 862
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	4 180	15 487
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(9 475)	1 380
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(9 412)	1 413
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	171	185
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	50	20
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	11	6
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	788	1 821
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	777	1 815
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	39	14
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	(1 568)	(442)
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	(1 607)	(456)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	215	(367)
1. Koszty akwizycji, w tym:	6 042	5 070
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	3 275	(1 086)
2. Koszty administracyjne	149	163
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	5 976	5 600
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	65	391
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	(1)	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	252	549

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 8 Świadczenie pomocy (grupa 18)

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	(2)	(3)
1. Składki przypisane brutto	312	313
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	314	316
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(2)	(1)
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(2)	(1)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	8	8
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	3	-
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	-	-
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	-	82
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	82
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	3	-
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	(3)	(15)
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	(6)	(15)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	6	9
1. Koszty akwizycji, w tym:	1	1
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	-	-
2. Koszty administracyjne	14	14
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	9	6
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	1	4
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(4)	(8)

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 10 Pozostałe (grupa 16)

Wyszczególnienie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Składki (1-2-3+4)	26 847	23 172
1. Składki przypisane brutto	52 995	50 138
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	34 041	32 539
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	(10 760)	(14 837)
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	(2 867)	(9 264)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	1 658	4
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	8 629	5 462
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	14 250	16 665
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	61 096	40 257
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	46 846	23 592
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	(5 621)	(11 203)
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	(4 369)	(44 420)
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	1 252	(33 217)
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	6 255	7 349
1. Koszty akwizycji, w tym:	9 308	9 519
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	5 740	6 498
2. Koszty administracyjne	303	289
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	3 356	2 459
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	1 846	404
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	1 342	1 159
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	10 433	8 802

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	248 784	252 761
- oprogramowanie komputerowe	241 063	247 040
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	94 137	60 785
Wartości niematerialne i prawne, razem	342 921	313 546

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych, łącznie	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	997 683	922 725
b) zwiększenia (z tytułu)	191 361	191 996
- zakup	105 245	85 932
- przeniesienia	78 992	101 696
- inne (w tym oszacowania)	7 124	4 368
c) zmniejszenia (z tytułu)	124 174	117 038
- sprzedaż	-	-
- likwidacja	45 182	15 316
- przeniesienia	78 992	101 696
- inne (w tym oszacowania)	-	26
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 064 870	997 683
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	681 366	622 076
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	37 787	59 290
- odpisy bieżącego roku	82 968	73 934
- sprzedaż	-	-
- likwidacja	(45 181)	(14 636)
- inne	-	(8)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	719 153	681 366
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	2 771	2 771
- zwiększenia	25	-
- zmniejszenia	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	2 796	2 771
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	342 921	313 546

Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa	31 grudnia 2024	31 grudnia 2024
a) własne	342 921	313 546
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	342 921	313 546

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku (wg grup rodzajowych)	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	- w tym oprogramowanie komputerowe	d) inne wartości niematerialne i prawne	e) zaliczki oraz wart. niem. i prawne w budowie	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	934 774	918 476	-	62 909	997 683
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	78 992	74 083	-	112 369	191 361
- zakup	-	-	-	-	-	105 245	105 245
- przeniesienia	-	-	78 992	74 083	-	-	78 992
- inne (w tym oszacowania)	-	-	-	-	-	7 124	7 124
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	45 182	44 411	-	78 992	124 174
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	45 182	44 411	-	-	45 182
- przeniesienia	-	-	-	-	-	78 992	78 992
- inne (w tym oszacowania)	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	968 584	948 148	-	96 286	1 064 870
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	681 366	671 436	-	-	681 366
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	37 787	35 649	-	-	37 787
- odpisy bieżącego roku	-	-	82 968	80 060	-	-	82 968
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(45 181)	(44 411)	-	-	(45 181)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	719 153	707 085	-	-	719 153
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	647	-	-	2 124	2 771
- zwiększenia	-	-	-	-	-	25	25
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	647	-	-	2 149	2 796
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	248 784	241 063	-	94 137	342 921

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku (wg grup rodzajowych)	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	- w tym oprogramowanie komputerowe	d) inne wartości niematerialne i prawne	e) zaliczki oraz wart. niem. i prawne w budowie	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	846 700	833 530	8	76 017	922 725
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	103 408	100 044	-	88 588	191 996
- zakup	-	-	1 712	1 712	-	84 220	85 932
- przeniesienia	-	-	101 696	98 332	-	-	101 696
- inne (w tym oszacowania)	-	-	-	-	-	4 368	4 368
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	15 334	15 098	8	101 696	117 038
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	15 316	15 098	-	-	15 316
- przeniesienia	-	-	-	-	-	101 696	101 696
- inne (w tym oszacowania)	-	-	18	-	8	-	26
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	934 774	918 476	-	62 909	997 683
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	622 068	614 001	8	-	622 076
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	59 298	57 435	(8)	-	59 290
- odpisy bieżącego roku	-	-	73 934	71 882	-	-	73 934
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(14 636)	(14 447)	-	-	(14 636)
- inne	-	-	-	-	(8)	-	(8)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	681 366	671 436	-	-	681 366
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	647	-	-	2 124	2 771
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	647	-	-	2 124	2 771
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	252 761	247 040	-	60 785	313 546

2. Lokaty

2.1 Struktura geograficzna lokat

Struktura geograficzna lokat, cena nabycia (koszt wytworzenia) lokata, wartość godziwa lokat, wartość dotychczasowych odpisów na 31 grudnia 2024 roku	Krajowe				Zagraniczne - kraje UE				Zagraniczne - pozostałe kraje				Razem			
	Cena nabycia	Wartość godziwa	Wartość bilansowa netto	Odpis z tytułu utraty wartości	Cena nabycia	Wartość godziwa	Wartość bilansowa netto	Odpis z tytułu utraty wartości	Cena nabycia	Wartość godziwa	Wartość bilansowa netto	Odpis z tytułu utraty wartości	Cena nabycia	Wartość godziwa	Wartość bilansowa netto	Odpis z tytułu utraty wartości
I. Nieruchomości ¹⁾	705 581	496 734	268 721	130 311	-	-	-	-	-	-	-	-	705 581	496 734	268 721	130 311
II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych ²⁾	11 494 175	25 293 464	17 910 442	906 138	1 123 850	1 520 875	1 535 269	-	186 469	68 352	25 733	-	12 804 494	26 882 691	19 471 444	906 138
III. Inne lokaty finansowe	19 785 604	22 919 828	24 138 127	52 349	1 574 380	1 633 030	1 630 875	-	3 627 908	3 740 009	3 730 577	-	24 987 892	28 292 867	29 499 579	52 349
1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	19 269	37	37	19 232	-	-	-	-	-	-	-	-	19 269	37	37	19 232
- wyceniane w wartości godziwej	6 754	22	22	6 732	-	-	-	-	-	-	-	-	6 754	22	22	6 732
- wyceniane według kosztu nabycia	12 515	15	15	12 500	-	-	-	-	-	-	-	-	12 515	15	15	12 500
2. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	5 192 380	9 724 258	9 724 258	25	273 544	349 430	349 430	-	479 372	662 260	662 260	-	5 945 296	10 735 948	10 735 948	25
3. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	13 370 331	11 997 661	13 223 090	-	1 150 828	1 098 680	1 098 680	-	3 148 536	3 077 630	3 068 198	-	17 669 695	16 173 971	17 389 968	-
- wyceniane w wartości godziwej	6 005 730	5 846 412	5 846 412	-	1 150 828	1 098 680	1 098 680	-	2 912 912	2 831 096	2 831 096	-	10 069 470	9 776 188	9 776 188	-
- wyceniane według skorygowanej ceny nabycia lub kosztu nabycia	7 364 601	6 151 249	7 376 678	-	-	-	-	-	235 624	246 534	237 102	-	7 600 225	6 397 783	7 613 780	-
4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Pozostałe pożyczki	1 201 086	1 168 849	1 161 719	33 092	150 008	152 146	149 991	-	-	-	-	-	1 351 094	1 320 995	1 311 710	33 092
7. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	2 538	2 539	2 539	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 538	2 539	2 539	-
8. Pozostałe lokaty	-	26 484	26 484	-	-	32 774	32 774	-	-	119	119	-	-	59 377	59 377	-
IV. Należności depozytowe od cedentów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	31 985 360	48 710 026	42 317 290	1 088 798	2 698 230	3 153 905	3 166 144	-	3 814 377	3 808 361	3 756 310	-	38 497 967	55 672 292	49 239 744	1 088 798

¹⁾ Prezentowana wartość godziwa nieruchomości wynika z wycen przeprowadzonych w latach 2022 - 2024, bazujących przede wszystkim na zastosowaniu metody dochodowej.

²⁾ W przypadku jednostek wycenianych metodą praw własności, prezentowana wartość godziwa lokat w jednostkach podporządkowanych została przyjęta na poziomie wysokości aktywów netto tych jednostek przypadających PZU na datę bilansową, powiększonych o niezamortyzowaną na dzień bilansowy część wartości firmy, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości (z wyjątkiem Alior Banku i Banku Pekao, dla których zaprezentowano wycenę giełdową oraz z wyjątkiem jednostek ubezpieczeniowych, podlegających reżimowi Wyplacalność II, dla których przyjęto nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami według reżimu Wyplacalność II). Ewentualne regularne oszacowania wartości godziwej lokat w jednostkach podporządkowanych, które wykonywane byłyby wyłącznie dla potrzeb jednostkowej sprawozdawczości finansowej PZU, nie są dokonywane głównie z uwagi na potencjalne znaczne i powtarzalne koszty takich działań oraz duży margines uznaniowości oraz możliwego błędu, jakim obarczone byłyby wyniki.

Struktura lokat wg stanu na 31 grudnia 2024 roku	Krajowe - wartość bilansowa netto	Zagraniczne - kraje UE - wartość bilansowa netto	Zagraniczne - pozostałe kraje - wartość bilansowa netto	Razem
I. Nieruchomości	268 721	-	-	268 721
II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych	17 910 442	1 535 269	25 733	19 471 444
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	10 649 718	-	-	10 649 718
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	7 260 724	1 535 269	25 733	8 821 726
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
III. Inne lokaty finansowe	24 138 127	1 630 875	3 730 577	29 499 579
1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	37	-	-	37
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	37	-	-	37
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
2. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 724 258	349 430	662 260	10 735 948
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	9 724 258	349 430	662 260	10 735 948
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
3. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	13 223 090	1 098 680	3 068 198	17 389 968
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	13 223 090	1 098 680	3 068 198	17 389 968
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
5. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-
6. Pozostałe pożyczki	1 161 719	149 991	-	1 311 710
7. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	2 539	-	-	2 539
8. Pozostałe lokaty	26 484	32 774	119	59 377
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	26 484	32 774	119	59 377
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
IV. Należności depozytowe od cedentów	-	-	-	-
Razem	42 317 290	3 166 144	3 756 310	49 239 744



Struktura geograficzna lokat, cena nabycia (koszt wytworzenia) lokat, wartość godziwa lokat, wartość dotychczasowych odpisów na 31 grudnia 2023 roku	Krajowe				Zagraniczne - kraje UE				Zagraniczne - pozostałe kraje				Razem			
	Cena nabycia	Wartość godziwa	Wartość bilansowa netto	Odpis z tytułu utraty wartości	Cena nabycia	Wartość godziwa	Wartość bilansowa netto	Odpis z tytułu utraty wartości	Cena nabycia	Wartość godziwa	Wartość bilansowa netto	Odpis z tytułu utraty wartości	Cena nabycia	Wartość godziwa	Wartość bilansowa netto	Odpis z tytułu utraty wartości
I. Nieruchomości ¹⁾	704 508	498 041	279 741	131 052	-	-	-	-	-	-	-	-	704 508	498 041	279 741	131 052
II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych ²⁾	11 288 174	25 517 227	16 726 265	800 886	1 123 850	1 319 629	1 381 294	-	186 469	61 431	19 720	-	12 598 493	26 898 287	18 127 279	800 886
III. Inne lokaty finansowe	19 454 050	22 462 698	23 444 889	18 828	1 540 514	1 631 634	1 630 055	-	3 157 276	3 171 157	3 146 215	-	24 151 840	27 265 489	28 221 159	18 828
1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	134 672	141 828	141 828	18 803	-	-	-	-	-	-	-	-	134 672	141 828	141 828	18 803
- wyceniane w wartości godziwej	122 157	141 813	141 813	6 303	-	-	-	-	-	-	-	-	122 157	141 813	141 813	6 303
- wyceniane według kosztu nabycia	12 515	15	15	12 500	-	-	-	-	-	-	-	-	12 515	15	15	12 500
2. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	5 192 381	9 252 488	9 252 488	25	232 199	292 877	292 877	-	434 917	558 966	558 966	-	5 859 497	10 104 331	10 104 331	25
3. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	12 105 034	10 976 124	11 956 261	-	1 158 315	1 102 958	1 102 958	-	2 722 359	2 607 212	2 582 270	-	15 985 708	14 686 294	15 641 489	-
- wyceniane w wartości godziwej	4 404 932	4 245 135	4 245 134	-	1 158 315	1 102 958	1 102 958	-	2 486 735	2 345 011	2 345 011	-	8 049 982	7 693 104	7 693 103	-
- wyceniane według skorygowanej ceny nabycia lub kosztu nabycia	7 700 102	6 730 989	7 711 127	-	-	-	-	-	235 624	262 201	237 259	-	7 935 726	6 993 190	7 948 386	-
4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Pozostałe pożyczki	2 008 528	2 002 766	2 004 820	-	150 000	150 805	149 226	-	-	-	-	-	2 158 528	2 153 571	2 154 046	-
7. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	13 435	13 439	13 439	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 435	13 439	13 439	-
8. Pozostałe lokaty	-	76 053	76 053	-	-	84 994	84 994	-	-	4 979	4 979	-	-	166 026	166 026	-
IV. Należności depozytowe od cedentów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	31 446 732	48 477 966	40 450 895	950 766	2 664 364	2 951 263	3 011 349	-	3 343 745	3 232 588	3 165 935	-	37 454 841	54 661 817	46 628 179	950 766

¹⁾ Prezentowana wartość godziwa nieruchomości wynika z wycen przeprowadzonych w latach 2022 - 2024, bazujących przede wszystkim na zastosowaniu metody dochodowej.

²⁾ W przypadku jednostek wycenianych metodą praw własności, prezentowana wartość godziwa lokat w jednostkach podporządkowanych została przyjęta na poziomie wysokości aktywów netto tych jednostek przypadających PZU na datę bilansową, powiększonych o niezamortyzowaną na dzień bilansowy część wartości firmy, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości (z wyjątkiem Alior Banku i Banku Pekao, dla których zaprezentowano wycenę giełdową oraz z wyjątkiem jednostek ubezpieczeniowych, podlegających reżimowi Wyplacalność II, dla których przyjęto nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami według reżimu Wyplacalność II). Ewentualne regularne oszacowania wartości godziwej lokat w jednostkach podporządkowanych, które wykonywane byłyby wyłącznie dla potrzeb jednostkowej sprawozdawczości finansowej PZU, nie są dokonywane głównie z uwagi na potencjalne znaczne i powtarzalne koszty takich działań oraz duży margines uznaniowości oraz możliwego błędu, jakim obarczone byłyby wyniki.

Struktura lokat wg stanu na 31 grudnia 2023 roku	Krajowe - wartość bilansowa netto	Zagraniczne - kraje UE - wartość bilansowa netto	Zagraniczne - pozostałe kraje - wartość bilansowa netto	Razem
I. Nieruchomości	279 741	-	-	279 741
II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych	16 726 265	1 381 294	19 720	18 127 279
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	9 746 716	-	-	9 746 716
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	6 979 549	1 381 294	19 720	8 380 563
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
III. Inne lokaty finansowe	23 444 889	1 630 055	3 146 215	28 221 159
1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	141 828	-	-	141 828
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	141 828	-	-	141 828
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
2. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 252 488	292 877	558 966	10 104 331
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	9 252 488	292 877	558 966	10 104 331
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
3. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	11 956 261	1 102 958	2 582 270	15 641 489
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	11 956 261	1 102 958	2 582 270	15 641 489
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
5. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-
6. Pozostałe pożyczki	2 004 820	149 226	-	2 154 046
7. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	13 439	-	-	13 439
8. Pozostałe lokaty	76 053	84 994	4 979	166 026
- z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-	-	-
- z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	76 053	84 994	4 979	166 026
- z ograniczoną zbywalnością	-	-	-	-
IV. Należności depozytowe od cedentów	-	-	-	-
Razem	40 450 895	3 011 349	3 165 935	46 628 179

Dokonałiśmy oceny instrumentów finansowych pod kątem trwałej utraty wartości w przypadkach, gdzie wartość godziwa była mniejsza od wartości bilansowej. Testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych opisano w punkcie 2.4.1. W wyniku przeprowadzonej analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej pożyczkobiorców, będących jednostkami podporządkowanymi nie zidentyfikowaliśmy utraty wartości pożyczek udzielonych tym jednostkom. Nie dokonaliśmy odpisów z tytułu trwałej utraty wartości obligacji zakwalifikowanych do portfela instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, ponieważ spółka zamierza utrzymać te instrumenty do terminu wymagalności, a bieżący wzrost ich rentowności, wynikający ze spadku cen rynkowych nie ma wpływu na harmonogram płatności oczekiwanych z tych instrumentów. W przypadku pożyczek udzielonych podmiotom niepowiązanym, dla każdej transakcji przeprowadziliśmy weryfikację, czy zaszły przesłanki utraty wartości, w szczególności czy wystąpiły istotne trudności finansowe dłużnika, czy została naruszona umowa kredytowa, czy przyznano dłużnikowi jakieś specjalne udogodnienia, czy i jak zmieniła się sytuacja rynkowa. W przypadku braku wystąpienia powyższych przesłanek nie utworzono odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

2.2 Zmiana stanu instrumentów finansowych wg portfeli

Zmiana stanu instrumentów finansowych wg portfeli za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	Stan na początek okresu	Zwiększenia, w tym:		Zmniejszenia, w tym:		Stan na koniec okresu
		Nabycie lub udzielenie	Wzrost wartości	Sprzedaż lub wykup	Spadek wartości	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	1 240 951	45 043	64 264	968 146	47	382 065
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	1 074 925	45 043	5 187	802 420	47	322 688
Pozostałe lokaty	166 026	-	59 077	165 726	-	59 377
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	945	-	153 446	11 850	18 986	123 555
c) pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	2 397 502	75 531 151	12 539	76 396 227	987	1 543 978
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	230 018	-	3 858	4 146	-	229 730
Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pożyczki	2 154 045	73 572 019	8 680	74 422 048	987	1 311 709
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	13 439	1 959 132	1	1 970 033	-	2 539
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	7 718 368	268 352	155 071	746 241	11 500	7 384 050
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	7 718 368	268 352	155 071	746 241	11 500	7 384 050
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	16 864 338	4 173 798	981 097	1 570 019	259 728	20 189 486
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 246 160	104 333	593 908	166 722	41 693	10 735 986
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	6 618 178	4 069 465	387 189	1 403 297	218 035	9 453 500
Razem aktywa w pozostałych jednostkach	28 221 159	80 018 344	1 212 971	79 680 633	272 262	29 499 579
Lokaty w jednostkach powiązanych	17 577 487	144 087	1 369 416	-	242 673	18 848 317
Pożyczki udzielone podmiotom podporządkowanym	304 238	20 590 357	12 791	20 584 009	991	322 386
Pozostałe lokaty w jednostkach podporządkowanych	245 554	31 991 536	10	31 936 359	-	300 741
Razem aktywa w jednostkach podporządkowanych	18 127 279	52 725 980	1 382 217	52 520 368	243 664	19 471 444
Razem zobowiązania	945	-	153 446	11 850	18 986	123 555

Zmiana stanu instrumentów finansowych wg portfeli za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Stan na początek okresu	Zwiększenia, w tym:		Zmniejszenia, w tym:		Stan na koniec okresu
		Nabycie lub udzielenie	Wzrost wartości	Sprzedaż lub wykup	Spadek wartości	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	78 158	1 060 463	164 149	61 518	301	1 240 951
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	-	1 060 463	14 759	-	297	1 074 925
Pozostałe lokaty	78 158	-	149 390	61 518	4	166 026
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	318 419	-	7 210	293 200	31 484	945
c) pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	1 645 438	148 883 565	10 132	148 137 579	4 054	2 397 502
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	129 688	1 132 497	4 152	1 036 312	7	230 018
Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pożyczki	1 480 886	141 250 230	5 921	140 578 945	4 047	2 154 045
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	34 864	6 500 838	59	6 522 322	-	13 439
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	7 854 477	2 101 895	152 885	2 380 520	10 369	7 718 368
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	7 854 477	2 101 895	152 885	2 380 520	10 369	7 718 368
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	15 712 731	1 932 423	1 339 507	1 639 250	481 073	16 864 338
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 063 000	209 369	783 045	693 965	115 289	10 246 160
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	5 649 731	1 723 054	556 462	945 285	365 784	6 618 178
Razem aktywa w pozostałych jednostkach	25 290 804	153 978 346	1 666 673	152 218 867	495 797	28 221 159
Lokaty w jednostkach powiązanych	14 118 751	26 550	3 606 971	2 656	172 129	17 577 487
Pożyczki udzielone podmiotom podporządkowanym	298 890	-	14 017	6 722	1 947	304 238
Pozostałe lokaty w jednostkach podporządkowanych	173 406	21 140 835	49	21 068 736	-	245 554
Razem aktywa w jednostkach podporządkowanych	14 591 047	21 167 385	3 621 037	21 078 114	174 076	18 127 279
Razem zobowiązania	318 419	-	7 210	293 200	31 484	945

2.3 Lokaty w nieruchomości

Lokaty w nieruchomości (wg grup)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) grunty własne	19 184	19 184
- według cen nabycia	23 543	23 543
- według bieżącej wartości	78 024	77 716
b) prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-
c) budynki i budowle	247 396	257 491
- według cen nabycia	654 251	652 363
- według bieżącej wartości	293 755	295 290
d) spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	1 866	1 976
e) inwestycje budowlane	275	1 090
f) zaliczki na poczet inwestycji budowlanych	-	-
Lokaty w nieruchomości (wg grup), razem	268 721	279 741

Zmiana stanu lokat w nieruchomości	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) wartość brutto na początek okresu	704 508	704 527
b) zwiększenia (z tytułu)	2 501	2 318
- inwestycje	-	-
- z zakupów bezpośrednich	2 501	2 318
- pozostałe	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 428	2 337
- likwidacja	1 417	-
- sprzedaż	11	2 337
- darowizny	-	-
- pozostałe	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	705 581	704 508
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	293 715	282 642
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	12 834	11 073
- odpisy amortyzacyjne bieżącego roku	12 839	12 502
- umorzenie środków trwałych zlikwidowanych	-	-
- umorzenie środków trwałych sprzedanych	(5)	(1 429)
- umorzenie środków trwałych darowanych	-	-
- pozostałe	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	306 549	293 715
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	131 052	138 950
- zwiększenia	25	4 853
- zmniejszenia	766	12 751
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	130 311	131 052
j) wartość netto na koniec okresu	268 721	279 741

Zmiana stanu wartości nieruchomości za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku (wg grup rodzajowych)	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle, lokale	Prawa do lokali mieszkalnych i użytkowych	Inwestycje budowlane	Zaliczki na poczet inwestycji budowlanych	Nieruchomości razem
a) wartość brutto na początek okresu	45 844	652 363	5 211	1 090	-	704 508
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 899	-	602	-	2 501
- inwestycje	-	-	-	-	-	-
- z zakupów bezpośrednich	-	1 899	-	602	-	2 501
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	11	-	1 417	-	1 428
- likwidacja	-	-	-	1 417	-	1 417
- sprzedaż	-	11	-	-	-	11
- darowizny	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	45 844	654 251	5 211	275	-	705 581
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	22 300	268 180	3 235	-	-	293 715
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	12 724	110	-	-	12 834
- odpisy amortyzacyjne bieżącego roku	-	12 729	110	-	-	12 839
- umorzenie nieruchomości zlikwidowanych	-	-	-	-	-	-
- umorzenie nieruchomości sprzedanych	-	(5)	-	-	-	(5)
- umorzenie nieruchomości darowanych	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	22 300	280 904	3 345	-	-	306 549
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	4 360	126 692	-	-	-	131 052
- zwiększenia	-	25	-	-	-	25
- zmniejszenia	-	766	-	-	-	766
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	4 360	125 951	-	-	-	130 311
j) wartość netto na koniec okresu	19 184	247 396	1 866	275	-	268 721

Zmiana stanu wartości nieruchomości za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku (wg grup rodzajowych)	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle, lokale	Prawa do lokali mieszkalnych i użytkowych	Inwestycje budowlane	Zaliczki na poczet inwestycji budowlanych	Nieruchomości razem
a) wartość brutto na początek okresu	44 943	654 266	5 211	107	-	704 527
b) zwiększenia (z tytułu)	1 196	139	-	983	-	2 318
- inwestycje	-	-	-	-	-	-
- z zakupów bezpośrednich	1 196	139	-	983	-	2 318
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	295	2 042	-	-	-	2 337
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	295	2 042	-	-	-	2 337
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	45 844	652 363	5 211	1 090	-	704 508
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	22 361	257 158	3 123	-	-	282 642
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(61)	11 022	112	-	-	11 073
- odpisy amortyzacyjne bieżącego roku	47	12 343	112	-	-	12 502
- umorzenie nieruchomości zlikwidowanych	-	-	-	-	-	-
- umorzenie nieruchomości sprzedanych	(108)	(1 321)	-	-	-	(1 429)
- umorzenie nieruchomości darowanych	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	22 300	268 180	3 235	-	-	293 715
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	5 451	133 499	-	-	-	138 950
- zwiększenia	-	4 853	-	-	-	4 853
- zmniejszenia	1 091	11 660	-	-	-	12 751
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	4 360	126 692	-	-	-	131 052
j) wartość netto na koniec okresu	19 184	257 491	1 976	1 090	-	279 741

Nieruchomości (wg wykorzystania)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) nieruchomości dla działalności własnej	146 224	154 402
b) pozostałe nieruchomości	122 497	125 339
Nieruchomości (wg wykorzystania), razem	268 721	279 741

Lokaty w nieruchomości	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) krótkoterminowe	6 354	5 054
b) długoterminowe	262 367	274 687
Lokaty w nieruchomości, razem	268 721	279 741

Lokaty w nieruchomości (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	268 721	279 741
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Lokaty w nieruchomości, razem	268 721	279 741

Lokaty w nieruchomości	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym nie wykorzystywanych na własne potrzeby	-	-
Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym nie wykorzystywanych na własne potrzeby, razem	-	-

2.4 Lokaty w jednostkach podporządkowanych

Lokaty w jednostkach podporządkowanych (wartość bilansowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w tym:	18 838 966	17 569 516
- lokaty długoterminowe	18 838 966	17 569 516
b) udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, w tym:	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-
c) udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, w tym:	9 351	7 971
- lokaty długoterminowe	9 351	7 971
d) pożyczki udzielone jednostkom zależnym, w tym:	322 386	304 238
- lokaty długoterminowe	322 386	304 238
e) pożyczki udzielone jednostkom współzależnym, w tym:	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-
f) pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym, w tym:	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-
g) dłużne papiery wartościowe jednostek zależnych, w tym:	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-
h) dłużne papiery wartościowe jednostek współzależnych, w tym:	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-
i) dłużne papiery wartościowe jednostek stowarzyszonych, w tym:	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-
j) inne (wg rodzaju), w tym:	300 741	245 554
- lokaty długoterminowe	-	-
Lokaty w jednostkach podporządkowanych, razem	19 471 444	18 127 279

Pożyczki oraz lokaty terminowe w jednostkach podporządkowanych kwalifikowane są do pożyczek udzielonych i należności własnych.

Lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) udziały lub akcje, w tym:	18 848 317	17 577 487
- w jednostkach zależnych	18 838 966	17 569 516
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	9 351	7 971
b) pożyczki udzielone, w tym:	322 386	304 238
- dla jednostek zależnych	322 386	304 238
- dla jednostek współzależnych	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
c) dłużne papiery wartościowe, w tym:	-	-
- jednostek zależnych	-	-
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
d) inne, (wg rodzaju), w tym:	300 741	245 554
d1) lokaty terminowe, w tym:	300 385	245 554
- w jednostkach zależnych	300 385	245 554
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d2) instrumenty pochodne, w tym:	356	-
- w jednostkach zależnych	356	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d3) pozostałe, w tym:	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, razem	19 471 444	18 127 279

Lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 024 377	1 221 595
- jednostek zależnych	1 024 377	1 221 595
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
- jednostek zależnych	-	-
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) wartość firmy brutto na początek okresu, w tym:	3 586 945	3 586 945
- Pekao	1 757 491	1 757 491
- Alior Bank	1 075 672	1 075 672
- LD	436 809	436 809
- Link4	221 377	221 377
- Balta	89 559	89 559
- PZU Ukraina	4 361	4 361
- PZU Ukraina Życie	1 595	1 595
- PZU LT GD	81	81
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	3 586 945	3 586 945
- Pekao	1 757 491	1 757 491
- Alior Bank	1 075 672	1 075 672
- LD	436 809	436 809
- Link4	221 377	221 377
- Balta	89 559	89 559
- PZU Ukraina	4 361	4 361
- PZU Ukraina Życie	1 595	1 595
- PZU LT GD	81	81
e) odpis wartości firmy na początek okresu	2 365 350	2 217 079
- Pekao	875 129	809 362
- Alior Bank	1 075 672	1 075 672
- LD	216 213	158 086
- Link4	137 745	122 986
- Balta	54 554	44 936
- PZU Ukraina	4 361	4 361
- PZU Ukraina Życie	1 595	1 595
- PZU LT GD	81	81
f) odpis wartości firmy za okres	120 965	148 271
- Pekao	65 767	65 767
- Alior Bank	-	-
- LD	40 960	58 127
- Link4	7 379	14 759
- Balta	6 859	9 618
g) odpis z tytułu utraty wartości firmy za okres	76 253	-
- Link4	76 253	-
h) odpis wartości firmy na koniec okresu	2 562 568	2 365 350
- Pekao	940 896	875 129
- Alior Bank	1 075 672	1 075 672
- LD	257 173	216 213
- Link4	221 377	137 745
- Balta	61 413	54 554
- PZU Ukraina	4 361	4 361
- PZU Ukraina Życie	1 595	1 595
- PZU LT GD	81	81
i) wartość firmy netto na koniec okresu	1 024 377	1 221 595
- Pekao	816 595	882 362
- Alior Bank	-	-
- LD	179 636	220 596
- Link4	-	83 632
- Balta	28 146	35 005

Różnice kursowe z przeliczenia oraz amortyzacja wykazywane są jako zmiany odpisu wartości firmy.

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) wartość firmy brutto na początek okresu, w tym:	26 908	26 908
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	26 908	26 908
- RUCH SA	26 908	26 908
e) odpis wartości firmy na początek okresu	26 908	26 908
- RUCH SA	26 908	26 908
f) odpis wartości firmy za okres	-	-
- RUCH SA	-	-
g) odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy za okres	-	-
h) odpis wartości firmy na koniec okresu	26 908	26 908
- RUCH SA	26 908	26 908
i) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-
- RUCH SA	-	-
Okresy amortyzacji wartości firmy	W latach	Data końca amortyzacji
LD	15	31 października 2029
Pekao	20	31 maja 2037
Balta	15	30 czerwca 2029

2.4.1. Testy na utratę wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i dokonanie odpisów pomniejszających wartość firmy oraz znaku towarowego

Testy na utratę wartości firmy sporządzono na 31 grudnia 2024 roku dla wszystkich istotnych jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności posiadających jako element wyceny wartość firmy.

Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Na 31 grudnia 2024 roku wartość odzyskiwalną określono w oparciu o wartość użytkową, którą oszacowano przy stopach dyskontowych i stopach wzrostu po okresie prognozy podanych w tabeli poniżej.

Jednostka podporządkowana	31 grudnia 2024			31 grudnia 2023		
	Stopa dyskontowa	Stopa wzrostu po okresie prognoz	Horyzont projekcji finansowych	Stopa dyskontowa	Stopa wzrostu po okresie prognoz	Horyzont projekcji finansowych
Pekao	11,1%	3,5%	3 lata	10,3%	3,5%	3 lata
LD	7,7%	3,0%	3 lata	8,4%	3,0%	3 lata
Link4	11,6%	3,5%	3 lata	10,1%	2,5%	3 lata
Balta	7,6%	3,0%	3 lata	8,5%	3,0%	3 lata

Na potrzeby niniejszego sprawozdania wartość użytkową ustalono za pomocą modelu dywidendowego, w którym uwzględniono jednostkowe przepływy pieniężne.

W następstwie testu przeprowadzonego na 30 czerwca 2024 r. PZU dokonał odpisu aktualizującego całej wartości firmy Link4 w wysokości 76 253 tys. zł. Na 31 grudnia 2024 r. PZU dokonał dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości Link4 w kwocie 29 000 tys. zł. Kwota odpisu została przypisana do wartości znaku towarowego oraz innych aktywów netto zawartych w wycenie Link 4. W poprzednich okresach Link4 podlegał testom w ramach segmentu ubezpieczeń masowych. W związku ze zmianami podwyższono stopę wzrostu po okresie prognoz do poziomu, który nie przekracza szacowanych długoterminowych prognoz rozwoju PKB Polski. W koszcie kapitału własnego uwzględniono premię za wielkość spółki.

Testy na utratę wartości firmy sporządzone na 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku dla pozostałych jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności posiadających jako element wyceny wartość firmy nie wykazały konieczności dokonania odpisów z tytułu utraty wartości wartości firmy.

Zmiana stanu lokat w jednostkach podporządkowanych (wg rodzaju)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) stan na początek okresu	18 127 279	14 591 047
- udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	17 577 487	14 118 751
- pożyczki udzielone	304 238	298 890
- inne	245 554	173 406
b) zwiększenia (z tytułu)	54 108 197	24 788 422
- nabycie	52 725 980	21 167 385
- korekty aktualizujące wartość	1 382 217	3 621 037
- inne	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	52 764 032	21 252 190
- zbycie lub wykup	52 520 368	21 078 114
- korekty aktualizujące wartość	243 664	174 076
- inne	-	-
d) stan na koniec okresu	19 471 444	18 127 279
- udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	18 848 317	17 577 487
- pożyczki udzielone	322 386	304 238
- inne	300 741	245 554

Udziały oraz papiery wartościowe w jednostkach podporządkowanych	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	10 649 718	9 746 716
b) niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	8 198 599	7 830 771
Udziały oraz papiery wartościowe w jednostkach podporządkowanych, razem	18 848 317	17 577 487

Udziały, akcje i inne instrumenty finansowe w jednostkach podporządkowanych (lokaty długoterminowe) – wg zbywalności	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	10 649 718	9 746 716
a) akcje (wartość bilansowa):	10 649 718	9 746 716
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	903 002	2 432 144
- wartość na początek okresu	9 746 716	7 314 572
- wartość według cen nabycia	8 752 306	8 752 306
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	8 520 985	8 135 009
a) akcje (wartość bilansowa):	7 381 914	7 108 788
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	273 126	942 999
- wartość na początek okresu	7 108 788	6 165 789
- wartość według cen nabycia	2 786 561	2 701 561
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 139 071	1 026 221
udziały w jednostkach podporządkowanych (wartość bilansowa)	816 685	721 983
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	94 702	83 593
- wartość na początek okresu	721 983	638 390
- wartość według cen nabycia	646 617	587 530

Udziały, akcje i inne instrumenty finansowe w jednostkach podporządkowanych (lokaty długoterminowe) – wg zbywalności	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
pożyczki udzielone (wartość bilansowa)	322 386	304 238
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	18 148	5 348
- wartość na początek okresu	304 238	298 890
- wartość według cen nabycia	289 281	282 647
pozostałe lokaty (wartość bilansowa)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
C. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
a) udziały lub akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	12 474 765	12 324 044
Wartość na początek okresu, razem	17 881 725	14 417 641
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	1 288 978	3 464 084
Wartość bilansowa, razem	19 170 703	17 881 725

Udziały, akcje i inne instrumenty finansowe w jednostkach podporządkowanych (lokaty krótkoterminowe) - wg zbywalności	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	356	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	29 000	29 000
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) instrumenty pochodne (wartość bilansowa):	356	-
- wartość godziwa	356	-
- wartość rynkowa	356	-

Udziały, akcje i inne instrumenty finansowe w jednostkach podporządkowanych (lokaty krótkoterminowe) - wg zbywalności	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
- wartość według cen nabycia	356	-
C. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	300 385	245 554
a) udziały lub akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne – pozostałe lokaty (wartość bilansowa):	300 385	245 554
c1) pożyczki udzielone (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c2) lokaty terminowe (wartość bilansowa):	300 385	245 554
- wartość godziwa	300 385	245 554
- wartość rynkowa	300 385	245 554
- wartość według cen nabycia	300 375	245 450
c3) instrumenty pochodne (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	329 731	274 450
Wartość na początek okresu, razem	245 554	173 406
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	55 187	72 148
Wartość bilansowa, razem	300 741	245 554

2.4.2. Pożyczki dla spółek zależnych

Pożyczka PZU Zdrowie SA

23 marca 2015 roku pomiędzy PZU a PZU Zdrowie SA zawarto umowę pożyczki na kwotę nie większą niż 200 000 tys. zł. Spłata ma następować w 120 równych ratach, nie później niż do 31 grudnia 2030 roku. 23 kwietnia 2018 roku zawarto aneks nr 1 do Umowy pożyczki, który wprowadził jej oprocentowanie według stopy procentowej WIBOR 6M bez marży. Aneksem nr 2 z 1 sierpnia 2018 roku możliwa wysokość pożyczki została podwyższona do 295 000 tys. zł. Całą podwyższoną kwotę pożyczki wypłacono w transzach w latach 2015-2018.

1 lipca 2019 roku pomiędzy PZU a PZU Zdrowie SA zawarta została kolejna umowa pożyczki do maksymalnej kwoty 95 000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki bazuje na stopie procentowej WIBOR 6M powiększonej o marżę. Pierwsza transza pożyczki w kwocie 30 000 tys. zł została wypłacona 6 grudnia 2019 roku. Druga transza pożyczki w wysokości 45 000 tys. zł wypłacona została 13 maja 2020 roku, a trzecia w wysokości 20 000 tys. zł – 18 grudnia 2020 roku.

30 czerwca 2022 roku PZU zawarł umowę z PZU Zdrowie SA dotyczącą objęcia:

- 727 273 nowych akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 10,00 zł każda, za cenę 110 zł za jedną akcję, za kwotę 80 000 tys. zł;
- 2 696 091 nowych akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 10,00 zł każda, za cenę 110 zł za jedną akcję, za kwotę 296 570 tys. zł.

Kwota 80 000 tys. zł została opłacona, natomiast kwota 296 570 tys. zł została pokryta w wyniku potrącenia umownego z wierzytelności przysługującej PZU od PZU Zdrowie SA z tytułu umów pożyczek z 23 marca 2015 roku oraz 1 lipca 2019 roku. Akcje zostały zarejestrowane w KRS 9 sierpnia 2022 roku.

Po konwersji pożyczki na akcje, PZU posiada 80% akcji PZU Zdrowie SA.

Wartość bilansowa pożyczek z naliczonymi odsetkami na 31 grudnia 2024 roku wynosiła 136 951 tys. zł (na 31 grudnia 2023 roku: 130 166 tys. zł).

Pożyczka dla TUV PZUW

9 listopada 2016 roku pomiędzy PZU a Towarzystwem Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych („TUV PZUW”) zawarto umowę pożyczki podporządkowanej w wysokości 80 000 tys. zł, której termin spłaty ustalono na 4 stycznia 2027 roku, a oprocentowanie na warunkach rynkowych (WIBOR 6M powiększony o marżę). Wartość pożyczki na 31 grudnia 2024 roku wyniosła 80 003 tys. zł (na 31 grudnia 2023 roku: 80 040 tys. zł).

Pożyczka dla Link4

16 września 2019 roku pomiędzy PZU a Link 4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA („Link4”) zawarto umowę pożyczki w wysokości 20 000 tys. zł, której termin spłaty ustalono na 19 września 2029 roku, a oprocentowanie na warunkach rynkowych (WIBOR 6M powiększony o marżę). 31 marca 2022 roku Link4 zaciągnął kolejną transzę pożyczki w wysokości 40 000 tys. zł, której termin spłaty ustalono na 31 marca 2032 roku, a oprocentowanie na warunkach rynkowych (WIBOR 6M powiększony o marżę). Wartość łączna pożyczek na 31 grudnia 2024 roku wyniosła 74 659 tys. zł (na 31 grudnia 2023 roku: 69 867 tys. zł).

Pożyczka dla Armatura Kraków S.A.

19 listopada 2021 roku pomiędzy PZU a Armatura Kraków S.A. zawarto umowę pożyczki w wysokości 2 800 tys. zł, której termin spłaty ustalono na 29 grudnia 2028 roku, a oprocentowanie na warunkach rynkowych (WIBOR 1M powiększony o marżę). 16 lutego 2022 roku Armatura Karków S.A. zaciągnęła kolejną transzę pożyczki w wysokości 2 140 tys. zł, której termin spłaty ustalono na 29 grudnia 2028 roku, a oprocentowanie na warunkach rynkowych (WIBOR 1M powiększony o marżę). Wartość łączna pożyczek na 31 grudnia 2024 roku wyniosła 3 293 tys. zł (na 31 grudnia 2023 roku: 4 118 tys. zł).

Pożyczkobiorca	Wartość nominalna	Waluta	Oprocentowanie	Data udzielenia/Data spłaty	Wartość bilansowa 31 grudnia 2024	Wartość bilansowa 31 grudnia 2023
PZU Zdrowie	118 488	PLN	WIBOR 6M + marża	26 marca 2015 i 25 września 2015/ 26 lutego 2035 i 27 sierpnia 2035	136 951	130 166
TUV PZUW	80 000	PLN	WIBOR 6M + marża	9 listopada 2016 / 4 stycznia 2027	80 003	80 040
Link4	60 000	PLN	WIBOR 6M + marża	16 września 2019 i 31 marca 2022 / 19 września 2029 i 14 października 2033	74 659	69 867
PG TUV	27 500	PLN	WIBOR 6M + marża	25 styczeń 2024/15 lipiec 2033	27 480	-
Armatura Kraków S.A.	4 940	PLN	WIBOR 1M + marża	19 listopada 2021 i 16 lutego 2022 /29 grudnia 2028	3 293	4 118
Pożyczki, razem					322 386	284 191



Udziały/akcje w jednostkach podporządkowanych (lokaty długoterminowe) wg stanu na 31 grudnia 2024 roku wraz z danymi finansowymi

a) Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b) Siedziba	c) Przedmiot przedsiębiorstwa	d) Charakter powiązania	e) Zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	f) Data obj. kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	g) Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	h) Korekty aktualizujące wartość (razem) ¹⁾	i) Wartość bilansowa akcji/udziałów	j) Procent posiadanego kapitału akcyjnego/zakładowego bezpośredniego przez PZU	k) Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l) Inna niż określona pod lit. j), k) podstawa kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu
1. Pekao	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie czynności bankowych	zależna	wycena metodą praw własności	07.06.2017	6 001 761	1 114 970	7 116 731	20,00%	20,00%	n.d.
2. PZU Życie	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie	zależna	wycena metodą praw własności	18.12.1991	295 088	4 807 113	5 102 201	100,00%	100,00%	n.d.
3. Alior Bank	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie czynności bankowych	zależna	wycena metodą praw własności	18.12.2015	2 750 545	782 442	3 532 987	31,91%	31,91%	n.d.
4. LD	Wilno-Litwa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	31.10.2014	807 166	227 029	1 034 195	100,00%	100,00%	n.d.
5. Link4	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	15.09.2014	603 482	(427 138)	176 344	100,00%	100,00%	n.d.
6. TUW PZUW	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	20.11.2015	325 850	175 890	501 740	100,00%	100,00%	n.d.
7. Balta	Ryga-Lotwa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	30.06.2014	200 818	264 661	465 479	100,00%	100,00%	n.d.
8. TFI PZU	Warszawa	Tworzenie, reprezentowanie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	zależna	wycena metodą praw własności	27.09.2011	59 684	185 815	245 499	100,00%	100,00%	n.d.
9. Ogrodowa Inwestycje	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie holdingów	zależna	wycena metodą praw własności	15.09.2004	142 255	911	143 166	100,00%	100,00%	n.d.
10. Tower-Inwestycje	Warszawa	Pozostała finansowa działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	pośrednio zależna	wycena metodą praw własności	17.08.1999	112 900	(6 758)	106 142	27,47%	27,47%	n.d.
11. PZU Pomoc SA	Warszawa	Usługowa działalność assistance	zależna	wycena metodą praw własności	18.03.2009	18 566	27 019	45 585	100,00%	100,00%	n.d.
12. PZU Ukraina	Kijów-Ukraina	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	01.07.2005	152 957	(152 957)	-	90,99%	90,99%	n.d.
13. PZU CO	Warszawa	Działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	zależna	wycena metodą praw własności	27.09.2011	40 645	57 015	97 660	100,00%	100,00%	n.d.
14. PZU LT GD ²⁾	Wilno-Litwa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie	zależna	wycena metodą praw własności	08.04.2004	40 235	(6 396)	33 839	99,34%	99,34%	n.d.
15. PFS	Warszawa	Agent transferowy	pośrednio zależna	wycena metodą praw własności	04.06.2018	2 267	11 292	13 559	33,50%	33,50%	n.d.
16. PZU Ukraina Życie	Kijów-Ukraina	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie	zależna	wycena metodą praw własności	01.07.2005	33 512	(7 780)	25 732	53,47%	53,47%	n.d.
17. PZU Zdrowie	Warszawa	Świadczenie usług medycznych	zależna	wycena metodą praw własności	02.09.2011	417 234	(311 804)	105 430	80,00%	80,00%	n.d.
18. PZU Finance AB	Sztokholm-Szwecja	Usługi finansowe	zależna	wycena metodą praw własności	02.06.2014	75 632	(73 876)	1 756	100,00%	100,00%	n.d.



a) Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej		b) Siedziba	c) Przedmiot przedsiębiorstwa	d) Charakter powiązania	e) Zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	f) Data obj. kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	g) Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	h) Korekty aktualizujące wartość (razem) ¹⁾	i) Wartość bilansowa akcji/udziałów	j) Procent posiadanego kapitału akcyjnego/zakładowego bezpośr. przez PZU	k) Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l) Inna niż określona pod lit. j), k) podstawa kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu
19.	PZU Finanse Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostata finansowa działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	zależna	wycena metodą praw własności	30.10.2013	4 050	2 097	6 147	100,00%	100,00%	n.d.
20.	PZU LAB SA	Warszawa	Usługi konsultingowe, szkoleniowe oraz rozwój innowacji technologicznych w zakresie wsparcia w procesach bezpieczeństwa technicznego i procesowego oraz zarządzania ryzykiem	zależna	wycena metodą praw własności	13.09.2011	1 700	3 205	4 905	100,00%	100,00%	n.d.
21.	Omicron BIS SA	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	zależna	wycena metodą praw własności	21.08.2014	150	(117)	33	100,00%	100,00%	n.d.
22.	PZU Cash SA	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	zależna	wycena metodą praw własności	15.09.2017	17 364	(17 364)	-	100,00%	100,00%	n.d.
23.	Sigma BIS SA	Warszawa	Działalność reklamowa	stowarzyszona	wycena metodą praw własności	19.08.2015	4 177	5 174	9 351	34,00%	34,00%	n.d.
24.	Tulare Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	zależna	wycena metodą praw własności	15.09.2017	106	(33)	73	100,00%	100,00%	n.d.
25.	Ipsilon Sp. z o.o.	Warszawa	Usługowa działalność assistance oraz świadczenie usług medycznych	zależna	wycena metodą praw własności	02.04.2009	102	(101)	1	100,00%	100,00%	n.d.
26.	PZU Corporate Member Limited	Londyn- Wielka Brytania	Działalność inwestycyjna	zależna	wycena metodą praw własności	28.09.2017	1	-	1	100,00%	100,00%	n.d.
27.	RUCH SA	Warszawa	Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmienniczych prowadzonych w wyspecjalizowanych sklepach	stowarzyszona	wycena metodą praw własności	03.06.2020	29 000	(29 000)	-	14,50%	14,50%	n.d.
28.	Armatura Kraków SA	Kraków	Produkcja i sprzedaż grzejników, baterii sanitarnych oraz administracja i zarządzanie grupą kapitałową	zależna	wycena metodą praw własności	03.11.2020	18 000	15 831	33 831	100,00%	100,00%	n.d.
29.	PZU Projekt 01 SA	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	zależna	wycena metodą praw własności	01.09.2020	150	(77)	73	100,00%	100,00%	n.d.
30	PG TUW	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	25.01.2024	59 087	(13 230)	45 857	100,00%	100,00%	n.d.
Razem							12 214 484	6 633 833	18 848 317			

¹⁾ W pozycji „Korekty aktualizujące wartość (razem)” zawarta jest aktualizacja wartości wynikająca z wyceny metodą praw własności, w tym amortyzacja wartości firmy oraz odpis z tytułu trwałej utraty wartości firmy.

²⁾ Od 27 lutego 2025 roku PZU został właścicielem 100% akcji UAB „PZU Lietuva gyvybes draudimas” uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

a) Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m) Kapitał własny jednostki, w tym:						n) Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:		o) Należności jednostki:		p) Aktywa jednostki, razem	r) Przychody ze sprzedaży	s) Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	t) Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
	- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- długo-terminowe	- krótkoterminowe				
				- pozostałe kapitały własne	- zysk (strata) z lat ubiegłych	- zysk (strata) netto								
1.	Pekao ^{1) 2)}	262 470	-	9 472 373	14 258 344	1 532 000	6 376 000	20 608 126	278 035 983	122 886 000	52 311 000	334 242 000	22 541 000	- 1 007 885
2.	PZU Życie ²⁾	295 000	-	3 076 963	(167 392)	-	1 897 631	-	697 179	35 266	85 369	30 414 057	10 074 683	- 1 681 713
3.	Alior Bank ^{1) 2)}	1 305 540	-	7 438 105	(35 116)	53 168	2 445 022	2 621 555	78 854 620	46 260 814	18 296 735	93 293 487	8 015 992	- 184 119
4.	LD ^{1) 2)}	48 537	-	10 208	11 586	745 625	198 907	7 892	130 382	-	17 242	2 378 672	-	- 100 343
5.	Link4 ²⁾	121 981	-	353 001	(6 602)	(186 626)	(86 345)	74 719	255 300	78 971	246 533	1 111 525	1 176 039	- -
6.	TUW PZUW ²⁾	324 900	-	7 657	74 816	37 563	56 177	-	346 439	174 317	906 242	2 087 053	1 475 097	- -
7.	Balta ^{1) 2)}	34 182	-	5 488	29 290	103 068	13 798	52 148	-	15 383	980 389	-	-	- 54 242
8.	TFI PZU	15 013	-	164 730	0	2 859	64 865	285	70 879	-	38 930	319 186	257 627	- 81 703
9.	Ogrodowa Inwestycje	142 255	-	-	(0)	47	695	-	5 042	-	1 069	147 097	17 664	- 866
10.	Tower-Inwestycje	411 000	-	805	(561)	(25 463)	911	88	7 311	-	5 962	395 380	-	- -
11.	PZU Pomoc SA	4 886	-	42 787	-	(27)	(769)	-	25 299	-	39 231	70 784	112 290	- -
12.	PZU Ukraina ^{1) 2)}	10 739	-	4 847	140 711	(162 502)	(20 157)	-	9 563	-	3 647	122 383	-	- -
13.	PZU CO	500	-	75 014	(90)	2 832	18 811	5 874	68 559	-	41 597	167 387	534 084	- 8 000
14.	PZU LT GD ^{1) 2)}	29 309	-	1 582	12 970	45 063	5 334	30 655	10 071	141	222	476 126	-	- -
15.	PFS	6 767	-	143	23 348	-	10 214	5 190	13 702	-	9 575	60 768	82 885	- 2 217
16.	PZU Ukraina Życie ^{1) 2)}	8 961	-	6 678	23 326	23 066	11 085	-	1 976	-	4 412	247 509	5 484	- -
17.	PZU Zdrowie	56 105	-	375 765	2 418	(208 650)	(2 281)	286 537	176 490	2 341	119 668	668 845	1 049 695	- -
18.	PZU Finance AB ¹⁾	219	-	89 148	1 170	(74 170)	(87)	61 417	111	76 051	-	77 810	151	- -
19.	PZU Finance Sp. z o.o.	50	-	1 429	4 000	41	611	113	2 174	-	939	8 181	10 129	- 500
20.	PZU LAB SA	260	-	2 891	-	26	1 730	-	2 597	-	1 608	7 314	11 079	- -
21.	Omicron BIS SA	150	-	-	-	(103)	(14)	-	10	-	3	43	-	- -
22.	PZU Cash SA	17 350	-	-	-	(19 188)	(8 678)	11 040	207	-	34	732	282	- -
23.	Sigma BIS SA	12 284	-	-	-	12 028	3 191	2 321	101 481	-	110 729	131 305	298 673	- -
24.	Tulare Investments Sp. z o.o.	5	-	-	95	(67)	(10)	-	10	-	2	33	-	- -
25.	Ipsilon Sp. z o.o.	50	-	-	50	(88)	(11)	-	10	-	2	11	-	- -
26.	PZU Corporate Member Limited ¹⁾	-	-	-	153	828	-	-	-	772	-	981	-	- -
27.	RUCH SA	109 290	-	253 599	5 783	(539 101)	(199 001)	283	461 376	-	47 600	92 227	442 774	- -
28.	Armatura Kraków SA ¹⁾	114 000	-	29 163	(475)	(115 128)	6 271	44 439	40 796	-	22 109	120 634	153 477	- -
29.	PZU Projekt 01 SA	150	-	-	-	(58)	(18)	-	8	-	4	82	-	- -
30.	PG TUW ²⁾	36 019	-	-	-	-	6 195	-	3 486	-	2 963	102 594	10 296	- -

Powyższe dane wykazane są na podstawie niezbadanych sprawozdań finansowych spółek, za wyjątkiem PZU Życie, Alior Banku, Banku Pekao.

¹⁾ Dane wg MSSF.

²⁾ W przypadku podmiotów ubezpieczeniowych w pozycji „przychody ze sprzedaży” zaprezentowano przypis składki brutto i pozostałe przychody techniczne, w przypadku Alior Banku i Banku Pekao zaprezentowano przychody z tytułu odsetek oraz przychody z prowizji i opłat.



Udziały/akcje w jednostkach podporządkowanych (lokaty długoterminowe) wg stanu na 31 grudnia 2023 roku wraz z danymi finansowymi

a) Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b) Siedziba	c) Przedmiot przedsiębiorstwa	d) Charakter powiązania	e) Zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	f) Data obj. kontroli/współ-kontroli /uzyskania znaczącego wpływu	g) Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	h) Korekty aktualizujące wartość (razem) ¹⁾	i) Wartość bilansowa akcji/udziałów	j) Procent posiadanego kapitału akcyjnego/zakładowego bezpośr. przez PZU	k) Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l) Inna niż określona pod lit. j), k) podstawa kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu
1. Pekao	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie czynności bankowych	zależna	wycena metodą praw własności	07.06.2017	6 001 761	855 917	6 857 678	20,00%	20,00%	n.d.
2. PZU Życie	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie	zależna	wycena metodą praw własności	18.12.1991	295 088	4 571 868	4 866 956	100,00%	100,00%	n.d.
3. Alior Bank	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie czynności bankowych	zależna	wycena metodą praw własności	18.12.2015	2 750 545	138 493	2 889 038	31,91%	31,91%	n.d.
4. LD	Wilno-Litwa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	31.10.2014	807 166	138 756	945 922	100,00%	100,00%	n.d.
5. Link4	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	15.09.2014	518 482	(245 461)	273 021	100,00%	100,00%	n.d.
6. TUW PZUW	Warszawa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	20.11.2015	325 850	128 027	453 877	100,00%	100,00%	n.d.
7. Balta	Ryga-Łotwa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	30.06.2014	200 818	197 583	398 401	100,00%	100,00%	n.d.
8. TFI PZU	Warszawa	Tworzenie, reprezentowanie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	zależna	wycena metodą praw własności	27.09.2011	59 684	203 468	263 152	100,00%	100,00%	n.d.
9. Ogrodowa Inwestycje	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie holdingów	zależna	wycena metodą praw własności	15.09.2004	142 255	912	143 167	100,00%	100,00%	n.d.
10. Tower-Inwestycje	Warszawa	Pozostała finansowa działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	pośrednio zależna	wycena metodą praw własności	17.08.1999	112 900	(6 554)	106 346	27,47%	27,47%	n.d.
11. PZU Pomoc SA	Warszawa	Usługowa działalność assistance	zależna	wycena metodą praw własności	18.03.2009	18 566	29 080	47 646	100,00%	100,00%	n.d.
12. PZU Ukraina	Kijów-Ukraina	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych	zależna	wycena metodą praw własności	01.07.2005	152 957	(152 957)	-	90,99%	90,99%	n.d.
13. PZU CO	Warszawa	Działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	zależna	wycena metodą praw własności	27.09.2011	40 645	45 601	86 246	100,00%	100,00%	n.d.
14. PZU LT GD	Wilno-Litwa	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie	zależna	wycena metodą praw własności	08.04.2004	40 235	(4 973)	35 262	99,34%	99,34%	n.d.
15. PFS	Warszawa	Agent transferowy	pośrednio zależna	wycena metodą praw własności	04.06.2018	2 267	10 212	12 479	33,50%	33,50%	n.d.
16. PZU Ukraina Życie	Kijów-Ukraina	Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie	zależna	wycena metodą praw własności	01.07.2005	33 512	(13 792)	19 720	53,47%	53,47%	n.d.
17. PZU Zdrowie	Warszawa	Świadczenie usług medycznych	zależna	wycena metodą praw własności	02.09.2011	417 234	(285 433)	131 801	80,00%	80,00%	n.d.
18. PZU Finance AB	Sztokholm-Szwecja	Usługi finansowe	zależna	wycena metodą praw własności	02.06.2014	75 632	(73 924)	1 708	100,00%	100,00%	n.d.
19. PZU Finanse Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała finansowa działalność usługowa z wyłączeniem	zależna	wycena metodą praw własności	30.10.2013	4 050	1 970	6 020	100,00%	100,00%	n.d.



a) Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej		b) Siedziba	c) Przedmiot przedsiębiorstwa	d) Charakter powiązania	e) Zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	f) Data obj. kontroli/współ-kontroli /uzyskania znaczącego wpływu	g) Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	h) Korekty aktualizujące wartość (razem) ¹⁾	i) Wartość bilansowa akcji/udziałów	j) Procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego bezpośr. przez PZU	k) Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgroma-dzeniu	l) Inna niż określona pod lit. j), k) podstawa kontroli/ współkontroli/znaczącego wpływu
			ubezpieczeń i funduszy emerytalnych									
20.	PZU LAB SA	Warszawa	Usługi konsultingowe, szkoleniowe oraz rozwój innowacji technologicznych w zakresie wsparcia w procesach bezpieczeństwa technicznego i procesowego oraz zarządzania ryzykiem	zależna	wycena metodą praw własności	13.09.2011	1 700	1 571	3 271	100,00%	100,00%	n.d.
21.	Omicron BIS SA	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	zależna	wycena metodą praw własności	21.08.2014	150	(104)	46	100,00%	100,00%	n.d.
22.	PZU Cash SA	Warszawa	Pozostałe pośrednictwo pieniężne	zależna	wycena metodą praw własności	15.09.2017	17 364	(17 364)	-	100,00%	100,00%	n.d.
23.	Sigma BIS SA	Warszawa	Działalność reklamowa	stowarzyszona	wycena metodą praw własności	19.08.2015	4 177	3 794	7 971	34,00%	34,00%	n.d.
24.	Tulare Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	zależna	wycena metodą praw własności	15.09.2017	106	(23)	83	100,00%	100,00%	n.d.
25.	Ipsilon Sp. z o.o.	Warszawa	Usługowa działalność assistance oraz świadczenie usług medycznych	zależna	wycena metodą praw własności	02.04.2009	102	(91)	11	100,00%	100,00%	n.d.
26.	PZU Corporate Member Limited	Londyn-Wielka Brytania	Działalność inwestycyjna	zależna	wycena metodą praw własności	28.09.2017	1	-	1	100,00%	100,00%	n.d.
27.	RUCH SA	Warszawa	Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmienniczych prowadzonych w wyspecjalizowanych sklepach	stowarzyszona	wycena metodą praw własności	03.06.2020	29 000	(29 000)	-	14,50%	14,50%	n.d.
28.	Armatura Kraków SA	Kraków	Produkcja i sprzedaż grzejników, baterii sanitarnych oraz administracja i zarządzanie grupą kapitałową	zależna	wycena metodą praw własności	03.11.2020	18 000	9 572	27 572	100,00%	100,00%	n.d.
29.	PZU Projekt 01 SA	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	zależna	wycena metodą praw własności	01.09.2020	150	(58)	92	100,00%	100,00%	n.d.
Razem							12 070 397	5 507 090	17 577 487			

¹⁾ W pozycji „Korekty aktualizujące wartość (razem)” zawarta jest aktualizacja wartości wynikająca z wyceny metodą praw własności, w tym amortyzacja wartości firmy oraz odpis z tytułu trwałej utraty wartości firmy.



a) Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej		m) Kapitał własny jednostki, w tym:						n) Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:		o) Należności jednostki:		p) Aktywa jednostki, razem	r) Przychody ze sprzedaży	s) Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	t) Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- długo-terminowe	- krótkoterminowe				
					- pozostałe kapitały własne	- zysk (strata) z lat ubiegłych	- zysk (strata) netto								
1.	Pekao ^{1) 2)}	262 470	-	9 467 785	12 404 810	1 615 000	6 580 000	34 830 203	238 650 792	116 842 000	44 411 000	305 723 000	21 675 000	-	284 518
2.	PZU Życie ²⁾	295 000	-	3 076 963	(190 862)	-	1 702 726	-	601 830	8 668	154 546	29 561 813	9 184 774	-	897 579
3.	Alior Bank ^{1) 2)}	1 305 540	-	6 027 552	(127 395)	13 768	2 030 125	3 091 207	77 481 332	45 285 337	20 295 180	90 134 134	8 616 258	-	-
4.	LD ^{1) 2)}	48 537	-	10 208	(5 158)	696 194	149 773	7 809	113 091	-	18 836	2 174 422	-	-	35 923
5.	Link4 ²⁾	111 356	-	278 626	(13 564)	(152 472)	(34 155)	69 886	250 042	71 943	261 756	1 146 018	1 251 653	-	-
6.	TUW PZUW ²⁾	324 900	-	7 657	79 668	-	37 563	69	261 188	106 348	681 042	1 770 902	1 165 410	-	-
7.	Balta ^{1) 2)}	34 182	-	5 488	12 719	241 276	82 575	6 692	34 027	117	15 061	908 010	-	-	22 688
8.	TFI PZU	15 013	-	164 730	0	(1 565)	86 127	271	76 599	-	96 622	341 665	262 627	-	24 009
9.	Ogrodowa Inwestycje	142 255	-	-	(0)	(891)	1 804	257	4 641	-	1 847	146 637	15 112	-	787
10.	Tower-Inwestycje	411 000	-	805	1 015	(18 745)	(6 718)	-	7 033	11	7 207	396 081	-	-	-
11.	PZU Pomoc SA	4 886	-	43 271	-	326	(837)	-	19 411	-	30 295	65 869	87 433	-	-
12.	PZU Ukraina ^{1) 2)}	10 739	-	4 847	140 054	(146 416)	(16 085)	-	7 526	-	3 944	144 152	-	-	-
13.	PZU CO	500	-	65 826	(90)	1 533	18 487	11 027	58 796	-	44 872	153 541	475 805	-	6 000
14.	PZU LT GD ^{1) 2)}	29 309	-	1 310	19 753	39 614	5 724	19 623	5 887	187	400	421 117	-	-	-
15.	PFS	6 767	-	143	23 422	-	6 917	3 986	14 367	-	8 861	56 925	76 221	-	1 793
16.	PZU Ukraina Życie ^{1) 2)}	8 961	-	6 678	12 120	4 299	18 768	-	7 189	-	4 695	218 110	244	-	-
17.	PZU Zdrowie	56 105	-	472 216	2 418	(205 857)	(80 650)	183 859	269 998	2 187	111 020	680 626	869 134	-	-
18.	PZU Finance AB ¹⁾	219	-	89 148	1 456	(73 858)	(313)	62 350	226	77 206	315	79 229	-	-	-
19.	PZU Finanse Sp. z o.o.	50	-	1 320	4 000	167	483	156	1 835	-	994	7 864	9 018	-	-
20.	PZU LAB SA	260	-	1 892	-	(435)	1 460	-	1 038	-	303	4 184	6 220	-	-
21.	Omicron BIS SA	150	-	-	-	(91)	(12)	-	9	-	3	54	-	-	-
22.	PZU Cash SA	17 350	-	-	-	(13 282)	(5 906)	10 447	1 206	-	1 174	9 560	300	-	-
23.	Sigma BIS SA	12 284	-	-	-	(434)	11 596	3 895	149 346	-	161 750	176 687	528 429	-	-
24.	Tulare Investments Sp. z o.o.	5	-	-	95	(56)	(11)	-	11	-	3	44	-	-	-
25.	Ipsilon Sp. z o.o.	50	-	-	50	(78)	(10)	-	9	-	3	20	-	-	-
26.	PZU Corporate Member Limited ¹⁾	-	-	-	124	(5 086)	5 915	-	-	750	-	953	-	-	-
27.	RUCH SA	109 290	-	253 599	5 867	(474 812)	(59 316)	327	312 968	-	53 270	147 922	763 728	-	-
28.	Armatura Kraków SA ¹⁾	114 000	-	29 163	(463)	(115 696)	568	19 267	64 067	-	26 957	112 665	149 360	-	-
29.	PZU Projekt 01 SA	150	-	-	-	(41)	(17)	-	10	-	4	102	-	-	-

¹⁾ Dane wg MSSF.
²⁾ W przypadku podmiotów ubezpieczeniowych w pozycji „przychody ze sprzedaży” zaprezentowano przypis składki brutto i pozostałe przychody techniczne, w przypadku Alior Banku i Banku Pekao zaprezentowano przychody z tytułu odsetek oraz przychody z prowizji i opłat.

Lokaty w jednostkach podporządkowanych (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	17 902 144	16 720 362
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 569 300	1 406 917
b1. tys. UAH	263 648	190 164
tys. PLN	25 732	19 720
b2. tys. EUR	358 907	317 292
tys. PLN	1 533 609	1 379 585
b3. tys. USD	0	1 341
tys. PLN	1	5 903
b4. tys. GBP	2 000	-
tys. PLN	8 202	1
b5. tys. SEK	4 707	4 358
tys. PLN	1 756	1 708
Lokaty w jednostkach podporządkowanych, razem	19 471 444	18 127 279

7 października 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Link4. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji zwykłych akcji imiennych.

Na podstawie umowy zawartej 9 października 2024 roku, PZU objął 10 625 000 akcji imiennych w podwyższonym kapitale zakładowym Link4 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja i cenie emisyjnej 8 zł, za łączną cenę 85 000 tys. zł.

Kapitał zakładowy Link4 został podwyższony z kwoty 111 356 tys. zł do kwoty 121 981 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 3 grudnia 2024 roku.

2.5 Inne lokaty finansowe

Inne lokaty finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	37	141 828
b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 735 948	10 104 331
c) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	17 389 968	15 641 489
d) udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-
e) pożyczki zabezpieczone hipotecznie, w tym:	-	-
- zabezpieczone dodatkowo polisami	-	-
f) pozostałe pożyczki, w tym:	1 311 710	2 154 046
- dla ubezpieczonych, których głównym zabezpieczeniem jest polisa	-	-
- dla ubezpieczonych, niezabezpieczonych polisami	-	-
g) lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	2 539	13 439
h) pozostałe lokaty (wg rodzaju)	59 377	166 026
- instrumenty pochodne	59 377	166 026
Inne lokaty finansowe, razem	29 499 579	28 221 159

Zmiana stanu innych lokat finansowych (wg rodzaju)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) stan na początek okresu	28 221 159	25 290 804
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 246 159	10 063 000
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	15 641 489	13 633 896
Pozostałe lokaty	2 333 511	1 593 908
b) zwiększenia (z tytułu)	81 231 315	155 645 019
- nabycie	80 018 344	153 978 346
- korekty aktualizujące wartość	1 212 971	1 666 673
- inne	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	79 952 895	152 714 664
- zbycie lub wykup	79 680 633	152 218 867
- korekty aktualizujące wartość	272 262	495 797
- inne	-	-
d) stan na koniec okresu	29 499 579	28 221 159

Zmiana stanu innych lokat finansowych (wg rodzaju)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 735 985	10 246 159
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	17 389 968	15 641 489
Pozostałe lokaty	1 373 626	2 333 511

Inne lokaty finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) długoterminowe	27 849 039	25 342 479
b) krótkoterminowe	1 650 540	2 878 680
Inne lokaty finansowe, razem	29 499 579	28 221 159

Inne lokaty finansowe (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	22 898 010	23 454 982
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 601 569	4 766 177
b1. tys. EUR	727 181	431 159
tys. PLN	3 107 246	1 874 679
b2. tys. USD	650 288	602 610
tys. PLN	2 666 960	2 371 269
b3. tys. GBP	160 690	104 052
tys. PLN	827 363	520 229
b4. pozostałe waluty tys. PLN	-	-
Inne lokaty finansowe, razem	29 499 579	28 221 159

Inne lokaty finansowe według kwalifikacji portfeli	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	382 065	1 240 951
b) pożyczki udzielone i należności własne	1 543 978	2 397 502
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	7 384 050	7 718 368
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20 189 486	16 864 338
Inne lokaty finansowe, razem	29 499 579	28 221 159

Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) emitowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP	9 106 156	8 025 099
- lokaty długoterminowe	8 557 981	7 344 850
- lokaty krótkoterminowe	548 175	680 249
b) gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP	5 794 875	4 968 729
c) emitowane przez NBP	-	-
d) gwarantowane przez NBP	-	-
e) emitowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa	-	-
f) gwarantowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa	-	-
g) pozostałe	14 598 548	15 227 331
Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe, razem	29 499 579	28 221 159

Papiery wartościowe (inne lokaty finansowe)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	17 389 968	15 783 317
b) niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	9 073 095	8 644 551
Papiery wartościowe (inne lokaty finansowe), razem	26 463 063	24 427 868

Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu (wartość bilansowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) udziały i akcje, w tym:	37	141 828
- lokaty długoterminowe	-	-
b) dłużne papiery wartościowe, w tym:	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-
c) inne (wg rodzaju)	-	-
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu, razem	37	141 828

Zmiana stanu lokat w udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu (wg rodzaju)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) stan na początek okresu	141 828	910 086
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	141 828	910 086
b) zwiększenia (z tytułu)	-	127 349
- nabycie	-	-
- korekta wartości	-	127 349
- inne	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	141 791	895 607
- zbycie ¹⁾	141 362	895 506
- korekta wartości	429	101
- inne	-	-
d) stan na koniec okresu	37	141 828
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	37	141 828

¹⁾ W zmniejszeniach z tytułu zbycia w 2024, jak i w 2023 roku wykazano głównie akcje Orlen SA. Wartość godziwa akcji Orlen SA na moment sprzedaży wynosiła w 2024 roku 144 323 tys. zł, natomiast w 2023 roku 793 320 tys. zł.

W powyższej tabeli nie są wykazywane jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych, które zaprezentowano w pozycji II.3 aktywów bilansu.

Udziały, akcje oraz inne instrumenty finansowe o zmiennej kwocie dochodu (lokaty długoterminowe) - wg zbywalności	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	-	141 791
a) akcje (wartość bilansowa):	-	141 791
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(141 791)	(768 258)
- wartość na początek okresu	141 791	910 049
- wartość według cen nabycia	6 732	122 135
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
listy zastawne (wartość bilansowa)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
jednostki uczestnictwa w funduszach otwartych (wartość bilansowa)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	10 735 985	10 104 368
a) akcje (wartość bilansowa):	37	37
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	37	37
- wartość według cen nabycia	12 537	12 537
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-

Udziały, akcje oraz inne instrumenty finansowe o zmiennej kwocie dochodu (lokaty długoterminowe) - wg zbywalności	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	10 735 948	10 104 331
jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych (wartość bilansowa)	10 735 948	10 104 331
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	631 617	951 417
- wartość na początek okresu	10 104 331	9 152 914
- wartość według cen nabycia	5 945 296	5 859 497
pożyczki (wartość bilansowa)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
C. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
a) udziały lub akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	5 964 565	5 994 169
Wartość na początek okresu, razem	10 246 159	10 063 000
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	489 826	183 159
Wartość bilansowa, razem	10 735 985	10 246 159

W latach 2024 i 2023 PZU nie posiadał udziałów, akcji oraz innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu klasyfikowanych jako lokaty krótkoterminowe.

Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych na 31 grudnia 2024 roku	Częstotliwość płatności odsetek lub kuponu	Ilość	Wartość bilansowa wg terminów zapadalności					Razem
			do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	bez ustalonego terminu zapadalności	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			41 975	14 132	306 694	19 264	-	382 065
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu z oprocentowaniem zmiennym	półroczna	328 000	-	-	303 424	19 264	-	322 688
Instrumenty pochodne	nd.	2 043 847 ¹⁾	41 975	14 132	3 270	-	-	59 377
b) pożyczki udzielone i należności własne, w tym:			465 680	-	627 379	450 919	-	1 543 978
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu z oprocentowaniem zmiennym	półroczna	1 459	-	-	229 730	-	-	229 730
Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki zabezpieczone aktywami, inne niż hipoteczne	roczna	22 ²⁾	-	-	397 649	450 919	-	848 568
Transakcje buy-sell-back	nd.	463 615	463 141	-	-	-	-	463 141
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	roczna	3	2 539	-	-	-	-	2 539
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:			-	-	1 354 555	6 029 495	-	7 384 050
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu z oprocentowaniem stałym	roczna	7 500 073	-	-	1 354 555	6 029 495	-	7 384 050
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			375 402	753 350	3 400 834	5 031 817	10 628 083	20 189 486
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	nd.	25 924 078	-	-	-	-	37	37
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	nd.	18 479 141 ³⁾	-	-	-	107 903	10 628 046	10 735 949
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu z oprocentowaniem stałym	półroczna lub roczna	5 630 518 596	375 402	753 350	3 400 834	4 923 914	-	9 453 500
z oprocentowaniem zmiennym	półroczna	200 000	-	-	197 692	-	-	197 692
Razem aktywa			883 057	767 482	5 689 462	11 531 495	10 628 083	29 499 579

1) Wartość nominalna instrumentów pochodnych.

2) Liczba pożyczkobiorców.

3) Z wyłączeniem lokat w funduszach Private Equity.

Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych na 31 grudnia 2023 roku	Częstotliwość płatności odsetek lub kuponu	Ilość	Wartość bilansowa wg terminów zapadalności					Razem
			do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	bez ustalonego terminu zapadalności	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			126 376	24 143	953 911	136 520	-	1 240 951
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu z oprocentowaniem zmiennym	półroczna	1 100 325	-	-	939 412	135 513	-	1 074 925
Instrumenty pochodne	nd.	3 143 282 ¹⁾	126 376	24 143	14 499	1 007	-	166 026
b) pożyczki udzielone i należności własne, w tym:			1 551 608	-	547 657	298 237	-	2 397 502
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu z oprocentowaniem zmiennym	półroczna	1 459	-	-	230 018	-	-	230 018
Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki zabezpieczone aktywami, inne niż hipoteczne	roczna	12 ²⁾	-	-	317 639	298 237	-	615 876
Transakcje buy-sell-back	nd.	1 555 600	1 538 168	-	-	-	-	1 538 168
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	roczna	5	13 439	-	-	-	-	13 439
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:			610 543	-	53 736	7 054 089	-	7 718 368
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu z oprocentowaniem stałym	roczna	7 861 073	610 543	-	53 736	7 054 089	-	7 718 368
z oprocentowaniem zmiennym	półroczna	300 000	308 631	-	-	-	-	308 631
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			172 515	393 494	3 484 706	2 687 222	10 126 401	16 864 338
Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	nd.	28 085 158	-	-	-	-	141 828	141 828
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	nd.	18 479 141 ³⁾	-	-	-	119 759	9 984 573	10 104 332
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu z oprocentowaniem stałym	półroczna lub roczna	13 136 306	172 515	393 494	3 484 706	2 567 463	-	6 618 178
z oprocentowaniem zmiennym	półroczna	12 936 306	172 515	393 494	3 289 278	2 567 463	-	6 422 750
z oprocentowaniem zmiennym	półroczna	200 000	-	-	195 428	-	-	195 428
Razem aktywa			2 461 042	417 637	5 040 011	10 176 068	10 126 401	28 221 159

1) Wartość nominalna instrumentów pochodnych.

2) Liczba pożyczkobiorców.

3) Z wyłączeniem lokat w funduszach Private Equity.

2.5.1. Pozostałe pożyczki

Pozostałe pożyczki	31 grudnia 2024		31 grudnia 2023	
	Wartość bilansowa	Typ zabezpieczenia	Wartość bilansowa	Typ zabezpieczenia
Transakcje buy-sell-back	463 142	Papiery dłużne	1 538 170	Papiery dłużne
Pożyczki zabezpieczone aktywami, inne niż hipoteczne	848 568	Głównie zastawy na akcjach, portfelach wierzytelności, a także na rachunkach bankowych, innych pożyczkach i inne.	615 876	Głównie zastawy na akcjach, portfelach wierzytelności, a także na rachunkach bankowych, innych pożyczkach i inne
Pozostałe pożyczki, razem	1 311 710		2 154 046	

2.5.2. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez korporacje oraz jednostki samorządu terytorialnego

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez korporacje, jednostki samorządu terytorialnego	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
<i>K. Działalność finansowa i ubezpieczeniowa w tym:</i>	1 344 832	1 422 327
Banki zagraniczne	776 544	849 304
Spółki Indeksu WIG - Banki	229 730	230 018
<i>C. Przetwórstwo przemysłowe w tym:</i>	330 652	338 987
Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (w tym WIG-Paliwa)	125 721	140 272
<i>U. Organizacje i zespoły eksterytorialne</i>	237 102	237 258
<i>H. Transport i gospodarka magazynowa</i>	138 536	137 213
<i>J. Informacja i komunikacja</i>	113 922	111 991
<i>D. Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych</i>	111 254	199 316
<i>N. Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca</i>	97 918	97 099
<i>L. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości</i>	94 166	89 223
<i>B. Górnictwo i wydobywanie</i>	20 554	19 440
Razem	2 488 936	2 652 854

2.5.3. Papiery emitowane przez rządy inne niż RP

Kraj	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Wielka Brytania	290 354	-
Rumunia	207 766	129 370
Arabia Saudyjska	191 385	116 198
Meksyk	138 884	63 761
Węgry	138 255	41 321
Kolumbia	111 396	113 771
Indonezja	89 278	98 295
Panama	86 151	86 126
Brazylia	71 875	44 308
Oman	62 630	24 585
Chile	61 480	28 985
Serbia	53 171	47 369
Dominikana	43 392	42 100
Kazachstan	39 993	43 858
Katar	35 977	35 293
Filipiny	35 486	35 848
Łotwa	32 907	-
RPA	31 370	38 901
Urugway	31 188	34 915
Paragwaj	28 848	28 688

Kraj	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Peru	27 466	38 503
Azerbejdżan	26 091	37 935
Maroko	23 597	23 052
Chorwacja	16 061	46 632
Gwatemala	14 042	13 392
ZEA	10 874	10 801
Trynidad i Tobago	6 546	6 397
Kuwejt	1 206	1 166
Wietnam	-	23 490
Uzbekistan	-	5 993
Honduras	-	1 340
Razem	1 907 669	1 262 393

2.5.4. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych

Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych (wg zapadalności) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie zapłaty	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) do 3 miesięcy	2 539	13 439
b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
c) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych, razem	2 539	13 439

Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	874	12 928
b) w euro lub innej walucie w bankach krajowych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 665	511
b1. tys. EUR	147	62
tys. PLN	627	271
b2. tys. USD	253	61
tys. PLN	1 038	240
b3. pozostałe	-	-
c) w euro lub innej walucie w bankach zagranicznych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych, razem	2 539	13 439

2.5.5. Instrumenty pochodne

W ramach swojej działalności lokacyjnej PZU wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe jako narzędzia ograniczania ryzyka (z użyciem rachunkowości zabezpieczeń lub bez niej) oraz w celu efektywnego zarządzania portfelem. Na potrzeby działalności inwestycyjnej PZU ustala, w zdefiniowanych portfelach inwestycyjnych, limity inwestycyjne oraz katalog dopuszczonych instrumentów. W zakresie instrumentów pochodnych katalog ten obejmuje umowy transakcji przyszłej stopy procentowej - Forward Rate Agreement (FRA), kontrakty terminowe na waluty obce (FX forward, FX swap), umowy wzajemnej wymiany płatności odsetkowych CIRS i IRS.

Wykorzystanie instrumentów pochodnych w celu efektywnego zarządzania portfelem nie ma istotnego wpływu na zmiany profilu ryzyka PZU, ani nie powoduje dodatkowych ekspozycji na ryzyko, ponieważ instrumenty pochodne oraz ich instrumenty bazowe objęte są łącznymi limitami inwestycyjnymi. Spółka nie zawiera transakcji na instrumentach pochodnych, których instrumenty bazowe nie są objęte systemem zarządzania ryzykiem.

Podstawowym rodzajem ryzyka związanym z instrumentami pochodnymi występującymi w PZU jest ryzyko rynkowe, które obejmuje ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe.

Na 31 grudnia 2024 roku PZU posiadał następujące instrumenty pochodne oraz osiągnął w 2024 roku następujące wyniki na transakcjach instrumentami pochodnymi:

Rodzaj zabezpieczanego ryzyka	Cel nabycia / wystawienia	Zakres i charakter instrumentu	Waluta	Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	Wartość nominalna na 31 grudnia 2024 w tys. waluty	Wartość nominalna na 31 grudnia 2024 przeliczona na złote w tys. zł.	Ilość na 31 grudnia 2024	Typ pozycji na 31 grudnia 2024 (krótka / długa)	Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł.	Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł.	Wynik zrealizowany w 2024 roku w tys. zł.	Wynik niezrealizowany w 2024 roku w tys. zł.
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	EUR	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	72	-
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	EUR	2025-03-11	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	1 341	-	-	1 341
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	EUR	2025-01-16	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	-	2 924	-	(2 924)
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	EUR	2025-02-20	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	-	634	-	(634)
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	EUR	2025-01-24	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	-	3 091	-	(3 091)
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	EUR	2025-01-27	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	-	1 038	-	(1 038)
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	EUR	2025-02-10	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	1 411	-	-	1 411
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	USD	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	(21)	-
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	USD	2025-05-28	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	3	364	-	(361)
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	USD	2025-01-13	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	-	367	-	(367)
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	USD	2025-04-16	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	-	3 692	-	(3 692)
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	GBP	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	(2 615)	-
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	EUR	2029-05-14	Tak	Brak	Brak	5 000	22 683	1	nd.	200	-	-	417
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2027-02-02	Tak	Brak	Brak	20 000	85 782	1	nd.	-	621	-	1 500
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2029-05-02	Tak	Brak	Brak	3 000	14 967	1	nd.	-	149	-	(469)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-02-04	Tak	Brak	Brak	23 000	98 735	1	nd.	1 248	-	-	1 791
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2026-04-05	Tak	Brak	Brak	10 000	10 000	1	nd.	-	3 507	311	(3 479)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-04-05	Tak	Brak	Brak	4 000	15 360	1	nd.	-	1 463	-	(665)
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2028-06-05	Tak	Brak	Brak	1 000	4 303	1	nd.	-	28	-	5
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2028-06-05	Tak	Brak	Brak	20 000	85 928	1	nd.	-	767	-	1 500
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2025-01-07	Tak	Brak	Brak	2 750	11 818	1	nd.	340	-	180	343
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-01-07	Tak	Brak	Brak	20 000	85 846	1	nd.	2 382	-	-	1 526
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-03-10	Tak	Brak	Brak	7 717	33 052	1	nd.	215	-	-	667
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2027-11-13	Tak	Brak	Brak	22 900	98 203	1	nd.	-	2 147	-	1 709
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-01-14	Tak	Brak	Brak	18 600	92 734	1	nd.	-	3 629	-	(2 987)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-05-14	Tak	Brak	Brak	5 300	22 726	1	nd.	251	-	-	429
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2029-05-14	Tak	Brak	Brak	5 000	22 198	1	nd.	-	480	1 122	(516)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2029-05-14	Tak	Brak	Brak	5 000	21 486	1	nd.	103	-	-	382



Rodzaj zabezpieczanego ryzyka	Cel nabycia / wystawienia	Zakres i charakter instrumentu	Waluta	Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	Wartość nominalna na 31 grudnia 2024 w tys. waluty	Wartość nominalna na 31 grudnia 2024 przeliczona na złote w tys. zł.	Ilość na 31 grudnia 2024	Typ pozycji na 31 grudnia 2024 (krótka / długa)	Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł.	Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł.	Wynik zrealizowany w 2024 roku w tys. zł.	Wynik niezrealizowany w 2024 roku w tys. zł.
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-03-15	Tak	Brak	Brak	12 500	47 943	1	nd.	-	4 798	-	(2 078)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-06-15	Tak	Brak	Brak	5 000	19 241	1	nd.	-	1 743	-	(831)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-08-15	Tak	Brak	Brak	2 000	34 324	1	nd.	126	-	-	698
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-12-15	Tak	Brak	Brak	15 500	66 539	1	nd.	-	439	-	1 163
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2028-08-16	Tak	Brak	Brak	15 000	74 925	1	nd.	-	1 489	(2 632)	(1 434)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2028-08-16	Tak	Brak	Brak	4 000	20 021	1	nd.	-	331	-	(651)
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2026-01-19	Tak	Brak	Brak	6 000	25 805	1	nd.	307	-	117	59
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-01-19	Tak	Brak	Brak	16 000	68 747	1	nd.	849	-	-	1 333
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2026-05-20	Tak	Brak	Brak	10 000	42 340	1	nd.	-	124	324	404
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-05-20	Tak	Brak	Brak	5 000	21 385	1	nd.	-	146	-	375
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2026-04-21	Tak	Brak	Brak	1 000	4 880	1	nd.	-	279	38	(273)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-04-21	Tak	Brak	Brak	17 500	77 531	1	nd.	-	2 763	-	(2 726)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-04-23	Tak	Brak	Brak	5 000	19 265	1	nd.	-	1 366	-	(831)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-02-27	Tak	Brak	Brak	7 500	32 307	1	nd.	848	-	-	580
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-01-29	Tak	Brak	Brak	17 500	69 741	1	nd.	-	3 134	-	(2 847)
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2029-01-29	Tak	Brak	Brak	2 500	10 753	1	nd.	169	-	307	178
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2029-01-29	Tak	Brak	Brak	5 000	21 519	1	nd.	439	-	-	381
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2028-07-31	Tak	Brak	Brak	14 000	70 242	1	nd.	-	846	(3 409)	(926)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-04-01	Tak	Brak	Brak	25 000	95 450	1	nd.	-	7 715	-	(4 155)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-02-02	Tak	Brak	Brak	5 000	24 465	1	nd.	-	1 347	-	(809)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-04-04	Tak	Brak	Brak	8 000	38 230	1	nd.	-	2 839	-	(1 193)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-05-08	Tak	Brak	Brak	8 000	30 433	1	nd.	-	2 607	-	(1 330)
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2025-03-16	Tak	Brak	Brak	10	37 650	1	nd.	-	3 578	-	(2 136)
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-03-16	Tak	Brak	Brak	10 000	23 745	1	nd.	-	3 759	-	(1 662)



Rodzaj zabezpieczanego ryzyka	Cel nabycia / wystawienia	Zakres i charakter instrumentu	Waluta	Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	Wartość nominalna na 31 grudnia 2024 w tys. waluty	Wartość nominalna na 31 grudnia 2024 przeliczona na złote w tys. zł.	Ilość na 31 grudnia 2024	Typ pozycji na 31 grudnia 2024 (krótka / długa)	Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł.	Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł.	Wynik zrealizowany w 2024 roku w tys. zł.	Wynik niezrealizowany w 2024 roku w tys. zł.
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	(4 637)	-
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2026-04-06	Tak	Brak	Brak	10 000	10 000	1	nd.	-	3 537	1 373	(3 546)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-01-07	Tak	Brak	Brak	30 000	128 190	1	nd.	5 345	-	(212)	5 345
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	11 326	-
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-03-11	Tak	Brak	Brak	71 235	304 387	1	nd.	8 457	-	(1 534)	8 458
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-01-16	Tak	Brak	Brak	25 000	106 825	1	nd.	4 423	-	683	4 423
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-02-20	Tak	Brak	Brak	5 250	22 433	1	nd.	843	-	(17)	843
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-01-24	Tak	Brak	Brak	24 000	102 552	1	nd.	5 406	-	(691)	5 406
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-01-27	Tak	Brak	Brak	16 000	68 368	1	nd.	3 308	-	(82)	3 308
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-02-10	Tak	Brak	Brak	40 265	172 052	1	nd.	6 656	-	(328)	6 656
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-01-13	Tak	Brak	Brak	6 300	26 920	1	nd.	1 215	-	(32)	1 215
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-04-25	Tak	Brak	Brak	50 000	213 650	1	nd.	5 758	-	(555)	5 758
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-01-02	Tak	Brak	Brak	42 000	179 466	1	nd.	95	-	71	95
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-04-09	Tak	Brak	Brak	30 000	128 190	1	nd.	2 421	-	(866)	2 421
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2025-04-10	Tak	Brak	Brak	70 675	301 994	1	nd.	5 574	-	(1 736)	5 574
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	(12 043)	-
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-03-11	Tak	Brak	Brak	51 100	209 571	1	nd.	-	6 554	(552)	(6 555)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-02-10	Tak	Brak	Brak	1 000	4 101	1	nd.	-	32	(14)	(32)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-05-28	Tak	Brak	Brak	3 163	12 972	1	nd.	-	528	(28)	(528)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-01-13	Tak	Brak	Brak	153 600	629 944	1	nd.	-	16 107	1 357	(16 107)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-04-16	Tak	Brak	Brak	85 000	348 602	1	nd.	-	6 636	509	(6 636)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-01-02	Tak	Brak	Brak	1 600	6 562	1	nd.	-	2	4	(2)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-04-10	Tak	Brak	Brak	1 350	5 537	1	nd.	-	199	(22)	(199)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-09-08	Tak	Brak	Brak	53 000	217 364	1	nd.	-	11 128	(1 341)	(11 128)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-03-10	Tak	Brak	Brak	83 100	340 810	1	nd.	-	9 475	(875)	(9 475)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-01-09	Tak	Brak	Brak	28 000	114 834	1	nd.	-	2 472	(413)	(2 472)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2025-01-10	Tak	Brak	Brak	36 000	147 643	1	nd.	-	2 708	(726)	(2 708)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	GBP	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	(7 839)	-
RAZEM									5 506 269			59 733	123 582	(25 426)	(35 799)

Na 31 grudnia 2023 roku PZU posiadał następujące instrumenty pochodne oraz osiągnął w 2023 roku następujące wyniki na transakcjach instrumentami pochodnymi:

Rodzaj zabezpieczanego ryzyka	Cel nabycia / wystawienia	Zakres i charakter instrumentu	Waluta	Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	Wartość nominalna na 31 grudnia 2023 w tys. waluty	Wartość nominalna na 31 grudnia 2023 przeliczona na złote w tys. zł.	Ilość na 31 grudnia 2023	Typ pozycji na 31 grudnia 2023 (krótka / długa)	Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł.	Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł.	Wynik zrealizowany w 2023 roku w tys. zł.	Wynik niezrealizowany w 2023 roku w tys. zł.
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	EUR	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	(325)	-
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	USD	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	1 462	-
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	USD	2024-01-11	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	278	-	-	278
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	USD	2024-03-20	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	382	-	-	382
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	USD	2024-01-22	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	454	-	-	454
Ryzyko kursowe	handl.	Forward	USD	2024-01-16	Tak	Brak	Brak	-	-	1	nd.	1 754	-	-	1 754
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	EUR	2029-05-14	Tak	Brak	Brak	5 000	21 740	1	nd.	-	130	-	1 706
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2027-02-02	Tak	Brak	Brak	20 000	85 782	1	nd.	-	1 345	-	6 838
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2029-05-02	Tak	Brak	Brak	3 000	14 967	1	nd.	924	-	-	910
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-02-04	Tak	Brak	Brak	23 000	98 735	1	nd.	-	161	-	8 134
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2024-11-04	Tak	Brak	Brak	20 000	86 056	1	nd.	-	898	-	6 832
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-04-05	Tak	Brak	Brak	24 000	92 460	1	nd.	-	4 160	-	11 203
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2028-06-05	Tak	Brak	Brak	21 000	90 231	1	nd.	-	1 729	-	7 180
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2025-01-07	Tak	Brak	Brak	2 750	11 818	1	nd.	89	-	-	847
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-01-07	Tak	Brak	Brak	20 000	85 846	1	nd.	573	-	-	6 933
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-03-10	Tak	Brak	Brak	7 717	33 052	1	nd.	-	244	-	2 638
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2024-04-10	Tak	Brak	Brak	2 000	8 589	1	nd.	37	-	-	700
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2027-11-13	Tak	Brak	Brak	22 900	98 203	1	nd.	-	2 358	-	7 815
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-01-14	Tak	Brak	Brak	18 600	92 734	1	nd.	1 286	26	-	5 720
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-05-14	Tak	Brak	Brak	5 300	22 726	1	nd.	-	267	-	1 812
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2029-05-14	Tak	Brak	Brak	5 000	22 198	1	nd.	-	854	-	1 389
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2029-05-14	Tak	Brak	Brak	5 000	21 486	1	nd.	-	44	-	1 741
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-03-15	Tak	Brak	Brak	12 500	47 943	1	nd.	-	2 564	-	5 835



Rodzaj zabezpieczonego ryzyka	Cel nabycia / wystawienia	Zakres i charakter instrumentu	Waluta	Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieje	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	Wartość nominalna na 31 grudnia 2023 w tys. waluty	Wartość nominalna na 31 grudnia 2023 przeliczona na złote w tys. zł.	Ilość na 31 grudnia 2023	Typ pozycji na 31 grudnia 2023 (krótka / długa)	Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł.	Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł.	Wynik zrealizowany w 2023 roku w tys. zł.	Wynik niezrealizowany w 2023 roku w tys. zł.
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-06-15	Tak	Brak	Brak	5 000	19 241	1	nd.	-	740	-	2 334
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-08-15	Tak	Brak	Brak	8 000	34 324	1	nd.	-	528	-	2 735
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-12-15	Tak	Brak	Brak	15 500	66 539	1	nd.	-	1 501	-	5 299
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2028-08-16	Tak	Brak	Brak	15 000	74 925	1	nd.	3 299	-	604	6 397
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2028-08-16	Tak	Brak	Brak	4 000	20 021	1	nd.	951	-	-	1 239
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2024-01-18	Tak	Brak	Brak	22 000	94 853	1	nd.	1 093	-	-	7 801
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2026-01-19	Tak	Brak	Brak	1 000	4 290	1	nd.	-	27	-	257
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-01-19	Tak	Brak	Brak	21 000	90 262	1	nd.	-	394	-	7 238
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2026-05-20	Tak	Brak	Brak	2 000	8 000	1	nd.	-	160	-	602
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-05-20	Tak	Brak	Brak	13 000	55 725	1	nd.	-	1 057	-	4 445
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2026-04-21	Tak	Brak	Brak	1 000	4 880	1	nd.	2	-	-	264
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-04-21	Tak	Brak	Brak	17 500	87 467	1	nd.	2 155	-	-	5 272
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-04-23	Tak	Brak	Brak	5 000	19 265	1	nd.	-	749	-	2 334
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-02-27	Tak	Brak	Brak	7 500	32 307	1	nd.	133	-	-	2 632
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-01-29	Tak	Brak	Brak	17 500	87 494	1	nd.	1 561	-	-	5 417
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2029-01-29	Tak	Brak	Brak	2 500	10 753	1	nd.	-	60	-	577
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2029-01-29	Tak	Brak	Brak	5 000	21 519	1	nd.	83	4	-	1 737
Ryzyko kursowe	handl.	CIRS	PLN	2028-07-31	Tak	Brak	Brak	13 000	65 245	1	nd.	4 120	-	294	6 700
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2028-07-31	Tak	Brak	Brak	1 000	4 997	1	nd.	281	-	-	317
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-04-01	Tak	Brak	Brak	25 000	95 450	1	nd.	-	4 798	-	11 670
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2026-02-02	Tak	Brak	Brak	5 000	24 465	1	nd.	50	-	-	1 544
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-04-04	Tak	Brak	Brak	8 000	38 230	1	nd.	-	1 384	-	2 368
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-05-08	Tak	Brak	Brak	8 000	30 433	1	nd.	-	1 642	-	3 734
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	2025-03-16	Tak	Brak	Brak	20 000	75 145	1	nd.	-	5 020	-	9 336

Rodzaj zabezpieczanego ryzyka	Cel nabycia / wystawienia	Zakres i charakter instrumentu	Waluta	Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieje	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	Wartość nominalna na 31 grudnia 2023 w tys. waluty	Wartość nominalna na 31 grudnia 2023 przeliczona na złote w tys. zł.	Ilość na 31 grudnia 2023	Typ pozycji na 31 grudnia 2023 (krótka / długa)	Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł.	Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł.	Wynik zrealizowany w 2023 roku w tys. zł.	Wynik niezrealizowany w 2023 roku w tys. zł.
Ryzyko kursowe	zabezp. przepł. pien.	CIRS	PLN	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	705	-
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	21 866	-
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2024-01-16	Tak	Brak	Brak	45 000	195 660	1	nd.	15 182	-	(623)	15 182
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2024-01-23	Tak	Brak	Brak	10 000	43 480	1	nd.	1 287	-	138	1 287
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2024-01-24	Tak	Brak	Brak	44 000	191 312	1	nd.	17 121	-	(343)	17 121
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2024-03-28	Tak	Brak	Brak	1 800	7 826	1	nd.	-	4	(1)	(4)
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2024-01-05	Tak	Brak	Brak	5 000	21 740	1	nd.	983	-	(39)	983
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2024-01-12	Tak	Brak	Brak	2 000	8 696	1	nd.	370	-	(19)	370
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	EUR	2024-11-29	Tak	Brak	Brak	22 810	99 178	1	nd.	832	-	(376)	832
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	122 515	-
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2024-01-11	Tak	Brak	Brak	83 000	326 605	1	nd.	21 647	-	14 286	21 647
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2024-03-20	Tak	Brak	Brak	4 100	16 134	1	nd.	590	-	(50)	590
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2024-01-22	Tak	Brak	Brak	1 800	7 083	1	nd.	92	-	21	92
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2024-01-16	Tak	Brak	Brak	122 000	480 070	1	nd.	23 869	-	847	23 869
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2024-01-05	Tak	Brak	Brak	36 000	141 660	1	nd.	6 647	-	(96)	6 647
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2024-03-08	Tak	Brak	Brak	77 000	302 995	1	nd.	30 353	-	(942)	30 358
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2024-09-06	Tak	Brak	Brak	48 000	188 880	1	nd.	2 566	-	96	2 566
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2024-03-11	Tak	Brak	Brak	51 100	201 079	1	nd.	4 274	-	(72)	4 274
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	USD	2024-04-15	Tak	Brak	Brak	51 000	200 685	1	nd.	20 708	-	(2 016)	20 708
Ryzyko kursowe	handl.	FX Swap	GBP	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	11	-
RAZEM									4 433 479			166 026	32 848	157 943	319 872

2.5.6. Rachunkowość zabezpieczeń

W 2024 i 2023 roku PZU stosował rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat.

PZU zabezpiecza przepływy w walucie obcej generowane przez portfele obligacji o stałym oprocentowaniu denominowane w euro, dolarze amerykańskim lub funtie brytyjskim za pomocą walutowych swapów stopy procentowej (CIRS).

	Waluta	31 grudnia 2024 Termin zapadalności					31 grudnia 2023 Termin zapadalności				
		do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Wartość nominalna	EUR/PLN	117 508	123 062	553 853	-	794 423	95 656	95 656	804 019	65 220	1 060 551
Wartość nominalna	USD /PLN	41 012	155 846	88 176	-	285 034	-	-	391 533	-	391 533
Wartość nominalna	GBP /PLN	-	41 190	337 761	-	378 951	-	-	357 979	14 999	372 978

Wpływ relacji zabezpieczającej na bilans oraz wynik finansowy	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Instrumenty zabezpieczające		
Wartość nominalna	1 458 408	1 825 062
Wartość bilansowa - aktywa (wartość godziwa)	6 661	9 127
Wartość bilansowa - zobowiązania (wartość godziwa)	41 763	31 743
Kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	(18 412)	131 421
Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego będąca podstawą oszacowania nieefektywności zabezpieczenia	(12 487)	295 725
Kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych	(3 294)	173 523
Kwota nieefektywności zabezpieczenia rozpoznana w rachunku zysków i strat	202	(1 528)
Pozycje zabezpieczane		
Kwota zmiany wartości godziwej hipotetycznego instrumentu pochodnego reprezentującego pozycję zabezpieczaną, będącą podstawą do oszacowania nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	12 689	(297 253)
Saldo pozycji kapitału z tytułu rachunkowości zabezpieczeń dla relacji, dla których rachunkowość zabezpieczeń będzie kontynuowana po zakończeniu danego okresu sprawozdawczego	(13 802)	(4 609)

2.6 Informacja o obciążeniu lokat ryzykiem

Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, że PZU realizując swoje cele biznesowe, monitoruje i zarządza portfelami w sposób bezpieczny i adekwatny do skali ponoszonego ryzyka.

Do głównych elementów strategii zarządzania ryzykiem w PZU należą:

- struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem, w której kluczową rolę odgrywają Rada Nadzorcza, Zarząd, Komitet Ryzyka, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitet Ryzyka Inwestycyjnego, Komitet Inwestycyjny („Komitety”), Pion Inwestycji oraz Biuro Ryzyka;
- procesy obejmujące identyfikację, pomiar i ocenę, monitorowanie i kontrolowanie, raportowanie oraz działania zarządcze dotyczące poszczególnych ryzyk;
- ustalony przez Radę Nadzorczą, Zarząd i adekwatne Komitety system limitów i ograniczeń akceptowalnego poziomu ryzyka.

Rada Nadzorcza, Zarząd i Komitety, w oparciu o funkcjonujące w Spółce regulacje, nadzorują realizację podstawowego celu polityki zarządzania ryzykiem, jakim jest zwiększenie skuteczności realizacji zadań i osiągnięcia celów poprzez stosowanie odpowiednich mechanizmów kontroli oraz uzyskiwanie informacji o zagrożeniach dla realizacji wyznaczonych celów i zadań. Apetyt na ryzyko oraz towarzyszący mu system limitów uwzględniają wszystkie istotne czynniki związane z ryzykiem inwestycyjnym. Podstawowymi narzędziami zarządzania ryzykiem inwestycyjnym w Spółce są m.in.:

- limity bazujące na formule standardowej, służącej do kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności dla modułu ryzyka rynkowego oraz poszczególnych podmodułów;
- limity bpv – basis point value, tj. zmiany wartości instrumentów finansowych i portfela w przypadku przesunięcia krzywych stóp procentowych o 1 pkt. baz. w górę;
- limity zaangażowania w akcje uwzględniające ekspozycje instrumentów pochodnych na ryzyko akcji;
- limit pozycji dla wszystkich walut obcych łącznie;
- limity pozycji w pojedynczej walucie obcej;
- limity zaangażowania;
- limity wartości zaangażowania kredytowego netto ważonego okresem do zapadalności;
- wartości ostrzegawcze, bazujące na mierze VaR kalkulowanej za pomocą modelu kapitału ekonomicznego – Value at Risk, wartość narażona na ryzyko, miara ryzyka kwantyfikująca za pomocą formuły standardowej lub modelu kapitału ekonomicznego dla ryzyka rynkowego potencjalną stratę, która w horyzoncie jednego roku przy normalnych warunkach rynkowych nie zostanie przekroczona z prawdopodobieństwem 99,5%.

Raporty ryzyka inwestycyjnego sporządzane są na bazie dziennej w celach operacyjnych oraz okresowo (miesięcznie, kwartalnie) w celach zarządczych. Odbiorcami raportów okresowych są przede wszystkim Rada Nadzorcza, Zarząd i Komitety.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące najbardziej istotnych ryzyk inwestycyjnych w PZU. Poniższe zestawienia uwzględniają również ryzyko pierwotne wynikające z dokonanego przeliczenia w oparciu o instrumenty bazowe (ang. „look through approach”) w odniesieniu do funduszy, w których PZU wraz z PZU Życie są jedynymi właścicielami.

2.6.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej definiowane jest jako możliwość poniesienia straty na skutek zmiany wartości instrumentów finansowych lub innych aktywów oraz zmiany wartości bieżącej prognozowanych przepływów ze zobowiązań w wyniku zmian w strukturze terminowej rynkowych stóp procentowych lub wahań zmienności rynkowych stóp procentowych wolnych od ryzyka.

Poniższa tabela prezentuje instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko stopy procentowej	31 grudnia 2024 (mln zł)	31 grudnia 2024 (% lokat)	31 grudnia 2023 (mln zł)	31 grudnia 2023 (% lokat)
Instrumenty finansowe w portfolio instrumentów przeznaczonych do obrotu i portfolio instrumentów dostępnych do sprzedaży	12 721,8	25,8%	10 768,3	23,0%
Instrumenty finansowe w portfolio utrzymywanych do daty zapadalności	7 620,1	15,4%	7 964,2	17,0%
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane w portfolio pożyczek	-	-	-	-
Fundusze inwestycyjne dłużne i pieniężne	106,3	0,2%	200,4	0,4%

Analiza wrażliwości ryzyka stopy procentowej w wyniku zmiany krzywej dochodowej o +/- 100 p.b. wg waluty instrumentu (tys. PLN).

Ryzyko stopy procentowej	31 grudnia 2024				31 grudnia 2023			
	Zysk netto		Kapitały własne		Zysk netto		Kapitały własne	
	Wzrost	Spadek	Wzrost	Spadek	Wzrost	Spadek	Wzrost	Spadek
PLN	(27 101)	27 887	(142 174)	153 036	(39 572)	40 960	(130 357)	138 218
EUR	14 422	(14 896)	(125 939)	141 344	20 488	(21 358)	(15 570)	17 239
USD	5 809	(5 901)	(71 842)	80 802	7 401	(7 569)	(60 919)	69 832
GBP	7 655	(7 932)	(10 817)	11 185	10 643	(11 096)	(155)	164
Razem	785	(842)	(350 772)	386 367	(1 040)	937	(207 001)	225 453

2.6.2. Ryzyko cen akcji

Ryzyko cen akcji definiowane jest jako możliwość poniesienia straty na skutek zmiany wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych w wyniku zmian rynkowych cen akcji lub wahań zmienności rynkowych cen akcji.

Ryzyko cen akcji	31 grudnia 2024 (mln zł)	31 grudnia 2024 (% lokat)	31 grudnia 2023 (mln zł)	31 grudnia 2023 (% lokat)
Instrumenty finansowe narażone na ryzyko cen akcji w tym:	19 254,3	39,1%	17 795,0	38,2%
- akcje nienotowane	8 903,7	18,1%	8 420,8	18,1%
- akcje notowane	10 265,1	20,8%	9 294,5	19,9%
- fundusze akcyjne	-	0,2%	79,7	0,2%

2.6.3. Ryzyko cen nieruchomości

Ryzyko nieruchomości definiowane jest jako możliwość poniesienia straty na skutek zmian wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych w wyniku zmian rynkowych cen nieruchomości lub wahań zmienności rynkowych cen nieruchomości lub wahań zmienności rynkowych cen nieruchomości.

Ryzyko cen nieruchomości	31 grudnia 2024 (mln zł)	31 grudnia 2024 (% lokat)	31 grudnia 2023 (mln zł)	31 grudnia 2023 (% lokat)
Wartość lokat narażonych na ryzyko nieruchomości	268,7	0,5%	279,7	0,6%

2.6.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikające z wahań wiarygodności i zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów i wszelkich dłużników, materializujące się niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta lub wzrostem spreadu kredytowego.

Poniżej przedstawiono aktywa obciążone ryzykiem kredytowym w podziale na kategorie ratingowe na 31 grudnia 2024 roku i na 31 grudnia 2023 roku. W prezentacji przyjęto następujące założenia:

- ekspozycję na ryzyko kredytowe wynikające z transakcji warunkowych przedstawiono jako ekspozycję wobec emitenta papierów stanowiących zabezpieczenie;
- przyjęto ratingi inwestycyjne wg agencji ratingowej Fitch (w przypadku braku ratingu agencji Fitch zastosowano rating agencji Standard&Poors).

Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym 31 grudnia 2024 roku (mln zł)	AAA	AA	A	BBB	BB	niższy niż BB lub brak ratingu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	240	338	15 205	2 838	824	896	20 341
-utrzymywane do terminu wymagalności	237	1	7 281	101	-	-	7 620
-dostępne do sprzedaży	-	326	6 453	1 996	481	197	9 453
-wyceniane w wartości godziwej	3	11	1 471	741	343	699	3 268
-pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe i trans. warunk. na skarb. pap. wart.	-	-	3	2 334	4	-	2 341
Pożyczki hipoteczne	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pożyczki	-	-	-	-	209	3 050	3 259
Instrumenty pochodne	-	-	115	66	-	27	208
Udział reasekuratorów w rezerwach szkodowych netto	-	-	-	-	-	-	-
Należności depozytowe od cedentów	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu reasekuracji	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obciążone ryz. kredytowym, razem	240	338	15 323	5 238	1 037	3 973	26 149

Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym 31 grudnia 2023 roku (mln zł)	AAA	AA	A	BBB	BB	niższy niż BB lub brak ratingu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	241	489	13 337	3 186	806	673	18 732
-utrzymywane do terminu wymagalności	238	-	7 626	101	-	-	7 965
-dostępne do sprzedaży	-	35	3 863	2 020	461	224	6 603
-wyceniane w wartości godziwej	3	454	1 849	1 065	345	449	4 165
-pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe i trans. warunk. na skarb. pap. wart.	-	-	10	2 484	10	-	2 505
Pożyczki hipoteczne	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pożyczki	-	-	-	-	210	2 797	3 007
Instrumenty pochodne	-	-	331	123	-	116	570
Udział reasekuratorów w rezerwach szkodowych netto	-	-	-	-	-	-	-
Należności depozytowe od cedentów	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu reasekuracji	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obciążone ryz. kredytowym, razem	241	489	13 679	5 793	1 026	3 586	24 815

Na 31 grudnia 2024 roku maksymalna potencjalna strata kredytowa dla PZU wynosiła 1 259,2 mln zł (na 31 grudnia 2023 roku: 1 213,0 mln zł). Kwotę tę obliczono na podstawie średnich, skumulowanych współczynników prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia niewypłacalności w horyzoncie 10-letnim dla danej grupy ratingowej, publikowanych przez agencję ratingową Standard&Poor's, prezentowanych w tabeli poniżej:

Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym	AAA	AA	A	BBB	BB	niższy niż BB lub brak ratingu
Współczynniki dla przeliczenia na 31 grudnia 2024 roku (%)	0,68	0,84	1,17	2,59	9,57	21,15
Współczynniki dla przeliczenia na 31 grudnia 2023 roku (%)	0,69	0,85	1,22	2,65	9,91	21,89

2.6.5. Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji	31 grudnia 2024 (mln zł)	31 grudnia 2024 (% lokat)	31 grudnia 2023 (mln zł)	31 grudnia 2023 (% lokat)
Skarbowe papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa RP wraz z transakcjami warunkowymi na tych papierach	14 924,7	30,3%	13 955,0	29,8%
Ryzyko grupy kapitałowej – lokaty w jednostkach podporządkowanych	10 916,0	22,2%	16 498,9	35,3%

2.6.6. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe definiowane jest jako możliwość poniesienia straty na skutek zmian wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych w wyniku zmian kursów wymiany walut lub wahań zmienności kursów wymiany walut.

PZU narażony jest na ryzyko walutowe wynikające z niedopasowania walutowego rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, których wartość jest uzależniona od kursów walutowych i aktywów denominowanych w walutach obcych, w szczególności: papierów wartościowych, lokat w instytucjach finansowych, jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz instrumentów pochodnych, tj. fx forward, fx swap, swap procentowo-walutowy, których instrumentami bazowymi są kursy wymiany walutowej.

Ryzyko walutowe	31 grudnia 2024 (mln zł)	31 grudnia 2023 (mln zł)
Wartość aktywów denominowanych w walutach obcych	9 660,5	8 172,7
Pozycja walutowa z instrumentów pochodnych	(9 690,5)	(8 997,2)
Wartość rezerw techniczno – ubezpieczeniowych denominowanych w walutach obcych na udziale własnym	(1 061,6)	(1 211,6)
Niedopasowanie walutowe	(1 091,6)	(2 036,1)

3. Należności

Struktura geograficzna należności	31 grudnia 2024				31 grudnia 2023			
	Krajowe	Zagraniczne - kraje UE	Zagraniczne - pozostałe kraje	Razem	Krajowe	Zagraniczne - kraje UE	Zagraniczne - pozostałe kraje	Razem
I. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	2 556 294	13 578	15 581	2 585 453	2 453 951	17 549	18 682	2 490 182
1. Należności od ubezpieczających	2 472 049	13 559	15 577	2 501 185	2 351 207	17 501	18 678	2 387 386
2. Należności od pośredników	79 359	10	4	79 373	96 487	10	4	96 501
3. Inne należności	4 886	9	-	4 895	6 257	38	-	6 295
II. Należności z tytułu reasekuracji	215 571	18 740	4 640	238 951	232 424	26 120	15 009	273 553
III. Inne należności	240 310	56 668	2 369	299 347	161 810	25 998	2 192	190 000
1. Należności od budżetu	7 848	-	-	7 848	13 937	-	-	13 937
2. Pozostałe należności	232 462	56 668	2 369	291 499	147 873	25 998	2 192	176 063
Razem należności	3 012 175	88 986	22 590	3 123 751	2 848 185	69 667	35 883	2 953 735

3.1 Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) należności od ubezpieczających, w tym:	2 501 185	2 387 386
- od jednostek podporządkowanych	1 789	2 061
- krajowe	1 789	2 061
- zagraniczne	-	-
- od pozostałych jednostek	2 499 396	2 385 325
- krajowe	2 470 260	2 349 146
- zagraniczne	29 136	36 179
b) należności od pośredników ubezpieczeniowych, w tym:	79 373	96 501
- od jednostek podporządkowanych	2	5
- krajowe	2	5
- zagraniczne	-	-
- od pozostałych jednostek	79 371	96 496
- krajowe	79 357	96 482
- zagraniczne	14	14
c) inne należności, w tym:	4 895	6 295
- od jednostek podporządkowanych	-	999
- krajowe	-	999
- zagraniczne	-	-
- od pozostałych jednostek	4 895	5 296
- krajowe	4 886	5 258
- zagraniczne	9	38
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (netto), razem	2 585 453	2 490 182
d) odpisy aktualizujące	627 581	635 214
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (brutto), razem	3 213 034	3 125 396

Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) do 3 miesięcy ¹⁾	1 552 105	1 413 138
b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	953 188	1 048 575
c) powyżej 1 roku do 5 lat	79 931	28 373
d) powyżej 5 lat	229	96
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem	2 585 453	2 490 182

¹⁾ Wartość przeterminowanych należności netto z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich została zaprezentowana w punkcie 3.4.2.

Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich netto	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) od jednostek zależnych	1 790	2 066
b) od jednostek współzależnych	-	-
c) od jednostek stowarzyszonych	-	999
d) od znaczącego inwestora	-	-
e) od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
f) od jednostki dominującej	-	-
g) pozostałe	2 583 663	2 487 117
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem	2 585 453	2 490 182

Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	1 863 533	1 639 192
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	721 920	850 990
b1. tys. EUR	43 177	69 342
tys. PLN	184 497	301 498
b2. tys. USD	130 392	138 708
tys. PLN	534 763	545 815
b3. pozostałe	2 660	3 677
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem	2 585 453	2 490 182

Saldo rozrachunków z tytułu koasekuracji	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Saldo rozrachunków z tytułu koasekuracji	720 508	850 495

3.2 Należności z tytułu reasekuracji

Należności z tytułu reasekuracji	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) należności bieżące w reasekuracji czynnej, w tym:	189 106	220 525
- od cedentów z rynku krajowego	189 023	211 279
- od cedentów zagranicznych	83	9 246
b) należności bieżące w reasekuracji biernej, w tym:	33 890	15 789
- od reasekuratorów krajowych	12 870	4 668
- od reasekuratorów zagranicznych	21 020	11 121
c) należności bieżące od retrocesjonariuszy, w tym:	15 955	37 239
- krajowych	13 678	16 477
- zagranicznych	2 277	20 762
d) należności z tytułu prowizji reasekuracyjnej rozliczanej w czasie	-	-
e) należności z tytułu udziału reasekuratorów w szkodach wypłaconych	-	-
Należności z tytułu reasekuracji (netto), razem	238 951	273 553
f) odpisy aktualizujące	-	-
Należności z tytułu reasekuracji (brutto), razem	238 951	273 553

Należności z tytułu reasekuracji	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) od jednostek zależnych	185 899	219 216
b) od jednostek współzależnych	-	-
c) od jednostek stowarzyszonych	-	-
d) od znaczącego inwestora	-	-
e) od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
f) od jednostki dominującej	-	-
g) pozostałe	53 052	54 337
Należności z tytułu reasekuracji, razem	238 951	273 553

Należności z tytułu reasekuracji	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) należności bieżące w reasekuracji czynnej, w tym:	189 106	220 525
- od cedentów będących jednostkami zależnymi	185 899	219 216
- od cedentów będących jednostkami współzależnymi	-	-
- od cedentów będących jednostkami stowarzyszonymi	-	-
- od cedenta będącego znaczącym inwestorem	-	-
- od cedenta będącego wspólnikiem jednostki współzależnej	-	-
- od cedenta będącego jednostką dominującą	-	-
b) należności bieżące w reasekuracji biernej, w tym:	33 890	15 790
- od reasekuratorów będących jednostkami zależnymi	-	-
- od cedentów będących jednostkami współzależnymi	-	-
- od reasekuratorów będących jednostkami stowarzyszonymi	-	-
- od reasekuratora będącego znaczącym inwestorem	-	-
- od reasekuratora będącego wspólnikiem jednostki współzależnej	-	-
- od reasekuratora będącego jednostką dominującą	-	-
c) należności bieżące od retrocesjonariuszy, w tym:	15 955	37 238
- od będących jednostkami zależnymi	-	-
- od cedentów będących jednostkami współzależnymi	-	-
- od będących jednostkami stowarzyszonymi	-	-
- od będącego znaczącym inwestorem	-	-
- od będącego wspólnikiem jednostki współzależnej	-	-
- od będącego jednostką dominującą	-	-
d) pozostałe	-	-
Należności z tytułu reasekuracji, razem	238 951	273 553

Należności z tytułu reasekuracji (netto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) do 3 miesięcy	97 571	188 079 ¹⁾
b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	140 786	84 901
c) powyżej 1 roku do 5 lat	594	573
d) powyżej 5 lat	-	-
Należności z tytułu reasekuracji (netto), razem	238 951	273 553

¹⁾ Wartość przeterminowanych należności netto z tytułu reasekuracji została zaprezentowana w punkcie 3.4.2.

Należności z tytułu reasekuracji (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	229 031	233 464
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 920	40 089
b1. tys. EUR	2 216	5 838
tys. PLN	9 470	25 385
b2. tys. USD	89	1 960
tys. PLN	367	7 712
b3. tys. UAH	850	66 943
tys. PLN	83	6 942
b4. pozostałe waluty	-	50
Należności z tytułu reasekuracji, razem	238 951	273 553

3.3 Inne należności

Inne należności	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) należności od budżetu	7 848	13 937
b) rozrachunki z tytułu gwarancji i akredytyw	-	-
c) pozostałe należności, w tym:	291 499	176 063
należności z tytułu nierozliczonych transakcji lokacyjnych i depozytów zabezpieczających	62 759	23 662
rozliczenia z tytułu ZFŚS	61 486	62 052
należności z tytułu rozliczeń w ramach z Podatkowej Grupy Kapitałowej	51 362	1 397
należności z tytułu wykonywania czynności komisarza awaryjnego	46 206	16 392
rozliczenia przewencyjne	33 052	34 510
zatrzymane kaucje gwarancyjne	16 690	16 082
należności z tytułu likwidacji bezpośredniej w imieniu innych zakładów ubezpieczeń	5 836	6 538
przedpłaty dla dostawców	2 512	3 055
należności z tytułu niedoborów i szkód	2 301	714
zajęcia komornicze	1 767	1 097
Inne należności (netto), razem	299 347	190 000
d) odpisy aktualizujące	18 912	19 862
Inne należności (brutto), razem	318 259	209 862

Inne należności	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) od jednostek zależnych	100 174	14 960
b) od jednostek współzależnych	-	-
c) od jednostek stowarzyszonych	-	-
d) od znaczącego inwestora	-	-
e) od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
f) od jednostki dominującej	-	-
g) pozostałe	199 173	175 040
Inne należności, razem	299 347	190 000

Inne należności - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) do 3 miesięcy	218 793	107 669
b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 124	5 805
c) powyżej 1 roku do 5 lat	19 066	17 177
d) powyżej 5 lat	58 364	59 349
Inne należności, razem	299 347	190 000

Inne należności (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	264 190	185 595
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	35 157	4 405
b1. tys. EUR	7 941	833
tys. PLN	33 932	3 624
b2. tys. USD	121	15
tys. PLN	498	59
b3. tys. GBP	132	141
tys. PLN	680	703
b4. tys. CHF	7	4
tys. PLN	33	19
b5. pozostałe waluty	14	-
Inne należności, razem	299 347	190 000

3.4 Pozostałe informacje dotyczące należności

3.4.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności wg rodzaju należności

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności wg rodzaju należności	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) stan na początek okresu (wg rodzaju należności)	655 076	640 207
odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	635 214	607 559
odpisy na należności z tytułu reasekuracji	-	186
odpisy na inne należności	19 862	32 462
b) zwiększenia (z tytułu)	18 618	55 052
odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	17 273	40 804
odpisy na należności z tytułu reasekuracji	-	244
odpisy na inne należności	1 345	14 004
c) zmniejszenia (z tytułu)	27 201	40 183
- wykorzystanie odpisów	1 695	8 984
odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	-	-
odpisy na należności z tytułu reasekuracji	-	-
odpisy na inne należności	1 695	8 984
- rozwiązanie odpisów z tytułu spłaty i innych tytułów	25 506	31 199
odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	24 906	13 149
odpisy na należności z tytułu reasekuracji	-	430
odpisy na inne należności	600	17 620
d) stan na koniec okresu (wg rodzaju należności)	646 493	655 076
odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	627 581	635 214
odpisy na należności z tytułu reasekuracji	-	-
odpisy na inne należności	18 912	19 862

3.4.2. Informacje o należnościach przeterminowanych (wg tytułów)

Należności przeterminowane (wg tytułów)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) do 3 miesięcy	266 067	233 506
- należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	253 339	220 341
- należności z tytułu reasekuracji	8 399	7 564
- inne należności	4 329	5 601
b) powyżej 3 miesięcy	102 065	103 004
- należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	95 520	84 590
- należności z tytułu reasekuracji	1 072	12 445
- inne należności	5 473	5 969
Należności przeterminowane razem (wg tytułów), w tym:	368 132	336 510
a) do 3 miesięcy	266 067	233 506
b) powyżej 3 miesięcy	102 065	103 004

Na 31 grudnia 2024 roku wartość należności przeterminowanych powyżej 1 roku wynosiła 16 792: tys. zł (31 grudnia 2023: 16 529 tys. zł).

4. Inne składniki aktywów

4.1 Rzeczowe składniki aktywów

Rzeczowe składniki aktywów	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) urządzenia techniczne i maszyny	46 069	46 127
b) środki transportu	56 747	59 806
c) inne środki trwałe	7 731	9 195
d) środki trwałe w budowie	6 385	18 150
e) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
f) zapasy	-	-
g) odzyski po szkodach	12	26
Rzeczowe składniki aktywów, razem	116 944	133 304

Rzeczowe składniki aktywów – struktura własnościowa	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) własne	116 944	133 304
b) obce	-	-
Rzeczowe składniki aktywów, razem	116 944	133 304

Środki trwałe (bilansowe) - struktura własnościowa	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) własne	116 944	133 304
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Środki trwałe bilansowe, razem	116 944	133 304

Środki trwałe (wykazywane pozabilansowo)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	158 949	156 361
Dzierżawa	158 949	156 361
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	158 949	156 361

W 2024 roku i w 2023 roku PZU nie poniósł kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych) za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Zapasy	Odzyski po szkodach	Rzeczowe składniki aktywów razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	169 287	109 158	74 624	18 150	-	-	26	371 245
b) zwiększenia (z tytułu)	18 684	6 775	1 728	(6 402)	-	-	1 636	22 421
- inwestycje	-	-	-	-	-	-	-	-
- z zakupów bezpośrednich	40	-	96	18 792	-	-	-	18 928
- przeniesienia	17 112	6 419	1 663	(25 194)	-	-	-	-
- pozostałe (w tym oszacowania)	1 532	356	(31)	-	-	-	1 636	3 493
c) zmniejszenia (z tytułu)	15 433	5 247	1 928	5 363	-	-	1 650	29 621
- likwidacja	8 497	-	1 622	-	-	-	-	10 119
- sprzedaż	6 822	5 247	301	-	-	-	1 650	14 020
- pozostałe	114	-	5	5 363	-	-	-	5 482
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	172 538	110 686	74 424	6 385	-	-	12	364 045
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	123 160	49 352	65 429	-	-	-	-	237 941
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 309	4 587	1 264	-	-	-	-	9 160
- odpisy amortyzacyjne bieżącego roku	17 183	7 771	3 156	-	-	-	-	28 110
- umorzenie środków trwałych zlikwidowanych	(8 479)	-	(1 603)	-	-	-	-	(10 082)
- umorzenie środków trwałych sprzedanych	(6 820)	(3 410)	(288)	-	-	-	-	(10 518)
- pozostałe	1 425	226	(1)	-	-	-	-	1 650
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	126 469	53 939	66 693	-	-	-	-	247 101
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	46 069	56 747	7 731	6 385	-	-	12	116 944

Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych) za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Zapasy	Odzyski po szkodach	Rzeczowe składniki aktywów razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	170 487	103 133	72 802	19 600	-	-	-	366 022
b) zwiększenia (z tytułu)	23 336	7 281	2 759	428	-	-	1 526	35 330
- inwestycje	-	-	-	-	-	-	-	-
- z zakupów bezpośrednich	1 837	-	(15)	25 078	-	-	-	26 900
- przeniesienia	21 430	7 239	2 735	(31 404)	-	-	-	-
- pozostałe (w tym oszacowania)	69	42	39	6 754	-	-	1 526	8 430
c) zmniejszenia (z tytułu)	24 536	1 256	937	1 878	-	-	1 501	30 108
- likwidacja	23 935	-	496	-	-	-	-	24 431
- sprzedaż	592	1 256	437	-	-	-	1 501	3 786
- pozostałe	9	-	4	1 878	-	-	-	1 891
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	169 287	109 158	74 624	18 150	-	-	26	371 245
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	130 608	38 713	62 845	-	-	-	-	232 166
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(7 448)	10 639	2 584	-	-	-	-	5 775
- odpisy amortyzacyjne bieżącego roku	16 967	11 406	3 467	-	-	-	-	31 840
- umorzenie środków trwałych zlikwidowanych	(23 910)	-	(488)	-	-	-	-	(24 398)
- umorzenie środków trwałych sprzedanych	(563)	(795)	(432)	-	-	-	-	(1 790)
- pozostałe	58	28	37	-	-	-	-	123
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	123 160	49 352	65 429	-	-	-	-	237 941
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	46 127	59 806	9 195	18 150	-	-	26	133 304

4.2 Środki pieniężne

Środki pieniężne	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	194 178	155 709
b) inne środki pieniężne	-	4 348
Środki pieniężne, razem	194 178	160 057

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania opisano w punkcie 28.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Środki pieniężne - struktura walutowa	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	147 109	117 444
b) euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	47 069	42 613
b1. tys. EUR	10 059	5 114
tys. PLN	42 984	22 235
b2. tys. USD	649	1 529
tys. PLN	2 663	6 016
b3. tys. GBP	166	2 710
tys. PLN	854	13 548
b4. pozostałe	568	813
Środki pieniężne, razem	194 178	160 057

5. Rozliczenia międzyokresowe

5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	935 378	904 337
a) odniesionych na wynik finansowy ¹⁾	683 532	618 628
b) odniesionych na kapitał własny ²⁾	251 846	285 709
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	73 217	92 992
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	36 794	92 992
- powstania różnic przejściowych, w tym:	36 794	92 992
rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 781	83 945
instrumenty finansowe	21 755	-
odpis na nieruchomości	-	-
pozostałe rezerwy	2 258	9 047
- zmiany stawek podatkowych	-	-
- nieuwjętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	36 423	-
- powstania różnic przejściowych, w tym:	36 423	-
instrumenty finansowe	36 423	-
zmiany stawek podatkowych	-	-
nieuwjętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	38 787	61 951
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	38 787	28 088

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
- odwrócenia się różnic przejściowych, w tym:	38 787	28 088
należności ubezpieczeniowe	440	132
instrumenty finansowe	1 153	26 815
pozostałe rezerwy	1 015	7
rozliczenia międzyokresowe kosztów	35 222	-
pozostałe różnice przejściowe	957	1 134
- zmiany stawek podatkowych	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	33 863
- odwrócenia się różnic przejściowych, w tym:	-	33 863
instrumenty finansowe	-	33 863
zmiany stawek podatkowych	-	-
odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	969 808	935 378
a) odniesionych na wynik finansowy³⁾	681 539	683 532
b) odniesionych na kapitał własny²⁾	288 269	251 846
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

¹⁾ Dotyczy skumulowanych zmian aktywów z tytułu podatku odroczonego odniesionych na wynik finansowy roku 2023 i lat wcześniejszych.

²⁾ Dotyczy kapitału z aktualizacji wyceny.

³⁾ Dotyczy skumulowanego wpływu zmian aktywów z tytułu podatku odroczonego odniesionych na wynik finansowy roku 2024 i lat wcześniejszych.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są po skompensowaniu właściwych kwot wynikających z ujemnych i dodatnich różnic przejściowych.

Dodatkowe informacje dotyczące ujemnych różnic przejściowych	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) ujemne różnice przejściowe na początek okresu, w tym:	4 923 040	4 759 666
instrumenty finansowe	1 920 524	2 239 883
rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 362 444	1 904 640
należności ubezpieczeniowe	448 100	429 569
pozostałe różnice przejściowe	6 216	139
odpisy na nieruchomości	129 357	135 325
pozostałe rezerwy	56 399	50 110
b) ujemne różnice przejściowe na koniec okresu, w tym:	5 081 007	4 923 040
instrumenty finansowe	2 203 485	1 920 524
rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 246 633	2 362 444
należności ubezpieczeniowe	440 440	448 100
pozostałe różnice przejściowe	8 650	6 216
odpisy na nieruchomości	128 641	129 357
pozostałe rezerwy	53 158	56 399
ujemne różnice przejściowe wygasające w ciągu 1 roku	4 476 741	4 327 427
ujemne różnice przejściowe wygasające w okresie dłuższym niż 1 rok	604 266	595 613

5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe czynne

Inne rozliczenia międzyokresowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji ¹⁾	869 535	737 412
b) koszty związane z bezpośrednimi kosztami likwidacji szkód	52 028	46 277
c) koszty informatyczne	48 503	53 368
d) inne	62 156	45 068
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 032 222	882 125

¹⁾ W pozycji rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji wykazano głównie składkę zarachowaną brutto z tytułu reasekuracji czynnej w wysokości 641 555 tys. zł (31 grudnia 2023 roku: 590 886 tys. zł).

6. Zmiany odpisów aktualizujących

Zmiany stanu odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości w roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku.

Wyszczególnienie	Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2024 roku w tym:		Utworzenia, w tym:		Rozwiązania, w tym:		Wykorzystania, w tym:		Odpisy wg stanu na 31 grudnia 2024 roku, w tym:	
	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny
I. Wartości niematerialne i prawne	2 771	-	-	-	-	-	-	-	2 771	-
II. Lokaty	948 366	2 400	138 798	-	(763)	(3)	-	-	1 086 401	2 397
1. Nieruchomości	128 652	2 400	25	-	(763)	(3)	-	-	127 914	2 397
2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych	800 886	-	105 252	-	-	-	-	-	906 138	-
3. Inne lokaty finansowe	18 828	-	33 521	-	-	-	-	-	52 349	-
a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	18 803	-	429	-	-	-	-	-	19 232	-
b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	25	-	-	-	-	-	-	-	25	-
c) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) pozostałe pożyczki	-	-	33 092	-	-	-	-	-	33 092	-
g) lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
h) pozostałe lokaty (wg rodzaju)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Należności depozytowe od cedentów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Należności	655 076	-	18 618	-	(25 506)	-	(1 695)	-	646 493	-
1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	635 214	-	17 273	-	(24 906)	-	-	-	627 581	-
2. Należności z tytułu reasekuracji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Inne należności	19 862	-	1 345	-	(600)	-	(1 695)	-	18 912	-
3.1. Należności od budżetu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Pozostałe należności	19 862	-	1 345	-	(600)	-	(1 695)	-	18 912	-
V. Inne składniki aktywów, w tym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Rzeczowe składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Pozostałe składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Rozliczenia międzyokresowe	158	-	-	-	-	-	-	-	158	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aktywowane koszty akwizycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Zarachowane odsetki i czynsze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne rozliczenia międzyokresowe	158	-	-	-	-	-	-	-	158	-

Zmiany stanu odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości w roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku.

Wyszczególnienie	Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2023 roku w tym:		Utworzenia, w tym:		Rozwiązania, w tym:		Wykorzystania, w tym:		Odpisy wg stanu na 31 grudnia 2023 roku, w tym:	
	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał własny
I. Wartości niematerialne i prawne	2 771	-	-	-	-	-	-	-	2 771	-
II. Lokaty	956 315	2 349	4 802	51	(12 658)	-	(93)	-	948 366	2 400
1. Nieruchomości	136 601	2 349	4 802	51	(12 658)	-	(93)	-	128 652	2 400
2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych	800 886	-	-	-	-	-	-	-	800 886	-
3. Inne lokaty finansowe	18 828	-	-	-	-	-	-	-	18 828	-
a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	18 803	-	-	-	-	-	-	-	18 803	-
b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	25	-	-	-	-	-	-	-	25	-
c) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) pozostałe pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
h) pozostałe lokaty (wg rodzaju)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Należności depozytowe od cedentów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Należności	640 207	-	55 052	-	(31 199)	-	(8 984)	-	655 076	-
1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	607 559	-	40 804	-	(13 149)	-	-	-	635 214	-
2. Należności z tytułu reasekuracji	186	-	244	-	(430)	-	-	-	-	-
3. Inne należności	32 462	-	14 004	-	(17 620)	-	(8 984)	-	19 862	-
3.1. Należności od budżetu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Pozostałe należności	32 462	-	14 004	-	(17 620)	-	(8 984)	-	19 862	-
V. Inne składniki aktywów, w tym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Rzeczowe składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Pozostałe składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Rozliczenia międzyokresowe	65	-	158	-	(65)	-	-	-	158	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aktywowane koszty akwizycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Zarachowane odsetki i czynsze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne rozliczenia międzyokresowe	65	-	158	-	(65)	-	-	-	158	-

6.1 Wartość bilansowa odsetek naliczonych od aktywów objętych odpisami z tytułu trwałej utraty wartości

Na 31 grudnia 2024 roku wartość naliczonych odsetek od aktywów objętych odpisami z tytułu trwałej utraty wartości wyniosła 189 tys. zł. Na 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły.

7. Kapitały własne

7.1 Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego na 31 grudnia 2024 roku i na 31 grudnia 2023 roku

Kapitał podstawowy ujmuje się w wysokości określonej w statucie PZU i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,10 zł. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	604 463 200	60 446 320	gotówka	23.01.1997	27.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	259 059 800	25 905 980	aport	31.03.1999	01.01.1999
Liczba akcji razem				863 523 000				
Kapitał zakładowy razem					86 352 300			

Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2024 roku

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji oraz głosów	Procent udziału w kapitale podstawowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Skarb Państwa	295 217 300	34,1875%
2.	Pozostali akcjonariusze	568 305 700	65,8125%
	Razem	863 523 000	100%

Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2023 roku

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji oraz głosów	Procent udziału w kapitale podstawowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Skarb Państwa	295 217 300	34,1875%
2.	BlackRock, Inc. ¹⁾	43 228 203	5,0060%
3.	Pozostali akcjonariusze	525 077 497	60,8065%
	Razem	863 523 000	100%

¹⁾ Liczba akcji na podstawie zawiadomienia BlackRock, Inc. z 13 grudnia 2023 roku.

Transakcje dotyczące znacznych pakietów akcji PZU

W okresie 23 kwietnia – 31 maja 2024 BlackRock, Inc. dokonywał transakcji na akcjach PZU, powodując przekraczanie progu 5% udziału w kapitale oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu PZU.

W wyniku ostatniej transakcji sprzedaży akcji PZU 31 maja 2024 roku, łączny udział BlackRock, Inc. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA PZU wg stanu na 3 czerwca 2024 roku wyniósł 4,97%. Przed rozliczeniem transakcji BlackRock, Inc. posiadał łącznie 43 230 375 akcji PZU, co stanowiło 5% udziału w kapitale zakładowym i dawało prawo do wykonywania 43 230 375 głosów stanowiących 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PZU. Po rozliczeniu transakcji BlackRock, Inc. posiadał 42 997 365 akcji PZU, stanowiących 4,97% udziału w kapitale zakładowym i dających prawo do wykonywania 42 997 365 głosów, stanowiących 4,97% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PZU.

7.2 Podział zysku netto

7.2.1. Podział zysku netto za rok obrotowy 2023

18 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU dokonało podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 3 983 187 tys. zł powiększonego o kwotę 853 612 tys. zł przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok obrotowy 2022, to jest wynoszącego łącznie 4 836 799 tys. zł, przeznaczając:

- 3 747 690 tys. zł na wypłatę dywidendy, tj. 4,34 zł na akcję;
- 1 080 493 tys. zł na kapitał zapasowy;
- 8 616 tys. zł na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Dzień dywidendy ustalono na 17 września 2024 roku, a datę wypłaty dywidendy na 8 października 2024 roku.

Podział zysku jest zgodny z Polityką kapitałową i dywidendową Grupy PZU na lata 2021 – 2024, przyjętą 24 marca 2021 roku oraz uwzględnia zalecenia zawarte w stanowisku KNF w sprawie polityki dywidendowej w 2023 roku z 14 grudnia 2023 roku.

7.2.2. Propozycja podziału zysku za 2024 rok

Do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd PZU nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2024.

7.3 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	538 139	538 139
b) utworzony ustawowo	28 784	28 784
c) utworzony zgodnie ze statutem lub umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	6 903 761	6 676 880
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny	8 779	8 778
Kapitał zapasowy, razem	7 479 463	7 252 581

7.4 Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	8 447	8 449
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(839 066)	(749 358)
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
d) inny (wg rodzaju):	12 117 145	10 303 024
- z tytułu aktualizacji lokat finansowych wycenianych metodą praw własności	7 660 785	6 317 144
- z tytułu aktualizacji lokat finansowych utrzymywanych na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń	(74 747)	(100 590)
- z tytułu aktualizacji lokat finansowych zakwalifikowanych do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	4 531 107	4 086 470
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	11 286 526	9 562 115

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych (brutto)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
1. Bilans otwarcia	10 303 024	6 916 637
2. Zwiększenia, z tytułu:	2 070 803	3 693 002
a) skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:	2 067 307	3 561 581
- zyski z okresowej wyceny	2 060 864	3 513 323
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych (tj. np. sprzedaż)	6 443	48 258
- kwoty przeszacowania odpisane do rachunku zysków i strat w przypadku stwierdzenia trwałej utraty wartości	-	-
- zyski z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży (z kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności)	-	-
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności (ponowne przekwalifikowanie do HTM, po upływie okresu, o którym mowa w Par. 8 ust. 4 rozporządzenia o instrumentach finansowych)	-	-
b) wynikające ze stosowania rachunkowości zabezpieczeń:	3 496	131 421
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego	-	-
- okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem zmian w przepływach pieniężnych	3 496	131 421
- okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych	-	-
c) inne	-	-
d) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
3. Zmniejszenia, z tytułu:	256 682	306 615
a) skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:	238 270	131 564
- straty z okresowej wyceny	213 428	-
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych (tj. np. sprzedaż)	24 842	131 564
- straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży (z kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności)	-	-
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności (ponowne przekwalifikowanie do HTM, po upływie okresu, o którym mowa w Par. 8 ust. 4 rozporządzenia o instrumentach finansowych)	-	-
b) wynikające ze stosowania rachunkowości zabezpieczeń:	18 412	175 051
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego	-	-
- okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem zmian w przepływach pieniężnych	18 412	175 051
- okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych	-	-
c) inne	-	-
d) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
4. Bilans zamknięcia	12 117 145	10 303 024

8. Zobowiązania podporządkowane

30 czerwca 2017 roku PZU wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości nominalnej 2 250 000 tys. zł. Datą wykupu obligacji jest 29 lipca 2027 roku.

Wyemitowane obligacje mają następujące parametry:

Parametr	Wartość
Łączna wartość nominalna obligacji	2 250 000 tys. zł
Wartość nominalna i cena emisyjna jednej obligacji	100 000 zł
Data wykupu obligacji	29 lipca 2027 roku
Oprocentowanie	WIBOR 6M + 1,80% marży
Dni płatności odsetek	29 stycznia i 29 lipca każdego roku, począwszy od 29 stycznia 2018 roku, a skończywszy na 29 lipca 2027 roku
Zabezpieczenie	Brak

Obligacje nie mają formy dokumentu, są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA i notowane w alternatywnych systemach obrotu prowadzonych przez BondSpot SA oraz GPW. Wartość bilansowa obligacji podporządkowanych na 31 grudnia 2024 roku wynosiła 2 321 146 tys. zł natomiast ich wartość godziwa 2 367 315 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2023 roku: wartość bilansowa 2 327 793 tys. zł, a wartość godziwa 2 373 380 tys. zł).

Zgodnie z wymogami art. 35 ust. 1b Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach w poniższej tabeli zaprezentowano informacje dotyczące prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych PZU na 31 grudnia 2024 roku oraz zobowiązania finansowe wynikające ze sprawozdania finansowego na ten dzień.

	31 grudnia 2024 prognoza	31 grudnia 2024 realizacja
Zobowiązania finansowe	2 334 920	2 321 146
Kapitały i zobowiązania razem	56 812 087	56 145 785
Udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu w Kapitałach i zobowiązaniach razem	4,1%	4,1%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	2 334 920	2 321 146

9. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) rezerwa składek:	9 018 236	8 178 063
- rezerwy brutto	10 780 526	9 898 641
- udział reasekuratorów	1 762 290	1 720 578
b) rezerwa na pokrycie ryzyka niewygaśniętego:	7 585	4 449
- rezerwy brutto	7 585	4 449
- udział reasekuratorów	-	-
c) rezerwa ubezpieczeń na życie:	-	-
- rezerwy brutto	-	-
- udział reasekuratorów	-	-
d) rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia:	16 742 438	16 292 689
- rezerwy brutto	20 130 593	19 488 675
- udział reasekuratorów	3 388 155	3 195 986
e) rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych:	5 343	5 841
- rezerwy brutto	8 980	9 478
- udział reasekuratorów	3 637	3 637
f) rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	618 245	665 480
g) rezerwy na zwrot składki dla członków	-	-
h) pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe określone w statucie	-	-
- rezerwy brutto	-	-
- udział reasekuratorów	-	-
i) rezerwy ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	-	-
- rezerwy brutto	-	-
- udział reasekuratorów	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, razem	26 391 847	25 146 522

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – brutto (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) rezerwa składek:	10 780 526	9 898 641
- w walucie polskiej	10 780 526	9 898 641
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b) rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego:	7 585	4 449
- w walucie polskiej	7 585	4 449
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
c) rezerwa ubezpieczeń na życie:	-	-
- w walucie polskiej	-	-
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
d) rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia:	20 130 593	19 488 675
- w walucie polskiej	17 105 738	16 014 001
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 024 855	3 474 674
d1. tys. EUR	305 351	305 383
tys. PLN	1 304 765	1 327 806
d2. tys. GBP	59 014	53 929
tys. PLN	303 850	269 629
d3. tys. CZK	83 596	102 894
tys. PLN	14 203	18 099
d4. tys. SEK	23 031	17 165
tys. PLN	8 593	6 727
d5. tys. CHF	726	836
tys. PLN	3 292	3 915
d6. tys. UAH	233 166	236 789
tys. PLN	22 757	24 555
d7. tys. USD	333 413	463 518
tys. PLN	1 367 395	1 823 943
e) rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych:	8 980	9 478
- w walucie polskiej	8 980	9 478
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
f) rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka):	618 245	665 480
- w walucie polskiej	618 245	665 480
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
g) rezerwy na zwrot składek dla członków:	-	-
- w walucie polskiej	-	-
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
h) pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe określone w statucie:	-	-
- w walucie polskiej	-	-
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
i) rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający:	-	-
- w walucie polskiej	-	-
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, razem	31 545 929	30 066 723

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) udział reasekuratorów w rezerwie składek:	1 762 290	1 720 578
- w walucie polskiej	1 762 290	1 720 578
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b) udział reasekuratorów w rezerwie na pokrycie ryzyka niewygaśniętego:	-	-
- w walucie polskiej	-	-
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
c) udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie:	-	-
- w walucie polskiej	-	-
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
d) udział reasekuratorów w rezerwie na niewypłacone odszkodowania i świadczenia:	3 388 155	3 195 986
- w walucie polskiej	1 424 887	932 902
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 963 268	2 263 084
d1. tys. EUR	120 985	106 025
tys. PLN	516 969	460 996
d2. tys. USD	350 287	455 559
tys. PLN	1 436 597	1 792 623
d3. tys. UAH	94 498	83 905
tys. PLN	9 223	8 701
d4. pozostałe	479	764
e) udział reasekuratorów w rezerwie na premie i rabaty dla ubezpieczonych:	3 637	3 637
- w walucie polskiej	3 637	3 637
- euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
f) udział reasekuratorów w pozostałych rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych określonych w statucie:	-	-
- w walucie polskiej	-	-
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
g) udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający:	-	-
- w walucie polskiej	-	-
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych, razem	5 154 082	4 920 201

W przypadku ubezpieczeń majątkowych i osobowych inflacja przyczyniła się do wzrostu średniej szkody wypłaconej, jednak nie zaobserwowano wzrostów po stronie bezpośrednich kosztów likwidacji szkód. Utrzymywane poziomy rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są wystarczające na pokrycie zwiększonej inflacji szkód. W przypadku rezerw rentowych wzrost indeksacji jest łagodzony wzrostem stopy dyskonta.

9.1 Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygaśniętego

Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygaśniętego	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) rezerwa składek:	9 018 236	8 178 063
- rezerwy brutto	10 780 526	9 898 641
- udział reasekuratorów	1 762 290	1 720 578
b) rezerwa na pokrycie ryzyka niewygaśniętego:	7 585	4 449
- rezerwy brutto	7 585	4 449
- udział reasekuratorów	-	-
Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygaśniętego, razem	9 025 821	8 182 512

9.2 Rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

9.2.1. Wartość rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

Wartość rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	Stan rezerw na 31 grudnia 2024 roku	Wartość rezerw z tytułu szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	231 180	69 158
OC komunikacyjne (gr. 10)	12 373 815	2 271 082
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	1 045 651	541 409
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	119 316	61 429
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	2 032 148	873 988
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	2 845 301	435 616
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	35 559	8 028
Świadczenie pomocy (gr. 18)	120 193	81 164
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	22 368	4 388
Pozostałe (gr. 16)	1 305 062	36 044
Razem rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	20 130 593	4 382 306

Wartość rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	Stan rezerw na 31 grudnia 2023 roku	Wartość rezerw z tytułu szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	213 413	68 788
OC komunikacyjne (gr. 10)	12 117 361	2 177 878
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	1 069 656	508 935
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	90 256	50 309
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	1 738 628	611 798
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	2 584 806	430 456
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	34 592	9 552
Świadczenie pomocy (gr. 18)	93 833	59 599
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	21 316	4 793
Pozostałe (gr. 16)	1 524 814	96 014
Razem rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	19 488 675	4 018 122

9.2.2. Udział reasekuratorów w rezerwach na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

Udział reasekuratorów w rezerwach na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	Stan rezerw na 31 grudnia 2024 roku	Wartość rezerw z tytułu szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	668	578
OC komunikacyjne (gr. 10)	622 246	70 948
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	3 584	3 214
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	28 865	21 970
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	1 163 456	496 768
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	350 652	38 028
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	17 667	5 039
Świadczenie pomocy (gr. 18)	146	142
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	-	-
Pozostałe (gr. 16)	1 200 871	16 461
Razem udział reasekuratorów	3 388 155	653 148

Udział reasekuratorów w rezerwach na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	Stan rezerw na 31 grudnia 2023 roku	Wartość rezerw z tytułu szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	173	106
OC komunikacyjne (gr. 10)	573 642	11 318
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	1 485	1 339
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	8 058	3 304
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	917 539	233 707
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	266 997	12 453
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	18 441	6 873
Świadczenie pomocy (gr. 18)	22	11
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	-	-
Pozostałe (gr. 16)	1 409 629	38 064
Razem udział reasekuratorów	3 195 986	307 175

9.3 Wartość rezerw na skapitalizowaną wartość rent przed uwzględnieniem dyskont i odpisów brutto

Wartość rezerw na skapitalizowaną wartość rent przed uwzględnieniem dyskont i odpisów brutto	Stan rezerw na 31 grudnia 2024 roku	Udział reasekuratorów
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	-	-
OC komunikacyjne (gr. 10)	10 660 030	529 594
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	-	-
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	-	-
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	-	-
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	1 086 713	6 454
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	-	-
Świadczenie pomocy (gr. 18)	-	-
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	-	-
Pozostałe (gr. 16)	-	-
Razem wartość rezerw brutto	11 746 743	536 048

Wartość rezerw na skapitalizowaną wartość rent przed uwzględnieniem dyskont i odpisów brutto	Stan rezerw na 31 grudnia 2023 roku	Udział reasekuratorów
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	-	-
OC komunikacyjne (gr. 10)	10 303 870	429 139
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	-	-
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	-	-
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	-	-
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	963 183	5 753
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	-	-
Świadczenie pomocy (gr. 18)	-	-
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	-	-
Pozostałe (gr. 16)	-	-
Razem wartość rezerw brutto	11 267 053	434 892

10. Oszacowane regresy, odzyski i dotacje

10.1 Oszacowane regresy, odzyski i dotacje brutto

Oszacowane regresy, odzyski i dotacje brutto	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	-	-
OC komunikacyjne (gr. 10)	52 953	50 195
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	48 564	43 828
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	312	265
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	19 702	16 586
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	463	471
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	2 910	3 756
Świadczenie pomocy (gr. 18)	-	-
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	-	-
Pozostałe (gr. 16)	-	-
Razem oszacowane regresy, odzyski i dotacje brutto	124 904	115 101

10.2 Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach, odzyskach i dotacjach

Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach, odzyskach i dotacjach	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	-	-
OC komunikacyjne (gr. 10)	160	99
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	12	11
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	82	25
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	323	191
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	168	140
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	1 036	1 508
Świadczenie pomocy (gr. 18)	-	-
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	-	-
Pozostałe (gr. 16)	-	-
Razem udział reasekuratorów	1 781	1 974

11. Pozostałe rezerwy

11.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników

Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
a) rezerwy na świadczenia emerytalne	12 686	11 528
b) inne obowiązkowe świadczenia pracowników (wg tytułów):	183 130	180 830
rezerwy na urlopy	28 519	27 854
rezerwy na świadczenia pośmiertne	11 224	10 457
rezerwy na wynagrodzenia	143 387	142 519
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, razem	195 816	192 358

Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023 (przekształcone)
a) stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	192 358	170 882
rezerwy na świadczenia emerytalne	11 528	8 937
rezerwy na urlopy	27 854	26 158
rezerwy na świadczenia pośmiertne	10 457	8 418
rezerwy na wynagrodzenia	142 519	127 369
b) zwiększenia (z tytułu)	131 864	133 056
rezerwy na świadczenia emerytalne	1 903	3 382
rezerwy na urlopy	2 822	2 743
rezerwy na świadczenia pośmiertne	1 150	2 075
rezerwy na wynagrodzenia	125 989	124 856
c) wykorzystanie (z tytułu)	3 232	1 874
rezerwy na świadczenia emerytalne	745	791
rezerwy na urlopy	2 157	1 047
rezerwy na świadczenia pośmiertne	330	36
rezerwy na wynagrodzenia	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	125 174	109 706
rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-
rezerwy na urlopy	-	-
rezerwy na świadczenia pośmiertne	53	-
rezerwy na wynagrodzenia	125 121	109 706
e) stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	195 816	192 358
rezerwy na świadczenia emerytalne	12 686	11 528
rezerwy na urlopy	28 519	27 854
rezerwy na świadczenia pośmiertne	11 224	10 457
rezerwy na wynagrodzenia	143 387	142 519

Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
a) w walucie polskiej	195 816	192 358
b) euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, razem	195 816	192 358

11.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są po skompensowaniu właściwych kwot wynikających z ujemnych i dodatnich różnic przejściowych.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 682 833	1 458 780
a) odniesionej na wynik finansowy ¹⁾	681 629	654 314
b) odniesionej na kapitał własny ²⁾	1 001 204	804 466
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	183 951	228 945
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	62 237	32 207
- powstania różnic przejściowych, w tym:	62 237	32 207
rozliczenia międzyokresowe	60 646	32 207
pozostałe różnice przejściowe	-	-
instrumenty finansowe	1 591	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	121 714	196 738
- powstania różnic przejściowych, w tym:	121 714	196 738
instrumenty finansowe	121 714	196 738
- zmiany stawek podatkowych	-	-
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	-	4 892
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	4 892
- odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy), w tym:	-	4 892
instrumenty finansowe i pozostałe zarachowania	-	4 892
- zmiany stawek podatkowych	-	-
- rozwiązywania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy)	-	-
instrumenty finansowe	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-
- rozwiązywania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 866 784	1 682 833
a) odniesionej na wynik finansowy ³⁾	743 866	681 629
b) odniesionej na kapitał własny ²⁾	1 122 918	1 001 204
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

¹⁾ Dotyczy skumulowanych zmian rezerw z tytułu podatku odroczonego odniesionych na wynik finansowy roku 2023 i lat wcześniejszych.

²⁾ Dotyczy kapitału z aktualizacji wyceny.

³⁾ Dotyczy skumulowanego wpływu zmian rezerw z tytułu podatku odroczonego odniesionych na wynik finansowy roku 2024 i lat wcześniejszych.

Dodatkowe informacje dotyczące dodatnich różnic przejściowych	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) dodatnie różnice przejściowe na początek okresu	8 857 014	7 677 792
instrumenty finansowe	5 797 971	4 774 943
rozliczenia międzyokresowe	2 849 916	2 688 873
pozostałe różnice przejściowe	209 127	213 976
b) dodatnie różnice przejściowe na koniec okresu, w tym:	9 825 180	8 857 014
instrumenty finansowe	6 446 945	5 797 971
rozliczenia międzyokresowe	3 166 976	2 849 916
pozostałe różnice przejściowe	211 259	209 127
dodatnie różnice przejściowe wygasające w ciągu 1 roku	9 613 914	8 647 887
dodatnie różnice przejściowe wygasające w okresie dłuższym niż 1 rok	211 266	209 127

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (struktura walutowa) ¹⁾	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	901 393	747 455
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	901 393	747 455

¹⁾ Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w ujęciu netto po pomniejszeniu o aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zaprezentowane w punkcie 5.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

11.3 Inne rezerwy

Inne rezerwy	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	8 785	4 078
b) rezerwa na roszczenia sporne i potencjalne zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	-	-
c) rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	-	6 071
d) rezerwy na pozostałe postępowania administracyjne	1 756	608
e) pozostałe rezerwy	11 190	9 816
Inne rezerwy, razem	21 731	20 573

Pozycja „Rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych” zawiera wyłącznie rezerwy na udziały reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych, którzy zalegają z płatnościami w stosunku do PZU lub w stosunku do których występuje uzasadnione podejrzenie, że mogą mieć w przyszłości problemy z regulowaniem swych zobowiązań.

Zmiana stanu innych rezerw	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) stan na początek okresu (wg tytułów)	20 573	17 072
rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	6 071	6 071
rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	4 078	2 804
pozostałe rezerwy	10 424	8 197
b) zwiększenia (z tytułu)	11 398	9 515
rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	6 760	4 652
pozostałe rezerwy	4 638	4 863
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 721	213
rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	-	-
pozostałe rezerwy	1 721	213
d) rozwiązanie (z tytułu)	8 519	5 801
rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	6 071	-
rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	2 053	3 378
pozostałe rezerwy	395	2 423
e) stan na koniec okresu (wg tytułów)	21 731	20 573
rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	-	6 071
rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	8 785	4 078
pozostałe rezerwy	12 946	10 424

Inne rezerwy (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	21 731	20 573
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Inne rezerwy, razem	21 731	20 573

12. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne

Struktura geograficzna zobowiązań	31 grudnia 2024				31 grudnia 2023 (przekształcone)			
	Krajowe	Zagraniczne – kraje UE	Zagraniczne - pozostałe kraje	Razem	Krajowe	Zagraniczne – kraje UE	Zagraniczne - pozostałe kraje	Razem
I. Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	501 203	22 260	1 358	524 821	445 930	9 391	1 075	456 396
1. Zobowiązania wobec ubezpieczających	89 868	684	478	91 030	89 024	469	440	89 933
2. Zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych	239 814	988	1	240 803	205 634	384	1	206 019
3. Inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	171 521	20 588	879	192 988	151 272	8 538	634	160 444
III. Zobowiązania z tytułu reasekuracji	219 261	44 524	41 799	305 584	237 817	74 925	22 480	335 222
IV. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Inne zobowiązania	522 770	71 640	11 435	605 845	544 182	94 496	11 255	649 933
1. Zobowiązania wobec budżetu	176 962	-	-	176 962	151 375	-	-	151 375
2. Pozostałe zobowiązania	345 808	71 640	11 435	428 883	392 807	94 496	11 255	498 558
Razem zobowiązania	1 243 234	138 424	54 592	1 436 250	1 227 929	178 812	34 810	1 441 551

12.1 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) zobowiązania wobec ubezpieczających, w tym:	91 030	89 933
- wobec jednostek podporządkowanych	148	114
- krajowe	148	114
- zagraniczne	-	-
- wobec pozostałych jednostek	90 882	89 819
- krajowe	89 720	88 910
- zagraniczne	1 162	909
b) zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych, w tym:	240 803	206 019
- wobec jednostek podporządkowanych	15 614	7 222
- krajowe	15 614	7 222
- zagraniczne	-	-
- wobec pozostałych jednostek	225 189	198 797
- krajowe	224 200	198 412
- zagraniczne	989	385
c) inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w tym:	192 988	160 444
- wobec jednostek podporządkowanych	7 791	6 332
- krajowe	7 594	6 286
- zagraniczne	197	46
- wobec pozostałych jednostek	185 197	154 112
- krajowe	163 927	144 986
- zagraniczne	21 270	9 126
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem	524 821	456 396

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) jednostek zależnych	23 246	13 358
b) jednostek współzależnych	-	-
c) jednostek stowarzyszonych	307	310
d) znaczącego inwestora	-	-
e) wspólnika jednostki współzależnej	-	-
f) jednostki dominującej	-	-
g) pozostałych	501 268	442 728
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem	524 821	456 396

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) do 3 miesięcy	524 821	456 396
b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
c) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem	524 821	456 396

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	500 473	445 412
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	24 348	10 984
b1. tys. EUR	5 548	2 287
tys. PLN	23 706	9 944
b2. tys. USD	19	144
tys. PLN	78	568
b3. tys. GBP	18	1
tys. PLN	93	3
b4. tys. CHF	4	28
tys. PLN	20	129
b5. pozostałe waluty w tys. PLN	451	341
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem	524 821	456 396

12.2 Zobowiązania z tytułu reasekuracji

Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) rachunki bieżące w reasekuracji czynnej, w tym:	14 168	117 257
- cedentów z rynku krajowego	7 214	72 588
- cedentów zagranicznych	6 954	44 669
b) rachunki bieżące w reasekuracji biernej, w tym:	128 353	76 422
- reasekuratorów krajowych	51 974	27 612
- reasekuratorów zagranicznych	76 379	48 810
c) zobowiązania z tytułu retrocesji, w tym:	163 063	141 543
- retrocesjonariuszy krajowych	160 073	137 617
- retrocesjonariuszy zagranicznych	2 990	3 926
d) zobowiązania z tytułu składek reasekuracyjnych rozliczanych w czasie	-	-
Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem	305 584	335 222

Zobowiązania z tytułu reasekuracji	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) zobowiązania bieżące w reasekuracji czynnej, w tym wobec:	14 168	117 256
- cedentów będących jednostkami zależnymi	13 380	116 958
- cedentów będących jednostkami współzależnymi	-	-
- cedentów będących jednostkami stowarzyszonymi	-	-
- cedenta będącego znaczącym inwestorem	-	-
- cedenta będącego wspólnikiem jednostki współzależnej	-	-
- cedenta będącego jednostką dominującą	-	-
b) zobowiązania bieżące w reasekuracji biernej, w tym wobec:	128 353	76 422
- reasekuratorów będących jednostkami zależnymi	-	-
- reasekuratorów będących jednostkami współzależnymi	-	-
- reasekuratorów będących jednostkami stowarzyszonymi	-	-
- reasekuratora będącego znaczącym inwestorem	-	-
- reasekuratora będącego wspólnikiem jednostki współzależnej	-	-
- reasekuratora będącego jednostką dominującą	-	-
c) zobowiązania bieżące wobec retrocesjonariuszy, w tym wobec:	163 063	141 544
- retrocesjonariuszy będących jednostkami zależnymi	-	-
- retrocesjonariuszy będących jednostkami współzależnymi	-	-
- retrocesjonariuszy będących jednostkami stowarzyszonymi	-	-
- retrocesjonariusza będącego znaczącym inwestorem	-	-
- retrocesjonariusza będącego wspólnikiem jednostki współzależnej	-	-
- retrocesjonariusza będącego jednostką dominującą	-	-
d) pozostałe	-	-
Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem	305 584	335 222

Zobowiązania z tytułu reasekuracji - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) do 3 miesięcy	129 383	211 473
b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	168 728	117 731
c) powyżej 1 roku do 5 lat	7 473	6 018
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem	305 584	335 222

Zobowiązania z tytułu reasekuracji (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	218 344	233 582
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	87 240	101 640
b1. tys. EUR	13 443	13 970
tys. PLN	57 444	60 743
b2. tys. USD	7 263	8 169
tys. PLN	29 789	32 144
b3. tys. UAH	61	84 407
tys. PLN	6	8 753
b4. pozostałe waluty	1	-
Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem	305 584	335 222

12.3 Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych instrumentów finansowych oraz pobranych pożyczek

Zarówno na 31 grudnia 2024 roku, jak i na 31 grudnia 2023 roku PZU nie posiadał zobowiązań z tytułu emisji własnych dłużnych instrumentów finansowych oraz pobranych pożyczek za wyjątkiem emisji obligacji podporządkowanych.

12.4 Zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Zarówno na 31 grudnia 2024 roku, jak i na 31 grudnia 2023 roku PZU nie posiadał zobowiązań wobec instytucji kredytowych.

12.5 Inne zobowiązania

Inne zobowiązania	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
a) zobowiązania wobec budżetu	176 962	151 375
- podatek CIT	135 148	113 067
- zobowiązania z tytułu podatku, o którym mowa w ustawie z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych („Podatek od niektórych instytucji finansowych”)	20 274	19 342
- podatek dochodowy od osób fizycznych	14 683	12 262
- podatek VAT	6 686	6 427
- pozostałe	171	278
b) pozostałe zobowiązania	428 883	498 558
- zobowiązania z tytułu nierozliczonych transakcji lokacyjnych i depozytów zabezpieczających	15 700	155 342
- oszacowane zobowiązania pozaubezpieczeniowe	79 423	79 549
- zatrzymane kaucje gwarancyjne	53 378	44 885
- zobowiązania z tytułu rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej	30 751	44 150
- rozrachunki tytułu likwidacji bezpośredniej	37 044	33 897
- wycena instrumentów pochodnych	123 582	32 848
- składki i świadczenia ZUS	22 013	19 913
- rozrachunki z pracownikami	15 233	14 557
- zobowiązanie wobec Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego	-	14 511
- zobowiązania z tytułu darowizn	6 808	9 980

Inne zobowiązania	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
- zobowiązania z tytułu budowy Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPiK)	3 518	3 607
- rozrachunki z akcjonariuszami z tyt. dywidendy	2 667	2 667
- zobowiązania z tytułu zastępstwa procesowego	1 409	1 368
- pozostałe	37 357	41 284
Inne zobowiązania, razem	605 845	649 933

Inne zobowiązania wobec	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
a) jednostek zależnych	70 290	77 820
b) jednostek współzależnych	-	-
c) jednostek stowarzyszonych	2 439	3 497
d) znaczącego inwestora	-	-
e) wspólnika jednostki współzależnej	-	-
f) jednostki dominującej	-	-
g) pozostałych	533 116	568 616
Inne zobowiązania, razem	605 845	649 933

Inne zobowiązania - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
a) do 3 miesięcy	605 845	649 933
b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
c) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Inne zobowiązania, razem	605 845	649 933

Wszystkie instrumenty pochodne posiadane przez PZU są kwalifikowane jako zobowiązania przeznaczone do obrotu i prezentowane w pozycji inne zobowiązania.

Inne zobowiązania (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
a) w walucie polskiej	603 164	649 170
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 681	763
b1. tys. USD	36	17
tys. PLN	147	66
b2. tys. EUR	420	129
tys. PLN	1 793	563
b3. pozostałe waluty tys. PLN	741	133
Inne zobowiązania, razem	605 845	649 933

12.6 Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań

12.6.1. Zobowiązania zabezpieczone na majątku emitenta oraz jednostek powiązanych

Zarówno na 31 grudnia 2024 roku, jak i na 31 grudnia 2023 roku w PZU nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku emitenta.

12.6.2. Informacje o zobowiązaniach przeterminowanych

Zarówno na 31 grudnia 2024 roku, jak i na 31 grudnia 2023 roku w PZU nie wystąpiły zobowiązania przeterminowane.

12.6.3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Zarówno na 31 grudnia 2024 roku, jak i na 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

12.7 Fundusze specjalne

Fundusze specjalne	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) Fundusz Prewencyjny	42 578	37 224
b) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	75 827	72 711
Fundusze specjalne, razem	118 405	109 935

13. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 830 557	1 935 252
- długoterminowe	50 926	24 667
- krótkoterminowe (wg tytułów):	1 779 631	1 910 585
- zarachowane koszty reasekuracji	1 217 449	1 410 674
- zarachowane koszty prowizji z ubezpieczeń bezpośrednich	394 380	367 676
- zarachowane koszty wynagrodzeń pracowników	5 125	5 730
- pozostałe zarachowania	162 677	126 505
b) ujemna wartość firmy	-	-
c) rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	270 155	272 345
- odroczone prowizje reasekuracyjne	269 183	270 632
- przychody z inwestycji	972	1 713
- otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe, razem	2 100 712	2 207 597

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023 (przekształcone)
Stan na początek okresu (wg tytułów)	2 207 597	1 762 510
rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 935 252	1 512 325
rozliczenia międzyokresowe przychodów	272 345	250 185
a) zwiększenia (z tytułu)	9 243 758	8 567 195
rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 002 628	5 426 853
rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 241 130	3 140 342
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 350 643	8 122 108
rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 107 323	5 003 926
rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 243 320	3 118 182
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	2 100 712	2 207 597
rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 830 557	1 935 252
rozliczenia międzyokresowe przychodów	270 155	272 345

14. Wypłatność zakładu ubezpieczeń

Na podstawie art. 284 ust. 1 oraz art. 488. ust. 3 pkt. 1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej PZU zobowiązany jest sporządzać i publikować roczne sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, sporządzone zgodnie z zasadami Wypłacalność II. Dla sprawozdania za rok 2024 termin publikacji przypada nie później niż 14 tygodni od końca roku, tj. do 8 kwietnia 2025 roku. Zgodnie

z art. 290 ust. 1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń podlega badaniu przez firmę audytorską.

15. Pozycje pozabilansowe

15.1 Należności warunkowe

Należności warunkowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	2 625	2 194
- od jednostek zależnych	-	-
b) pozostałe (wg rodzaju):	3 997 305	3 073 294
- weksle z tytułu udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych ¹⁾	-	-
- pozostałe weksle, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- inne należności warunkowe ²⁾	3 997 305	3 073 294
Należności warunkowe, razem	3 999 930	3 075 488

¹⁾ Prowadzona jest wyłącznie ilościowa ewidencja weksli, których ilość wynosiła na 31 grudnia 2024 roku 1 137 sztuk (na 31 grudnia 2023 roku 214 sztuk).

²⁾ Pozycja obejmuje głównie zabezpieczenia otrzymane w formie hipoteki na majątku dłużnika, inne należności warunkowe itp.

Należności warunkowe (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń:	2 625	2 194
- w walucie polskiej	2 625	2 194
- euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b) pozostałe (wg rodzaju):	3 997 305	3 073 294
- w walucie polskiej	2 748 517	2 565 907
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 248 788	507 387
b1. tys. EUR	287 210	116 694
tys. PLN	1 248 788	507 387
Należności warunkowe, razem	3 999 930	3 075 488

15.1.1. Otrzymane gwarancje

W tabeli poniżej zaprezentowano otrzymane gwarancje wadialne i należytego wykonania umowy (wymaganych głównie w postępowaniach przetargowych na usługi ubezpieczeniowe i zabezpieczające umowy najmu) otrzymane w ramach linii gwarancyjnych.

Bank	Data umowy o linię gwarancyjną	Wysokość linii gwarancyjnej	Odnawialność linii	Kwota czynnych gwarancji na 31 grudnia 2024	Kwota czynnych gwarancji na 31 grudnia 2023
Bank Millennium SA	7 października 2013	15 000	Tak	4 544	5 390
Pekao	28 września 2018	15 000	Tak	5 753	4 646
Razem				10 297	10 036

15.2 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, z tytułu	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	8 507	7 446
- od jednostek zależnych	5 753	4 646
b) weksli akceptowanych i indosowanych	-	-
c) aktywów z zobowiązaniem odsprzedaży	-	-
d) inne zobowiązania zabezpieczone na aktywach lub na przychodach	-	-
e) pozostałe (wg rodzaju):	1 468 613	2 048 005
- roszczenia sporne, nieuznane przez ubezpieczyciela skierowane przez wierzycieli na drogę postępowania sądowego	1 367 735	1 850 489
- zobowiązania warunkowe wynikające z umów subemisji	-	-
- inne zobowiązania warunkowe ¹⁾	100 878	197 516
Zobowiązania warunkowe, razem	1 477 120	2 055 451

¹⁾ Na 31 grudnia 2024 roku w pozycji „inne zobowiązania warunkowe” wykazano zobowiązania z tytułu niewypłaconych transz pożyczek na łączną kwotę 100 878 tys. zł (31 grudnia 2023 roku: 197 516 tys. zł).

Zobowiązania warunkowe (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) udzielonych gwarancji i poręczeń:	8 507	7 446
- w walucie polskiej	5 753	4 646
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 754	2 800
a1. tys. EUR	645	644
tys. PLN	2 754	2 800
b) weksli akceptowanych i indosowanych	-	-
c) aktywów z zobowiązaniem odsprzedaży	-	-
d) inne zobowiązania zabezpieczone na aktywach lub na przychodach (wg rodzaju)	-	-
e) pozostałe, (wg rodzaju):	1 468 613	2 048 005
roszczenia sporne, nieuznane przez ubezpieczyciela skierowane przez wierzycieli na drogę postępowania sądowego:	1 367 735	1 850 489
- w walucie polskiej	1 367 735	1 850 489
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
inne zobowiązania warunkowe:	100 878	197 516
- w walucie polskiej	100 554	197 186
- w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	324	330
Zobowiązania warunkowe, razem	1 477 120	2 055 451

15.3 Inne pozycje pozabilansowe

Inne pozycje pozabilansowe, z tytułu	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Inne pozycje pozabilansowe (wg rodzaju):	158 949	156 361
obce składniki aktywów nie ujęte w aktywach, w tym:	158 949	156 361
- od jednostek zależnych	5 627	8 245
Inne pozycje pozabilansowe, razem	158 949	156 361

Inne pozycje pozabilansowe (struktura walutowa)	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
a) w walucie polskiej	158 949	156 361
b) w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Inne pozycje pozabilansowe, razem	158 949	156 361

16. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych

Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) w ubezpieczeniach bezpośrednich, w tym:	16 192 833	14 823 673
- z umów zawartych poza granicami RP, w tym:	100 512	55 544
- z umów zawartych na terenie państw członkowskich Unii Europejskiej	24 154	21 001
b) w ubezpieczeniach pośrednich	1 564 189	1 363 824
Składki przypisane brutto, razem	17 757 022	16 187 497

16.1 Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich

Składki przypisane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	673 233	556 561
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	4 658 240	4 327 079
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	4 525 056	4 151 664
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	190 177	156 246
e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	3 821 440	3 572 710
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	1 064 443	934 692
g) kredyt i gwarancje grupy (14,15)	90 632	74 671
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	785 133	606 283
i) ochrona prawna (grupa 17)	17 673	15 588
j) pozostałe (grupa 16)	366 806	428 179
Składki przypisane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach (wg klas rachunkowych), razem	16 192 833	14 823 673

Składki przypisane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych otrzymanych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Grupa 8	222 051	219 301
Grupa 9	328 362	395 132
Grupa 10	4 583 639	4 249 047
Grupa 11	15 346	16 128
Grupa 13	198 503	196 888
Składki przypisane otrzymane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń, razem	5 347 901	5 076 496

16.2 Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach pośrednich

Składki przypisane brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	1 384	921
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	666 645	691 388
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	41 314	45 869
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	21 588	60 284
e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	626 375	372 923
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	149 049	126 126
g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15)	4 527	15 862
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	312	313
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	52 995	50 138
Składki przypisane brutto w pośrednich ubezpieczeniach (wg klas rachunkowych), razem	1 564 189	1 363 824

Składki przypisane brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych otrzymanych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Grupa 8	-	323
Grupa 9	-	-
Grupa 10	665 878	690 113
Grupa 11	25	240
Grupa 13	5 902	17 607
Składki przypisane otrzymane brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń, razem	671 805	708 283

17. Składki zarobione brutto

17.1 Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich

Składki zarobione brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	608 157	564 291
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	4 462 830	4 200 260
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	4 352 250	3 902 617
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	181 000	136 072
e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	3 620 037	3 202 169
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	988 191	881 964
g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15)	70 170	65 666
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	704 923	550 041
i) ochrona prawna (grupa 17)	16 714	14 945
j) pozostałe (grupa 16)	384 804	333 367
Składki zarobione brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem	15 389 076	13 851 392

Składki zarobione brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych otrzymanych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Grupa 8	221 219	221 687
Grupa 9	332 017	364 910
Grupa 10	4 386 570	4 122 042
Grupa 11	15 764	16 572
Grupa 13	198 618	196 084
Składki zarobione otrzymane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem	5 154 188	4 921 295

17.2 Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach pośrednich

Składki zarobione brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	1 405	3 209
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	673 027	702 758
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	43 776	44 395
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	20 452	20 150
e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	531 225	450 767
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	134 969	97 675
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	14 002	14 483
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	314	313
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	63 755	64 975
Składki zarobione brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem	1 482 925	1 398 725

Składki zarobione brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych otrzymanych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Grupa 8	-	323
Grupa 9	-	-
Grupa 10	675 231	705 889
Grupa 11	131	372
Grupa 13	17 981	18 305
Składki zarobione otrzymane brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem	693 343	724 889

18. Rozliczenia z tytułu reasekuracji

Rozliczenia z tytułu reasekuracji	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) składki ubezpieczeniowe otrzymane z zagranicy	97 834	80 645
b) składki reasekuracyjne przekazane za granicę	1 334 930	891 767
c) saldo z tytułu rozliczeń reasekuracji biernej	2 818 683	2 103 738
d) saldo rozliczeń z tytułu reasekuracji czynnej	2 502 775	2 371 129
e) wartość należności i zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej, w tym:	(241 571)	(164 938)
- wartość należności od reasekuratorów zabezpieczonych gwarancjami instytucji finansowych	-	-
f) wartość należności i zobowiązań z tytułu reasekuracji czynnej, w tym:	174 938	103 269
- wartość zobowiązań wobec cedentów zabezpieczonych gwarancjami zakładu ubezpieczeń	-	-
- wartość zobowiązań wobec retrocedentów zabezpieczonych gwarancjami zakładu ubezpieczeń	-	-

19. Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto

Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) z ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	9 505 908	7 284 230
- koszty likwidacji szkód	854 821	763 530
b) z ubezpieczeń pośrednich, w tym:	772 064	761 672
- koszty likwidacji szkód	28 204	29 943
Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto, razem	10 277 972	8 045 902

19.1 Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto

Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	125 655	104 239
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	3 471 810	3 023 303
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	2 740 067	2 250 649
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	43 807	35 108
e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	1 982 912	1 081 995
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	420 290	407 512
g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15)	1 954	70 594
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	405 479	288 855
i) ochrona prawna (grupa 17)	6 115	5 841
j) pozostałe (grupa 16)	307 819	16 134
Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem	9 505 908	7 284 230

Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	1 151	5 210
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	524 197	512 275
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	28 141	33 454
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	6 975	2 080
e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	129 913	145 246
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	19 803	21 247
g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15)	788	1 821
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	-	82
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	61 096	40 257
Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem	772 064	761 672

19.2 Koszty likwidacji szkód

Koszty likwidacji szkód w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	14 601	14 590
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	401 555	368 423
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	165 729	144 293
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	1 131	1 135
e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	154 810	126 591
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	81 338	73 576
g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15)	1 903	1 571
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	28 731	28 094
i) ochrona prawna (grupa 17)	4 355	4 250
j) pozostałe (grupa 16)	668	1 007
Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem	854 821	763 530

Koszty likwidacji szkód w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	39	28
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	23 882	26 014
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	611	642
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	61	54
e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	687	805
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	2 881	2 337
g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15)	10	-
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	-	1
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	33	62
Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem	28 204	29 943

20. Dane uzupełniające do technicznego rachunku ubezpieczeń

20.1 Dane uzupełniające do technicznego rachunku ubezpieczeń za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

Ubezpieczenia bezpośrednie i pośrednie, razem za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	Składki przypisane brutto	Składki zarobione brutto	Odszkodowania i świadczenia brutto (wyплаты)	Koszty likwidacji szkód	Regresy, odzyski i dotacje	Saldo rozliczeń netto z tytułu reasekuracji	Koszty działalności (akwizycji i administracyjne)
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	674 617	609 562	112 167	14 640	1	130 854	276 486
OC komunikacyjne (gr. 10)	5 324 885	5 135 857	3 617 738	425 437	47 168	1 450 117	1 177 448
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	4 566 370	4 396 026	2 650 060	166 340	48 192	101 820	1 154 986
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	211 765	201 452	50 038	1 192	448	141 579	29 639
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	4 447 815	4 151 262	1 986 138	155 497	28 810	2 332 976	1 092 974
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	1 213 492	1 123 160	360 552	84 219	4 678	356 145	348 014
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	95 159	84 172	8 656	1 913	7 827	62 896	38 088
Świadczenie pomocy (gr. 18)	785 445	705 237	377 238	28 731	490	4 114	219 259
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	17 673	16 714	1 760	4 355	-	-	6 549
Pozostałe (gr. 16)	419 801	448 559	368 262	701	48	740 957	110 778
Ubezpieczenia bezpośrednie i pośrednie, razem	17 757 022	16 872 001	9 532 609	883 025	137 662	5 321 458	4 454 221

Ubezpieczenia bezpośrednie za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	Składki przypisane brutto	Składki zarobione brutto	Odszkodowania i świadczenia brutto (wyплаты)	Koszty likwidacji szkód	Regresy, odzyski i dotacje	Saldo rozliczeń netto z tytułu reasekuracji	Koszty działalności (akwizycji i administracyjne)
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	673 233	608 157	111 055	14 601	1	128 226	276 347
OC komunikacyjne (gr. 10)	4 658 240	4 462 830	3 104 218	401 555	33 963	150 047	1 057 469
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	4 525 056	4 352 250	2 621 694	165 729	47 356	21 782	1 142 889
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	190 177	181 000	43 073	1 131	397	111 152	26 896
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	3 821 440	3 620 037	1 856 643	154 810	28 541	1 549 580	1 062 814
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	1 064 443	988 191	343 494	81 338	4 542	176 531	336 524
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	90 632	70 170	7 075	1 903	7 024	54 030	31 897
Świadczenie pomocy (gr. 18)	785 133	704 923	377 238	28 731	490	3 802	219 244
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	17 673	16 714	1 760	4 355	-	-	6 549
Pozostałe (gr. 16)	366 806	384 804	307 199	668	48	623 533	101 168
Ubezpieczenia bezpośrednie, razem	16 192 833	15 389 076	8 773 449	854 821	122 362	2 818 683	4 261 797

Ubezpieczenia pośrednie za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	Składki przypisane brutto	Składki zarobione brutto	Odszkodowania i świadczenia brutto (wyплаты)	Koszty likwidacji szkód	Regresy, odzyski i dotacje	Saldo rozliczeń netto z tytułu reasekuracji	Koszty działalności (akwizycji i administracyjne)
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	1 384	1 405	1 112	39	-	2 628	139
OC komunikacyjne (gr. 10)	666 645	673 027	513 520	23 882	13 205	1 300 070	119 979
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	41 314	43 776	28 366	611	836	80 038	12 097
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	21 588	20 452	6 965	61	51	30 427	2 743
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	626 375	531 225	129 495	687	269	783 396	30 160
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	149 049	134 969	17 058	2 881	136	179 614	11 490
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	4 527	14 002	1 581	10	803	8 866	6 191
Świadczenie pomocy (gr. 18)	312	314	-	-	-	312	15
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe (gr. 16)	52 995	63 755	61 063	33	-	117 424	9 610
Ubezpieczenia pośrednie, razem	1 564 189	1 482 925	759 160	28 204	15 300	2 502 775	192 424

20.2 Dane uzupełniające do technicznego rachunku ubezpieczeń za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

Ubezpieczenia bezpośrednie i pośrednie, razem za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Składki przypisane brutto	Składki zarobione brutto	Odszkodowania i świadczenia brutto (wyплаты)	Koszty likwidacji szkód	Regresy, odzyski i dotacje	Saldo rozliczeń netto z tytułu reasekuracji	Koszty działalności (akwizycji i administracyjne)
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	557 482	567 500	94 832	14 618	1	122 782	260 109
OC komunikacyjne (gr. 10)	5 018 467	4 903 018	3 189 096	394 438	47 957	1 484 100	1 201 609
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	4 197 533	3 947 012	2 185 217	144 918	46 031	108 362	1 061 148
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	216 530	156 222	36 448	1 189	450	171 547	27 408
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	3 945 633	3 652 936	1 131 516	127 407	31 681	1 670 113	1 001 066
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	1 060 818	979 639	358 423	75 910	5 573	295 498	312 583
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	90 533	80 149	77 490	1 571	6 646	112 258	33 889
Świadczenie pomocy (gr. 18)	606 596	550 354	261 455	28 095	613	3 167	178 582
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	15 588	14 945	1 591	4 250	-	-	5 762
Pozostałe (gr. 16)	478 317	398 342	55 390	1 069	69	507 040	106 353
Ubezpieczenia bezpośrednie i pośrednie, razem	16 187 497	15 250 117	7 391 458	793 465	139 021	4 474 867	4 188 509

Ubezpieczenia bezpośrednie za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Składki przypisane brutto	Składki zarobione brutto	Odszkodowania i świadczenia brutto (wyплаты)	Koszty likwidacji szkód	Regresy, odzyski i dotacje	Saldo rozliczeń netto z tytułu reasekuracji	Koszty działalności (akwizycji i administracyjne)
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	556 561	564 291	89 650	14 590	1	116 671	260 022
OC komunikacyjne (gr. 10)	4 327 079	4 200 260	2 691 173	368 423	36 294	90 152	1 011 521
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	4 151 664	3 902 617	2 151 738	144 293	45 382	16 017	1 047 571
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	156 246	136 072	34 344	1 135	372	106 523	24 098
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	3 572 710	3 202 169	986 883	126 591	31 478	1 132 456	968 230
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	934 692	881 964	338 552	73 576	4 614	137 127	302 398
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	74 671	65 666	75 471	1 571	6 448	88 281	28 656
Świadczenie pomocy (gr. 18)	606 283	550 041	261 374	28 094	613	2 772	178 566
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	15 588	14 945	1 591	4 250	-	-	5 762
Pozostałe (gr. 16)	428 179	333 367	15 195	1 007	69	413 739	95 386
Ubezpieczenia bezpośrednie, razem	14 823 673	13 851 392	6 645 971	763 530	125 271	2 103 738	3 922 210

Ubezpieczenia pośrednie za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Składki przypisane brutto	Składki zarobione brutto	Odszkodowania i świadczenia brutto (wyплаты)	Koszty likwidacji szkód	Regresy, odzyski i dotacje	Saldo rozliczeń netto z tytułu reasekuracji	Koszty działalności (akwizycji i administracyjne)
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	921	3 209	5 182	28	-	6 111	87
OC komunikacyjne (gr. 10)	691 388	702 758	497 923	26 015	11 663	1 393 948	190 088
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	45 869	44 395	33 479	625	649	92 345	13 577
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	60 284	20 150	2 104	54	78	65 024	3 310
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	372 923	450 767	144 633	816	203	537 657	32 836
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	126 126	97 675	19 871	2 334	959	158 371	10 185
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	15 862	14 483	2 019	-	198	23 977	5 233
Świadczenie pomocy (gr. 18)	313	313	81	1	-	395	16
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe (gr. 16)	50 138	64 975	40 195	62	-	93 301	10 967
Ubezpieczenia pośrednie, razem	1 363 824	1 398 725	745 487	29 935	13 750	2 371 129	266 299

21. Informacje o przebiegu procesów likwidacji szkód

Informacje o przebiegu procesów likwidacji szkód za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku (dane dla ubezpieczeń bezpośrednich)	Średni czas likwidacji szkody w dniach	Wielkość szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym z tytułu umów ubezpieczenia zawartych w tym okresie, w tym:	
		Odszkodowania i świadczenia wypłacone z tytułu tych szkód	Rezerwa utworzona na koniec roku obrotowego na niewypłacone odszkodowania i świadczenia
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	8,40	29 025	28 898
OC komunikacyjne (gr. 10)	45,91	809 989	761 472
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	19,01	962 756	327 898
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	53,55	7 277	33 845
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	13,46	809 799	278 253
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	30,05	66 122	170 458
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	30,72	3 863	1 482
Świadczenie pomocy (gr. 18)	23,71	182 762	60 243
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	44,93	112	1 229
Pozostałe (gr. 16)	31,79	2 178	11 224
Razem (średnia)	24,28	2 873 883	1 675 002

Informacje o przebiegu procesów likwidacji szkód za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku (dane dla ubezpieczeń bezpośrednich)	Średni czas likwidacji szkody w dniach	Wielkość szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym z tytułu umów ubezpieczenia zawartych w tym okresie, w tym:	
		Odszkodowania i świadczenia wypłacone z tytułu tych szkód	Rezerwa utworzona na koniec roku obrotowego na niewypłacone odszkodowania i świadczenia
Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2)	9,03	26 659	27 760
OC komunikacyjne (gr. 10)	43,99	703 629	742 506
Pozostałe komunikacyjne (gr. 3)	17,91	818 103	321 587
Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7)	54,02	5 285	28 111
Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9)	15,37	418 607	167 913
Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13)	29,19	60 711	178 970
Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15)	86,09	12 433	1 319
Świadczenie pomocy (gr. 18)	13,30	117 139	43 581
Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17)	45,22	100	1 189
Pozostałe (gr. 16)	36,62	2 043	12 646
Razem (średnia)	24,28	2 164 709	1 525 582

22. Koszty działalności ubezpieczeniowej

Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) ubezpieczeń bezpośrednich	4 147 349	3 832 825
b) ubezpieczeń pośrednich	162 490	230 836
Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym, razem	4 309 839	4 063 661

Koszty działalności ubezpieczeniowej (wg rodzajów)	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
I. Koszty administracyjne	972 552	905 792
1. wewnętrzne:	611 463	564 537
a) zużycie materiałów i energii	19 809	21 665
b) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia	539 336	495 483
c) amortyzacja	49 568	45 268
d) inne koszty administracyjne	2 750	2 121
2. zewnętrzne:	361 089	341 255
a) usługi obce	242 869	208 400
b) wynagrodzenie za inkaso składki	37 221	41 170
c) reklama	61 580	71 466
d) inne koszty	19 419	20 219
II. Koszty akwizycji	3 481 669	3 282 717
1. wewnętrzne:	472 545	473 892
a) zużycie materiałów i energii	25 923	27 751
b) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia zaliczane do kosztów akwizycji	410 698	407 393
c) prowizje z działalności bezpośredniej	-	-
d) amortyzacja	35 924	38 748
e) inne koszty akwizycji	-	-
2. zewnętrzne:	3 158 956	2 946 061
a) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia zaliczane do kosztów akwizycji	-	-
b) prowizje z działalności bezpośredniej, w tym:	2 859 609	2 559 983
- prowizje z tytułu akwizycji	1 435 130	1 304 883
- prowizje z tytułu odnawiania polis	1 363 274	1 200 441
- prowizje za obsługę umów ubezpieczenia i umów reasekuracji	61 205	54 659
c) prowizje z działalności pośredniej	152 084	232 317
d) usługi obce	96 777	103 659
e) reklama	40 342	39 505
f) inne koszty	10 144	10 597
3. zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	(149 832)	(137 236)
III. Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów	883 025	793 465
1. wewnętrzne:	406 782	357 040
a) zużycie materiałów i energii	11 454	11 432
b) wynagrodzenia rzeczoznawców i likwidatorów szkód i inne wynagrodzenia związane z likwidacją szkód i windykacją regresów	363 939	317 912
c) amortyzacja	31 389	27 696
2. zewnętrzne:	476 243	436 425
a) usługi obce	267 723	226 941
b) inne koszty	208 520	209 484
IV. Koszty działalności lokacyjnej	281 405	147 686
1. wewnętrzne:	18 511	19 776
a) zużycie materiałów i energii	3 569	5 268
b) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	8 233	8 238
c) amortyzacja	6 709	6 270
2. zewnętrzne:	262 894	127 910
a) usługi obce	37 042	30 800
b) inne koszty ¹⁾	225 852	97 110

¹⁾ W pozycji „Inne koszty” wykazany jest między innymi wynik ujemny z realizacji i rewaloryzacji lokat.

22.1 Koszty akwizycji

Koszty akwizycji	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) poniesione w okresie sprawozdawczym, w tym:	3 631 501	3 419 953
- wartość prowizji akwizycyjnych z ubezpieczeń bezpośrednich	2 859 609	2 559 983
b) przeniesione na przyszłe okresy sprawozdawcze	2 043 777	1 893 946

22.2 Koszty administracyjne

Koszty administracyjne	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) zużycie materiałów i energii	19 809	21 665
b) usługi obce	242 869	136 934
c) podatki i opłaty	11 152	11 895
d) wynagrodzenia	413 512	383 604
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	125 824	111 879
f) amortyzacja	49 568	45 268
g) inne, w tym:	109 818	194 547
- wynagrodzenie za inkaso składki	37 221	41 170
- reklama	61 580	71 466
- podróże służbowe	2 750	2 121
- ubezpieczenie majątku	1 455	1 461
Koszty administracyjne, razem	972 552	905 792

23. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) przychody finansowe	8 810	12 445
b) przychody z tytułu pełnienia czynności komisarza awaryjnego	18 155	16 810
c) przychody z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód	149 016	138 619
d) inne przychody operacyjne, w tym:	47 172	75 038
- dodatnie różnice kursowe	13 606	29 388
- refaktury kosztów	12 330	11 060
- przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących i rezerw na przyszłe koszty	6 889	17 483
- otrzymane odszkodowania	3 783	2 124
- przychody z tytułu pośrednictwa finansowego na rzecz podmiotów Grupy PZU	3 762	4 924
- świadczenie z tytułu ugody	-	4 635
- pozostałe	6 802	5 424
Razem	223 153	242 912

24. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) koszty finansowe	180 348	199 770
b) koszty związane z pełnieniem czynności komisarza awaryjnego	1 134	721
c) koszty z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód	163 499	151 304
d) podatek od niektórych instytucji finansowych	241 582	216 810
e) inne koszty operacyjne, w tym:	41 812	92 247
- koszty podlegające refakturowaniu	13 482	14 364
- ujemne różnice kursowe	8 370	31 310
- opłata dotycząca emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku zorganizowanym	3 681	141
- szkody komunikacyjne w pojazdach służbowych	3 133	2 272
- koszty utworzenia rezerw na prawdopodobne straty	2 463	4 007
- odpisane należności	1 521	12 206
- darowizny	1 090	20 882
- pozostałe	8 072	7 065
Razem	628 375	660 852

25. Przychody i koszty odsetkowe

W obu poniższych notach zaprezentowano odsetki określone dla okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadą memoriału.

25.1 Przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów

Przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów w 2024 roku	Odsetki naliczone i zrealizowane w roku 2024	Odsetki naliczone i niezrealizowane w roku 2024 (wg zapadalności od dnia bilansowego)		
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
a) Lokaty w jednostkach podporządkowanych	23 502	-	11 569	-
b) Inne lokaty finansowe, w tym:	522 531	99 903	204 793	-
- dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	409 717	95 526	201 451	-
- udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-
- pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-
- pozostałe pożyczki	112 468	4 377	3 342	-
- lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	345	-	-	-
- pozostałe lokaty	-	-	-	-
c) Należności	-	-	-	-
Przychody odsetkowe, razem	546 033	99 903	216 362	-

Przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów w 2023 roku	Odsetki naliczone i zrealizowane w roku 2023	Odsetki naliczone i niezrealizowane w roku 2023 (wg zapadalności od dnia bilansowego)		
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
a) Lokaty w jednostkach podporządkowanych	8 729	-	17 019	-
b) Inne lokaty finansowe, w tym:	410 706	5 387	308 732	-
- dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	326 131	2 776	254 769	-
- udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-
- pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-
- pozostałe pożyczki	81 452	2 611	53 963	-
- lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	3 123	-	-	-
- pozostałe lokaty	-	-	-	-
c) Należności	-	-	-	-
Przychody odsetkowe, razem	419 435	5 387	325 751	-

25.2 Koszty z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów

Koszty odsetkowe wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów w 2024 roku	Odsetki naliczone i zrealizowane w roku 2024	Odsetki naliczone i niezrealizowane w roku 2024 (wg zapadalności od dnia bilansowego)		
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
a) Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	-	-	-	-
b) Pozostałe zobowiązania, w tym:	101 924	73 995	-	-
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu reasekuracji	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek	100 915	73 995	-	-
- zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 009	-	-	-
- inne zobowiązania	-	-	-	-
Koszty odsetkowe w 2024 roku, razem, w tym:	101 924	73 995	-	-
- zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	1 009	-	-	-
- zobowiązania długoterminowe	100 915	73 995	-	-

Koszty odsetkowe wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów w 2023 roku	Odsetki naliczone i zrealizowane w roku 2023	Odsetki naliczone i niezrealizowane w roku 2023 (wg zapadalności od dnia bilansowego)		
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
a) Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	-	-	-	-
b) Pozostałe zobowiązania, w tym:	114 430	81 341	-	-
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu reasekuracji	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek	114 325	81 341	-	-
- zobowiązania wobec instytucji kredytowych	105	-	-	-
- inne zobowiązania	-	-	-	-
Koszty odsetkowe w 2023 roku, razem, w tym:	114 430	81 341	-	-
- zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	105	-	-	-
- zobowiązania długoterminowe	114 325	81 341	-	-

26. Podatek dochodowy

26.1 Podatkowa Grupa Kapitałowa

Od 2015 roku PZU wchodzi w skład PGK PZU.

PGK PZU działająca w latach 2021-2023, została zarejestrowana 11 grudnia 2020 roku, na podstawie umowy z 22 września 2020 roku.

Od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2026 roku funkcjonuje nowa PGK PZU, zarejestrowana 13 grudnia 2023 roku.

W skład nowej PGK PZU wchodzi następujące spółki: PZU, PZU Życie, Link4, PZU CO, PZU Pomoc SA, Ogrodowa-Inwestycje sp. z o.o., PZU Zdrowie SA, Tulare Investments sp. z o.o., TFI PZU SA, Ipsilon sp. z o.o., PZU Finanse sp. z o.o., PZU LAB SA, Omicron BIS SA, PZU Projekt 01 SA.

Spółką dominującą i reprezentującą PGK PZU jest PZU. PGK PZU rozlicza się z Urzędem Skarbowym w cyklach miesięcznych. PZU dokonuje wpłat zaliczek do US z tytułu podatku CIT należnych od wszystkich spółek, a one przekazują do PZU zaliczki na podatek CIT, dotyczące swojej działalności gospodarczej.

26.2 Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
1. Zysk (strata) brutto	4 186 558	4 392 324
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(2 784 240)	(1 932 536)
2a) Koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów	771 657	1 174 216
Zarachowane koszty reasekuracji biernej	(161 464)	320 810
Zarachowane straty z lokat	490 269	317 013
Zarachowane premie i odpisy na nagrody oraz rezerwy na świadczenia pracownicze	5 942	8 049
Zarachowane i odroczone koszty akwizycji	63 288	92 336
Odpisy aktualizujące wartość należności ubezpieczeniowych, reasekuracyjnych i regresowych	25 696	56 662
Darowizny	1 090	20 882
Rezerwa na prawdopodobne straty	57 868	58 488
Podatek od aktywów	241 632	216 918
Odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości	25	6 065
Pozostałe	47 311	76 993
2b) Przychody, nie zaliczane do podstawy opodatkowania	3 808 377	3 478 079
Zarachowane zyski z lokat	442 562	2 100 551
Dywidendy	3 121 588	1 309 933
Pozostałe przychody techniczne – rozwiązanie odpisów aktualizujących i inne	67 574	52 919
Zarachowane przychody/koszty reasekuracji biernej	128 590	(30 442)
Zarachowane przychody z tytułu likwidacji bezpośredniej	5 754	530
Przychody z tytułu składek z umów dotyczących lat poprzednich	42 309	44 588
2c) Inne zmiany podstawy opodatkowania	252 480	371 327
Realizacja zarachowanych zysków/strat z lokat z lat ubiegłych	253 459	389 385
Wpłaty należne osobom fizycznym z tytułu um. zlecenia i premii zarachowanej w roku ubiegłym	(3 315)	(1 875)
Zwiększenia/zmniejszenia przychodów podatkowych z tytułu niewyjaśnionych wpłat	5 553	14 446
Realizacja pozostałych kosztów/przychodów	(2 467)	(9 835)
Dochody wolne	(750)	(20 794)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 402 318	2 459 788
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	266 440	467 360
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(21 131)	(20 634)
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	245 309	446 726

Podatek dochodowy bieżący	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
- wykazany w rachunku zysków i strat	245 309	446 726
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Podatek dochodowy według rodzaju działalności	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(2 784 240)	(1 932 536)
- z tytułu działalności technicznej	(311 154)	416 659
- z tytułu zysków i strat nadzwyczajnych	-	-
- pozostałe	(2 473 086)	(2 349 195)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 402 318	2 459 788

Przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, podatku od towarów i usług czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają stosunkowo częstym zmianom. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Podatek wyrównawczy

Roczny skonsolidowany przychód Grupy PZU przekroczył 750 mln EUR w co najmniej 2 z 4 lat finansowych poprzedzających rok badany, w związku z czym PZU, jako podmiot dominujący, podlega pod zakres podmiotowy art. 4 Ustawy z dnia 6 listopada 2024 roku o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych („Pillar 2”) i począwszy od 1 stycznia 2025 roku jest podatnikiem krajowego podatku wyrównawczego, o którym mowa w art. 24 pkt 1 lit. a) Pillar 2. PZU jest w trakcie analizy możliwości skorzystania z tzw. tymczasowej bezpiecznej przystani CBCR w celu odroczenia w czasie obowiązku kalkulacji krajowego podatku wyrównawczego.

26.3 Podatek dochodowy odroczony

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	64 230	(37 589)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	64 230	(37 589)

Zarówno w roku 2024, jak i w roku 2023 nie wystąpił podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej lub wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Podatek dochodowy odroczony wykazany poza rachunkiem zysków i strat	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Łączna kwota podatku odroczonego:	839 066	749 358
- ujęta w kapitale własnym	839 066	749 358
- ujęta w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

27. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:	(120 326)	1 275 829
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(120 965)	(148 271)
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	639	1 424 100

28. Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji pozostałe wpływy z pozostałej działalności operacyjnej znajdują się następujące pozycje:

Pozostałe wpływy operacyjne – wybrane dane	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Wpływy z tyt. zwrotu zaliczek na CIT - uczestnictwo w PGK	364 491	89 369
Zwroty z tytułu wydatków publiczno-prawnych	35	20 673
Wpływy na rachunek ZFŚS i FP	6 737	6 298
Pozostałe wpływy	219 096	181 638
Razem pozostałe wpływy operacyjne	590 359	297 978

W pozycji pozostałe wydatki operacyjne z pozostałej działalności operacyjnej znajdują się następujące pozycje:

Pozostałe wydatki operacyjne – wybrane dane	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Podatek CIT	391 449	396 888
Podatek od niektórych instytucji finansowych	240 624	214 281
Wydatki z tytułu zaliczek na CIT - uczestnictwo w PGK	253 537	64 440
Wydatki z rachunku ZFŚS i FP	73 280	83 063
Podatek VAT	25 947	25 947
Darowizny	18 530	18 530
Pozostałe wydatki	428 635	447 721
Razem pozostałe wydatki operacyjne	1 432 002	1 250 870

28.1 Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

W rachunku przepływów pieniężnych wykazano środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczące środków Funduszu Prewencyjnego, ZFŚS oraz środki pieniężne na wydzielonym rachunku VAT (tzw. Split Payment). Ograniczenie wynika z faktu, że na gruncie przepisów polskich i opartych na nich wewnętrznych regulacjach PZU, środki te mogą być wydatkowane tylko w ściśle określonych celach w ramach odpowiednio działalności prewencyjnej, socjalnej lub rozliczeń publiczno-prawnych.

29. Pozostałe informacje i objaśnienia

29.1 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

Poniesione nakłady inwestycyjne za rok obrotowy	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Poniesione nakłady inwestycyjne, w tym:	226 239	229 998
- nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	28 942	65 349

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego ¹⁾	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, w tym:	398 760	316 623
- nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	171 719	88 352

¹⁾ Dane nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

30. Sprawy sporne

PZU bierze udział w licznych sporach sądowych, arbitrażowych oraz postępowaniach administracyjnych. Do typowych sporów sądowych, w których bierze udział PZU należą spory związane z zawartymi umowami ubezpieczeniowymi, spory dotyczące stosunku pracy oraz spory dotyczące zobowiązań umownych. Do typowych postępowań administracyjnych, w których bierze udział PZU należą postępowania związane z posiadaniem nieruchomości. Powyższe postępowania i spory mają zwykle charakter typowy i powtarzalny, zazwyczaj żadne z nich z osobna nie ma istotnego znaczenia dla PZU.

Dodatkowo PZU jest stroną w postępowaniach przed Prezesem UOKiK.

Szacując kwoty rezerw na poszczególne sprawy uwzględnia się wszystkie informacje dostępne na datę sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, jednak ich wartość może ulec zmianie w przyszłości. Roszczenia sporne uwzględnia się w procesie tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na szkody znane biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu oraz szacując wartość prawdopodobnego rozstrzygnięcia.

W 2024 roku i do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego w PZU nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności PZU.

Na 31 grudnia 2024 roku wartość przedmiotu sporu wszystkich 118 655 spraw (na 31 grudnia 2023 roku: 113 789 spraw) toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej prowadzonych w PZU wynosiła łącznie 5 401 748 tys. zł (na 31 grudnia 2023 roku: 4 522 952 tys. zł). W kwocie tej 5 077 056 tys. zł (na 31 grudnia 2023 roku: 4 205 318 tys. zł) dotyczy zobowiązań, a 324 692 tys. zł (na 31 grudnia 2023 roku: 317 634 tys. zł) wierzytelności PZU.

30.1 Uchwały ZWZ PZU w sprawie podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006

Pozwem z 30 lipca 2007 roku wszczęto postępowanie z powództwa Manchester Securities Corporation („MSC”) z siedzibą w Nowym Jorku przeciwko PZU o uchylenie uchwały nr 8/2007 ZWZ PZU z 30 czerwca 2007 roku w sprawie podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006, jako sprzecznej z dobrymi obyczajami i mającej na celu pokrzywdzenie powoda – akcjonariusza PZU.

Zaskarżona uchwała ZWZ PZU podzieliła zysk netto za rok 2006 w kwocie 3 280 883 tys. zł w następujący sposób:

- na kapitał zapasowy przekazano kwotę 3 260 883 tys. zł;
- na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych przekazano kwotę 20 000 tys. zł.

Wyrokiem z 22 stycznia 2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie w całości uchylił ww. uchwałę ZWZ PZU. PZU wykorzystał wszystkie środki odwoławcze, w tym skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego, który 27 marca 2013 roku oddalił tę skargę kasacyjną. Wyrok ten jest prawomocny i nie podlega dalszemu zaskarżeniu.

W ocenie PZU uchylenie ww. uchwały ZWZ PZU nie powoduje po stronie akcjonariuszy powstania roszczenia o wypłatę dywidendy przez PZU.

W związku z uprawomocnieniem się wyroku uchylającego uchwałę nr 8/2007, 30 maja 2012 roku ZWZ PZU podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 2006 w sposób odpowiadający podziałowi zysku dokonanyemu uchyloną uchwałą nr 8/2007. Sprzeciw do uchwały z 30 maja 2012 roku zgłosił MSC i został on zaprotokołowany.

20 sierpnia 2012 roku doręczono PZU odpis pozwu wniesionego przez MSC do Sądu Okręgowego w Warszawie, w którym wymieniona spółka domagała się uchylenia uchwały ZWZ PZU z 30 maja 2012 roku o podziale zysku za rok obrotowy 2006, a wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na 5 054 tys. zł. PZU złożył odpowiedź na pozew domagając się oddalenia powództwa w całości.

17 grudnia 2013 roku Sąd Okręgowy wydał wyrok, którym uwzględnił powództwo w całości i zasądził od PZU na rzecz MSC koszty procesu. 4 marca 2014 roku PZU złożył apelację od ww. wyroku, zaskarżając go w całości. Wyrokiem z 11 lutego 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił w całości wyrok Sądu Okręgowego z 17 grudnia 2013 roku, oddalił powództwo MSC i obciążył MSC kosztami procesu. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny. MSC zaskarżył w całości wyrok Sądu Apelacyjnego skargą kasacyjną z 9 czerwca 2015 roku. PZU złożył odpowiedź na skargę kasacyjną.

Postanowieniem z 19 kwietnia 2016 roku Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej MSC do rozpoznania. Postanowienie jest prawomocne, nie podlega dalszemu zaskarżeniu na podstawie przepisów kodeksu postępowania cywilnego i kończy postępowanie w sprawie.

W międzyczasie 16 grudnia 2014 roku MSC wezwał PZU do zapłaty 264 865 tys. zł z tytułu odszkodowania w związku z uchyleniem uchwały nr 8/2007 ZWZ PZU z 30 czerwca 2007 roku w sprawie podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006. PZU odmówił spełnienia świadczenia ze względu na jego bezzasadność.

23 września 2015 roku PZU doręczono odpis pozwu wraz z załącznikami, w sprawie wszczętej przez MSC przeciwko PZU o zapłatę 169 328 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od 2 stycznia 2015 roku do dnia zapłaty oraz kosztów procesu. Powództwo obejmuje żądanie zapłaty odszkodowania z tytułu pozbawienia MSC oraz J.P. Morgan (MSC nabył roszczenie od J.P. Morgan), jako mniejszościowych akcjonariuszy PZU, udziału w zysku za rok obrotowy 2006, w związku z podjęciem 30 czerwca 2007 roku przez ZWZ PZU uchwały nr 8/2007. Sprawa jest prowadzona przed Sądem Okręgowym w Warszawie. 18 grudnia 2015 roku PZU złożył odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. 1 kwietnia 2016 roku MSC złożył pismo procesowe, w którym odniósł się do twierdzeń, zarzutów i wniosków PZU oraz powołał nowe dowody w sprawie. 30 czerwca 2016 roku PZU złożył replikę na ostatnie pismo procesowe MSC wraz z wnioskami dowodowymi. Postanowieniem z 21 lipca 2016 roku Sąd skierował sprawę do mediacji, na którą PZU nie wyraził zgody. Na kolejnych rozprawach prowadzone jest postępowanie dowodowe. 6 kwietnia 2022 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie, w którym dopuścił dowód z opinii instytutu naukowego na okoliczność ustalenia wysokości szkody poniesionej przez MSC oraz J.P. Morgan, w postaci utraconych korzyści, na skutek podjęcia przez ZWZ PZU 30 czerwca 2007 roku uchwały nr 8/2007, wyłączającej od podziału zysk za rok obrotowy 2006 i braku wypłaty tego zysku w roku 2007.

Zdaniem Zarządu PZU roszczenia MSC są bezzasadne. W konsekwencji, na 31 grudnia 2024 roku nie dokonano zmian w prezentacji kapitałów PZU, mogących potencjalnie wynikać z uchylenia uchwały 8/2007 ZWZ PZU o podziale zysku za rok obrotowy 2006, w tym pozycji „Kapitał zapasowy” i „Zysk (strata) z lat ubiegłych”, a także nie korygowano środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

30.1.1. Inne wezwania do zapłaty dotyczące podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006

13 listopada 2018 roku Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył odpis pozwu złożony przez Wspólną Reprezentację SA w restrukturyzacji, która wytoczyła powództwo przeciwko PZU o zapłatę 34 117 tys. zł z odsetkami ustawowymi od 1 października 2015 roku do dnia zapłaty i kosztami procesu. Powództwo obejmuje roszczenie o zapłatę odszkodowania z tytułu pozbawienia akcjonariuszy udziału w zysku za rok obrotowy 2006. Powód twierdzi, że roszczenia odszkodowawcze zostały przeniesione przez akcjonariuszy na Powoda na podstawie umów zleceń wraz z powierniczym przelewem wierzytelności, a roszczenie dochodzone pozew stanowi łączną szkodę wyrządzoną akcjonariuszom. PZU nie uznaje roszczeń ze względu na ich bezzasadność i złożył odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. PZU nie wyraził zgody na mediację. Na kolejnych rozprawach prowadzone jest postępowanie dowodowe.

30.2 Zgłoszenie wierzytelności PZU do masy upadłości spółek z Grupy Kapitałowej PBG

PZU jest wierzycielem PBG SA („PBG”) oraz Hydrobudowy Polska SA („Hydrobudowa”) z tytułu wystawionych i zrealizowanych gwarancji ubezpieczeniowych (gwarancji kontraktowych).

W 2012 roku wszczęto postępowania upadłościowe względem PBG oraz Hydrobudowy. 21 września 2012 roku PZU przystąpił do ww. postępowań zgłaszając swoje wierzytelności do mas upadłości tych spółek.

PBG i Hydrobudowa należą do jednej grupy kapitałowej, której podmiotem dominującym jest PBG i wzajemnie poręczały swoje zobowiązania. Wszystkie wierzytelności, które zgłoszono do masy upadłości Hydrobudowy w kwocie 100 996 tys. zł, w konsekwencji zgłoszono równocześnie do masy upadłości PBG.

Postępowanie upadłościowe PBG zakończyło się 20 lipca 2016 roku prawomocnym postanowieniem Sądu Upadłościowego.

Na pierwszej liście wierzytelności, przedstawionej przez syndyka Hydrobudowy sędziemu komisarzowi, została uwzględniona wierzytelność PZU w kwocie 16 198 tys. zł, na czwartej uzupełniającej liście wierzytelności, została uwzględniona wierzytelność w kwocie 15 944 tys. zł. Łączna wartość uwzględnionych wierzytelności PZU wynosiła zatem 32 142 tys. zł. W zakresie wierzytelności na kwotę ponad 66 699 tys. zł, 24 października 2018 roku PZU złożył sprzeciw do sędziego komisarza, co do odmowy uznania zgłoszonej wierzytelności. Postanowieniem z 23 stycznia 2020 roku Sąd uwzględnił sprzeciw PZU i podwyższył wierzytelność PZU na czwartej uzupełniającej liście wierzytelności do kwoty 82 643 tys. zł. 8 września 2022 roku syndyk masy upadłościowej zwrócił się o przesłanie oświadczenia dotyczącego ewentualnego zbycia wierzytelności zgłoszonej oraz wskazanie wysokości spłat tytułem jej zaspokojenia. PZU przekazał stosowne oświadczenie. Konsekwencją powyższego była zmiana na czwartej, uzupełniającej liście wierzytelności, w oparciu o postanowienie sądu z 4 września 2023 roku, zmniejszająca wierzytelność PZU do kwoty 70 344 tys. zł.

Zgodnie z ogłoszonym 23 listopada 2023 roku częściowym planem podziału, PZU ma otrzymać 4% wierzytelności, tj. kwotę ok. 3 461 tys. zł. Kilku wierzycieli (innych niż PZU) zgłosiło do planu podziału zarzuty, które są rozpatrywane przez sąd. Plan podziału nie został jeszcze zrealizowany, a do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego PZU nie otrzymało wskazanej kwoty.

30.3 Inne sprawy

30.3.1. Kontrole UKNF

W okresie 12 czerwca – 10 sierpnia 2023 roku KNF przeprowadziła w PZU kontrolę w zakresie likwidacji szkód. 1 grudnia 2023 roku PZU otrzymał protokół z kontroli, do którego 15 grudnia 2023 roku zgłosił zastrzeżenia. 3 stycznia 2024 roku PZU otrzymał odpowiedź KNF na zgłoszone zastrzeżenia, a 12 stycznia 2024 roku przekazał dodatkowe wyjaśnienia do treści protokołu. 2 lutego 2024 roku KNF wydała 8 zaleceń pokontrolnych z terminem wykonania na 31 marca 2024 roku. 8 kwietnia 2024 roku PZU poinformował KNF o sposobie wykonania 4 zaleceń, natomiast w przypadku pozostałych 4 – termin realizacji (za zgodą KNF) został wydłużony do 30 czerwca 2024 roku (dla 3 zaleceń) i 31 sierpnia 2024 roku (dla 1 zalecenia). 4 lipca 2024 roku PZU poinformował organ nadzoru o sposobie wykonania 3 zaleceń, a 5 września 2024 roku o wykonaniu ostatniego zalecenia. PZU prowadził dodatkową korespondencję z KNF w sprawie sposobu wykonania zaleceń.

W okresie 11 marca – 19 kwietnia 2024 roku KNF przeprowadziła w PZU kontrolę w zakresie spełniania wybranych wymagań dotyczących zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego. 4 lipca 2024 roku KNF wydał 25 zaleceń, które zostały zrealizowane w wyznaczonym terminie.

W okresie 1 lipca – 29 sierpnia 2024 roku KNF przeprowadziła kontrolę działalności i stanu majątkowego PZU w zakresie wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności. 19 listopada 2024 roku PZU otrzymał protokół z kontroli, do którego wniósł zastrzeżenia. Do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego KNF nie wydała zaleceń pokontrolnych.

W okresie 13 stycznia – 13 marca 2025 roku KNF przeprowadziła kontrolę w zakresie sprawozdawczości dla celów rachunkowości, dla celów statystycznych i dla celów wypłacalności. Do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego PZU nie otrzymał protokołu z kontroli.

31. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe	1 stycznia - 31 grudnia 2024		1 stycznia - 31 grudnia 2023	
	Średnioroczne zatrudnienie (w etatach)	Średnioroczna liczba pracujących (w osobach)	Średnioroczne zatrudnienie (w etatach)	Średnioroczna liczba pracujących (w osobach)
a) Rada nadzorcza	-	9	-	10
b) Zarząd	-	6	-	8
c) Zatrudnienie ogółem, w tym:	6 571	9 093	6 612	9 112
- kadra kierownicza	312	548	324	569
- doradcy	1	1	3	4
- aktuariusze	4	4	3	3
- pozostali pracownicy	6 254	8 539	6 281	8 536
- w tym agencji na etatach	-	-	-	-
d) Liczba agentów nieetatowych w osobach	nd.	7 833	nd.	7 584

32. Umowy o badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych

32.1 Wynagrodzenie firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych	1 stycznia – 31 grudnia 2024	1 stycznia – 31 grudnia 2023
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3 316	1 773
b) inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego/sprawozdania zrównoważonego rozwoju/sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń	2 989	1 421
c) usługi doradztwa podatkowego	-	-
d) pozostałe usługi	-	-
Razem	6 305	3 194

W tabeli powyżej zaprezentowano kwoty należne firmie audytorskiej za badanie sprawozdań finansowych PZU wypłacone lub należne za dany okres, powiększone o podatek VAT.

32.2 Data zawarcia i czas obowiązywania umowy zawartej z firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych

24 sierpnia 2022 roku Rada Nadzorcza PZU podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k. („PWC”) jako firmy audytorskiej przeprowadzającej badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz badania sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej PZU oraz Grupy Kapitałowej PZU za okres pięciu lat obrotowych kończących się odpowiednio 31 grudnia 2024 roku, 31 grudnia 2025 roku, 31 grudnia 2026 roku, 31 grudnia 2027 roku, 31 grudnia 2028 roku, z opcją przedłużenia na dwa kolejne lata, kończące się 31 grudnia 2029 roku i 31 grudnia 2030 roku.

15 grudnia 2023 roku PZU podpisał z PWC umowę, której przedmiotem jest wykonanie powyższych prac.

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

33.1 Transakcje z Członkami Zarządu PZU, Dyrektorami Grupy PZU i Członkami Rady Nadzorczej

Zarówno w 2024, jak i w 2023 roku nie występowały transakcje pomiędzy PZU a członkami kluczowego personelu kierowniczego PZU (Członkami Zarządu PZU, osobami zarządzającym wyższego szczebla) oraz członkami Rady Nadzorczej, a także osobami

pozostającymi z nimi we wspólnym pożyciu, małżonkami, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, osobami przysposobionymi lub przysposabiającymi oraz osobami, nad którymi sprawowali oni opiekę lub kuratelę lub innymi osobami, z którymi członkowie kluczowego personelu kierowniczego PZU są osobiście powiązani, inne niż wynikające z zawartych umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych, zawieranych na warunkach rynkowych.

W 2024 i w 2023 roku nie występowały żadne istotne transakcje pomiędzy PZU a jednostkami, w których członkowie kluczowego personelu kierowniczego PZU i członkowie Rady Nadzorczej, a także osoby pozostające z nimi we wspólnym pożyciu, małżonkowie, krewni lub powinowaci do drugiego stopnia, osoby przysposobione lub przysposabiające oraz osoby, nad którymi sprawowali oni opiekę lub kuratelę posiadają bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 20% głosów na walnym zgromadzeniu/zgromadzeniu wspólników, inne niż wynikające z zawartych umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych, zawieranych na warunkach rynkowych.

33.1.1. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, emerytur i świadczeń o podobnym charakterze lub innych umów zobowiązujących do świadczeń

Zarówno w 2024, jak i w 2023 roku nie występowały niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń dotyczące członków kluczowego personelu kierowniczego PZU oraz Rady Nadzorczej. Nie występowały też zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, ani zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

33.1.2. Wynagrodzenia Członków Zarządu PZU, Dyrektorów Grupy PZU i Członków Rady Nadzorczej PZU wypłacone, należne lub potencjalnie należne

Poniżej przedstawiono wynagrodzenia wypłacone członkom kluczowego personelu kierowniczego PZU oraz Rady Nadzorczej, którzy pełnili swoje funkcje przez minimum jeden dzień w 2024 lub 2023 roku.

W kolejnych tabelach przedstawiono wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego PZU. Dane dotyczące wynagrodzeń zaprezentowano w tysiącach złotych.

Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez PZU	1 stycznia – 31 grudnia 2024				1 stycznia – 31 grudnia 2023			
		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2020-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2019-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa
Zarząd	18 306	3 118	4 428	2 378	17 413	7 761	-	-
Artur Olech	1 006	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Maciej Fedyna	58	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Bartosz Grześkowiak	972	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Elżbieta Häuser – Schöneich	1 058	86	-	-	154	154	-	-
Tomasz Kulik	1 738	398	-	-	2 211	1 010	-	-
Tomasz Tarkowski	214	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Jan Zimowicz	972	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Michał Bernaczyk	303	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Anita Elżanowska	189	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Wojciech Olejniczak	332	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Beata Kozłowska-Chyła	1 632	387	699	350	2 148	905	-	-
Ernest Bejda	1 560	356	676	338	2 059	858	-	-
Małgorzata Kot	1 516	312	676	338	2 015	814	-	-
Krzysztof Kozłowski	1 401	197	676	338	1 900	698	-	-
Piotr Nowak	1 301	97	676	338	1 640	438	-	-
Maciej Rapkiewicz	1 963	398	349	338	2 211	1 010	-	-
Małgorzata Sadurska	1 602	398	676	338	2 211	1 010	-	-
Aleksandra Agatowska	16	16	-	-	38	38	-	-
Adam Brzozowski	86	86	-	-	154	154	-	-

Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez PZU	1 stycznia – 31 grudnia 2024				1 stycznia – 31 grudnia 2023			
		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2020-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2019-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa
Marcin Eckert	181	181	-	-	268	268	-	-
Roger Hodgkiss	nd.	nd.	-	-	40	40	-	-
Paweł Surówka	25	25	-	-	140	140	-	-
Krzysztof Szypuła	181	181	-	-	224	224	-	-
Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU)	6 188	-	1 195	680	5 654	1 716	216	108
Sławomir Bilik	354	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Jarosław Mastalerz	387	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Małgorzata Skibińska	676 ¹⁾	-	-	-	495 ²⁾	-	-	-
Paweł Wajda	354	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Iwona Wróbel	508 ³⁾	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Paweł Wróbel	233 ⁴⁾	-	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Aleksandra Agatowska	648	-	194	140	896	399	-	-
Andrzej Jaworski	626	-	189	135	665	185	-	-
Bartłomiej Litwińczuk	626	-	180	135	884	404	-	-
Dorota Macieja	626	-	180	135	884	404	-	-
Sylvia Matusiak	626	-	182	135	750 ⁵⁾	-	-	-
Dominik Witek	524 ⁶⁾	-	270	-	432 ⁷⁾	-	-	-
Małgorzata Kot	-	-	-	-	20	20	-	-
Krzysztof Szypuła	-	-	-	-	559	235	216	108
Roman Pałac	-	-	-	-	56	56	-	-
Tomasz Karusewicz	nd.	nd.	-	-	13	13	-	-

¹⁾ W tym premia roczna przyznana w łącznej kwocie z tytułu pełnionej do 31 stycznia 2023 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Rozwoju i Utrzymania Produktów oraz z tytułu pełnionej funkcji Dyrektora Grupy.

²⁾ W tym wynagrodzenie stałe i premia roczna z tytułu pełnionej do 31 stycznia 2023 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Rozwoju i Utrzymania Produktów.

³⁾ W tym wynagrodzenie zasadnicze, chorobowe, nagrody, premie i ekwiwalent za urlop z tyt. pełnienia do 21 kwietnia 2024 roku funkcji Dyrektora Projektu Strategicznego.

⁴⁾ W tym wynagrodzenie z tytułu pełnionej w okresie 18 kwietnia – 14 maja 2024 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu, Komunikacji i Zaangażowań Społecznych.

⁵⁾ W tym premia roczna, ekwiwalent za urlop i nagroda specjalna z tytułu pełnionej w 2022 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu, Sponsoringu i Prewencji.

⁶⁾ W tym premia roczna z tytułu pełnionej do 6 czerwca 2023 roku funkcji Dyrektora Biura Usług Medycznych.

⁷⁾ W tym wynagrodzenie stałe, premia roczna i ekwiwalent za urlop z tytułu pełnionej do 6 czerwca 2023 roku funkcji Dyrektora Biura Usług Medycznych.

W 2024 roku Członkom Zarządu PZU wypłacono część świadczeń za lata 2020 – 2022 wynikających z systemu zmiennego wynagradzania. Wypłata pozostałej części premii za lata 2020 – 2024 może mieć miejsce w następnych okresach. Na poczet tych świadczeń Grupa PZU posiada zobowiązanie, którego łączna wysokość na 31 grudnia 2024 roku wyniosła 32 784 tys. zł (łącznie z narzutami pracodawcy, na 31 grudnia 2023 roku: 23 971 tys. zł).

Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez pozostałe podmioty z Grupy PZU	1 stycznia – 31 grudnia 2024 (w tys. zł)			1 stycznia – 31 grudnia 2023 (w tys. zł)			
		w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2019 – 2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa
Zarząd, z czego:	-	-	-	27	27		
Małgorzata Kot	-	-	-	27	27		
Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU), z czego:	7 986	2 444	1 022	7 927	2 523	325	162
Sławomir Bilik	530	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Jarosław Mastalerz	580	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Małgorzata Skibińska	467 ¹⁾	-	-	495 ²⁾	-	-	-
Paweł Wajda	530	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Iwona Wróbel	684 ³⁾	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Paweł Wróbel	228 ⁴⁾	-	-	nd.	nd.	nd.	nd.
Aleksandra Agatowska	881	419	210	1 338	593	-	-
Andrzej Jaworski	851	405	203	998	277	-	-
Bartłomiej Litwińczuk	851	405	203	1 320	599	-	-
Dorota Macieja	851	405	203	1 320	599	-	-
Sylwia Matusiak	851	405	203	841 ⁵⁾	-	-	-
Dominik Witek	682 ⁶⁾	405	-	673 ⁷⁾	-	-	-
Krzysztof Szypuła	-	-	-	839	352	325	162
Roman Pałac	-	-	-	83	83	-	-
Tomasz Karusewicz	nd.	nd.	nd.	20	20	-	-

¹⁾ W tym premia roczna przyznana w łącznej kwocie z tytułu pełnionej do 31 stycznia 2023 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Rozwoju i Utrzymania Produktów oraz z tytułu pełnionej funkcji Dyrektora Grupy.

²⁾ W tym wynagrodzenie stałe i premia roczna z tytułu pełnionej do 31 stycznia 2023 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Rozwoju i Utrzymania Produktów.

³⁾ W tym wynagrodzenie zasadnicze, chorobowe, nagrody, premie i ekwiwalent za urlop z tyt. pełnienia do 21 kwietnia 2024 roku funkcji Dyrektora Projektu Strategicznego.

⁴⁾ W tym wynagrodzenie z tytułu pełnionej w okresie 18 kwietnia – 14 maja 2024 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu, Komunikacji i Zaangażowań Społecznych.

⁵⁾ W tym premia roczna i ekwiwalent za urlop z tytułu pełnionej w 2022 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu, Sponsoringu i Prewencji.

⁶⁾ W tym premia roczna z tytułu pełnionej do 6 czerwca 2023 roku funkcji Dyrektora Biura Usług Medycznych.

⁷⁾ W tym wynagrodzenie stałe, premia roczna i ekwiwalent za urlop z tytułu pełnionej do 6 czerwca 2023 roku funkcji Dyrektora Biura Usług Medycznych.

Całkowita szacunkowa wartość świadczeń niepieniężnych przyznanych przez PZU oraz podmioty zależne PZU	1 stycznia – 31 grudnia 2024 (w tys. zł)	1 stycznia – 31 grudnia 2023 (w tys. zł)
Zarząd	1 383	2 043
Artur Olech	89	nd.
Maciej Fedyna	-	nd.
Bartosz Grześkowiak	86	nd.
Elżbieta Häuser – Schöneich	95	nd.
Tomasz Kulik	173	238
Tomasz Tarkowski	10	nd.
Jan Zimowicz	86	nd.
Michał Bernaczyk	13	nd.
Anita Elżanowska	-	nd.
Wojciech Olejniczak	-	nd.
Beata Kozłowska-Chyła	135	276
Ernest Bejda	44	233
Małgorzata Kot	37	270
Krzysztof Kozłowski	47	233
Piotr Nowak	403	231

Całkowita szacunkowa wartość świadczeń niepieniężnych przyznanych przez PZU oraz podmioty zależne PZU	1 stycznia – 31 grudnia 2024 (w tys. zł)	1 stycznia – 31 grudnia 2023 (w tys. zł)
Maciej Rapkiewicz	125	243
Małgorzata Sadurska	40	319
Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU)	1 120	1 549
Sławomir Bilik	79	nd.
Jarosław Mastalerz	85	nd.
Małgorzata Skibińska	121	105
Paweł Wajda	77	nd.
Iwona Wróbel	100	nd.
Paweł Wróbel	50	nd.
Aleksandra Agatowska	151	322
Andrzej Jaworski	124	233
Bartłomiej Litwińczuk	70	281
Dorota Macieja	65	219
Sylwia Matusiak	78	195
Dominik Witek	120	135
Krzysztof Szypuła	-	59 ¹⁾

¹⁾ Świadczenia finansowane przez PZU na podstawie porozumienia o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług zarządzania.

W tabelach przedstawiono wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej PZU. Dane dotyczące wynagrodzeń zaprezentowano w tysiącach złotych.

Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone Radzie Nadzorczej przez PZU oraz podmioty zależne PZU	1 stycznia – 31 grudnia 2024 (w tys. zł)	1 stycznia – 31 grudnia 2023 (w tys. zł)
Marcin Kubicza	282	142
Małgorzata Kurzynoga	244	nd.
Anna Machnikowska	242	nd.
Michał Bernaczyk	167	nd.
Anita Elżanowska	190	nd.
Filip Gorczyca	225	nd.
Michał Jonczyński	225	nd.
Andrzej Kaleta	244	nd.
Adam Uszpolewicz	244	nd.
Wojciech Olejniczak	162	nd.
Robert Jastrzębski	36	252
Paweł Górecki	34	250
Agata Górnicka	35	236
Marcin Chłodziński	33	230
Krzysztof Opolski	35	250
Radosław Sierpiński	33	245 ¹⁾
Józef Wierzbowski	33	230
Maciej Zaborowski	33	230
Elżbieta Mączyńska-Ziemacka	nd.	161
Robert Śnitko	nd.	109
Piotr Wachowiak	nd.	100
Razem	2 497	2 435

¹⁾ W tym 15 tys. zł z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Naukowej w PZU Zdrowie SA.

33.2 Transakcje z podmiotami zależnymi

W okresie 1 stycznia –31 grudnia 2024 roku przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami zależnymi przedstawiały się następująco:

Transakcje z podmiotami zależnymi	Przychody							Koszty							
	z tytułu składki ubezpieczeniowej	z nieruchomości	z udziałów lub akcji	z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	z tytułu pełnienia czynności komisarza awaryjnego	z pozostałych tytułów	Razem	odszkodowań i świadczeń	provizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach	usług telefonii oraz informatycznych	usług masowych wydruków	finansowe	provizji	pozostałe	Razem
PZU Życie	1 012	-	1 681 713	-	-	1 794	1 684 519	452	-	224	-	-	-	14	690
Tower-Inwestycje	4	-	-	-	-	123	127	16	-	-	-	-	-	3 405	3 421
PZU CO	169	-	8 000	-	-	1 321	9 490	54	-	93 292	8 934	1 913	25 591	2 777	132 561
Armatura Kraków SA	423	-	-	288	-	-	711	20	-	-	-	-	-	-	20
TFI PZU	1 201	-	81 703	-	-	2 580	85 484	33	-	2	-	-	-	25 124	25 159
Ogrodowa Inwestycje	93	-	866	-	-	1	960	3	-	-	-	-	-	900	903
PZU Ukraina	(3 815)	-	-	-	21	572	(3 222)	(7 356)	(4 141)	-	-	-	-	(276)	(11 773)
Balta	33 906	-	54 242	-	2	240	88 390	4 048	1 240	-	-	-	-	73	5 361
LD	61 097	-	100 343	-	14	1 179	162 633	25 659	1 645	-	-	-	-	13	27 317
PZU Corporate Member Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PZU Pomoc SA	2 325	4	-	-	-	585	2 914	2	-	1 950	98	36 278	-	1 391	39 719
PZU Zdrowie	5	2	-	6 784	-	2 448	9 239	-	-	114	-	-	-	1 134	1 248
PZU LAB SA	21	-	-	-	-	14	35	-	-	-	-	-	-	(101)	(101)
PZU Finanse Sp. z o.o.	10	128	500	-	-	23	661	-	-	-	9	-	-	-	9
Link4	696 834	-	-	4 792	-	13 642	715 268	530 365	109 653	-	-	-	-	24 765	664 783
Alior Bank	20 502	-	184 119	-	-	92	204 713	1 825	-	-	-	-	30 475	93	32 393
TUW PZUW	734 361	7	-	7 093	9 442	1 825	752 728	111 662	34 638	-	-	-	-	4 191	150 491
Pekao	12 068	16	1 007 885	7 939	-	9 926	1 037 834	3 288	-	272	4 831	779	141 713	5 316	156 199
PZU Cash SA	1	-	-	-	-	53	54	-	-	-	-	-	-	-	-
PFS	266	-	2 217	-	-	-	2 483	-	-	-	-	-	2 547	405	2 952
PG TUW	641	-	-	2 053	-	-	2 694	277	-	-	-	-	-	-	277
Razem	1 561 124	157	3 121 588	28 949	9 479	36 418	4 757 715	670 348	143 035	95 854	13 872	38 970	200 326	69 224	1 231 629

Na 31 grudnia 2024 roku salda pozycji bilansowych dotyczących transakcji z podmiotami zależnymi przedstawiały się następująco:

Transakcje z podmiotami zależnymi	Należności					Zobowiązania						
	z tytułu składki ubezpieczeniowej	z tytułu reasekuracji	z tytułu CIT	z pozostałych tytułów	Razem	wobec ubezpieczających	wobec pośredników	inne z tytułu ubezpieczeń	z tytułu reasekuracji	z tytułu podatku CIT	z pozostałych tytułów	Razem
PZU Życie	2	-	46 503	-	46 505	6	-	8	-	2 695	10	2 719
Tower-Inwestycje	-	-	-	19	19	-	-	-	-	-	96	96
PZU CO	5	-	29	110	144	4	286	3 792	-	-	17 122	21 204
Armatura Kraków SA	292	-	-	-	292	-	-	-	-	-	-	-
TFI PZU	36	-	4 267	235	4 538	-	-	-	-	-	2 206	2 206
Ogrodowa Inwestycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98	75	173
PZU Ukraina	-	83	-	225	308	-	-	10	6	-	4 454	4 470
Balta	-	-	-	85	85	-	-	-	-	-	-	-
LD	-	-	-	707	707	-	-	187	6 947	-	-	7 134
PZU Corporate Member Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
PZU Pomoc SA	964	-	-	493	1 457	2	-	3 387	-	149	2 191	5 729
Ipsilon Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
PZU Zdrowie	1	-	-	270	271	3	-	51	-	10 509	138	10 701
PZU LAB SA	-	-	548	5 241	5 789	-	-	-	-	-	-	-
PZU Finanse Sp. z o.o.	-	-	16	3	19	-	-	-	-	-	-	-
Omicron BIS SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Link4	116	-	-	25	141	-	-	-	-	17 287	823	18 110
Alior Bank	301	-	-	2	303	-	12	-	-	-	45	57
TUW PZUW	-	185 816	-	39 021	224 837	4	-	35	6 427	-	-	6 466
Pekao	66	-	-	266	332	129	15 317	10	-	-	1 870	17 326
PZU Cash SA	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-	10 517	10 517
Tulare Investments Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
PZU LT GD	-	-	-	1 003	1 003	-	-	-	-	-	-	-
PZU Projekt 01 SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	4
PFS	5	-	-	-	5	-	-	3	-	-	1	4
PG TUW	-	-	-	1 118	1 118	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 788	185 899	51 363	48 824	287 874	148	15 615	7 483	13 380	30 749	39 549	106 924

W okresie 1 stycznia –31 grudnia 2023 roku przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami zależnymi przedstawiały się następująco:

Transakcje z podmiotami zależnymi	Przychody							Koszty							
	z tytułu składki ubezpiecze- - niowej	z nierucho- - mości	z udziałów lub akcji	z pożyczek i dłużnych papierów wartościow- - ych	z tytułu pełnienia czynności komisarza awaryjnego	z pozostałych tytułów	Razem	odszkodowań i świadczeń	provizji reasekura- - cyjnych i udziałów w zyskach	usług telefonii oraz informa- - tycznych	usług masowych wydruków	finansowe	provizji	pozostałe	Razem
PZU Życie	1 503	-	897 579	-	-	2 731	901 813	301	-	224	-	-	-	2	527
Tower-Inwestycje	14	-	-	-	-	55	69	-	-	-	-	-	-	428	428
PZU CO	168	(2)	6 000	-	-	706	6 872	42	-	75 602	8 548	1 786	21 111	2 557	109 646
Armatura Kraków SA	346	-	-	387	-	1	734	-	-	-	-	-	-	-	-
TFI PZU	945	126	24 009	-	-	1 467	26 547	116	-	-	-	-	-	20 194	20 310
Ogrodowa Inwestycje	84	-	787	-	-	3	874	-	-	1	-	1	-	2 433	2 435
PZU Ukraina	7 312	-	-	-	10	441	7 763	4 962	898	-	-	-	-	476	6 336
Balta	33 211	-	22 688	-	1	257	56 157	17 137	2 439	-	-	-	-	74	19 650
LD	56 150	-	35 923	-	15	1 079	93 167	25 625	3 838	-	-	-	-	1	29 464
PZU Corporate Member Limited	-	-	-	352	-	-	352	-	-	-	-	-	-	-	-
PZU Pomoc SA	2 776	42	-	-	-	165	2 983	5	-	1 885	118	30 222	-	1 143	33 373
PZU Zdrowie	110	-	-	7 253	-	1 924	9 287	-	-	67	-	1	-	1 149	1 217
PZU LAB SA	4	-	-	-	-	17	21	-	-	-	-	-	-	124	124
PZU Finanse Sp. z o.o.	11	98	-	-	-	119	228	-	-	-	17	-	-	-	17
Omicron BIS SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Link4	717 908	-	-	4 777	-	13 802	736 487	508 853	189 862	-	-	-	-	26 812	725 527
Alior Bank	12 695	-	-	-	-	274	12 969	4 559	-	-	-	-	38 350	68	42 977
TUW PZUW	527 156	11	-	8 029	8 797	851	544 844	141 582	30 472	-	-	-	-	2 739	174 793
Pekao	7 054	9	284 518	3	-	10 397	301 981	1 247	-	238	4 284	626	91 755	1 278	99 428
PZU Cash SA	8	-	-	-	-	24	32	2	-	5	-	-	-	-	7
Tulare Investments Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PZU Projekt 01 SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PFS	265	-	1 793	-	-	1	2 059	6	-	-	-	-	2 132	226	2 364
Razem	1 367 720	284	1 273 297	20 801	8 823	34 314	2 705 239	704 437	227 509	78 022	12 967	32 636	153 348	59 704	1 268 623

Na 31 grudnia 2023 roku salda pozycji bilansowych dotyczących transakcji z podmiotami zależnymi przedstawiały się następująco:

Transakcje z podmiotami zależnymi	Należności					Zobowiązania						
	z tytułu składki ubezpieczeniowej	z tytułu reasekuracji	z tytułu CIT	z pozostałych tytułów	Razem	wobec ubezpieczających	wobec pośredników	inne z tytułu ubezpieczeń	z tytułu reasekuracji	z tytułu podatku CIT	z pozostałych tytułów	Razem
PZU Życie	223	-	-	88	311	3	-	-	-	20 446	-	20 449
Tower-Inwestycje	12	-	-	12	24	-	-	-	-	-	27	27
PZU CO	-	-	531	26	557	2	364	2 697	-	-	19 814	22 877
Armatura Kraków SA	232	-	-	-	232	-	-	8	-	-	-	8
TFI PZU	11	-	-	113	124	-	-	-	-	-	3 189	3 189
Ogrodowa Inwestycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	780	207	987
PZU Ukraina	-	6 942	-	173	7 115	-	-	-	8 753	-	4 728	13 481
Balta	-	229	-	-	229	-	-	14	11 950	-	-	11 964
LD	-	1 686	-	159	1 845	-	-	32	23 909	-	-	23 941
PZU Corporate Member Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PZU Pomoc SA	1 196	-	628	433	2 257	3	-	2 962	-	-	1 530	4 495
Ipsilon Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
PZU Zdrowie	-	-	-	168	168	3	-	296	-	19 419	124	19 842
PZU LAB SA	-	-	191	2 474	2 665	-	-	-	-	-	124	124
PZU Finanse Sp. z o.o.	-	-	46	3	49	-	-	-	-	-	3	3
Omicron BIS SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Link4	1	59 243	-	149	59 393	-	-	-	60 328	2 339	757	63 424
Alior Bank	300	-	-	-	300	-	5	-	-	-	15	20
TUW PZUW	-	151 116	-	9 208	160 324	4	-	3	12 018	-	1	12 026
Pekao	82	-	-	554	636	99	6 854	7	-	-	1 303	8 263
PZU Cash SA	-	-	-	5	5	-	-	-	-	1 155	1 837	2 992
Tulare Investments Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
PZU Projekt 01 SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	4
PFS	6	-	-	-	6	-	-	3	-	-	10	13
Razem	2 063	219 216	1 396	13 565	236 240	114	7 223	6 022	116 958	44 151	33 669	208 137

Powyższe transakcje zostały zawarte przez PZU na warunkach rynkowych.

Na etapie nabycia akcji, odpowiednio Alior Banku oraz Banku Pekao, PZU złożył do KNF Oświadczenia o zobowiązaniach, o których mowa w art. 25h ust. 3 ustawy Prawo bankowe, zgodnie z którymi, działając jako inwestor strategiczny zapewni m.in.:

- Banki będą zarządzane tak, aby utrzymywać stale płynność, poziom funduszy własnych oraz współczynniki wypłacalności na stabilnym, wymaganym przepisami prawa poziomie, gwarantującym zdolność Banków do wywiązywania się ze swoich zobowiązań;
- odpowiednie wsparcie kapitałowe bez zbędnej zwłoki, w razie zaistnienia groźby spadku lub spadku wskaźników adekwatności kapitałowej lub płynności Banków poniżej poziomu wymaganego przez przepisy prawa i regulacje oraz rekomendacje polskich organów nadzoru bankowego. Każdorazowe wsparcie Banków wymaga jednakże analizy po stronie PZU, nakierowanej na konieczność utrzymania zaufania do PZU, poprzez zachowanie, nawet w sytuacji kryzysowej, wysokiego poziomu wypłacalności PZU i Grupy PZU jako całości;
- w ramach uprawnień przysługujących PZU jako akcjonariuszowi, wszelkie decyzje dotyczące wypłaty dywidend i reinwestycji zysków Banków będą uwzględniać potrzeby rozwoju Banków i ich stabilność, a także bezpieczeństwo środków finansowych zdeponowanych w Bankach przez ich klientów. W szczególności, w sytuacji, gdy zagrożona będzie płynność lub pozycja kapitałowa Banków, wymagane zgodnie z przepisami prawa lub rekomendacjami właściwych organów nadzoru bankowego adresowanymi do sektora bankowego w Polsce, dywidenda nie będzie wypłacana, a zatrzymane zyski zostaną przeznaczone na podwyższenie funduszy własnych Banków.

33.2.1. Pożyczki od PZU Życie

15 lutego 2023 roku pomiędzy PZU i PZU Życie podpisano umowę ramową w zakresie zawierania transakcji dotyczących pożyczek pieniężnych. Pożyczki pieniężne będą udzielane w polskich złotych, na czas oznaczony, nie dłuższy niż 12 miesięcy. Wartość pożyczek udzielonych przez każdą ze stron nie może przekroczyć 1 mld złotych. Pożyczki udzielone prezentowane są w pozycji „Lokaty w jednostkach podporządkowanych” aktywów, a pożyczki otrzymane - w pozycji „Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek” pasywów.

Zarówno w 2024, jak i w 2023 roku PZU nie udzielał pożyczek PZU Życie i nie otrzymywał pożyczek od PZU Życie.

33.2.2. Udzielenie przez PZU lub jednostki zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

W 2024 i w 2023 roku PZU, nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki, ani nie udzielił gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu – jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby istotna, z wyjątkiem kwestii opisanej poniżej.

19 sierpnia 2024 roku PZU udzielił gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez Pekao Leasing Sp. z o.o. w Europejskim Banku Inwestycyjnym. Tego samego dnia Pekao udzielił gwarancji PZU, stanowiącej ochronę dla PZU, w przypadku gdyby Pekao Leasing sp. z o.o. nie zapłacił całości lub części zobowiązań wynikających z umowy kredytu zawartej w Europejskim Banku Inwestycyjnym. Maksymalna wysokość obu gwarancji wynosi 737 mln zł. Gwarancja obowiązuje do 31 lipca 2030 roku.

26 października 2023 roku PZU zawarł z Alior Bankiem Aneks nr 2 do Umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ochrony kredytowej nierzeczywistej oraz zawarł z Kontrahentem Aneks nr 2 do Umowy ramowej zlecenia o okresowe udzielanie kontrgwarancji.

Aneks nr 2 do Umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ochrony kredytowej nierzeczywistej

Aneks nr 2 do Umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ochrony kredytowej nierzeczywistej określa zasady udzielania przez PZU w ramach limitu zaangażowania, na zlecenie i na rzecz Alior Banku, gwarancji ubezpieczeniowych ochrony kredytowej nierzeczywistej.

Limit zaangażowania z tytułu gwarancji udzielanych na podstawie Aneksu nr 2 do Umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji wynosi maksymalnie 4 000 mln zł. Limit obowiązuje przez okres 3 lat i jest odnawialny, co oznacza, że wygaśnięcie gwarancji odnawia limit o uwolnioną kwotę pomniejszoną o kwoty ewentualnych wypłat z gwarancji.

Na wysokość wynagrodzenia za udzielenie gwarancji będzie miała wpływ między innymi amortyzacja portfela. Dodatkowo w wynagrodzeniu może być uwzględniona premia za kontrgwarancję, której wydanie PZU może zlecić Kontrahentowi.

Na chwilę obecną nie jest możliwe podanie wielkości wynagrodzenia za gwarancję, gdyż będzie ono uzależnione od wysokości sumy gwarancyjnej oraz od jakości portfela zabezpieczanego gwarancją. Wydanie każdej gwarancji będzie poprzedzone wnioskiem Alior Banku oraz oceną i wyceną przedstawionego do gwarancji portfela.

Szczegółowe informacje o pojedynczych gwarancjach wydawanych przez PZU w ramach Aneksu nr 2 do Umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji będą podawane przez PZU do publicznej wiadomości odrębnie.

Na zabezpieczenie płatności wynagrodzenia za gwarancję w ramach zawartego Aneksu nr 2 do Umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji, Alior Bank złoży oświadczenie o dobrowolnym podaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego.

Maksymalny okres obowiązywania gwarancji wydawanych w ramach Aneksu nr 2 do Umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji wynosi 5 lat. Udział własny Alior Banku w wymagalnych należnościach z tytułu wierzytelności wynosi 10%.

Aneks nr 2 do Umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ochrony kredytowej nieruchomości przewiduje kary umowne, jakie mogą być należne PZU od Alior Banku w razie naruszenia określonych zobowiązań Alior Banku wynikających z Aneksu nr 2 do Umowy. Łączna maksymalna wysokość kar umownych nie może przekroczyć kwoty 3 mln zł. Aneks nr 2 do Umowy nie wyłącza możliwości dochodzenia odszkodowania przewyższającego sumę kar umownych.

Aneks nr 2 do Umowy ramowej zlecenia o okresowe udzielanie kontrgwarancji

Aneks nr 2 do Umowy ramowej zlecenia o okresowe udzielanie kontrgwarancji określa zasady udzielania przez Kontrahenta na zlecenie PZU Kontrgwarancji wystawianych na rzecz Alior Banku. Dostępny limit kontrgwarancji wynosi 3 200 mln zł. Dostępny limit będzie pomniejszany każdorazowo przy udzieleniu każdej kolejnej Kontrgwarancji o sumę gwarancyjną wskazaną w tej Kontrgwarancji, przy czym Dostępny limit kontrgwarancji będzie miał charakter odnawialny, co oznacza, że wygaśnięcie Kontrgwarancji spowoduje odnowienie limitu.

33.2.3. Pożyczki dla podmiotów podporządkowanych

Pożyczki dla jednostek podporządkowanych zostały opisane w punkcie 2.4.2.

33.3 Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2024 roku przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami stowarzyszonymi przedstawiały się następująco:

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi	Przychody			Koszty	
	z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	z pozostałych tytułów	Razem	pozostałe	Razem
Sigma BIS SA	-	4	4	15 240	15 240
Ruch SA	-	-	-	20	20
Razem	-	4	4	15 260	15 260

Na 31 grudnia 2024 roku salda pozycji bilansowych dotyczących transakcji z podmiotami stowarzyszonymi przedstawiały się następująco:

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi	Należności		Zobowiązania		
	z tytułu składki ubezpieczeniowej	Razem	inne z tytułu ubezpieczeń	z pozostałych tytułów	Razem
Sigma BIS SA	-	-	306	2 439	2 745
Ruch SA	-	-	-	-	-
Razem	-	-	306	2 439	2 745

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2023 roku przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami stowarzyszonymi przedstawiały się następująco:

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi	Przychody			Koszty	
	z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	z pozostałych tytułów	Razem	pozostałe	Razem
Sigma BIS SA	-	3	3	17 751	17 751
Ruch SA	-	-	-	250	250
Razem	-	3	3	18 001	18 001

Na 31 grudnia 2023 roku salda pozycji bilansowych dotyczących transakcji z podmiotami stowarzyszonymi przedstawiały się następująco:

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi	Należności		Zobowiązania		
	z tytułu składki ubezpieczeniowej	Razem	inne z tytułu ubezpieczeń	z pozostałych tytułów	Razem
Sigma BIS SA	-	-	309	3 443	3 752
Ruch SA	-	-	-	10	10
Razem	-	-	309	3 453	3 762

34. Pozostałe informacje

34.1 Konflikt w Ukrainie

Z uwagi na inwazję Federacji Rosyjskiej na Ukrainę i trwający od 24 lutego 2022 roku konflikt zbrojny, Zarząd PZU dokonał oceny wpływu zaistniałej sytuacji na działalność operacyjną, ciągłość działania, sytuację finansową oraz kontynuację działalności przez Spółkę.

Na 31 grudnia 2024 roku wycena metodą praw własności ukraińskich spółek - PZU Ukraina i PZU Ukraina Życie wynosiła odpowiednio 0 tys. zł i 25 732 tys. zł, a na 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 0 tys. zł i 19 720 tys. zł. Poza aktywami spółek prowadzących działalność w Ukrainie, na 31 grudnia 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 Spółka nie posiadała ekspozycji dłużnej na rynki objęte działaniami wojennymi lub sankcjami (Rosja, Białoruś, Ukraina).

Ze względu na obowiązujący od 24 lutego 2022 roku stan wojenny na terytorium całej Ukrainy (obecnie przedłużony do 9 maja 2025 roku) spółki ukraińskie z Grupy PZU pracują z uwzględnieniem wojennych ograniczeń oraz uwarunkowań prawnych wynikających z tzw. „regulacji wojennych”.

Od 1 stycznia 2024 roku weszła w życie nowa ustawa Ukrainy "O ubezpieczeniach". Ustawa ta zmieniła wymogi dotyczące licencjonowania ubezpieczycieli, oceny ich wypłacalności i płynności, ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem, zakończenia działalności przez ubezpieczyciela oraz przelewu portfela ubezpieczeniowego. Ponadto, w ostatnich dniach 2023 roku NBU przyjął i opublikował szereg aktów regulujących działalność ubezpieczeniową i zawierających przepisy wykonawcze wydane w związku z wejściem w życie ustawy „O ubezpieczeniach”. Towarzystwa ubezpieczeniowe miały czas do 1 lipca 2024 roku na dostosowanie się do większości nowych wymogów.

Obie spółki dostosowały we wskazanym terminie swoją działalność do nowych wymogów, w szczególności spełniają nowy wymóg minimalnego kapitału zakładowego (min. 48 mln UAH).

W 2024 roku agencje ratingowe dokonywały zmian w ocenie ratingu Ukrainy:

- od 2 sierpnia 2024 roku wg agencji ratingowej S&P Global Ratings długoterminowy i krótkoterminowy rating państwowy Ukrainy w walucie obcej jest na poziomach odpowiednio SD/SD (częściowa niewypłacalność);
- od 13 sierpnia 2024 roku wg agencji ratingowej Fitch długoterminowy rating niewypłacalności emitenta jest na poziomie RD (ograniczona niewypłacalność).

Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego wycena aktywów i zobowiązań spółek ukraińskich zależnych od PZU wymaga przyjęcia szeregu założeń i obarczona jest istotną niepewnością, podobnie jak stwierdzenie o możliwości utrzymania ciągłości działania (materializacja ryzyka pełnej utraty zdolności operacyjnych), ze względu na utrzymywanie się działań wojennych i wynikające z tego konsekwencje.

PZU na bieżąco monitoruje ryzyko geopolityczne wynikające z wojny w Ukrainie i rozpatruje przyszłe scenariusze rozwoju wydarzeń.

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu PZU:

Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	
Andrzej Klesyk	Członek Zarządu PZU kierujący pracami Zarządu PZU w oczekiwaniu na zgodę Komisji Nadzoru Finansowego	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Maciej Fedyna	Członek Zarządu PZU	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Bartosz Grześkowiak	Członek Zarządu PZU	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Elżbieta Häuser-Schöneich	Członek Zarządu PZU	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Tomasz Kulik	Członek Zarządu PZU	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Tomasz Tarkowski	Członek Zarządu PZU	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Jan Zimowicz	Członek Zarządu PZU	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Katarzyna Łubkowska	Dyrektor Biura Rachunkowości	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
---------------------	---------------------------------	--

Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną

Paweł Chadysz	Dyrektor ds. Ryzyka Ubezpieczeniowego	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
---------------	--	--

Warszawa, 26 marca 2025 roku