

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



Spis treści

| | |
|---|-----------|
| Wprowadzenie do sprawozdania finansowego | 4 |
| 1. Wstęp | 4 |
| 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe PZU | 5 |
| 3. Kursy wymiany złotego w stosunku do euro | 5 |
| 4. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym | 5 |
| 5. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego | 5 |
| 6. Korekty błędów lat ubiegłych | 6 |
| 7. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym | 6 |
| 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 podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 11 |
| 12. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości | 11 |
| 13. Wskazanie, objaśnienie i kwantyfikacja istotnych różnic pomiędzy PSR i MSSF | 26 |
| Bilans i pozycje pozabilansowe | 29 |
| Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 32 |
| Ogólny rachunek zysków i strat | 33 |
| Zestawienie zmian kapitału własnym | 35 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | 37 |
| Techniczne rachunki ubezpieczeń – działalność bezpośrednia | 39 |
| Techniczne rachunki ubezpieczeń – reasekuracja czynna | 58 |
| Opinia aktuarusza | 68 |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia | 69 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 69 |
| 2. Lokaty | 72 |
| 3. Należności | 112 |
| 4. Inne składniki aktywów | 117 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 120 |
| 6. Zmiany odpisów aktualizujących | 122 |
| 7. Kapitały własne | 124 |
| 8. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 127 |
| 9. Oszacowane regresy, odzyski i dotacje | 131 |
| 10. Pozostałe rezerwy | 131 |
| 11. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne | 135 |
| 12. Rozliczenia międzyokresowe | 141 |

| | |
|--|-----|
| 13. Wypłacalność zakładu ubezpieczeń | 141 |
| 14. Pozycje pozabilansowe | 142 |
| 15. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych | 144 |
| 16. Składki zarobione brutto..... | 145 |
| 17. Rozliczenia z tytułu reasekuracji..... | 146 |
| 18. Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto..... | 146 |
| 19. Dane uzupełniające do technicznego rachunku ubezpieczeń | 148 |
| 20. Informacje o przebiegu procesów likwidacji szkód..... | 151 |
| 21. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 151 |
| 22. Pozostałe przychody operacyjne | 153 |
| 23. Pozostałe koszty operacyjne | 153 |
| 24. Przychody i koszty odsetkowe..... | 154 |
| 25. Podatek dochodowy | 155 |
| 26. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 157 |
| 27. Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych | 157 |
| 28. Pozostałe informacje i objaśnienia..... | 158 |
| 29. Sprawy sporne..... | 159 |
| 30. Zatrudnienie | 162 |
| 31. Umowy o badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych..... | 162 |
| 32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi..... | 163 |

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Wstęp

Podstawowe dane o Spółce

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („PZU”, „Spółka”) posiada siedzibę w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 24.

PZU jest wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000009831.

Podstawowym przedmiotem działalności PZU według Polskiej Klasyfikacji Działalności są pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe (PKD 65.12), a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności - ubezpieczenia rzeczowe (EKD 6603).

PZU jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej („Grupa 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 2016 roku.

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2016 rok zawiera dane finansowe zaprezentowane w układzie określonym w załączniku Nr 3 do rozporządzenia Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2014 roku, poz. 300 z późn. zm., „rozporządzenie o sprawozdaniach finansowych w prospekcie”).

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

W 2016 roku ani w 2015 roku PZU nie zaniechał prowadzenia jakiegokolwiek rodzaju działalności.

Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność PZU nie podlega znacznej sezonowości lub cykliczności.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe PZU

| Dane z bilansu | 31 grudnia 2016 tys. zł | 31 grudnia 2015 tys. zł | 31 grudnia 2016 tys. EUR | 31 grudnia 2015 tys. EUR |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aktywa | 37 418 630 | 36 358 361 | 8 458 099 | 8 531 822 |
| Kapitał podstawowy | 86 352 | 86 352 | 19 519 | 20 263 |
| Kapitał własny, razem | 12 219 012 | 12 378 733 | 2 761 983 | 2 904 783 |
| 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) | 14,15 | 14,34 | 3,20 | 3,37 |

| Dane z technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz ogólnego rachunku zysków i strat | 31 grudnia 2016 tys. zł | 31 grudnia 2015 tys. zł | 31 grudnia 2016 tys. EUR | 31 grudnia 2015 tys. EUR |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Składki ubezpieczeniowe przypisane brutto | 10 682 014 | 8 858 036 | 2 441 213 | 2 116 717 |
| Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 536 523 | 636 334 | 122 614 | 152 058 |
| Wynik netto na działalności inwestycyjnej ¹⁾ | 1 897 566 | 2 023 981 | 433 660 | 483 651 |
| Zysk (strata) netto | 1 592 951 | 2 248 522 | 364 045 | 537 307 |
| 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) | 1,84 | 2,60 | 0,42 | 0,62 |

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

| Dane ze sprawozdania z przepływów pieniężnych | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 tys. zł | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 tys. zł | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 tys. EUR | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 tys. EUR |
|--|--|--|---|---|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 722 484 | 379 760 | 165 113 | 90 747 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności lokacyjnej | 2 171 920 | 2 259 509 | 496 359 | 539 932 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (1 844 350) | (2 627 138) | (421 498) | (627 781) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 1 050 054 | 12 131 | 239 974 | 2 899 |

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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Kurs średni | 4,3757 | 4,1848 | 4,4240 | 4,2615 |
| Kurs najwyższy w okresie | 4,5035 | 4,3580 | n.d. | n.d. |
| Kurs najniższy w okresie | 4,2355 | 3,9822 | 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 2016 roku nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości.

5. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W 2016 roku dokonano następujących zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

- w celu zapewnienia bardziej adekwatnego ujęcia odsetek otrzymanych od instrumentów dłużnych w obrębie działalności lokacyjnej Rachunku przepływów pieniężnych przeniesiono prezentację wpływów z tytułu tych

odsetek z pozycji „5. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki” do pozycji „9. Odsetki otrzymane”.

- w związku z charakterem udzielanych gwarancji ubezpieczeniowych oraz weksli stanowiących zabezpieczenia dokonano przeglądu zabezpieczeń prawnych roszczeń regresowych związanych z tymi gwarancjami oraz weksli. W konsekwencji, w celu wierniejszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej tych zabezpieczeń, zmieniono ich konwencję prezentacyjną. Obecnie prezentowane są zabezpieczenia do wysokości udzielonych gwarancji.

Efekt wpływu powyższych zmiany na dane porównywalne w rachunku przepływów pieniężnych oraz pozycji pozabilansowych zaprezentowano poniżej:

| Rachunek przepływów pieniężnych | 1 stycznia 2015 - 31 grudnia 2015 <i>Dane historyczne</i> | Zmiana | 1 stycznia 2015 – 31 grudnia 2015 <i>Dane porównywalne w sprawozdaniu finansowym</i> |
|---|---|---------------|--|
| 5. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki | 8 001 193 | (323 646) | 7 677 547 |
| 9. Odsetki otrzymane | 22 003 | 323 646 | 345 649 |

| Pozycje pozabilansowe | 31 grudnia 2015 <i>Dane historyczne</i> | Zmiana | 31 grudnia 2015 <i>Dane porównywalne w sprawozdaniu finansowym</i> |
|---------------------------------|---|---------------|--|
| 1. Należności warunkowe, w tym: | 30 527 497 | (20 909 111) | 9 618 386 |
| 1.2. Pozostałe | 30 515 089 | (20 909 111) | 9 605 978 |

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

7.1 Nabycie znacznego pakietu akcji banku Polska Kasa Opieki SA („Pekao”)

28 września 2016 roku rozpoczęto negocjacje zmierzające do zawarcia transakcji nabycia znacznego pakietu akcji banku Pekao przez PZU działający w konsorcjum z Polskim Funduszem Rozwoju („PFR”) od UniCredit S.p.A. („Sprzedający”, „UniCredit”, PZU, PFR i Sprzedający są łącznie określane jako „Strony”), które zakończyły się 8 grudnia 2016 roku.

Zarząd i Rada Nadzorcza PZU wyraziły zgody na zawarcie z UniCredit umowy sprzedaży pakietu akcji Pekao („SPA”) oraz innych umów niezbędnych do realizacji planowanej transakcji.

8 grudnia 2016 roku, PZU oraz PFR podpisali z UniCredit SPA.

Istotą transakcji wynikającej z SPA jest nabycie przez działające w porozumieniu PZU oraz PFR znacznego (obejmującego docelowo ok. 32,8% ogólnej liczby głosów) pakietu akcji Pekao. Transakcja będzie realizowana w strukturze obejmującej dwa etapy. W ramach pierwszego etapu:

- PZU nabędzie od Sprzedającego 100% udziałów w spółce celowej („SPV”), która będzie właścicielem akcji Pekao reprezentujących ok. 20% ogólnej liczby głosów oraz, w tym samym momencie,
- PFR dokona bezpośredniego nabycia pakietu akcji reprezentującego ok. 10% ogólnej liczby głosów.

W drugim etapie, przypadającym po nie mniej niż 60 dniach od pierwszego nabycia, PFR dokona bezpośredniego nabycia pozostałego pakietu akcji Pekao objętego SPA, reprezentującego ok. 2,8% ogólnej liczby głosów (oba etapy zwane łącznie „Transakcją”).

Cena, którą uzgodniły Strony to 123 zł za jedną akcję, co implikuje łączną cenę 10 589 091 tys. zł za cały pakiet nabywany przez PZU i PFR, z czego cena za pakiet nabywany przez PZU wynosi 6 456 763 tys. zł. Co do zasady SPA nie

przewiduje podstaw dla wprowadzenia korekty ceny nabycia poza automatycznym obniżeniem łącznej ceny sprzedaży o wartość dywidend wypłacanych Sprzedającemu.

Realizacja Transakcji jest uzależniona od ziszczenia się warunków zawieszających wskazanych w SPA, które obejmują w szczególności:

- uzyskanie zgód organów antymonopolowych w Polsce i na Ukrainie oraz
- uzyskanie przez Sprzedającego oraz PZU i PFR stosownych zgód lub decyzji KNF.

Zgodnie z SPA warunki muszą się ziścić przed upływem terminu końcowego, który został ustalony, co do zasady, na pierwszą rocznicę podpisania SPA, tj. 8 grudnia 2017 roku. W przypadku, gdy warunki nie zostaną spełnione lub uchylone zgodnie z SPA, wówczas każda ze Stron będzie uprawniona do odstąpienia od SPA, co będzie skutkowało odstąpieniem od realizacji Transakcji na zasadach określonych w SPA.

SPA zawiera pewien katalog oświadczeń i zapewnień ze strony Sprzedającego w odniesieniu do sprzedawanych akcji oraz w odniesieniu do sytuacji biznesowej i kondycji Pekao i innych podmiotów z grupy kapitałowej Pekao. Ponadto, SPA przewiduje zwolnienie z odpowiedzialności PZU i PFR z tytułu jakichkolwiek strat wynikających ze zmian regulacyjnych, mających wpływ na istniejący portfel kredytowy Pekao denominowany we frankach szwajcarskich. Strony uzgodniły, iż powyższe zwolnienie z odpowiedzialności nie będzie przekraczało uzgodnionej kwoty i będzie dostępne dla PZU i PFR zasadniczo przez okres 3 lat od nabycia przez PZU i PFR akcji Pekao w ramach pierwszego etapu Transakcji.

W ramach SPA, PZU i PFR uzgodniły ze Sprzedającym zasady zakazu konkurencji obejmującego Sprzedającego i podmioty z jego grupy kapitałowej, a także zasady w zakresie zakazu pozyskiwania kluczowych pracowników Pekao.

Ze względu na konieczność zapewnienia stosownego odseparowania Pekao z grupy kapitałowej Sprzedającego, Strony przewidują zawarcie umowy regulującej podstawowe zasady wydzielenia (w kontekście IT) Pekao z grupy kapitałowej Sprzedającego. Umowa ta będzie określała zasady w szczególności w zakresie zapewnienia ciągłości obsługi procesów w oparciu o posiadane przez Pekao systemy informatyczne, a także regulowała zasady i koszty związane z zapewnieniem samowystarczalności Pekao po realizacji Transakcji w kontekście dostępu do usług i praw do oprogramowania.

Ponadto Strony uzgodniły także, że ich intencją jest, aby Pioneer Pekao Investment Management SA (i przez to, pośrednio, Pioneer Pekao TFI SA), Pekao Pioneer PTE SA i Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. w pełni należały do grupy kapitałowej Pekao. Dlatego SPA zawiera ogólne, brzegowe warunki (term sheet) nabycia akcji/udziałów ww. podmiotów, które na dzień podpisania SPA należą do Sprzedającego (lub podmiotów z jego grupy) a nie do Pekao.

Uzgodniono, iż maksymalna cena nabycia akcji i udziałów Pioneer Pekao Investment Management SA, Pekao Pioneer PTE SA oraz Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. nie przekroczy łącznie kwoty 634 000 tys. zł, zaś udziały i akcje te nabędzie za tę cenę albo Pekao albo PZU lub wskazany przez PZU podmiot. Co do zasady, nie przewiduje się podstaw dla wprowadzenia korekty ww. cen nabycia poza automatycznym obniżeniem łącznych cen sprzedaży o wartość dywidend wypłacanych Sprzedającemu lub podmiotom z jego grupy.

W związku z SPA PZU i PFR zawarły 8 grudnia 2016 roku także umowę konsorcjum. Umowa konsorcjum określa wzajemne prawa i obowiązki PZU i PFR w zakresie przeprowadzenia i zamknięcia Transakcji oraz wzajemnej współpracy PZU i PFR w związku z SPA oraz Transakcją ("Umowa Konsorcjum").

Prawem właściwym dla SPA oraz Umowy Konsorcjum jest prawo polskie.

7.2 Porozumienie akcjonariuszy pomiędzy PZU i PFR

23 stycznia 2017 roku PZU oraz PFR podpisali porozumienie akcjonariuszy ("Porozumienie Akcjonariuszy"), stanowiące część dokumentacji transakcji nabycia znacznego pakietu akcji banku Pekao, opisanej w punkcie 7.1 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Porozumienie Akcjonariuszy zostało zawarte ze względu na fakt, iż zamiarem PZU i PFR jest: budowanie długoterminowej wartości Pekao, prowadzenie wobec Pekao polityki zmierzającej do zapewnienia rozwoju, stabilności finansowej oraz skutecznego i ostrożnego zarządzania po zamknięciu transakcji nabycia akcji oraz zapewnienie należytych standardów ładu korporacyjnego Pekao.

Istotą Porozumienia Akcjonariuszy jest określenie zasad współpracy PZU i PFR po realizacji nabycia akcji Pekao oraz praw i obowiązków stron jako akcjonariuszy Pekao, w szczególności w zakresie ustalania sposobu wspólnego wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, a także prowadzenia wspólnej długoterminowej polityki w zakresie działalności Pekao dla osiągnięcia wskazanych powyżej celów.

W szczególności zapisy Porozumienia Akcjonariuszy obejmują następujące zagadnienia:

- PZU i PFR zobowiązały się wobec siebie do głosowania "za" podejmowaniem uchwał o podziale zysku i wypłacie dywidendy, na zasadach i w granicach określonych mającymi zastosowanie przepisami prawa i rekomendacjami KNF oraz zgodnie z dotychczasową praktyką Pekao;
- z zastrzeżeniem określonych wyjątków, w sytuacji gdy porozumienie co do sposobu wykonywania prawa głosu nie zostanie osiągnięte między PZU i PFR, to PZU będzie określać sposób głosowania, zaś PFR będzie miał obowiązek głosować zgodnie ze stanowiskiem PZU;
- wzajemne zobowiązania PZU i PFR zmierzające do ograniczenia możliwości rozporządzania przez każdą ze stron posiadanymi akcjami Pekao, a także umowne prawo pierwszeństwa w przypadku gdy którakolwiek ze stron będzie zamierzała zbyć wszystkie lub jakiegokolwiek posiadane akcje Pekao;
- prawo strony do wykonania odkupu akcji posiadanych przez drugą stronę, która rozwiązałaby lub wypowiedziałaby Porozumienie Akcjonariuszy;
- zasady współpracy i wzajemne relacje pomiędzy PZU i PFR a podmiotem udzielającym PFR finansowania dla celów realizacji nabycia akcji Pekao. PZU i PFR podejmą także negocjacje w celu zawarcia dodatkowego trójstronnego porozumienia z tym podmiotem, doprecyzowującego ich wzajemne relacje w kontekście treści Porozumienia Akcjonariuszy i dokumentacji finansowania dla PFR;
- sposób postępowania stron w celu monitorowania wypełniania przez strony obowiązków wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639), a także wykluczenia powstania obowiązku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Pekao zgodnie z postanowieniami ww. ustawy.

Porozumienie Akcjonariuszy wchodzi w życie z dniem realizacji pierwszego etapu Transakcji nabycia przez PZU i PFR akcji Pekao, opisanej w punkcie 7.1 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Porozumienie Akcjonariuszy zostało zawarte na czas określony 5 lat od momentu jego wejścia w życie, a w okresie 12 miesięcy od jego wejścia w życie nie może ono zostać rozwiązane ani wypowiedziane przez żadną ze stron.

Prawem właściwym dla Porozumienia Akcjonariuszy jest prawo polskie.

7.3 Restrukturyzacja zatrudnienia

Ogłoszenie restrukturyzacji zatrudnienia w PZU zostało opisane w punkcie 28.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

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

Do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące 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

9.1 Umorzenie certyfikatów i jednostek uczestnictwa

17 października 2016 roku PZU umorzył certyfikaty inwestycyjne PZU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Dynamicznego na kwotę 1 036 862 tys. zł otrzymując zapłatę w formie pieniężnej. Wynik zrealizowany na tej transakcji, zaprezentowany w pozycji „Wynik ujemny z realizacji lokat” ogólnego rachunku zysków i strat, wyniósł 7 512 tys. zł.

14 grudnia 2016 roku PZU umorzył jednostki uczestnictwa PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Universum na kwotę 6 250 000 tys. zł, obejmując w zamian dłużne skarbowe papiery wartościowe. Wynik zrealizowany na tej transakcji, zaprezentowany w pozycji „Wynik dodatni z realizacji lokat” ogólnego rachunku zysków i strat, wyniósł 764.374 tys. zł.

9.2 Dywidenda z Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń na Życie

30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU Życie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015 w kwocie 1 677 124 tys. zł w następujący sposób:

- przeznaczenie na dywidendę kwoty 1 450 000 tys. zł;
- przeznaczenie na kapitał zapasowy kwoty 222 124 tys. zł;
- przeznaczenie na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych kwoty 5 000 tys. zł.

Zważywszy na wypłatę w dniu 31 grudnia 2015 roku zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2015 w kwocie 625 000 tys. zł, pozostała do wypłaty część dywidendy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wynosiła 825 000 tys. zł. Dzień dywidendy dla pozostałej do wypłaty części dywidendy ustalono na 30 czerwca 2016 roku, a wypłaty dokonano 19 października 2016 roku. Kwota ta zwiększyła przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych.

9.3 Wypłacone dywidendy

Zagadnienie opisano w punkcie 7.2 Dodatkowych informacji i objaśnień.

10. Organy zarządzające i nadzorujące PZU

10.1 Zarząd PZU

Od 1 stycznia 2016 roku w skład Zarządu PZU wchodzi:

- Dariusz Krzewina – p.o. Prezesa Zarządu PZU;
- Przemysław Dąbrowski – Członek Zarządu PZU;
- Rafał Grodzicki – Członek Zarządu PZU;
- Tomasz Tarkowski – Członek Zarządu PZU.

19 stycznia 2016 roku Tomasz Tarkowski oraz Rafał Grodzicki złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Zarządu PZU z dniem 19 stycznia 2016 roku.

19 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza PZU powołała w skład Zarządu PZU Michała Krupińskiego, Rogera Hodgkiss, Beatę Kozłowską-Chyłę, Roberta Pietryszyna oraz z dniem 20 stycznia 2016 roku Pawła Surówkę.

18 marca 2016 roku Przemysław Dąbrowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PZU z dniem 18 marca 2016 roku.

19 marca 2016 roku Paweł Surówka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PZU z dniem 19 marca 2016 roku.

19 marca 2016 roku Rada Nadzorcza PZU powołała z dniem 22 marca 2016 roku w skład Zarządu PZU Sebastiana Klimka i Macieja Rapkiewicza, powierzając im funkcje Członków Zarządu PZU.

13 maja 2016 roku Robert Pietryszyn złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PZU z dniem 13 maja 2016 roku.

13 maja 2016 roku Rada Nadzorcza PZU powołała z dniem 14 maja 2016 roku w skład Zarządu PZU Andrzeja Jaworskiego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

23 czerwca 2016 roku Dariusz Krzewina złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PZU z dniem 23 czerwca 2016 roku.

30 sierpnia 2016 roku Sebastian Klimek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PZU z dniem 30 sierpnia 2016 roku.

14 października 2016 roku Beata Kozłowska-Chyła złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PZU z dniem 17 października 2016 roku.

14 października 2016 roku Rada Nadzorcza PZU powołała z dniem 14 października 2016 roku w skład Zarządu PZU Tomasza Kulika, powierzając mu funkcję Członka Zarządu PZU.

Powołania następują na okres wspólnej kadencji, która rozpoczęła się 1 lipca 2015 roku i która obejmuje trzy kolejne pełne lata obrotowe. Pierwszym pełnym rokiem obrotowym kadencji jest rok 2016.

Od 18 października 2016 roku do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodził:

- Michał Krupiński – Prezes Zarządu;
- Roger Hodgkiss – Członek Zarządu;
- Andrzej Jaworski – Członek Zarządu;
- Tomasz Kulik – Członek Zarządu;
- Maciej Rapkiewicz – Członek Zarządu.

10.2 Rada Nadzorcza PZU

Od 1 stycznia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej PZU wchodził:

- Zbigniew Cwiągalski – Przewodniczący Rady;
- Paweł Kaczmarek – Wiceprzewodniczący Rady;
- Dariusz Filar – Sekretarz Rady;
- Zbigniew Derdziuk – Członek Rady;
- Dariusz Kacprzyk – Członek Rady;
- Jakub Karnowski – Członek Rady;
- Aleksandra Magaczewska - Członek Rady;
- Alojzy Nowak – Członek Rady;
- Maciej Piotrowski – Członek Rady.

7 stycznia 2016 roku nadzwyczajne walne zgromadzenie PZU („NWZ PZU”) odwołało ze składu Rady Nadzorczej PZU: Zbigniewa Cwiągalskiego, Zbigniewa Derdziuka, Macieja Piotrowskiego, Dariusza Kacprzyka, Jakuba Karnowskiego, Aleksandrę Magaczewską, Dariusza Filara. Jednocześnie 7 stycznia 2016 roku NWZ PZU powołało w skład Rady Nadzorczej: Marcina Chłudzińskiego, Marcina Gargasa, Eligiusza Krześniaka, Jerzego Paluchniaka, Piotra Paszkę, Radosława Potrzezszcza, Macieja Zaborowskiego.

19 stycznia 2016 roku Paweł Kaczmarek objął funkcję Przewodniczącego Rady, Marcin Gargas Wiceprzewodniczącego, a Maciej Zaborowski Sekretarza Rady.

1 lipca 2016 roku Jerzy Paluchniak złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. 1 lipca 2016 roku zwyczajne walne zgromadzenie PZU („ZWZ PZU”) powołało w skład Rady Nadzorczej Piotra Walkowiaka z dniem 2 lipca 2016 roku.

7 lipca 2016 roku Minister Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej działając na podstawie § 20 ust. 7 Statutu PZU SA powołał na Członka Rady Nadzorczej Jerzego Paluchniaka.

4 sierpnia 2016 roku Piotr Walkowiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PZU z dniem 4 sierpnia 2016 roku.

8 lutego 2017 roku Eligiusz Krześniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PZU z dniem 8 lutego 2017 roku.

8 lutego 2017 roku NWZ PZU odwołało ze składu Rady Nadzorczej PZU Marcina Gargasa, Piotra Paszkę i Radosława Potrzezszcza. Tego samego dnia NWZ PZU powołało w skład Rady Nadzorczej PZU Bogusława Banaszaka, Pawła Góreckiego, Agatę Górnicką i Łukasza Świerżewskiego.

14 marca 2017 roku Paweł Kaczmarek i Maciej Zaborowski złożyli rezygnację z pełnionych funkcji w prezydium Rady Nadzorczej PZU oraz, z tym samym dniem, Paweł Górecki objął funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej PZU, Łukasz Świerżewski Wiceprzewodniczącego, a Alojzy Nowak Sekretarza.

Od 14 marca 2017 roku w skład Rady Nadzorczej PZU wchodził:

- Paweł Górecki – Przewodniczący Rady;
- Łukasz Świerżewski – Wiceprzewodniczący Rady;
- Alojzy Nowak – Sekretarz Rady;
- Bogusław Banaszak – Członek Rady;
- Marcin Chłudziński – Członek Rady;
- Agata Górnicka – Członek Rady;

- Paweł Kaczmarek – Członek Rady;
- Jerzy Paluchniak – Członek Rady;
- Maciej Zaborowski – Członek Rady.

10.3 Dyrektorzy Grupy PZU

Oprócz Członków Zarządu kluczowym personelem kierowniczym w Grupie PZU są także Dyrektorzy Grupy, którzy wchodzi także w skład Zarządu PZU Życie.

Od 1 stycznia 2016 roku Dyrektorami Grupy PZU byli:

- Tobiasz Bury;
- Przemysław Henschke;
- Sławomir Niemierka.

Z dniem 29 stycznia 2016 roku ze stanowiska Dyrektora Grupy PZU odwołano Tobiasza Burego oraz Przemysława Henschke, a powołano Tomasza Karusewicza. Od 15 lutego 2016 roku na stanowisko Dyrektora Grupy PZU powołano Romana Pałaca, a od 25 marca 2016 roku Aleksandrę Agatowską.

2 września 2016 roku na stanowisko Dyrektora Grupy PZU powołano Bartłomieja Litwińczuka.

25 października 2016 roku, z dniem 1 listopada 2016 roku na stanowisko Dyrektora Grupy PZU powołano Pawła Surówkę.

Od 1 listopada 2016 roku do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Dyrektorami Grupy PZU byli:

- Aleksandra Agatowska;
- Tomasz Karusewicz;
- Bartłomiej Litwińczuk;
- Sławomir Niemierka;
- Roman Pałac;
- Paweł Surówka.

11. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z zapisami punktu 12.a podpunkt b części „B. Dodatkowe Noty Objaśniające” załącznika nr 3 do rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie, informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych umieszczono w punkcie 31.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

12. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

W myśl art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późn. zm., „ustawa o rachunkowości”), sprawozdania finansowe emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego mogą być sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („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 sporządzono zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”), określonymi w ustawie o rachunkowości oraz w wydanych na jej podstawie aktach wykonawczych, m.in.:

- rozporządzeniu Ministra Finansów z 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. z 2016 roku, poz. 562 z późn. zm. „rozporządzenie w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli”);
- rozporządzeniu Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 z 2001 roku, poz. 1674, z późn. zm.).

Inne ważne akty prawne mające zastosowanie do jednostkowego sprawozdania finansowego obejmują ustawę z 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej (t.j. Dz. U. z 2015 roku, poz. 1844 z późn. zm., „ustawa 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 one 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, zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez PZU, który odpowiada ich szacowanemu okresowi użyteczności ekonomicznej, 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. W związku z podjętą decyzją dotyczącą planowanego okresu użytkowania systemu produktowego Platforma Everest w PZU przez okres 10 lat, przyjęto dla niego roczną stawkę amortyzacji 10%.

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

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, zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez PZU, który odpowiada ich szacowanemu okresowi użyteczności ekonomicznej, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji dla kluczowych składników danej kategorii, przedstawionych 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 |
|---|-----------|
| 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 piętnastu 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 poddaje się testom na utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat.

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 nie rozliczonych, a także odsetek przyznanych, ale nie wypłaconych.

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

Wartości godziwe instrumentów finansowych określa się na podstawie dostępnych publicznie kwotowań na aktywnym rynku, a w przypadku ich braku – przy wykorzystaniu modeli wyceny odnoszonych do publikowanych notowań instrumentów finansowych, stóp procentowych i indeksów giełdowych.

Wyjątek stanowią akcje i udziały, których wartości godziwej nie można wiarygodnie oszacować. W tej sytuacji wyceniane są one wg kosztu nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

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.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości godziwej na dzień zawarcia transakcji i w późniejszych okresach wycenia się w wartości godziwej.

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 (forward) oraz kontraktów zamiany oprocentowania typu IRS (interest rate swap) określana jest metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Do dyskontowania przepływów pieniężnych używane są stopy procentowe z krzywych dochodowości przypisanych do danego typu instrumentu finansowego i waluty, konstruowanych na podstawie dostępnych danych rynkowych.

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

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

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 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, określanej 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

W ocenie PZU transakcje warunkowego zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży oraz transakcje warunkowej sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu nie oznaczają transferu praw i obowiązków związanych z danym instrumentem finansowym, stosowana jest zatem klasyfikacja ww. transakcji 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 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 dokonywane są jeżeli spełniony jest choć jeden z dwóch warunków:

- ujemna różnica pomiędzy wartością bieżącą a wartością nabycia, lub wartością zaktualizowaną (o wcześniej dokonany odpis z tytułu utraty wartości) stanowi co najmniej 30% wartości nabycia, względnie wartości zaktualizowanej;
- wartość aktywa na koniec każdego z 12 kolejnych miesięcy była niższa od wartości nabycia względnie wartości zaktualizowanej (o wcześniej dokonany odpis z tytułu utraty wartości).

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.

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 nie istnieją przesłanki wskazujące na możliwość trwałej utraty ich wartości.

W zakresie, w którym nie dokonano oszacowania w drodze oceny indywidualnej przeprowadza się jako 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 indywidualnie nieznaczących. 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. Należności zapadłe obniża się o wartość należności objętych odpisem celowym. Odpis ogólny oblicza się w poszczególnych przedziałach przeterminowania na podstawie wskaźników nieściągalności 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 niespłacanych w terminie. Ustalona w ten sposób kwota należności obniżana jest o wartość należności objętych odpisem celowym. Od pozostałej kwoty należności tworzony jest odpis w wysokości wskaźnika nieściągalności 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.

Opisy 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 od budżetu oraz należności z tytułu wykonywania czynności komisarza awaryjnego.

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, zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez PZU, który odpowiada ich szacowanemu okresowi użyteczności ekonomicznej, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji dla kluczowych składników danej kategorii, przedstawionych 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 | 20% - 40% |
| Pozostałe aktywa trwałe | 7% - 20% |

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, czeki 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, 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.

12.6.3. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są koszty oraz nakłady inwestycyjne dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego ponoszone w okresie następnym, które 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.

12.6.4. Przychody przyszłych okresów

W ramach przychodów przyszłych okresów ujmowane są między innymi odroczone prowizje reasekuracyjne rozliczane współmiernie 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 (t.j. Dz. U. z 2016 roku, poz. 1578, z późn. zm., „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.

12.7.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

W pozycji ujmowane są skutki:

- przeszacowania wartości akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych (wyłącznie powyżej ceny nabycia) po uwzględnieniu korespondującej zmiany aktywów lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego;
- 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 niewygasłe

Rezerwę na ryzyka niewygasłe 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 niewygasłe przeprowadza się dla grup ubezpieczeń na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Ogólną kwotę rezerwy na ryzyka niewygasłe ustala się dla tych grup, dla których wskaźnik szkodowości bieżącego roku jest większy niż 100%, jako różnicę pomiędzy iloczynem rezerwy składek i wskaźnika szkodowości bieżącego roku obrotowego, a rezerwą składek - dotyczącymi tego samego okresu ubezpieczenia. Udział reasekuratorów w rezerwie na ryzyka niewygasłe 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 ujmują 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”, Incurred But Not Reported, lub „II rezerwa”) tworzy się na szkody i świadczenia nie zgłoszone do dnia bilansowego, na który tworzona jest rezerwa. IBNR wylicza się przy wykorzystaniu metod analizy trójkątów szkód: uogólnionej metody Chain Ladder, a w przypadku niewielkiej liczby lub wartości szkód - metody Bornhuettera-Fergusona w podziale na lata, w których powstały szkody. Podstawą do wyliczeń są roczne trójkąty zarówno szkód wypłaconych, jak i szkód zgłoszonych.

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 2016 roku, jak i na 31 grudnia 2015 roku dla wszystkich rent przyjęto stopę techniczną w wysokości 3,6% oraz stopę wzrostu rent w wysokości 3,9%, oszacowaną w oparciu o prognozy inflacji oraz wzrostu wynagrodzeń.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego metodami aktuarialnymi tworzona jest również rezerwa na skapitalizowaną wartość rent, ze szkód zaistniałych po 31 grudnia 1990 roku i do dnia bilansowego nieujawnionych jako renty (IBNR rentowy).

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego ustala się wysokość dodatkowej rezerwy przeznaczonej na pokrycie kosztów wynikających z podwyższania świadczeń rentowych pochodzących z tzw. starego portfela. Doszacowania dokonuje się dla tych rentobiorców, dla których wyliczono analogiczną rezerwę na koniec 1997 roku a świadczenie na koniec okresu sprawozdawczego jest niższe niż określony procent obecnej wartości średnich wynagrodzeń w latach 1960-1990. Dla różnicy pomiędzy świadczeniami satysfakcjonującymi, a świadczeniami faktycznymi obliczana jest, zgodnie z obowiązującymi zasadami, skapitalizowana wartość rent.

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 (t.j. Dz. U. z 2016 roku, poz. 792, z późn. zm.). 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.

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 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

Na mocy przepisów ustawy z dnia 26 czerwca 1974 roku Kodeks pracy (t.j. Dz. U. z 2016 roku, poz. 1666 z późn. zm.) 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 odprawy 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.

12.10 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 Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”), tworzonego zgodnie z ustawą z 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (t.j.: Dz. U. z 2016 roku, poz. 800) w ciężar kosztów. 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 w dniu zawarcia umowy ubezpieczenia, niezależnie od momentu rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej.

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

Wynik z wyceny dłużnych papierów wartościowych do wysokości skorygowanej ceny nabycia zalicza się do przychodów z dłużnych papierów wartościowych.

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 ewidencjonowane 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.

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 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 niewygaśnię.

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 odroczonej.

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej 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 PSR 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 dzień 1 stycznia 2004 roku. Na podstawie punktu 17 załącznika D do MSSF 1 wskazania, objaśnienia i kwantyfikacja istotnych różnic pomiędzy PSR i MSSF zakładają, że hipotetyczną datą przejścia PZU na stosowanie MSSF dla potrzeb sprawozdawczości jednostkowej był również dzień 1 stycznia 2004 roku (w celu kalkulacji różnic pomiędzy MSSF a PSR zaprezentowanych poniżej), pomimo faktu, że PZU nie sporządza jednostkowych sprawozdań finansowych według MSSF.

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

13.1 Wycena jednostek podporządkowanych

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym według PSR, 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.

Zgodnie z zapisami punktu 66 MSR 39, nie jest możliwe odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych niewycenianych według wartości godziwej (w sytuacji braku możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej).

13.2 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, a zmiany wartości godziwej w ciągu okresu sprawozdawczego odnosi 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.

13.3 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.

13.4 Rezerwa na wyrównanie szkodowości w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych

Zapisy rozporządzenia w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli precyzują zasady tworzenia i wykorzystywania rezerwy na wyrównanie szkodowości. Rezerwa ta nie odnosi się do konkretnych zobowiązań wynikających z zawartych polis ubezpieczeniowych. Zgodnie z PSR zmiana stanu rezerwy stanowi koszt bieżącego okresu, natomiast zgodnie z MSSF - alokację zysku netto.

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 PSR 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 PSR w wyliczeniu rezerw na odprawy emerytalne oraz odprawy pośmiertne uwzględnione są zyski i straty aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń demograficznych oraz założeń finansowych. Zyski i straty te zgodnie z PSR 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 Oszacowane regresy i odzyski

Zgodnie z PSR zakłady ubezpieczeń, ustalając ostateczną wartość przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń, szacują wartość przewidywanych, przyszłych zwrotów kosztów zakładu na skutek przejęcia roszczeń wobec osób trzecich (regresy), praw własności do ubezpieczonego majątku (odzyski) oraz dotacji. Przy szacowaniu wartości przyszłych zwrotów kosztów zakładu z tytułu regresów i odzysków, w przypadku prowadzenia działalności dłużej niż 3 lata w danej grupie ubezpieczeń, 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.

Zgodnie z MSSF regresy i odzyski są ujmowane w bilansie oraz rachunku wyników w wartości oszacowanej jeśli osiągnięcie z nich przychodu jest praktycznie pewne. Dlatego też powyższe ograniczenia w szacowaniu nie obowiązują.

13.9 Różnice z tytułu podatku odroczonego

Dla różnic pomiędzy PSR 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.

13.10 Uzgodnienie kapitału własnego oraz wyniku finansowego netto sporządzonych według PSR i według MSSF

| Opis | Pkt. | Zysk netto 1 stycznia - 31 grudnia 2016 | Kapitały własne 31 grudnia 2016 | Zysk netto 1 stycznia - 31 grudnia 2015 | Kapitały własne 31 grudnia 2015 |
|---|------------|--|--|--|--|
| Sprawozdanie finansowe według PSR | | 1 592 951 | 12 219 012 | 2 248 522 | 12 378 733 |
| Wycena jednostek podporządkowanych ¹⁾ | 13.1 | 47 626 | (4 449 472) | (60 508) | (3 838 547) |
| Wycena nieruchomości | 13.2, 13.3 | (25 821) | 93 213 | (14 677) | 114 477 |
| Rezerwa na wyrównanie szkodowości w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych | 13.4 | 24 583 | 537 290 | 29 279 | 512 707 |
| Fundusz prewencyjny | 13.5 | (10 415) | 27 888 | 14 616 | 38 303 |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 13.6 | (10 000) | - | (10 000) | - |
| Zyski i straty aktuarialne z tytułu rezerw pracowniczych | 13.7 | (4 638) | - | (1 301) | - |
| Oszacowane regresy i odzyski | 13.8 | 24 450 | 24 450 | - | - |
| Pozostałe | | (507) | 472 | (1 200) | 979 |
| Razem korekty | | 45 278 | (3 766 159) | (43 791) | (3 172 081) |
| Sprawozdanie finansowe według MSSF | | 1 638 229 | 8 452 853 | 2 204 731 | 9 206 652 |

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 i pozycje pozabilansowe

| Aktywa | Nota | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| I. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 1 | 377 535 | 362 167 |
| - wartość firmy | | - | - |
| II. Lokaty | 2 | 31 476 581 | 32 356 048 |
| 1. Nieruchomości | 2.3 | 387 790 | 475 812 |
| 2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych, w tym: | 2.4 | 9 664 078 | 8 040 778 |
| - lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | | 9 274 657 | 7 463 908 |
| 3. Inne lokaty finansowe | 2.5 | 21 424 713 | 23 839 458 |
| 4. Należności depozytowe od cedentów | | - | - |
| III. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający | | - | - |
| IV. Należności | 3 | 2 252 438 | 1 801 903 |
| 1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 3.1 | 1 752 142 | 1 433 828 |
| 1.1. Od jednostek podporządkowanych | | 3 318 | 2 419 |
| 1.2. Od pozostałych jednostek | | 1 748 824 | 1 431 409 |
| 2. Należności z tytułu reasekuracji | 3.2 | 130 137 | 40 929 |
| 2.1. Od jednostek podporządkowanych | | 62 733 | 2 452 |
| 2.2. Od pozostałych jednostek | | 67 404 | 38 477 |
| 3. Inne należności | 3.3 | 370 159 | 327 146 |
| 3.1. Należności od budżetu | | 11 486 | 63 641 |
| 3.2. Pozostałe należności | | 358 673 | 263 505 |
| a) od jednostek podporządkowanych | | 74 683 | 37 127 |
| b) od pozostałych jednostek | | 283 990 | 226 378 |
| V. Inne składniki aktywów | 4 | 1 272 661 | 195 984 |
| 1. Rzeczowe składniki aktywów | 4.1 | 124 630 | 130 908 |
| 2. Środki pieniężne | 4.2 | 1 148 031 | 65 076 |
| 3. Pozostałe składniki aktywów | | - | - |
| VI. Rozliczenia międzyokresowe | 5 | 2 039 415 | 1 642 259 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5.1 | - | - |
| 2. Aktywowane koszty akwizycji | | 1 208 626 | 957 179 |
| 3. Zarachowane odsetki i czynsze | | - | - |
| 4. Inne rozliczenia międzyokresowe | 5.2 | 830 789 | 685 080 |
| VII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy | | - | - |
| VIII. Akcje własne | | - | - |
| Aktywa, razem | | 37 418 630 | 36 358 361 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

| Pasywa | Nota | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| I. Kapitał własny | 7 | 12 219 012 | 12 378 733 |
| 1. Kapitał zakładowy | 7.1 | 86 352 | 86 352 |
| 2. Kapitał zapasowy | 7.3 | 4 889 182 | 4 446 348 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny | 7.4 | 5 650 527 | 5 597 511 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe | | - | - |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | - | - |
| 6. Zysk (strata) netto | | 1 592 951 | 2 248 522 |
| 7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | - | - |
| II. Zobowiązania podporządkowane | | - | - |
| III. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 8 | 19 740 609 | 18 673 869 |
| IV. Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych (wartość ujemna) | 8 | (921 520) | (1 037 301) |
| V. Oszacowane regresy i odzyski (wartość ujemna) | 9 | (104 300) | (96 075) |
| 1. Oszacowane regresy i odzyski brutto | | (105 242) | (96 539) |
| 2. Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach i odzyskach | | 942 | 464 |
| VI. Pozostałe rezerwy | 10 | 385 844 | 472 916 |
| 1. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników | 10.1 | 44 131 | 50 287 |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10.2 | 271 943 | 349 003 |
| 3. Inne rezerwy | 10.3 | 69 770 | 73 626 |
| VII. Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów | | - | - |
| VIII. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne | 11 | 5 156 199 | 5 109 816 |
| 1. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 11.1 | 461 809 | 344 541 |
| 1.1. Wobec jednostek podporządkowanych | | 3 820 | 912 |
| 1.2. Wobec pozostałych jednostek | | 457 989 | 343 629 |
| 2. Zobowiązania z tytułu reasekuracji | 11.2 | 117 534 | 81 038 |
| 2.1. Wobec jednostek podporządkowanych | | 2 793 | 1 883 |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek | | 114 741 | 79 155 |
| 3. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek | 11.3 | 3 764 983 | 3 611 636 |
| 4. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych | 11.4 | - | - |
| 5. Inne zobowiązania | 11.5 | 694 859 | 928 469 |
| 5.1. Zobowiązania wobec budżetu | | 232 498 | 50 783 |
| 5.2. Pozostałe zobowiązania | | 462 361 | 877 686 |
| a) wobec jednostek podporządkowanych | | 10 715 | 46 427 |
| b) wobec pozostałych jednostek | | 451 646 | 831 259 |
| 6. Fundusze specjalne | 11.7 | 117 014 | 144 132 |
| IX. Rozliczenia międzyokresowe | 12 | 942 786 | 856 403 |
| 1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 904 276 | 821 516 |
| 2. Ujemna wartość firmy | | - | - |
| 3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | 38 510 | 34 887 |
| Pasywa, razem | | 37 418 630 | 36 358 361 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Wartość księgowa | 12 219 012 | 12 378 733 |
| Liczba akcji | 863 523 000 | 863 523 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych) | 14,15 | 14,34 |
| Rozwodniona liczba akcji | 863 523 000 | 863 523 000 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych) | 14,15 | 14,34 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

| Pozycje pozabilansowe | Nota | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-------------|------------------|-------------------|
| 1. Należności warunkowe, w tym: | 14.1 | 4 357 144 | 9 618 386 |
| 1.1. Otrzymane gwarancje i poręczenia | | 1 957 | 12 408 |
| 1.2. Pozostałe ¹⁾ | | 4 355 187 | 9 605 978 |
| 2. Zobowiązania warunkowe, w tym: | 14.2 | 4 690 077 | 4 642 447 |
| 2.1. Udzielone poręczenia i gwarancje | | 3 790 755 | 3 651 485 |
| 2.2. Weksle akceptowane i indosowane | | - | - |
| 2.3. Aktywa z zobowiązaniem odsprzedaży | | - | - |
| 2.4. Inne zobowiązania zabezpieczone na aktywach lub na przychodach | | 592 513 | 575 148 |
| 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 | | 117 710 | 136 477 |
| 6. Inne pozycje pozabilansowe | | - | - |
| Pozycje pozabilansowe, razem | | 9 164 931 | 14 397 310 |

¹⁾ Pozycja obejmuje: zabezpieczenia otrzymane w formie hipoteki na majątku dłużnika, weksle z tytułu udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych, pozostałe weksle, inne należności warunkowe itp.

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych

| Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych | Nota | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|------|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | | 9 212 816 | 7 897 960 |
| 1. Składki przypisane brutto | 15 | 10 682 014 | 8 858 036 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | | 363 593 | 293 494 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | | 1 143 992 | 709 055 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | | 38 387 | 42 473 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | | 243 643 | 256 955 |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | | 132 984 | 213 649 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 18 | 6 148 534 | 5 036 629 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | | 6 110 245 | 5 060 585 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | | 6 393 045 | 5 135 220 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | | 282 800 | 74 635 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | | 38 289 | (23 956) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | | (116 357) | 288 158 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | | (154 646) | 312 114 |
| 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 | | (1 653) | 7 191 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 21 | 2 573 431 | 2 325 217 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 21.1 | 1 855 068 | 1 572 330 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | | (251 447) | (388 677) |
| 2. Koszty administracyjne | 21.2 | 723 941 | 753 737 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | | 5 578 | 850 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | | 302 258 | 327 046 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | | 30 350 | 36 147 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | | 536 523 | 636 334 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Ogólny rachunek zysków i strat

| Ogólny rachunek zysków i strat | Nota | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych lub ubezpieczeń na życie | | 536 523 | 636 334 |
| II. Przychody z lokat | | 2 587 046 | 2 505 084 |
| 1. Przychody z lokat w nieruchomości | | 5 709 | 5 854 |
| 2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych | | 850 889 | 1 708 564 |
| 2.1. Z udziałów lub akcji | | 844 150 | 1 704 309 |
| 2.2. Z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych | | 6 739 | 4 255 |
| 2.3. Z pozostałych lokat | | - | - |
| 3. Przychody z innych lokat finansowych | | 392 725 | 377 268 |
| 3.1. Z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | | 16 709 | 13 884 |
| 3.2. Z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | | 314 271 | 310 169 |
| 3.3. Z lokat terminowych w instytucjach kredytowych | | 11 507 | 1 344 |
| 3.4. Z pozostałych lokat | | 50 238 | 51 871 |
| 4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat | | 2 760 | 534 |
| 5. Wynik dodatni z realizacji lokat | | 1 334 963 | 412 864 |
| III. Niezrealizowane zyski z lokat | | 218 311 | 181 605 |
| IV. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie | | - | - |
| V. Koszty działalności lokacyjnej | | 604 627 | 391 054 |
| 1. Koszty utrzymania nieruchomości | | 5 209 | 9 706 |
| 2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej | | 13 717 | 13 051 |
| 3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat | | 56 068 | 21 349 |
| 4. Wynik ujemny z realizacji lokat | | 529 633 | 346 948 |
| VI. Niezrealizowane straty na lokatach | | 255 538 | 218 407 |
| VII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych | | 243 643 | 256 955 |
| VIII. Pozostałe przychody operacyjne | 22 | 314 487 | 303 853 |
| IX. Pozostałe koszty operacyjne | 23 | 676 226 | 284 539 |
| X. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 1 876 333 | 2 475 921 |
| XI. Zyski nadzwyczajne | | - | - |
| XII. Straty nadzwyczajne | | - | - |
| XIII. Zysk (strata) brutto | | 1 876 333 | 2 475 921 |
| XIV. Podatek dochodowy | 25 | 235 756 | 174 152 |
| a) część bieżąca | | 171 203 | 26 603 |
| b) część odroczone | | 64 553 | 147 549 |
| XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | - | - |
| XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 26 | (47 626) | (53 247) |
| XVII. Zysk (strata) netto | | 1 592 951 | 2 248 522 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Zysk (strata) netto | 1 592 951 | 2 248 522 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 863 523 000 | 863 523 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 1,84 | 2,60 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 863 523 000 | 863 523 000 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 1,84 | 2,60 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Zestawienie zmian kapitału własnym

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 12 378 733 | 12 328 724 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| b) korekty błędów | - | - |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 12 378 733 | 12 328 724 |
| 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 | 4 446 348 | 4 408 306 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego | 442 834 | 38 042 |
| a) zwiększenia (z tytułu): | 442 834 | 38 042 |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość) | 442 395 | 36 164 |
| - z kapitału rezerwowego z aktualizacji – tytułem zbycia środków trwałych | 439 | 1 878 |
| b) zmniejszenia | - | - |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 4 889 182 | 4 446 348 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 5 597 511 | 5 197 333 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 53 016 | 400 178 |
| a) zwiększenia (z tytułu): | 784 198 | 673 567 |
| - wycena lokat finansowych | 772 968 | 656 783 |
| - przeniesienia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości lokat dostępnych do sprzedaży | 1 142 | 8 571 |
| - zwiększenia z tytułu zbycia instrumentów dostępnych do sprzedaży | 10 088 | 8 213 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 731 182 | 273 389 |
| - wycena lokat finansowych | 128 219 | 246 979 |
| - zmniejszenia z tytułu zbycia instrumentów dostępnych do sprzedaży | 602 512 | 24 532 |
| - zbycia środków trwałych | 439 | 1 878 |
| - pozostałe | 12 | - |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 5 650 527 | 5 597 511 |
| 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 | 2 248 522 | 2 636 733 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 2 248 522 | 2 636 733 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| b) korekty błędów | - | - |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 2 248 522 | 2 636 733 |
| a) zwiększenia | - | - |
| b) zmniejszenia | 2 248 522 | 2 636 733 |
| - przeniesienia na kapitał zapasowy | 442 395 | 36 164 |
| - wypłata dywidendy | 1 796 127 | 2 590 569 |
| - przeniesienia/odpisy ZFŚS | 10 000 | 10 000 |
| 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 | - | - |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---|---|
| 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 | 1 592 951 | 2 248 522 |
| a) zysk netto | 1 592 951 | 2 248 522 |
| b) strata netto | - | - |
| c) odpisy z zysku | - | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 12 219 012 | 12 378 733 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 12 219 012 | 12 378 733 |

Pozycję „Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)” przedstawiono z uwzględnieniem zagadnienia opisanego w punkcie 7.2.2 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Rachunek przepływów pieniężnych

| Rachunek przepływów pieniężnych | Nota | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. Wpływy | | 11 457 632 | 9 571 857 |
| 1. Wpływy z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej | | 10 596 634 | 8 613 380 |
| 1.1. Wpływy z tytułu składek brutto | | 10 464 366 | 8 459 119 |
| 1.2. Wpływy z tytułu regresów, odzysków i zwrotów odszkodowań | | 106 806 | 119 939 |
| 1.3. Pozostałe wpływy z działalności bezpośredniej | | 25 462 | 34 322 |
| 2. Wpływy z reasekuracji biernej | | 202 449 | 87 338 |
| 2.1. Wpłaty reasekuratorów z tytułu udziału w odszkodowaniach | | 176 938 | 65 993 |
| 2.2. Wpływy z tytułu prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów | | 23 588 | 21 327 |
| 2.3. Pozostałe wpływy z reasekuracji biernej | | 1 923 | 18 |
| 3. Wpływy z pozostałej działalności operacyjnej | | 658 549 | 871 139 |
| 3.1. Wpływy z tytułu czynności komisarza awaryjnego | | 260 448 | 194 355 |
| 3.2. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty | | 2 976 | 3 453 |
| 3.3. Pozostałe wpływy | 27 | 395 125 | 673 331 |
| II. Wydatki | | 10 735 148 | 9 192 097 |
| 1. Wydatki z tytułu z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej | | 9 067 091 | 7 530 796 |
| 1.1. Zwroty składek brutto | | 167 887 | 156 921 |
| 1.2. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | | 5 544 953 | 4 405 539 |
| 1.3. Wydatki z tytułu akwizycji | | 1 353 987 | 1 185 199 |
| 1.4. Wydatki o charakterze administracyjnym | | 1 385 079 | 1 424 266 |
| 1.5. Wydatki z tytułu likwidacji szkód i windykacji regresów | | 248 028 | 206 305 |
| 1.6. Wypłacone prowizje i udziały w zyskach z tytułu reasekuracji czynnej | | 236 211 | 34 776 |
| 1.7. Pozostałe wydatki z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej | | 130 946 | 117 790 |
| 2. Wydatki z tytułu reasekuracji biernej | | 300 481 | 264 798 |
| 2.1. Składki zapłacone z tytułu reasekuracji | | 300 227 | 264 325 |
| 2.2. Pozostałe wydatki z tytułu reasekuracji biernej | | 254 | 473 |
| 3. Wydatki z pozostałej działalności operacyjnej | | 1 367 576 | 1 396 503 |
| 3.1. Wydatki z tytułu czynności komisarza awaryjnego | | 510 018 | 484 799 |
| 3.2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty | | 117 167 | 170 395 |
| 3.3. Pozostałe wydatki operacyjne | 27 | 740 391 | 741 309 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) | | 722 484 | 379 760 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności lokacyjnej | | | - |
| I. Wpływy | | 239 677 792 | 168 572 509 |
| 1. Zbycie nieruchomości | | 53 784 | 34 766 |
| 2. Zbycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych | | 180 | 281 073 |
| 3. Zbycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | | 1 051 223 | 12 976 |
| 4. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz spłata pożyczek udzielonych tym jednostkom | | - | 37 448 |
| 5. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki | | 9 804 544 | 7 677 547 |
| 6. Likwidacja lokat terminowych w instytucjach kredytowych | | 184 625 108 | 95 747 370 |
| 7. Realizacja pozostałych lokat | | 42 992 101 | 61 969 168 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

| Rachunek przepływów pieniężnych | Nota | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 8. Wpływy z nieruchomości | | 7 472 | 7 955 |
| 9. Odsetki otrzymane | | 284 925 | 345 649 |
| 10. Dywidendy otrzymane | | 844 176 | 2 434 351 |
| 11. Pozostałe wpływy z lokat | | 14 279 | 24 206 |
| II. Wydatki | | 237 505 872 | 166 313 000 |
| 1. Nabycie nieruchomości | | - | - |
| 2. Nabycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych | | 1 197 996 | 1 414 544 |
| 3. Nabycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | | 35 850 | 75 540 |
| 4. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz udzielenie pożyczek tym jednostkom | | 150 000 | 130 000 |
| 5. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki | | 8 786 060 | 7 418 486 |
| 6. Nabycie lokat terminowych w instytucjach kredytowych | | 184 138 646 | 95 783 100 |
| 7. Nabycie pozostałych lokat | | 43 149 288 | 61 430 307 |
| 8. Wydatki na utrzymanie nieruchomości | | 46 722 | 56 377 |
| 9. Pozostałe wydatki na lokaty | | 1 310 | 4 646 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności lokacyjnej (I-II) | | 2 171 920 | 2 259 509 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | - |
| I. Wpływy | | 7 133 567 | 13 604 842 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału | | - | - |
| 2. Kredyty, pożyczki oraz emisja dłużnych papierów wartościowych | | 7 133 567 | 13 604 842 |
| 3. Pozostałe wpływy finansowe | | - | - |
| II. Wydatki | | 8 977 917 | 16 231 980 |
| 1. Dywidendy | | 1 796 162 | 4 058 605 |
| 2. Inne, niż wypłata dywidend, wydatki z tytułu podziału zysku | | - | - |
| 3. Nabycie akcji własnych | | - | - |
| 4. Spłata kredytów, pożyczek oraz wykup własnych dłużnych papierów wartościowych | | 7 134 630 | 12 144 251 |
| 5. Odsetki od kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | | 47 125 | 29 124 |
| 6. Pozostałe wydatki finansowe | | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | | (1 844 350) | (2 627 138) |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | | 1 050 054 | 12 131 |
| E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | | 1 082 955 | 18 075 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | 32 901 | 5 944 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | | 65 076 | 47 001 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-E), w tym: | | 1 148 031 | 65 076 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 27.1 | 43 272 | 60 646 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczne rachunki ubezpieczeń – działalność bezpośrednia

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich – ogółem

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 8 818 205 | 7 757 001 |
| 1. Składki przypisane brutto | 9 836 663 | 8 262 970 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 196 732 | 219 060 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 803 889 | 314 918 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (17 837) | 28 009 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | 243 643 | 256 955 |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 127 693 | 210 680 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 5 821 700 | 4 926 554 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 5 948 097 | 5 023 863 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 6 057 093 | 5 085 970 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 108 996 | 62 107 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (126 397) | (97 309) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (144 280) | (84 141) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (17 883) | 13 168 |
| 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 | 517 | 2 501 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 2 449 602 | 2 266 013 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 1 750 233 | 1 543 172 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (139 656) | (161 945) |
| 2. Koszty administracyjne | 699 465 | 723 691 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 96 | 850 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 287 692 | 318 847 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 12 573 | 33 619 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 617 457 | 677 102 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

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

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 415 570 | 436 487 |
| 1. Składki przypisane brutto | 396 018 | 428 767 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 100 | 67 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | (19 628) | (7 807) |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 24 | (20) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 4 865 | 1 415 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 123 366 | 134 675 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 134 530 | 140 255 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 134 530 | 140 255 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (11 164) | (5 580) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (11 167) | (5 578) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (3) | 2 |
| 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 | 15 | 1 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 133 873 | 153 930 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 85 259 | 101 106 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (436) | 5 450 |
| 2. Koszty administracyjne | 48 603 | 52 846 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | (11) | 22 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 2 746 | 6 636 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 160 435 | 142 660 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 2 Ubezpieczenie choroby

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 7 749 | 8 323 |
| 1. Składki przypisane brutto | 7 834 | 8 337 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 3 | 2 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 83 | 10 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 1 | (2) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 19 | 11 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 3 969 | 3 705 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 3 950 | 3 946 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 3 950 | 3 946 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 19 | (241) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 19 | (241) |
| 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 | 2 352 | 2 925 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 1 794 | 1 862 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (10) | (6) |
| 2. Koszty administracyjne | 558 | 1 063 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | - | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 137 | 105 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 1 310 | 1 599 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

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

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 2 357 354 | 2 024 744 |
| 1. Składki przypisane brutto | 2 747 504 | 2 142 681 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 34 436 | 24 076 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 361 263 | 92 941 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 5 549 | (920) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 30 383 | 44 890 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 1 654 460 | 1 474 670 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 1 637 230 | 1 421 815 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 1 637 771 | 1 423 920 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 541 | 2 105 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 17 230 | 52 855 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 17 291 | 53 104 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | 61 | 249 |
| 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 | (60) | 290 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 672 968 | 545 201 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 535 009 | 406 745 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (64 577) | (33 983) |
| 2. Koszty administracyjne | 131 622 | 132 845 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | (6 337) | (5 611) |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 28 001 | 33 224 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 32 368 | 16 249 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 4 Ubezpieczenie casco pojazdów szynowych

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 2 480 | 4 231 |
| 1. Składki przypisane brutto | 1 634 | 970 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 215 | 604 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | (2 297) | (5 038) |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (1 236) | (1 173) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 254 | 492 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 372 | 1 530 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 1 614 | 8 571 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 1 754 | 8 890 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 140 | 319 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (1 242) | (7 041) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (1 421) | (10 004) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (179) | (2 963) |
| 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 | 3 | (18) |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 895 | 1 205 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 954 | 1 231 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | 468 | 860 |
| 2. Koszty administracyjne | 149 | 202 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 208 | 228 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 68 | 21 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 124 | 212 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 1 272 | 1 773 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 5 Ubezpieczenie casco statków powietrznych

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 5 750 | 6 396 |
| 1. Składki przypisane brutto | 7 252 | 8 323 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 937 | 1 375 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 97 | 1 059 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (468) | 507 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 99 | 378 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 6 792 | (5 042) |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 3 836 | 2 090 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 3 836 | 2 090 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 2 956 | (7 132) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 2 938 | (8 410) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (18) | (1 278) |
| 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 | (2) | 37 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 1 507 | 1 540 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 1 381 | 1 346 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | 4 | (237) |
| 2. Koszty administracyjne | 126 | 194 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | - | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 306 | 190 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | (659) | 320 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (2 095) | 9 729 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 6 Ubezpieczenie żeglugi morskiej i śródlądowej

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 19 174 | 16 222 |
| 1. Składki przypisane brutto | 26 444 | 21 237 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 5 572 | 5 453 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 986 | (1 604) |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (712) | (1 166) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 83 | 1 140 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 23 408 | 17 460 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 17 043 | 10 482 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 33 400 | 11 423 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 16 357 | 941 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 6 365 | 6 978 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (10 436) | 24 562 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (16 801) | 17 584 |
| 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 | 671 | - |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 4 721 | 4 059 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 4 004 | 3 709 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (116) | 202 |
| 2. Koszty administracyjne | 884 | 808 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 167 | 458 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 978 | 428 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | (3 399) | 811 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (7 122) | (5 396) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 7 Ubezpieczenie przedmiotów w transporcie

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 8 505 | 8 443 |
| 1. Składki przypisane brutto | 11 834 | 8 428 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 3 464 | 1 526 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | (38) | (2 067) |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 97 | (526) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 224 | 493 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 2 443 | (4 197) |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 3 107 | 3 720 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 3 120 | 3 720 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 13 | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (664) | (7 917) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (735) | (7 859) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (71) | 58 |
| 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 | (59) | 5 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 4 563 | 3 818 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 3 506 | 2 791 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (66) | (651) |
| 2. Koszty administracyjne | 1 173 | 1 104 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 116 | 77 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 213 | 488 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 86 | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 1 483 | 8 822 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

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

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 1 065 190 | 1 046 456 |
| 1. Składki przypisane brutto | 1 139 602 | 1 121 316 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 47 053 | 46 459 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 23 095 | 31 548 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (4 264) | 3 147 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 11 832 | 14 641 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 375 451 | 380 001 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 394 381 | 374 830 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 404 657 | 382 377 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 10 276 | 7 547 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (18 930) | 5 171 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (18 069) | (4 201) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | 861 | (9 372) |
| 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 | (90) | 283 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 340 401 | 331 293 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 253 689 | 247 168 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | 3 601 | (22 929) |
| 2. Koszty administracyjne | 90 123 | 86 858 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 3 411 | 2 733 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 44 040 | 49 740 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 317 220 | 299 780 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 735 555 | 668 553 |
| 1. Składki przypisane brutto | 716 895 | 744 001 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 42 275 | 67 794 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | (71 769) | 22 571 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (10 834) | 14 917 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 14 708 | 9 375 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 589 852 | 284 969 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 583 607 | 296 464 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 611 334 | 307 710 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 27 727 | 11 246 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 6 245 | (11 495) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 5 857 | (14 568) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (388) | (3 073) |
| 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 | (13) | 200 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 276 462 | 256 426 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 188 831 | 166 875 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (4 454) | (25 425) |
| 2. Koszty administracyjne | 90 288 | 93 216 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 2 657 | 3 665 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 5 782 | 19 668 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | 28 922 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (121 820) | 87 743 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 3 111 203 | 2 518 975 |
| 1. Składki przypisane brutto | 3 607 198 | 2 642 743 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 14 491 | 7 912 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 486 012 | 115 304 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 4 508 | (552) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | 224 785 | 233 806 |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 27 424 | 127 006 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 2 632 037 | 2 258 620 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 2 659 040 | 2 337 747 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 2 695 188 | 2 369 329 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 36 148 | 31 582 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (27 003) | (79 127) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (3 975) | (67 992) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | 23 028 | 11 135 |
| 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 | 51 | 81 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 643 779 | 603 426 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 413 031 | 353 716 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (67 888) | (48 700) |
| 2. Koszty administracyjne | 222 797 | 242 245 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | (7 951) | (7 465) |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 173 937 | 183 234 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (86 392) | (165 574) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 3 230 | 3 359 |
| 1. Składki przypisane brutto | 6 648 | 5 450 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 2 667 | 1 597 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 1 117 | 780 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 366 | 286 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | 106 | 62 |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 61 | 219 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 1 448 | 4 243 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 426 | 2 128 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 426 | 2 128 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 1 022 | 2 115 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 1 076 | 2 174 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | 54 | 59 |
| 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 | 2 157 | 1 667 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 1 636 | 1 112 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (139) | (521) |
| 2. Koszty administracyjne | 552 | 589 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 31 | 34 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 141 | 200 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 91 | (120) |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (440) | (2 350) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 616 | 513 |
| 1. Składki przypisane brutto | 559 | 575 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 28 | 10 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | (69) | 51 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 16 | (1) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 6 | 6 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 489 | 398 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 391 | 317 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 391 | 317 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 98 | 81 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 97 | 81 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (1) | - |
| 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 | 344 | 306 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 213 | 181 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (15) | (32) |
| 2. Koszty administracyjne | 131 | 125 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | - | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 2 | 10 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | (7) |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (213) | (188) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

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

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 664 910 | 650 625 |
| 1. Składki przypisane brutto | 685 012 | 676 024 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 15 223 | 13 194 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 5 194 | 10 038 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 315 | (2 167) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | 18 752 | 23 087 |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 25 462 | 6 689 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 177 194 | 201 858 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 284 022 | 254 633 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 287 553 | 256 239 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 3 531 | 1 606 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (106 828) | (52 775) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (102 983) | (46 666) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | 3 845 | 6 109 |
| 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 | 3 | 2 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 197 421 | 200 270 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 156 592 | 147 436 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | 1 829 | (16 998) |
| 2. Koszty administracyjne | 41 844 | 54 221 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 1 015 | 1 387 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 18 104 | 17 137 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 16 517 | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 299 885 | 261 134 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 14 Ubezpieczenie kredytu

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 17 680 | 16 015 |
| 1. Składki przypisane brutto | 18 358 | 14 175 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 1 943 | 1 630 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | (868) | (3 597) |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 397 | (127) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 335 | 533 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 493 | 2 808 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 1 843 | 1 290 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 2 652 | 2 650 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 809 | 1 360 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (1 350) | 1 518 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (1 399) | 1 600 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (49) | 82 |
| 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 | (74) | 312 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 5 767 | 4 675 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 2 745 | 1 976 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | 288 | (470) |
| 2. Koszty administracyjne | 3 558 | 3 264 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 536 | 565 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 305 | 80 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 27 | 1 505 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 11 497 | 7 168 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 15 Gwarancja ubezpieczeniowa

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 26 302 | 19 639 |
| 1. Składki przypisane brutto | 45 974 | 61 075 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 16 694 | 26 442 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 1 431 | 23 980 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (1 547) | 8 986 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 561 | (830) |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 8 248 | 9 525 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 13 182 | 6 363 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 23 484 | 10 667 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 10 302 | 4 304 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (4 934) | 3 162 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (8 479) | 5 048 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (3 545) | 1 886 |
| 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 | 11 928 | 9 410 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 9 453 | 5 320 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (3 067) | (7 393) |
| 2. Koszty administracyjne | 7 351 | 7 883 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 4 876 | 3 793 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 225 | (557) |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 1 315 | 355 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 5 147 | 76 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 16 Ubezpieczenie różnych ryzyk finansowych

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 61 959 | 66 245 |
| 1. Składki przypisane brutto | 70 889 | 85 073 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 11 363 | 21 103 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | (12 490) | 5 008 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (10 057) | 7 283 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 9 751 | 3 758 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 18 412 | 1 129 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 16 285 | 5 111 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 19 437 | 6 208 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 3 152 | 1 097 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 2 127 | (3 982) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (22 550) | (11 292) |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (24 677) | (7 310) |
| 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 | 72 | 1 308 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 44 647 | 47 021 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 20 838 | 44 338 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (103) | (435) |
| 2. Koszty administracyjne | 25 187 | 3 647 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 1 378 | 964 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 10 600 | 3 757 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | (1 621) | 1 621 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (400) | 15 167 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń bezpośrednich

GRUPA USTAWOWA NR 17 Ubezpieczenie ochrony prawnej

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 6 586 | 878 |
| 1. Składki przypisane brutto | 7 159 | 3 535 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | - | - |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 573 | 2 657 |
| 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 | 27 | 1 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 1 905 | 549 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 1 225 | 596 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 1 225 | 596 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 680 | (47) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 680 | (47) |
| 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 | 2 801 | 1 287 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 1 797 | 723 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (761) | (504) |
| 2. Koszty administracyjne | 1 004 | 564 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | - | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 38 | 55 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 92 | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 1 777 | (1 012) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 308 392 | 260 897 |
| 1. Składki przypisane brutto | 339 849 | 290 260 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 268 | (184) |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 31 197 | 29 084 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 8 | (463) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 1 599 | 463 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 201 361 | 159 653 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 192 385 | 153 505 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 192 385 | 153 505 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 8 976 | 6 148 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 8 976 | 6 148 |
| 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 | 103 016 | 97 554 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 69 501 | 55 537 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (4 214) | (10 173) |
| 2. Koszty administracyjne | 33 515 | 42 017 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | - | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 2 069 | 4 431 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 3 545 | (278) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczne rachunki ubezpieczeń – reasekuracja czynna

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna ogółem

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 394 611 | 140 959 |
| 1. Składki przypisane brutto | 845 351 | 595 066 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 166 861 | 74 434 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 340 103 | 394 137 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 56 224 | 14 464 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 5 291 | 2 969 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 326 834 | 110 075 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 162 148 | 36 722 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 335 952 | 49 250 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 173 804 | 12 528 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 164 686 | 73 353 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 27 923 | 372 299 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (136 763) | 298 946 |
| 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 | (2 170) | 4 690 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 123 829 | 59 204 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 104 835 | 29 158 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (111 791) | (226 732) |
| 2. Koszty administracyjne | 24 476 | 30 046 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 5 482 | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 14 566 | 8 199 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 17 777 | 2 528 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (80 934) | (40 768) |

W latach 2016 i 2015 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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 14 806 | 7 844 |
| 1. Składki przypisane brutto | 26 202 | 11 895 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 129 | 449 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 11 081 | 3 314 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (186) | (288) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 792 | 226 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 8 954 | 4 424 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 7 853 | - |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 7 853 | - |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 1 101 | 4 424 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 1 101 | 4 424 |
| 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 | 5 962 | 2 531 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 5 552 | 2 475 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (983) | (401) |
| 2. Koszty administracyjne | 410 | 56 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | - | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 591 | 889 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 91 | 226 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

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

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 308 058 | 55 222 |
| 1. Składki przypisane brutto | 465 184 | 181 687 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 13 706 | 7 873 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 148 472 | 119 162 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 5 052 | 570 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 1 163 | 418 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 258 786 | 48 508 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 102 256 | 376 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 102 256 | 376 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 156 530 | 48 132 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 158 934 | 48 132 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | 2 404 | - |
| 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 | 87 674 | 33 773 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 73 863 | 12 056 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (34 581) | (28 532) |
| 2. Koszty administracyjne | 13 811 | 21 717 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | - | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 262 | 924 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 15 403 | (251) |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (52 904) | (27 314) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 3 Komunikacyjne pozostałe (grupa 3)

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 10 965 | 7 385 |
| 1. Składki przypisane brutto | 12 439 | 24 986 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 135 | 132 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 1 334 | 17 485 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | (5) | 16 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 940 | 1 161 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 5 581 | 2 828 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 4 695 | 1 834 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 4 695 | 1 834 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 886 | 994 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 886 | 994 |
| 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 | 6 305 | 4 523 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 3 974 | 3 861 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | 170 | (11 110) |
| 2. Koszty administracyjne | 2 331 | 662 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | - | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 1 068 | 1 225 |
| IX. Zmiany stanu rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | (18) |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (1 049) | (12) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

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

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 3 458 | 3 063 |
| 1. Składki przypisane brutto | 6 615 | 5 706 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 3 521 | 2 837 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 731 | (2 372) |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 1 095 | (2 178) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 563 | 138 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 1 854 | 1 742 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 1 763 | 705 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 1 763 | 705 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 91 | 1 037 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 153 | 1 037 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | 62 | - |
| 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 | 1 866 | 30 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 903 | 1 039 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 757 | 869 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (212) | - |
| 2. Koszty administracyjne | 177 | 170 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 31 | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 386 | (7) |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (988) | 397 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

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

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 36 406 | 49 582 |
| 1. Składki przypisane brutto | 190 387 | 133 975 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 127 096 | 56 285 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 68 981 | 41 568 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 42 096 | 13 460 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 1 535 | 830 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 17 783 | 27 956 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 13 302 | 30 443 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 72 376 | 42 971 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 59 074 | 12 528 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 4 481 | (2 487) |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (34 471) | 88 478 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (38 952) | 90 965 |
| 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 | (3 711) | 3 957 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 5 397 | 14 317 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 4 586 | 8 026 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | 994 | (4 964) |
| 2. Koszty administracyjne | 5 155 | 6 291 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 4 344 | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 9 891 | 4 481 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 1 278 | 2 479 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 7 303 | (2 778) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

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

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 8 428 | 6 641 |
| 1. Składki przypisane brutto | 2 055 | 33 108 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 5 224 | 1 810 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | (9 178) | 24 483 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 2 419 | (174) |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 78 | 66 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 6 952 | 3 913 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 3 334 | 2 447 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 3 334 | 2 447 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 3 618 | 1 466 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 3 628 | 1 466 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | 10 | - |
| 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) | 2 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 1 425 | 2 405 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 1 260 | 1 715 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | 1 585 | (4 987) |
| 2. Koszty administracyjne | 296 | 690 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 131 | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 70 | 48 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 336 | 332 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (276) | 7 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

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

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | (3 710) | 4 561 |
| 1. Składki przypisane brutto | 5 591 | 1 826 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 6 736 | 463 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 2 841 | (1 823) |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 276 | 1 375 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 106 | 4 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | (86) | 435 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | (15) | (2) |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 20 | (2) |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 35 | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (71) | 437 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 182 | 542 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | 253 | 105 |
| 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 | 835 | (603) |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 997 | (718) |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (1 096) | (1 650) |
| 2. Koszty administracyjne | 662 | 115 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 824 | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 44 | 3 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | (14) |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (4 397) | 4 744 |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 8 Świadczenie pomocy (grupa 18)

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 994 | - |
| 1. Składki przypisane brutto | 25 319 | 863 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 177 | - |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 24 324 | 863 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 176 | - |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 5 | - |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 31 | - |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 6 | - |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 6 | - |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | - | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 25 | - |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 25 | - |
| 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 | 939 | 1 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 214 | - |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (4 764) | (242) |
| 2. Koszty administracyjne | 725 | 1 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | - | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | - | - |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 29 | (1) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna

KLASA RACHUNKOWA NR 10 Pozostałe (grupa 16)

| Wyszczególnienie | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. Składki (1-2-3+4) | 15 206 | 6 661 |
| 1. Składki przypisane brutto | 111 559 | 201 020 |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 10 137 | 4 585 |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 91 517 | 191 457 |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 5 301 | 1 683 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 109 | 126 |
| IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2) | 26 979 | 20 269 |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 28 954 | 919 |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 143 649 | 919 |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 114 695 | - |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | (1 975) | 19 350 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | (102 515) | 227 226 |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | (100 540) | 207 876 |
| 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 | (324) | 701 |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 14 389 | 1 218 |
| 1. Koszty akwizycji, w tym: | 13 632 | 874 |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (72 904) | (174 846) |
| 2. Koszty administracyjne | 909 | 344 |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 152 | - |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 2 254 | 636 |
| IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 760 | - |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | (28 743) | (16 037) |

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Opinia aktuarusza

Stwierdzam, że rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe utworzone na 31 grudnia 2016 roku w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń Spółka Akcyjna za pomocą metod matematyki ubezpieczeniowej ustalono w sposób prawidłowy.

Paweł Chadysz
Główny Aktuarusz PZU

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Załączona informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacji i objaśnienia

1. Wartości niematerialne i prawne

| Wartości niematerialne i prawne | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - |
| b) wartość firmy | - | - |
| c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym: | 335 962 | 274 269 |
| - oprogramowanie komputerowe | 332 787 | 270 642 |
| d) inne wartości niematerialne i prawne | - | - |
| e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 41 573 | 87 898 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 377 535 | 362 167 |

| Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych, łącznie | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 696 772 | 560 499 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 226 128 | 243 506 |
| - zakup | 100 113 | 141 291 |
| - przeniesienia | 125 568 | 102 215 |
| - inne (w tym oszacowania) | 447 | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 138 536 | 107 233 |
| - sprzedaż | - | - |
| - likwidacja | 2 247 | 2 385 |
| - przeniesienia | 125 568 | 102 215 |
| - inne (w tym oszacowania) | 10 721 | 2 633 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 784 364 | 696 772 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 332 882 | 274 777 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 72 224 | 58 105 |
| - odpisy bieżącego roku | 74 459 | 60 489 |
| - sprzedaż | - | - |
| - likwidacja | (2 235) | (2 384) |
| - inne | - | - |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 405 106 | 332 882 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 1 723 | 1 723 |
| - zwiększenia | - | - |
| - zmniejszenia | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 1 723 | 1 723 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 377 535 | 362 167 |

| Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) własne | 377 535 | 362 167 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | - | - |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 377 535 | 362 167 |

| Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku | 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 | - | - | 607 138 | 594 481 | 13 | 89 621 | 696 772 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 136 611 | 134 955 | - | 89 517 | 226 128 |
| - zakup | - | - | 10 596 | 10 596 | - | 89 517 | 100 113 |
| - przeniesienia | - | - | 125 568 | 124 359 | - | - | 125 568 |
| - inne (w tym oszacowania) | - | - | 447 | - | - | - | 447 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | 2 694 | 669 | - | 135 842 | 138 536 |
| - sprzedaż | - | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja | - | - | 2 247 | 222 | - | - | 2 247 |
| - przeniesienia | - | - | - | - | - | 125 568 | 125 568 |
| - inne (w tym oszacowania) | - | - | 447 | 447 | - | 10 274 | 10 721 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 741 055 | 728 767 | 13 | 43 296 | 784 364 |
| e) skumulowana amortyzacja na początek okresu | - | - | 332 869 | 323 839 | 13 | - | 332 882 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | - | 72 224 | 72 141 | - | - | 72 224 |
| - odpisy bieżącego roku | - | - | 74 459 | 72 363 | - | - | 74 459 |
| - sprzedaż | - | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja | - | - | (2 235) | (222) | - | - | (2 235) |
| - inne | - | - | - | - | - | - | - |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | - | 405 093 | 395 980 | 13 | - | 405 106 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | 1 723 | 1 723 |
| - zwiększenia | - | - | - | - | - | - | - |
| - zmniejszenia | - | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | 1 723 | 1 723 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 335 962 | 332 787 | - | 41 573 | 377 535 |

| Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku | 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 | - | - | 507 088 | 496 944 | 13 | 53 398 | 560 499 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 102 435 | 99 156 | - | 141 071 | 243 506 |
| - zakup | - | - | 220 | 220 | - | 141 071 | 141 291 |
| - przeniesienia | - | - | 102 215 | 98 936 | - | - | 102 215 |
| - inne (w tym oszacowania) | - | - | - | - | - | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | 2 385 | 1 619 | - | 104 848 | 107 233 |
| - sprzedaż | - | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja | - | - | 2 385 | 1 619 | - | - | 2 385 |
| - przeniesienia | - | - | - | - | - | 102 215 | 102 215 |
| - inne | - | - | - | - | - | 2 633 | 2 633 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 607 138 | 594 481 | 13 | 89 621 | 696 772 |
| e) skumulowana amortyzacja na początek okresu | - | - | 274 764 | 267 604 | 13 | - | 274 777 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | - | 58 105 | 56 235 | - | - | 58 105 |
| - odpisy bieżącego roku | - | - | 60 489 | 57 854 | - | - | 60 489 |
| - sprzedaż | - | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja | - | - | (2 384) | (1 619) | - | - | (2 384) |
| - inne | - | - | - | - | - | - | - |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | - | 332 869 | 323 839 | 13 | - | 332 882 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | 1 723 | 1 723 |
| - zwiększenia | - | - | - | - | - | - | - |
| - zmniejszenia | - | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | 1 723 | 1 723 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 274 269 | 270 642 | - | 87 898 | 362 167 |

2. Lokaty

2.1 Struktura geograficzna lokat

| Struktura geograficzna lokat na dzień 31 grudnia 2016 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⁾ | 759 214 | 589 712 | 387 790 | 128 666 | - | - | - | - | - | - | - | - | 759 214 | 589 712 | 387 790 | 128 666 |
| II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych ²⁾ | 3 992 993 | 7 921 243 | 8 493 527 | 7 821 | 1 106 813 | 1 151 805 | 1 150 549 | - | 176 250 | 20 002 | 20 002 | - | 5 276 056 | 9 093 050 | 9 664 078 | 7 821 |
| III. Inne lokaty finansowe | 19 371 404 | 21 150 334 | 20 658 042 | 13 920 | 379 599 | 579 346 | 577 088 | - | 182 202 | 189 583 | 189 583 | - | 19 933 205 | 21 919 263 | 21 424 713 | 13 920 |
| 1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 12 515 | 15 | 15 | 12 500 | - | - | - | - | - | - | - | - | 12 515 | 15 | 15 | 12 500 |
| - wyceniane w wartości godziwej | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - 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 | 5 190 311 | 6 349 619 | 6 349 619 | 1 420 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5 190 311 | 6 349 619 | 6 349 619 | 1 420 |
| 3. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 11 755 805 | 12 285 593 | 11 798 148 | - | 379 599 | 401 726 | 399 468 | - | 182 202 | 186 315 | 186 315 | - | 12 317 606 | 12 873 634 | 12 383 931 | - |
| - wyceniane w wartości godziwej | 6 410 766 | 6 399 834 | 6 399 834 | - | 309 977 | 324 261 | 324 261 | - | 182 202 | 186 315 | 186 315 | - | 6 902 945 | 6 910 410 | 6 910 410 | - |
| - wyceniane według skorygowanej ceny nabycia lub kosztu nabycia | 5 345 039 | 5 885 759 | 5 398 314 | - | 69 622 | 77 465 | 75 207 | - | - | - | - | - | 5 414 661 | 5 963 224 | 5 473 521 | - |
| 4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 884 676 | 953 383 | 951 450 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 884 676 | 953 383 | 951 450 | - |
| 6. Pozostałe pożyczki | 610 651 | 623 391 | 620 477 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 610 651 | 623 391 | 620 477 | - |
| 7. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | 917 446 | 919 677 | 919 677 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 917 446 | 919 677 | 919 677 | - |
| 8. Pozostałe lokaty | - | 18 656 | 18 656 | - | - | 177 620 | 177 620 | - | - | 3 268 | 3 268 | - | - | 199 544 | 199 544 | - |
| IV. Należności depozytowe od cedentów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 24 123 611 | 29 661 289 | 29 539 359 | 150 407 | 1 486 412 | 1 731 151 | 1 727 637 | - | 358 452 | 209 585 | 209 585 | - | 25 968 475 | 31 602 025 | 31 476 581 | 150 407 |

¹⁾ Prezentowana wartość godziwa nieruchomości w 32,4 % wynika z wycen przeprowadzanych w roku 2016, a w 67,6 % z wycen przeprowadzonych w latach 2013-2015, bazujących przede wszystkim na zastosowaniu metody dochodowej.

²⁾ W przypadku spółek wycenianych metodą praw własności, prezentowana wartość godziwa lokat w jednostkach podporządkowanych została przyjęta na poziomie wysokości aktywów netto tych spółek przypadających PZU na datę bilansową (z wyjątkiem Alior Bank, dla którego zaprezentowano wycenę giełdową), powiększonych o niezamortyzowaną część wartości firmy na dzień bilansowy, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. 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 obciążone byłyby wyniki.

| Struktura lokat wg stanu na 31 grudnia 2016 roku | Krajowe - wartość bilansowa netto | Zagraniczne - kraje UE - wartość bilansowa netto | Zagraniczne - pozostałe kraje - wartość bilansowa netto | Razem |
|---|--|---|--|-------------------|
| I. Nieruchomości | 387 790 | - | - | 387 790 |
| II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych | 8 493 527 | 1 150 549 | 20 002 | 9 664 078 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | 2 271 270 | - | - | 2 271 270 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 6 222 257 | 1 150 549 | 20 002 | 7 392 808 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| III. Inne lokaty finansowe | 20 658 042 | 577 088 | 189 583 | 21 424 713 |
| 1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 15 | - | - | 15 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 15 | - | - | 15 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| 2. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 6 349 619 | - | - | 6 349 619 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 6 349 619 | - | - | 6 349 619 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| 3. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 11 798 148 | 399 468 | 186 315 | 12 383 931 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | 11 654 782 | 324 261 | 186 315 | 12 165 358 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | 118 185 | - | - | 118 185 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 25 181 | 75 207 | - | 100 388 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| 4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | - | - | - | - |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| 5. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 951 450 | - | - | 951 450 |
| 6. Pozostałe pożyczki | 620 477 | - | - | 620 477 |
| 7. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | 919 677 | - | - | 919 677 |
| 8. Pozostałe lokaty | 18 656 | 177 620 | 3 268 | 199 544 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | - | 3 525 | 3 268 | 6 793 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 18 656 | 174 095 | - | 192 751 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| IV. Należności depozytowe od cedentów | - | - | - | - |
| Razem | 29 539 359 | 1 727 637 | 209 585 | 31 476 581 |

| Struktura geograficzna lokat na dzień 31 grudnia 2015 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⁾ | 789 339 | 707 342 | 475 812 | 78 670 | - | - | - | - | - | - | - | - | 789 339 | 707 342 | 475 812 | 78 670 |
| II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych ²⁾ | 2 987 207 | 6 450 534 | 6 909 718 | 7 821 | 1 106 616 | 1 117 830 | 1 117 757 | - | 176 250 | 13 303 | 13 303 | - | 4 270 073 | 7 581 667 | 8 040 778 | 7 821 |
| III. Inne lokaty finansowe | 20 357 947 | 23 037 013 | 22 348 035 | 33 338 | 1 162 724 | 1 414 427 | 1 411 700 | - | 81 539 | 79 723 | 79 723 | - | 21 602 210 | 24 531 163 | 23 839 458 | 33 338 |
| 1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 12 572 | 48 | 48 | 12 524 | - | - | - | - | - | - | - | - | 12 572 | 48 | 48 | 12 524 |
| - wyceniane w wartości godziwej | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - wyceniane według kosztu nabycia | 12 572 | 48 | 48 | 12 524 | - | - | - | - | - | - | - | - | 12 572 | 48 | 48 | 12 524 |
| 2. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 11 718 042 | 13 606 029 | 13 606 029 | 20 814 | - | - | - | - | - | - | - | - | 11 718 042 | 13 606 029 | 13 606 029 | 20 814 |
| 3. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 5 813 303 | 6 560 352 | 5 866 954 | - | 1 093 030 | 1 098 202 | 1 095 751 | - | 81 539 | 79 723 | 79 723 | - | 6 987 872 | 7 738 277 | 7 042 428 | - |
| - wyceniane w wartości godziwej | 245 994 | 250 778 | 250 779 | - | 1 023 408 | 1 023 326 | 1 023 326 | - | 81 539 | 79 723 | 79 723 | - | 1 350 941 | 1 353 827 | 1 353 828 | - |
| - wyceniane według skorygowanej ceny nabycia lub kosztu nabycia | 5 567 309 | 6 309 574 | 5 616 175 | - | 69 622 | 74 876 | 72 425 | - | - | - | - | - | 5 636 931 | 6 384 450 | 5 688 600 | - |
| 4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 884 676 | 913 253 | 917 623 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 884 676 | 913 253 | 917 623 | - |
| 6. Pozostałe pożyczki | 544 259 | 546 349 | 546 399 | - | 69 694 | 70 865 | 70 589 | - | - | - | - | - | 613 953 | 617 214 | 616 988 | - |
| 7. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | 1 385 095 | 1 391 806 | 1 391 806 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 385 095 | 1 391 806 | 1 391 806 | - |
| 8. Pozostałe lokaty | - | 19 176 | 19 176 | - | - | 245 360 | 245 360 | - | - | - | - | - | - | 264 536 | 264 536 | - |
| IV. Należności depozytowe od cedentów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 24 134 493 | 30 194 889 | 29 733 565 | 119 829 | 2 269 340 | 2 532 257 | 2 529 457 | - | 257 789 | 93 026 | 93 026 | - | 26 661 622 | 32 820 172 | 32 356 048 | 119 829 |

¹⁾ Prezentowana wartość godziwa nieruchomości wynika z wycen przeprowadzanych w latach 2013-2015, bazujących przede wszystkim na zastosowaniu metody dochodowej.

²⁾ W przypadku spółek wycenianych metodą praw własności, prezentowana wartość godziwa lokat w jednostkach podporządkowanych została przyjęta na poziomie wysokości aktywów netto tych spółek przypadających PZU na datę bilansową (z wyjątkiem Alior Bank, dla którego zaprezentowano wycenę giełdową), powiększonych o niezamortyzowaną część wartości firmy na dzień bilansowy, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. 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 2015 roku | Krajowe - wartość bilansowa netto | Zagraniczne - kraje UE - wartość bilansowa netto | Zagraniczne - pozostałe kraje - wartość bilansowa netto | Razem |
|---|--|---|--|-------------------|
| I. Nieruchomości | 475 812 | - | - | 475 812 |
| II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych | 6 909 718 | 1 117 757 | 13 303 | 8 040 778 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | 1 294 327 | - | - | 1 294 327 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 5 615 391 | 1 117 757 | 13 303 | 6 746 451 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| III. Inne lokaty finansowe | 22 348 035 | 1 411 700 | 79 723 | 23 839 458 |
| 1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 48 | - | - | 48 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 48 | - | - | 48 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| 2. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 13 606 029 | - | - | 13 606 029 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 13 606 029 | - | - | 13 606 029 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| 3. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 5 866 954 | 1 095 751 | 79 723 | 7 042 428 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | 5 530 013 | 1 023 326 | 79 723 | 6 633 062 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | 311 760 | - | - | 311 760 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 25 181 | 72 425 | - | 97 606 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| 4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | - | - | - | - |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| 5. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 917 623 | - | - | 917 623 |
| 6. Pozostałe pożyczki | 546 399 | 70 589 | - | 616 988 |
| 7. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | 1 391 806 | - | - | 1 391 806 |
| 8. Pozostałe lokaty | 19 176 | 245 360 | - | 264 536 |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych | - | - | - | - |
| - z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym | 19 176 | 245 360 | - | 264 536 |
| - z ograniczoną zbywalnością | - | - | - | - |
| IV. Należności depozytowe od cedentów | - | - | - | - |
| Razem | 29 733 565 | 2 529 457 | 93 026 | 32 356 048 |

2.2 Zmiana stanu instrumentów finansowych wg portfeli

| Zmiana stanu instrumentów finansowych wg portfeli za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku | Stan na początek okresu | Zwiększenia, w tym: | | Zmniejszenia, w tym: | | Stan na koniec okresu |
|---|----------------------------|---------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| | | Nabycie | Wzrost wartości | Sprzedaż lub wykup | Spadek wartości | |
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: | 672 106 | 13 384 014 | 63 991 | 6 960 762 | 89 391 | 7 069 958 |
| Lokaty w jednostkach powiązanych | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 407 570 | 13 331 930 | 37 874 | 6 866 931 | 40 029 | 6 870 414 |
| Pozostałe lokaty | 264 536 | 52 084 | 26 117 | 93 831 | 49 362 | 199 544 |
| b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 304 467 | 76 342 | 16 217 | 87 501 | 85 620 | 223 905 |
| c) pożyczki udzielone i należności własne, w tym: | 3 473 338 | 210 317 476 | 60 092 | 210 945 517 | 3 959 | 2 901 430 |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 311 760 | - | 5 303 | 296 658 | - | 20 405 |
| Pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 917 623 | - | 33 827 | - | - | 951 450 |
| Pożyczki udzielone podmiotom podporządkowanym | 235 161 | 150 000 | 4 260 | - | - | 389 421 |
| Pozostałe pożyczki | 616 988 | 26 016 830 | 11 165 | 26 023 856 | 650 | 620 477 |
| Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | 1 391 806 | 184 150 646 | 5 537 | 184 625 003 | 3 309 | 919 677 |
| d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym: | 5 376 841 | 343 391 | 7 750 | 274 860 | 5 | 5 453 117 |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 5 376 841 | 343 391 | 7 750 | 274 860 | 5 | 5 453 117 |
| e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym: | 22 357 951 | 2 460 599 | 809 769 | 9 834 209 | 129 824 | 15 664 286 |
| Lokaty w jednostkach powiązanych | 7 805 617 | 856 434 | 695 272 | 557 | 82 109 | 9 274 657 |
| Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 13 606 077 | 34 489 | 106 807 | 7 355 050 | 42 689 | 6 349 634 |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 946 257 | 1 569 676 | 7 690 | 2 478 602 | 5 026 | 39 995 |
| Razem aktywa | 31 880 236 | 226 505 480 | 941 602 | 228 015 348 | 223 179 | 31 088 791 |
| Razem zobowiązania | 304 467 | 76 342 | 16 217 | 87 501 | 85 620 | 223 905 |

| Zmiana stanu instrumentów finansowych wg portfeli za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku | Stan na początek okresu | Zwiększenia, w tym: | | Zmniejszenia, w tym: | | Stan na koniec okresu |
|---|----------------------------|---------------------|------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| | | Nabycie | Wzrost wartości | Sprzedaż lub wykup | Spadek wartości | |
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: | 266 269 | 2 050 701 | 186 920 | 1 800 182 | 31 602 | 672 106 |
| Lokaty w jednostkach powiązanych | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 17 800 | 2 013 132 | 5 588 | 1 625 441 | 3 509 | 407 570 |
| Pozostałe lokaty | 248 469 | 37 569 | 181 332 | 174 741 | 28 093 | 264 536 |
| b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 275 055 | 84 459 | 61 949 | 107 323 | 9 673 | 304 467 |
| c) pożyczki udzielone i należności własne, w tym: | 3 900 913 | 146 273 088 | 38 800 | 146 738 407 | 1 056 | 3 473 338 |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 312 017 | - | 1 552 | 1 776 | 33 | 311 760 |
| Pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 660 869 | 310 176 | 23 044 | 76 466 | - | 917 623 |
| Pożyczki udzielone podmiotom podporządkowanym | 79 974 | 187 810 | 6 617 | 39 240 | - | 235 161 |
| Pozostałe pożyczki | 1 479 827 | 49 992 002 | 869 | 50 854 693 | 1 017 | 616 988 |
| Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | 1 368 226 | 95 783 100 | 6 718 | 95 766 232 | 6 | 1 391 806 |
| d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym: | 6 139 901 | 4 108 387 | 98 696 | 4 955 504 | 14 639 | 5 376 841 |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 6 139 901 | 4 108 387 | 98 696 | 4 955 504 | 14 639 | 5 376 841 |
| e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym: | 20 231 436 | 11 987 718 | 695 381 | 10 299 614 | 256 970 | 22 357 951 |
| Lokaty w jednostkach powiązanych | 6 393 416 | 1 746 566 | 78 542 | 219 599 | 193 308 | 7 805 617 |
| Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 12 965 723 | 75 540 | 600 582 | 1 659 | 34 109 | 13 606 077 |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 872 297 | 10 165 612 | 16 257 | 10 078 356 | 29 553 | 946 257 |
| Razem aktywa | 30 538 519 | 164 419 894 | 1 019 797 | 163 793 707 | 304 267 | 31 880 236 |
| Razem zobowiązania | 275 055 | 84 459 | 61 949 | 107 323 | 9 673 | 304 467 |

2.3 Lokaty w nieruchomości

| Lokaty w nieruchomości | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) grunty własne | 16 686 | 29 743 |
| - według cen nabycia | 20 449 | 34 516 |
| - według bieżącej wartości | 69 842 | 108 151 |
| b) prawo wieczystego użytkowania gruntu | 3 002 | 4 958 |
| c) budynki i budowle | 361 441 | 431 340 |
| - według cen nabycia | 691 027 | 702 603 |
| - według bieżącej wartości | 348 716 | 451 745 |
| d) spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu | 5 208 | 6 420 |
| e) aktywa trwale w budowie | 1 453 | 3 351 |
| f) zaliczki na poczet inwestycji budowlanych | - | - |
| Lokaty w nieruchomości, razem | 387 790 | 475 812 |

| Zmiana stanu lokat w nieruchomości | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|----------------------|-----------------|
| a) wartość brutto na początek okresu | 789 339 | 797 186 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 7 630 | 17 797 |
| - inwestycje | 2 866 | 10 121 |
| - z zakupów bezpośrednich | 4 764 | 7 676 |
| - pozostałe | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 37 755 | 25 644 |
| - likwidacja | - | - |
| - sprzedaż | 32 991 | 17 968 |
| - darowizny | - | - |
| - pozostałe | 4 764 | 7 676 |
| d) wartość brutto na koniec okresu | 759 214 | 789 339 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 234 857 | 225 547 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 7 901 | 9 310 |
| - odpisy amortyzacyjne bieżącego roku | 17 520 | 18 428 |
| - umorzenie środków trwałych zlikwidowanych | - | - |
| - umorzenie środków trwałych sprzedanych | (9 619) | (9 363) |
| - umorzenie środków trwałych darowanych | - | - |
| - pozostałe | - | 245 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 242 758 | 234 857 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 78 670 | 79 219 |
| - zwiększenia | 54 658 ¹⁾ | 73 |
| - zmniejszenia | 4 662 | 622 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 128 666 | 78 670 |
| j) wartość netto na koniec okresu | 387 790 | 475 812 |

¹⁾ W pozycji wykazano głównie odpis na budynek Centrali PZU w kwocie 54 544 tys. zł.

| Zmiana stanu wartości nieruchomości za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku | 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 nieruchomości na początek okresu | 72 018 | 702 603 | 11 367 | 3 351 | - | 789 339 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 87 | 4 677 | - | 2 866 | - | 7 630 |
| - inwestycje | - | - | - | 2 866 | - | 2 866 |
| - z zakupów bezpośrednich | 87 | 4 677 | - | - | - | 4 764 |
| - pozostałe | - | - | - | - | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 15 008 | 16 253 | 1 730 | 4 764 | - | 37 755 |
| - likwidacja | - | - | - | - | - | - |
| - sprzedaż | 15 008 | 16 253 | 1 730 | - | - | 32 991 |
| - darowizny | - | - | - | - | - | - |
| - pozostałe | - | - | - | 4 764 | - | 4 764 |
| d) wartość brutto nieruchomości na koniec okresu | 57 097 | 691 027 | 9 637 | 1 453 | - | 759 214 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 31 468 | 198 442 | 4 947 | - | - | 234 857 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 1 102 | 7 317 | (518) | - | - | 7 901 |
| - odpisy amortyzacyjne bieżącego roku | 1 963 | 15 301 | 256 | - | - | 17 520 |
| - umorzenie nieruchomości zlikwidowanych | - | - | - | - | - | - |
| - umorzenie nieruchomości sprzedanych | (861) | (7 984) | (774) | - | - | (9 619) |
| - umorzenie nieruchomości darowanych | - | - | - | - | - | - |
| - pozostałe | - | - | - | - | - | - |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 32 570 | 205 759 | 4 429 | - | - | 242 758 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 5 849 | 72 821 | - | - | - | 78 670 |
| - zwiększenia | 18 | 54 640 | - | - | - | 54 658 |
| - zmniejszenia | 1 028 | 3 634 | - | - | - | 4 662 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 4 839 | 123 827 | - | - | - | 128 666 |
| j) wartość netto nieruchomości na koniec okresu | 19 688 | 361 441 | 5 208 | 1 453 | - | 387 790 |

| Zmiana stanu wartości nieruchomości za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku | 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 nieruchomości na początek okresu | 73 280 | 711 806 | 11 194 | 906 | - | 797 186 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 107 | 7 137 | 432 | 10 121 | - | 17 797 |
| - inwestycje | - | - | - | 10 121 | - | 10 121 |
| - z zakupów bezpośrednich | 107 | 7 137 | 432 | - | - | 7 676 |
| - pozostałe | - | - | - | - | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 1 369 | 16 340 | 259 | 7 676 | - | 25 644 |
| - likwidacja | - | - | - | - | - | - |
| - sprzedaż | 1 369 | 16 340 | 259 | - | - | 17 968 |
| - darowizny | - | - | - | - | - | - |
| - pozostałe | - | - | - | 7 676 | - | 7 676 |
| d) wartość brutto nieruchomości na koniec okresu | 72 018 | 702 603 | 11 367 | 3 351 | - | 789 339 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 29 802 | 191 172 | 4 573 | - | - | 225 547 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 1 666 | 7 270 | 374 | - | - | 9 310 |
| - odpisy amortyzacyjne bieżącego roku | 2 649 | 15 499 | 280 | - | - | 18 428 |
| - umorzenie nieruchomości zlikwidowanych | - | - | - | - | - | - |
| - umorzenie nieruchomości sprzedanych | (983) | (8 229) | (151) | - | - | (9 363) |
| - umorzenie nieruchomości darowanych | - | - | - | - | - | - |
| - pozostałe | - | - | 245 | - | - | 245 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 31 468 | 198 442 | 4 947 | - | - | 234 857 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 5 776 | 73 405 | 38 | - | - | 79 219 |
| - zwiększenia | 73 | - | - | - | - | 73 |
| - zmniejszenia | - | 584 | 38 | - | - | 622 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 5 849 | 72 821 | - | - | - | 78 670 |
| j) wartość netto nieruchomości na koniec okresu | 34 701 | 431 340 | 6 420 | 3 351 | - | 475 812 |

| Nieruchomości (wg wykorzystania) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) nieruchomości dla działalności własnej | 361 777 | 434 756 |
| b) pozostałe nieruchomości | 26 013 | 41 056 |
| Nieruchomości (wg wykorzystania), razem | 387 790 | 475 812 |

| Lokaty w nieruchomości | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| a) krótkoterminowe | 26 154 | 44 976 |
| b) długoterminowe | 361 636 | 430 836 |
| Lokaty w nieruchomości, razem | 387 790 | 475 812 |

| Lokaty w nieruchomości (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 387 790 | 475 812 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Lokaty w nieruchomości, razem | 387 790 | 475 812 |

| Lokaty w nieruchomości | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym niewykorzystywanych na własne potrzeby | 87 | 177 |
| Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym niewykorzystywanych na własne potrzeby, razem | 87 | 177 |

2.4 Lokaty w jednostkach podporządkowanych

| Lokaty w jednostkach podporządkowanych (wartość bilansowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w tym: | 9 274 657 | 7 463 908 |
| - lokaty długoterminowe | 9 274 657 | 7 463 908 |
| b) udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, w tym: | - | - |
| - lokaty długoterminowe | - | - |
| c) udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, w tym: | - | - |
| - lokaty długoterminowe | - | - |
| d) pożyczki udzielone jednostkom zależnym, w tym: | 389 421 | 235 161 |
| - lokaty długoterminowe | 389 421 | 235 161 |
| 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) pozostałe lokaty (wg rodzaju), w tym: | - | 341 709 |
| - lokaty długoterminowe | - | 341 709 |
| Lokaty w jednostkach podporządkowanych, razem | 9 664 078 | 8 040 778 |

Na 31 grudnia 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 roku PZU nie posiadał papierów wartościowych w jednostkach podporządkowanych gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska oraz gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego.

| Lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) udziały lub akcje, w tym: | 9 274 657 | 7 463 908 |
| - w jednostkach zależnych | 9 274 657 | 7 463 908 |
| - w jednostkach współzależnych | - | - |
| - w jednostkach stowarzyszonych | - | - |
| b) pożyczki udzielone, w tym: | 389 421 | 235 161 |
| - dla jednostek zależnych | 389 421 | 235 161 |
| - dla jednostek współzależnych | - | - |
| - dla jednostek stowarzyszonych | - | - |
| c) dłużne papiery wartościowe, w tym: | - | - |
| - jednostek zależnych | - | - |
| - jednostek współzależnych | - | - |
| - jednostek stowarzyszonych | - | - |
| d) inne, (wg rodzaju), w tym: | - | 341 709 |
| - w jednostkach zależnych | - | 341 709 |
| - w jednostkach współzależnych | - | - |
| - w jednostkach stowarzyszonych | - | - |
| Lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, razem | 9 664 078 | 8 040 778 |

| Lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015¹⁾ |
|---|------------------------|-------------------------------------|
| a) wartość firmy jednostek podporządkowanych | 1 493 801 | 1 401 646 |
| - jednostek zależnych | 1 493 801 | 1 401 646 |
| - jednostek współzależnych | - | - |
| - jednostek stowarzyszonych | - | - |
| b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | - | - |
| - jednostek zależnych | - | - |
| - jednostek współzależnych | - | - |
| - jednostek stowarzyszonych | - | - |

¹⁾ Dane przekształcone w wyniku zakończenia alokacji ceny nabycia Alior Banku

| Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015¹⁾ |
|---|------------------------|-------------------------------------|
| a) wartość firmy brutto na początek okresu, w tym: | 1 468 248 | 754 536 |
| - UAB DK PZU Lietuva | - | 754 |
| - UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas | 81 | 81 |
| - PrJSC IC PZU Ukraine | 4 361 | 4 361 |
| - PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance | 1 595 | 1 595 |
| - Lietuvos Draudimas AB | 436 809 | 436 809 |
| - Link4 SA | 221 377 | 221 377 |
| - AAS Balta | 89 559 | 89 559 |
| - Alior Bank | 714 466 | - |
| b) zwiększenia | 183 033 | 714 466 |
| - Alior Bank | 183 033 | 714 466 |
| c) zmniejszenia | - | 754 |
| - UAB DK PZU Lietuva | - | 754 |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu | 1 651 281 | 1 468 248 |
| - UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas | 81 | 81 |
| - PrJSC IC PZU Ukraine | 4 361 | 4 361 |
| - PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance | 1 595 | 1 595 |
| - Lietuvos Draudimas AB | 436 809 | 436 809 |
| - Link4 SA | 221 377 | 221 377 |
| - AAS Balta | 89 559 | 89 559 |
| - Alior Bank | 897 499 | 714 466 |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu | 66 314 | 13 523 |
| - UAB DK PZU Lietuva | - | 754 |
| - UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas | 81 | 81 |

| Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 ¹⁾ |
|---|------------------|-------------------------------|
| - PrJSC IC PZU Ukraine | 4 361 | 4 361 |
| - PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance | 1 595 | 1 595 |
| - Lietuvos Draudimas AB | 30 534 | 1 103 |
| - Link4 SA | 19 678 | 5 263 |
| - AAS Balta | 6 690 | 366 |
| - Alior Bank | 3 375 | - |
| f) odpis wartości firmy za okres | 91 166 | 52 791 |
| - UAB DK PZU Lietuva ²⁾ | - | (754) |
| - Lietuvos Draudimas AB | 17 414 | 29 431 |
| - Link4 SA | 14 758 | 14 415 |
| - AAS Balta | 1 922 | 6 324 |
| - Alior Bank | 57 072 | 3 375 |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu | 157 480 | 66 314 |
| - UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas | 81 | 81 |
| - PrJSC IC PZU Ukraine | 4 361 | 4 361 |
| - PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance | 1 595 | 1 595 |
| - Lietuvos Draudimas AB | 47 948 | 30 534 |
| - Link4 SA | 34 436 | 19 678 |
| - AAS Balta | 8 612 | 6 690 |
| - Alior Bank | 60 447 | 3 375 ¹⁾ |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu | 1 493 801 | 1 401 934 |
| - Lietuvos Draudimas AB | 388 861 | 406 275 |
| - Link4 SA | 186 941 | 201 699 |
| - AAS Balta | 80 947 | 82 869 |
| - Alior Bank | 837 052 | 711 091 |

¹⁾ Dane przekształcone w wyniku zakończenia alokacji ceny nabycia Alior Banku

²⁾ Wycofanie odpisu wartości firmy w wyniku sprzedaży UAB DK PZU Lietuva

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

W 2016 dokonano ostatecznego rozliczenia nabycia Alior Banku i ustalenia wartości firmy. Poniższa tabela zawiera wartości wynikające z ostatecznego rozliczenia.

| Obliczenie wartości firmy - Alior Bank | Na dzień nabycia I transzy | Na dzień nabycia II transzy | Na dzień nabycia III transzy |
|---|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Aktywa | 37 196 303 | 39 897 668 | 41 920 353 |
| Zidentyfikowane w trakcie przejęcia nowe wartości niematerialne i prawne - znak towarowy (po uwzględnieniu amortyzacji) | 100 000 | 98 889 | 97 227 |
| Podatek odroczony od zidentyfikowanych w trakcie przejęcia nowych wartości niematerialnych i prawnych - znak towarowy | (19 000) | (18 789) | (18 473) |
| Przeszacowanie wartości kredytów oraz rozpoznanie zobowiązań z tytułu czynszów | (689 405) | (689 405) | (689 405) |
| Podatek odroczony od przeszacowanych wartości kredytów oraz rozpoznanych zobowiązań z tytułu czynszów | 130 987 | 130 987 | 130 987 |
| Zobowiązania | (33 833 924) | (36 494 251) | (38 426 412) |
| Wartość godziwa nabytych aktywów netto | 2 884 961 | 2 925 099 | 3 014 277 |
| Udział w kapitale zakładowym | 9,9645% | 9,9645% | 5,2659% |
| Wartość godziwa nabytych aktywów netto po uwzględnieniu udziału w kapitale zakładowym | 287 472 | 291 471 | 158 728 |
| Wartość godziwa przekazanej zapłaty - środki pieniężne | 646 704 | 646 705 | 341 761 |
| Wartość firmy | 359 232 | 355 234 | 183 033 |

| Zmiana stanu lokat w jednostkach podporządkowanych (wg rodzaju) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) stan na początek okresu | 8 040 778 | 6 473 390 |
| - udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych | 7 805 617 | 6 393 416 |
| - pożyczki udzielone | 235 161 | 79 974 |
| - wpłaty na kapitały | - | - |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 1 705 966 | 2 019 535 |
| - nabycie | 1 006 434 | 1 934 376 |
| - korekty aktualizujące wartość | 699 532 | 85 159 |
| - inne | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 82 666 | 452 147 |
| - zbycie lub wykup | 557 | 258 839 |
| - korekty aktualizujące wartość | 82 109 | 193 308 |
| - inne | - | - |
| d) stan na koniec okresu | 9 664 078 | 8 040 778 |
| - udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych | 9 274 657 | 7 805 617 |
| - pożyczki udzielone | 389 421 | 235 161 |
| - wpłaty na kapitały | - | - |

| Udziały oraz papiery wartościowe w jednostkach podporządkowanych | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym | 2 271 270 | 1 294 327 |
| b) niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym | 7 003 387 | 6 169 581 |
| Udziały oraz papiery wartościowe w jednostkach podporządkowanych, razem | 9 274 657 | 7 463 908 |

| Udziały, akcje i inne instrumenty finansowe w jednostkach podporządkowanych (lokaty długoterminowe) – wg zbywalności | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa) | 2 271 270 | 1 294 327 |
| a) akcje (wartość bilansowa): | 2 271 270 | 1 294 327 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | 976 943 | 1 294 327 |
| - wartość na początek okresu | 1 294 327 | - |
| - wartość według cen nabycia | 2 189 405 | 1 293 409 |
| 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, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa) | - | - |
| a) 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 | - | - |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa) | 7 392 808 | 6 746 451 |
| a) akcje (wartość bilansowa): | 6 736 992 | 5 906 925 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | 830 067 | (6 519) |

| Udziały, akcje i inne instrumenty finansowe w jednostkach podporządkowanych (lokaty długoterminowe) – wg zbywalności | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| - wartość na początek okresu | 5 906 925 | 5 913 444 |
| - wartość według cen nabycia | 2 439 174 | 2 139 476 |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | - | - |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | - | - |
| - wartość na początek okresu | - | - |
| - wartość według cen nabycia | - | - |
| c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | 655 816 | 839 526 |
| udziały w jednostkach podporządkowanych (wartość bilansowa) | 266 395 | 262 656 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | 3 739 | 2 283 |
| - wartość na początek okresu | 262 656 | 260 373 |
| - wartość według cen nabycia | 263 219 | 261 219 |
| pożyczki udzielone (wartość bilansowa) | 389 421 | 235 161 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | 154 260 | 155 187 |
| - wartość na początek okresu | 235 161 | 79 974 |
| - wartość według cen nabycia | 380 401 | 230 401 |
| pozostałe lokaty (wartość bilansowa) | - | 341 709 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | (341 709) | 341 709 |
| - wartość na początek okresu | 341 709 | - |
| - wartość według cen nabycia | - | 341 709 |
| D. 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 | 5 272 199 | 4 266 214 |
| Wartość na początek okresu, razem | 8 040 778 | 6 253 791 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem | 1 623 300 | 1 786 987 |
| Wartość bilansowa, razem | 9 664 078 | 8 040 778 |

| Udziały, akcje i inne instrumenty finansowe w jednostkach podporządkowanych (lokaty krótkoterminowe) - wg zbywalności | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (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, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa) | - | - |
| a) akcje (wartość bilansowa): | - | - |
| - wartość godziwa | - | - |

| Udziały, akcje i inne instrumenty finansowe w jednostkach podporządkowanych (lokaty krótkoterminowe) - wg zbywalności | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|-------------------------------|
| - 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 | - | - |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane 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 | - | - |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa) | - | - |
| 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 - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | - | - |
| - wartość godziwa | - | - |
| - wartość rynkowa | - | - |
| - wartość według cen nabycia | - | - |
| Wartość według cen nabycia, razem | - | - |
| Wartość na początek okresu, razem | - | 219 599 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem | - | (219 599)¹⁾ |
| Wartość bilansowa, razem | - | - |

¹⁾ Pozycja dotyczy akcji PZU Lietuva objętych umową sprzedaży.

2.4.1. Zakup akcji Alior Banku

Na podstawie podpisanej 30 maja 2015 roku przedwstępnej umowy sprzedaży akcji Alior Banku, PZU nabył 17 818 473 akcji Alior Banku od Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A („Sprzedający 1”) oraz 500 000 akcji Alior Banku od Alior Polska sp. z o.o. („Sprzedający 2”), tj. łącznie 18 318 473 akcje stanowiące około 25,19% kapitału zakładowego Alior Banku oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Alior Banku.

Cena za jedną akcję wyniosła 89,25 zł, a łączna cena za nabywane akcje 1 634 924 tys. zł.

12 października 2015 roku nastąpiło rozliczenie nabycia pierwszej, 18 grudnia 2015 roku – drugiej, a 11 marca 2016 roku - trzeciej transzy akcji Alior Banku. W okresie od 12 października 2015 roku do 18 grudnia 2015 roku PZU nie sprawował kontroli nad Alior Bankiem lecz wywierał znaczący wpływ, w rezultacie czego był on w tym okresie uznawany za jednostkę stowarzyszoną. W wyniku nabycia drugiej transzy PZU objął kontrolę nad Alior Bankiem.

W wyniku nabycia trzech transz PZU posiadał bezpośrednio 18 318 473 akcji Alior Banku stanowiące 25,19% kapitału zakładowego Alior Banku oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Alior Banku. Dodatkowo pośrednio,

poprzez PZU Życie oraz kontrolowane fundusze inwestycyjne, PZU bezpośrednio po ww. transakcjach posiadał 4,03% kapitału zakładowego Alior Banku oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Alior Banku (na 31 grudnia 2016 roku ten pośredni udział wzrósł do poziomu 4,25%, z czego na fundusze inwestycyjne przypadają 4,22%).

2.4.2. Podwyższenie kapitału zakładowego Alior Banku

24 czerwca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano podwyższenie kapitału Alior Banku o 56 550 249 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 zł każda i cenie emisyjnej 38,90 zł.

PZU objął 14 247 701 akcji, stanowiących 25,19% akcji nowej emisji (proporcjonalnie do dotychczas posiadanego udziału) za kwotę 554 236 tys. zł. W efekcie udział PZU w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Alior Banku nie uległ zmianie. Dodatkowo PZU Życie oraz kontrolowane przez PZU fundusze inwestycyjne objęły akcje nowej emisji proporcjonalnie do dotychczas posiadanych udziałów.

2.4.3. Pożyczki dla spółek zależnych

Pożyczka PZU Zdrowie SA

23 marca 2015 roku pomiędzy PZU a PZU Zdrowie SA zawarto umowę pożyczki podporządkowanej na kwotę nie większą niż 200 000 tys. zł. Pierwsza transza pożyczki w wysokości 90 000 tys. zł została wypłacona 26 marca 2015 roku, druga transza w wysokości 40 000 tys. zł - 29 września 2015 roku, a trzecia transza w wysokości 70 000 tys. zł - 4 lipca 2016 roku. Pożyczka jest nieoprocentowana. Spłata ma nastąpić w 120 równych ratach, nie później niż do 31 grudnia 2030 roku. Wartość pożyczki na 31 grudnia 2016 roku wynosi 200 000 tys. zł.

Pożyczka dla TUW PZUW

9 listopada 2016 roku pomiędzy PZU a TUW 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 300 p.b.).

Zestawienie jednostek podporządkowanych wg stanu na 31 grudnia 2016 roku wraz z danymi finansowymi

| a) Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | b) Siedziba | c) Przedmiot przedsiębiorstwa | d) Charakter powiązania kapitałowego | e) Zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności | f) Data obj. kontroli/data od której wywierany jest znaczny wpływ | g) Wartość akcji/udział w 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) podstawy kontroli/współkontroli/z naczącego wpływu |
|--|-------------|--|--------------------------------------|--|---|---|--|-------------------------------------|--|---|--|
| 1. Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA („PZU Życie”) | Warszawa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie | zależna | konsolidacja metodą pełną | 18.12.1991 | 295 088 | 4 515 156 | 4 810 244 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 2. Grupa Alior Banku | Warszawa | Prowadzenie działalności w zakresie czynności bankowych | zależna ²⁾ | konsolidacja metodą pełną | 18.12.2015 | 2 189 405 | 81 865 | 2 271 270 | 25,19% | 25,19% | n.d. |
| 3. Lietuvos Draudimas AB | Wilno-Litwa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 31.10.2014 | 807 166 | 44 830 | 851 996 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 4. Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA („Link4”) | Warszawa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 15.09.2014 | 473 482 | (118 967) | 354 515 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 5. Apdrošināšanas Akciju Sabiedrība Balta („AAS Balta”) | Ryga-Łotwa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 30.06.2014 | 200 776 | 3 160 | 203 936 | 99,99% | 99,99% | n.d. |
| 6. Ogródowa - Inwestycje Sp. z o.o. ("Ogródowa Inwestycje") | Warszawa | Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie holdingów | zależna | konsolidacja metodą pełną | 15.09.2004 | 142 255 | 2 695 | 144 950 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 7. Tower - Inwestycje Sp. z o.o. (d. PZU Tower Sp. z o.o.) („PZU Tower”) | Warszawa | Pozostała finansowa działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych | pośrednio zależna | konsolidacja metodą pełną | 17.08.1999 | 112 900 | 5 747 | 118 647 | 27,47% | 27,47% | n.d. |
| 8. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA („TFI PZU”) | Warszawa | Tworzenie, reprezentowanie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi | zależna | konsolidacja metodą pełną | 27.09.2011 | 38 403 | 40 100 | 78 503 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 9. PZU Centrum Operacji SA („PZU CO”) | Warszawa | Działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi | zależna | konsolidacja metodą pełną | 27.09.2011 | 40 645 | (3 866) | 36 779 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 10. UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas | Wilno-Litwa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie | zależna | konsolidacja metodą pełną | 08.04.2004 | 40 235 | (11 054) | 29 181 | 99,34% | 99,34% | n.d. |
| 11. Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych ("TUW PZUW") | Warszawa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 20.11.2015 | 325 850 | (7 246) | 318 604 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 12. PZU Pomoc SA | Warszawa | Usługowa działalność assistance | zależna | konsolidacja metodą pełną | 18.03.2009 | 18 566 | 4 601 | 23 167 | 100,00% | 100,00% | n.d. |

| a) Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | b) Siedziba | c) Przedmiot przedsiębiorstwa | d) Charakter powiązania kapitałowego | e) Zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności | f) Data obj. kontroli/data od której wywierany jest znaczny wpływ | g) Wartość akcji/udziałów w 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) podstawy kontroli/współkontroli/z naczącego wpływu |
|---|-------------------|---|--------------------------------------|--|---|---|--|-------------------------------------|--|---|--|
| 13. PZU Asset Management S.A. („PZU AM”) | Warszawa | Zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie | zależna | konsolidacja metodą pełną | 12.07.2001 | 11 463 | (3 635) | 7 828 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 14. PrJSC IC PZU Ukraine | Kijów-Ukraina | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 01.07.2005 | 143 666 | (130 148) | 13 518 | 83,23% | 83,23% | n.d. |
| 15. PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance | Kijów-Ukraina | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie | zależna | konsolidacja metodą pełną | 01.07.2005 | 32 584 | (26 100) | 6 484 | 53,47% | 53,47% | n.d. |
| 16. PZU Zdrowie SA (“PZU Zdrowie”) | Warszawa | Świadczenie usług medycznych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 02.09.2011 | 10 664 | (10 664) | - | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 17. PZU Finanse Sp. z o.o. | Warszawa | Pozostała finansowa działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 30.10.2013 | 4 050 | (1 274) | 2 776 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 18. PZU Finance AB | Sztokholm-Szwecja | Usługi finansowe | zależna | konsolidacja metodą pełną | 02.06.2014 | 236 | 1 711 | 1 947 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 19. Omicron BIS SA | Warszawa | Spółka nie prowadzi działalności | zależna | konsolidacja metodą pełną | 21.08.2014 | 150 | (19) | 131 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 20. Sigma BIS SA | Warszawa | Spółka nie prowadzi działalności | zależna | konsolidacja metodą pełną | 19.08.2015 | 100 | (14) | 86 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 21. Ipsilon Sp. z o.o. | Warszawa | Usługowa działalność assistance oraz świadczenie usług medycznych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 02.04.2009 | 52 | (30) | 22 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 22. Omicron SA | Warszawa | Spółka nie prowadzi działalności | zależna | konsolidacja metodą pełną | 13.09.2011 | 100 | (27) | 73 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 23. Syta Development Sp. z o.o. w likwidacji („Syta Development”) | Warszawa | Nabywanie i zbywanie nieruchomości, pośredn. w obrocie nieruchomościami, administrowanie nieruchomościami | zależna | niekonsolidowana | 29.04.1996 | 3 962 | (3 962) | - | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| Razem | | | | | | 4 891 798 | 4 382 859 | 9 274 657 | | | |

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⁾ Alior Bank został uznany za spółkę zależną na podstawie przesłanek opisanych w punkcie 2.4.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

³⁾ Wzrost wartości nabycia wynika z przymusowego wykupu 188 akcji Lietuvos Draudimas AB o wartości nominalnej 14,48 euro 14 listopada 2016 roku. Cena zakupu wyniosła 237,16 euro za akcję, czyli 45 tys. euro za wszystkie akcje.

| a) Nazwa 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. PZU Życie ²⁾ | 295 000 | - | 3 076 663 | 4 235 | - | 1 434 346 | 4 641 | 879 663 | 3 440 | 208 976 | 27 894 446 | 8 036 107 | - | 825 000 |
| 2. Grupa Alior Banku ^{1) 2)} | 1 292 578 | - | 4 185 843 | 112 342 | (7 085) | 618 278 | 4 965 555 | 49 549 878 | 30 218 769 | 17 425 961 | 61 209 545 | 3 529 175 | - | - |
| 3. Lietuvos Draudimas AB ¹⁾ | 48 537 | - | 9 707 | 55 646 | 412 826 | 21 975 | 44 240 | 92 338 | 6 317 | 180 778 | 1 370 825 | 800 429 | - | - |
| 4. Link4 ²⁾ | 111 355 | - | 254 470 | 3 835 | (208 868) | (20 844) | 33 555 | 229 741 | 524 | 203 690 | 933 796 | 729 672 | - | - |
| 5. AAS Balta ¹⁾ | 34 182 | - | 5 488 | 21 822 | 89 163 | 7 019 | 25 234 | 27 424 | 84 | 64 887 | 487 051 | 330 847 | - | - |
| 6. Ogrodowa Inwestycje | 142 255 | - | - | 2 149 | (185) | 666 | 1 523 | 2 243 | - | 1 240 | 150 444 | 21 797 | - | - |
| 7. PZU Tower | 411 000 | - | - | 20 117 | - | 805 | - | 35 | - | 170 | 436 703 | - | - | - |
| 8. TFI PZU | 13 000 | - | 33 578 | 4 589 | - | 27 887 | - | 23 505 | - | 21 138 | 117 224 | 173 581 | - | 18 671 |
| 9. PZU CO | 500 | - | 35 680 | 319 | - | 281 | - | 13 847 | 143 | 12 966 | 83 465 | 281 049 | - | - |
| 10. UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas ¹⁾ | 29 309 | - | - | 3 335 | (4 468) | 1 199 | 40 | 3 977 | - | 111 | 163 312 | 51 480 | - | - |
| 11. TUW PZUW | 324 900 | - | - | (6 086) | 957 | (220) | 80 470 | 99 288 | 8 690 | 74 821 | 585 921 | 137 752 | - | - |
| 12. PZU Pomoc SA | 4 886 | - | 12 555 | - | - | 5 677 | 12 000 | 2 960 | - | 7 460 | 41 438 | 39 139 | - | - |
| 13. PZU AM | 5 000 | - | 2 841 | 145 | - | (156) | - | 3 | - | 57 | 7 892 | - | - | - |
| 14. PrJSC IC PZU Ukraine ¹⁾ | 7 430 | - | 1 063 | 147 084 | (143 816) | 4 482 | - | 54 210 | - | 53 658 | 166 689 | 172 760 | - | - |
| 15. PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance ¹⁾ | 7 153 | - | 262 | 21 595 | (19 806) | 2 924 | - | 4 066 | - | 916 | 94 022 | 36 934 | - | - |
| 16. PZU Zdrowie | 650 | - | 9 961 | - | (6 270) | (7 313) | 200 026 | 18 122 | 184 | 21 313 | 223 494 | 90 758 | - | - |
| 17. PZU Finanse Sp. z o.o. | 50 | - | - | 4 000 | (389) | (884) | - | 177 | - | 354 | 3 056 | 1 469 | - | - |
| 18. PZU Finance AB ¹⁾ | 219 | - | - | 56 | 517 | 1 155 | 3 712 429 | 51 842 | 3 764 983 | 270 | 3 766 218 | - | - | - |
| 19. Omicron BIS SA | 150 | - | - | - | (14) | (5) | - | - | - | 2 | 135 | - | - | - |
| 20. Sigma BIS SA | 100 | - | - | - | (7) | (8) | - | - | - | - | 89 | - | - | - |
| 21. Ipsilon Sp. z o.o. | 50 | - | - | - | (24) | (4) | - | 1 | - | 1 | 25 | - | - | - |
| 22. Omicron SA | 100 | - | - | - | (22) | (4) | - | - | - | 2 | 77 | - | - | - |
| 23. Syta Development | 831 | - | 9 908 | (285) | (10 171) | (163) | - | 12 | - | - | 133 | - | - | - |

Powyższe dane wykazane są na podstawie niezbadanych sprawozdań finansowych spółek, za wyjątkiem PZU Życie, PZU Zdrowie, TFI PZU, PZU Finanse Sp. z o.o. oraz Grupy Alior Banku.

¹⁾ Dane wg MSSF.

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

Zestawienie jednostek podporządkowanych wg stanu na 31 grudnia 2015 roku wraz z danymi finansowymi

| a) Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | b) Siedziba | c) Przedmiot przedsiębiorstwa | d) Charakter powiązania kapitałowego | e) Zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności | f) Data obj. kontroli/data od której wywierany jest znaczny wpływ | g) Wartość akcji/udziałów w 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) podstawy kontroli/współkontroli/z naczącego wpływu |
|--|-------------|--|--------------------------------------|--|---|---|--|-------------------------------------|--|---|--|
| 1. Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA („PZU Życie”) | Warszawa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie | zależna | konsolidacja metodą pełną | 18.12.1991 | 295 088 | 3 958 465 | 4 253 553 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 2. Grupa Alior Banku | Warszawa | Prowadzenie działalności w zakresie czynności bankowych | zależna ²⁾ | konsolidacja metodą pełną | 18.12.2015 | 1 293 409 | 918 | 1 294 327 | 19,93% | 19,93% | n.d. |
| 3. Lietuvos Draudimas AB | Wilno-Litwa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 31.10.2014 | 806 968 | 40 273 | 847 241 | 99,98% | 99,98% | n.d. |
| 4. Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA („Link4”) | Warszawa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 15.09.2014 | 473 482 | (58 375) | 415 107 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 5. Apdrošināšanas Akciju Sabiedrība Balta („AAS Balta”) | Ryga-Łotwa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 30.06.2014 | 200 776 | (19 208) | 181 568 | 99,99% | 99,99% | n.d. |
| 6. Ogródowa - Inwestycje Sp. z o.o. (“Ogródowa Inwestycje”) | Warszawa | Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie holdingów | zależna | konsolidacja metodą pełną | 15.09.2004 | 142 255 | 1 284 | 143 539 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 7. Tower - Inwestycje Sp. z o.o. (d. PZU Tower Sp. z o.o.) („PZU Tower”) | Warszawa | Pozostała finansowa działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych | pośrednio zależna | konsolidacja metodą pełną | 17.08.1999 | 112 900 | 4 504 | 117 404 | 27,47% | 27,47% | n.d. |
| 8. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA („TFI PZU”) | Warszawa | Tworzenie, reprezentowanie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi | zależna | konsolidacja metodą pełną | 27.09.2011 | 38 403 | 35 283 | 73 686 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 9. PZU Centrum Operacji SA („PZU CO”) | Warszawa | Działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi | zależna | konsolidacja metodą pełną | 27.09.2011 | 40 645 | (4 296) | 36 349 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 10. UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas | Wilno-Litwa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie | zależna | konsolidacja metodą pełną | 08.04.2004 | 40 235 | (13 285) | 26 950 | 99,34% | 99,34% | n.d. |
| 11. Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (“TUW PZUW”) | Warszawa | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 20.11.2015 | 25 850 | 7 | 25 857 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 12. PZU Pomoc SA | Warszawa | Usługowa działalność assistance | zależna | konsolidacja metodą pełną | 18.03.2009 | 18 566 | 1 213 | 19 779 | 100,00% | 100,00% | n.d. |

| a) Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | b) Siedziba | c) Przedmiot przedsiębiorstwa | d) Charakter powiązania kapitałowego | e) Zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności | f) Data obj. kontroli/data od której wywierany jest znaczny wpływ | g) Wartość akcji/udziałów w 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) podstawy kontroli/współkontroli/z naczącego wpływu |
|--|-------------------|---|--------------------------------------|--|---|---|--|-------------------------------------|--|---|--|
| 13. PZU Asset Management S.A. („PZU AM”) | Warszawa | Zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie | zależna | konsolidacja metodą pełną | 12.07.2001 | 11 463 | (3 591) | 7 872 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 14. PrJSC IC PZU Ukraine | Kijów-Ukraina | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 01.07.2005 | 143 666 | (135 539) | 8 127 | 89,97% | 89,97% | n.d. |
| 15. PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance | Kijów-Ukraina | Prowadzenie działalności w zakresie ubezpieczeń na życie | zależna | konsolidacja metodą pełną | 01.07.2005 | 32 584 | (27 408) | 5 176 | 53,47% | 53,47% | n.d. |
| 16. PZU Zdrowie SA (“PZU Zdrowie”) | Warszawa | Świadczenie usług medycznych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 02.09.2011 | 10 664 | (6 263) | 4 401 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 17. PZU Finanse Sp. z o.o. | Warszawa | Pozostała finansowa działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 30.10.2013 | 2 050 | (363) | 1 687 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 18. Międzyzakładowe Pracownicze Towarzystwo Emerytalne PZU SA w likwidacji („MPTE PZU SA”) | Warszawa | Tworzenie i zarządzanie pracowniczym programem emerytalnym | zależna | konsolidacja metodą pełną | 13.08.2004 | 500 | (304) | 196 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 19. PZU Finance AB | Sztokholm-Szwecja | Usługi finansowe | zależna | konsolidacja metodą pełną | 02.06.2014 | 236 | 514 | 750 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 20. Omicron BIS SA | Warszawa | Spółka nie prowadzi działalności | zależna | konsolidacja metodą pełną | 21.08.2014 | 150 | (14) | 136 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 21. Sigma BIS SA | Warszawa | Spółka nie prowadzi działalności | zależna | konsolidacja metodą pełną | 19.08.2015 | 100 | (4) | 96 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 22. Ipsilon Sp. z o.o. | Warszawa | Usługowa działalność assistance oraz świadczenie usług medycznych | zależna | konsolidacja metodą pełną | 02.04.2009 | 52 | (26) | 26 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 23. Omicron SA | Warszawa | Spółka nie prowadzi działalności | zależna | konsolidacja metodą pełną | 13.09.2011 | 100 | (19) | 81 | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| 24. Syta Development Sp. z o.o. w likwidacji („Syta Development”) | Warszawa | Nabywanie i zbywanie nieruchomości, pośredn. w obrocie nieruchomościami, administrowanie nieruchomościami | zależna | niekonsolidowana | 29.04.1996 | 3 962 | (3 962) | - | 100,00% | 100,00% | n.d. |
| Razem | | | | | | 3 694 104 | 3 769 804 | 7 463 908 | | | |

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⁾ Alior Bank został uznany za spółkę zależną na podstawie przesłanek opisanych w punkcie 2.4.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

| a) Nazwa 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. PZU Życie ²⁾ | 295 000 | - | 2 854 505 | 51 924 | - | 1 052 124 | 3 290 | 1 094 747 | 9 810 | 256 730 | 27 956 769 | 8 065 078 | - | 2 420 174 |
| 2. Grupa Alior Banku ^{1) 2)} | 727 075 | - | 2 279 843 | 199 950 | (3 657) | 309 648 | 3 622 521 | 32 831 390 | 19 685 405 | 11 866 981 | 40 003 010 | 2 944 950 | - | - |
| 3. Lietuvos Draudimas AB ¹⁾ | 48 541 | - | 9 707 | 35 626 | 338 085 | 74 736 | 42 615 | 96 958 | 6 068 | 156 793 | 1 255 911 | 638 450 | - | - |
| 4. Link4 ²⁾ | 111 355 | - | 273 506 | 10 557 | (208 868) | (19 035) | 32 025 | 193 454 | 14 112 | 122 050 | 881 620 | 494 939 | - | - |
| 5. AAS Balta ¹⁾ | 34 182 | - | 5 488 | 16 211 | 94 106 | (4 942) | 17 809 | 28 117 | - | 54 500 | 442 923 | 281 101 | - | - |
| 6. Ogrodowa Inwestycje | 142 255 | - | 482 | 1 550 | - | (667) | 1 467 | 3 071 | - | 1 221 | 149 548 | 19 997 | - | - |
| 7. PZU Tower | 411 000 | - | - | 14 649 | (10 819) | 12 567 | - | 1 803 | - | 95 | 432 671 | 193 | - | - |
| 8. TFI PZU | 13 000 | - | 27 355 | 7 981 | - | 24 894 | - | 14 415 | 2 | 18 689 | 103 559 | 172 622 | - | 9 227 |
| 9. PZU CO | 500 | - | 35 509 | 170 | - | 171 | - | 10 903 | 105 | 13 158 | 59 080 | 106 217 | - | 1 102 |
| 10. UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas ¹⁾ | 29 309 | - | - | 2 288 | (3 111) | (1 357) | - | 1 709 | - | 119 | 127 061 | 43 062 | - | - |
| 11. TUW PZUW | 24 900 | - | - | - | - | 7 | - | 1 034 | - | - | 25 942 | - | - | - |
| 12. PZU Pomoc SA | 4 886 | - | 8 439 | - | - | 4 116 | 12 000 | 1 706 | - | 10 125 | 34 336 | 75 619 | - | - |
| 13. PZU AM | 5 000 | - | 2 913 | 32 | - | (72) | - | 12 | 76 | 49 | 7 923 | - | - | 3 806 |
| 14. PrJSC IC PZU Ukraine ¹⁾ | 7 216 | - | 658 | 144 571 | (145 726) | 2 314 | - | 53 682 | - | 36 256 | 133 188 | 137 564 | - | - |
| 15. PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance ¹⁾ | 7 153 | - | 126 | 22 072 | (21 251) | 1 581 | - | 3 167 | - | 974 | 82 997 | 30 620 | - | - |
| 16. PZU Zdrowie | 650 | - | 10 014 | - | (34) | (6 236) | 130 000 | 7 932 | - | 12 702 | 147 259 | 11 860 | - | - |
| 17. PZU Finanse Sp. z o.o. | 50 | - | - | 2 000 | (36) | (353) | - | 339 | - | 335 | 2 144 | 515 | - | - |
| 18. MPTE PZU SA | 693 | - | - | - | - | (495) | - | 26 | - | - | 259 | - | - | - |
| 19. PZU Finance AB ¹⁾ | 219 | - | - | 15 | 23 | 494 | 3 569 863 | 48 637 | 3 611 634 | 72 | 3 619 250 | - | - | - |
| 20. Omicron BIS SA | 150 | - | - | - | - | (14) | - | - | - | - | 140 | - | - | - |
| 21. Sigma BIS SA | 100 | - | - | - | - | (7) | - | - | - | - | 97 | - | - | - |
| 22. Ipsilon Sp. z o.o. | 50 | - | - | - | (20) | (4) | - | 1 | - | - | 27 | - | - | - |
| 23. Omicron SA | 100 | - | - | - | (15) | (7) | - | - | - | - | 82 | - | - | - |
| 24. Syta Development | 831 | - | 9 908 | (285) | (10 005) | (166) | - | 14 | - | - | 298 | - | - | - |

¹⁾ Dane wg MSSF.

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

| Lokaty w jednostkach podporządkowanych (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 8 493 526 | 6 909 718 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 1 170 552 | 1 131 060 |
| b1. tys. UAH | 129 715 | 82 016 |
| tys. PLN | 20 002 | 13 303 |
| b2. tys. EUR | 260 070 | 262 292 |
| tys. PLN | 1 150 550 | 1 117 757 |
| Lokaty w jednostkach podporządkowanych, razem | 9 664 078 | 8 040 778 |

2.5 Inne lokaty finansowe

| Inne lokaty finansowe | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 15 | 48 |
| b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 6 349 619 | 13 606 029 |
| c) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 12 383 931 | 7 042 428 |
| d) udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych | - | - |
| e) pożyczki zabezpieczone hipotecznie, w tym: | 951 450 | 917 623 |
| - zabezpieczone dodatkowo polisami | - | - |
| f) pozostałe pożyczki, w tym: | 620 477 | 616 988 |
| - dla ubezpieczonych, których głównym zabezpieczeniem jest polisa | - | - |
| - dla ubezpieczonych, niezabezpieczonych polisami | - | - |
| g) lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | 919 677 | 1 391 806 |
| h) pozostałe lokaty | 199 544 | 264 536 |
| Inne lokaty finansowe, razem | 21 424 713 | 23 839 458 |

| Zmiana stanu innych lokat finansowych (wg rodzaju) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) stan na początek okresu | 23 839 458 | 24 065 129 |
| Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 13 606 077 | 12 965 723 |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 7 042 428 | 7 342 015 |
| Pozostałe lokaty | 3 190 953 | 3 757 391 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 225 741 116 | 163 420 156 |
| - nabycie | 225 499 046 | 162 485 518 |
| - korekty aktualizujące wartość | 242 070 | 934 638 |
| - inne | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 228 155 861 | 163 645 827 |
| - zbycie lub wykup | 228 014 791 | 163 534 868 |
| - korekty aktualizujące wartość | 141 070 | 110 959 |
| - inne | - | - |
| d) stan na koniec okresu | 21 424 713 | 23 839 458 |
| Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 6 349 634 | 13 606 077 |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 12 383 931 | 7 042 428 |
| Pozostałe lokaty | 2 691 148 | 3 190 953 |

| Inne lokaty finansowe | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| a) długoterminowe | 17 418 134 | 21 306 143 |
| b) krótkoterminowe | 4 006 579 | 2 533 315 |
| Inne lokaty finansowe, razem | 21 424 713 | 23 839 458 |

| Inne lokaty finansowe (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 19 281 346 | 20 942 131 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 2 143 367 | 2 897 327 |
| b1. tys. EUR | 251 748 | 603 677 |
| tys. PLN | 1 113 734 | 2 572 568 |
| b2. tys. CZK | 3 075 681 | 134 807 |
| tys. PLN | 503 489 | 21 259 |
| b3. tys. USD | 90 214 | 33 401 |
| tys. PLN | 377 033 | 130 300 |
| b4. tys. HUF | 2 754 218 | 4 925 961 |
| tys. PLN | 39 176 | 66 998 |
| b5. pozostałe waluty tys. PLN | 109 935 | 106 202 |
| Inne lokaty finansowe, razem | 21 424 713 | 23 839 458 |

| Inne lokaty finansowe według kwalifikacji portfeli | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 7 069 958 | 672 106 |
| b) pożyczki udzielone i należności własne | 2 512 009 | 3 238 178 |
| c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 5 453 117 | 5 376 840 |
| d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 6 389 629 | 14 552 334 |
| Inne lokaty finansowe, razem | 21 424 713 | 23 839 458 |

| Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) emitowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP | 11 535 545 | 5 828 325 |
| - lokaty długoterminowe | 9 787 499 | 5 507 730 |
| - lokaty krótkoterminowe | 1 748 046 | 320 595 |
| b) gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP | 603 560 | 603 212 |
| c) emitowane przez NBP | - | - |
| d) gwarantowane przez NBP | - | - |
| e) emitowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa | 26 254 | 26 251 |
| f) gwarantowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa | - | - |
| g) pozostałe | 9 259 354 | 17 381 670 |
| Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe, razem | 21 424 713 | 23 839 458 |

| Papiery wartościowe (inne lokaty finansowe) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym | 12 165 358 | 6 633 062 |
| b) niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym | 5 760 392 | 6 922 315 |
| Papiery wartościowe (inne lokaty finansowe), razem | 17 925 750 | 13 555 377 |

| Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu (wartość bilansowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) udziały i akcje, w tym: | 15 | 48 |
| - lokaty długoterminowe | 15 | 48 |
| b) dłużne papiery wartościowe, w tym: | - | - |
| - lokaty długoterminowe | - | - |
| c) inne (wg rodzaju) | - | - |
| Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu, razem | 15 | 48 |

| Zmiana stanu lokat w udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu (wg rodzaju) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) stan na początek okresu | 48 | 72 |
| Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 48 | 72 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| - nabycie | - | - |
| - korekta wartości | - | - |
| - inne | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 33 | 24 |
| - zbycie | 33 | 24 |
| - korekta wartości | - | - |
| - inne | - | - |
| d) stan na koniec okresu | 15 | 48 |
| Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 15 | 48 |

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 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa) | - | - |
| a) 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): | - | - |
| 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, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa) | - | - |
| a) 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 | - | - |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa) | 6 349 634 | 13 606 077 |
| a) akcje (wartość bilansowa): | 15 | 48 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | (33) | (24) |
| - wartość na początek okresu | 48 | 72 |
| - wartość według cen nabycia | 12 515 | 12 572 |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | - | - |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | - | - |

| Udziały, akcje oraz inne instrumenty finansowe o zmiennej kwocie dochodu (lokaty długoterminowe) - wg zbywalności | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| - wartość na początek okresu | - | - |
| - wartość według cen nabycia | - | - |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | 6 349 619 | 13 606 029 |
| jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych (wartość bilansowa) | 6 349 619 | 13 606 029 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | (7 256 410) | 640 378 |
| - wartość na początek okresu | 13 606 029 | 12 965 651 |
| - wartość według cen nabycia | 5 190 311 | 11 718 042 |
| pożyczki (wartość bilansowa) | - | - |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres) | - | - |
| - wartość na początek okresu | - | - |
| - wartość według cen nabycia | - | - |
| D. 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 | 5 202 826 | 11 730 614 |
| Wartość na początek okresu, razem | 13 606 077 | 12 965 723 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem | (7 256 443) | 640 354 |
| Wartość bilansowa, razem | 6 349 634 | 13 606 077 |

W latach 2016 i 2015 nie wystąpiły udziały, akcje oraz inne instrumenty finansowe o zmiennej kwocie dochodu stanowiące lokaty krótkoterminowe.

2.5.1. Pozostałe pożyczki

| Pozostałe pożyczki | 31 grudnia 2016 | | 31 grudnia 2015 | |
|--|-------------------|---|-------------------|---|
| | Wartość bilansowa | Typ zabezpieczenia | Wartość bilansowa | Typ zabezpieczenia |
| Transakcje buy-sell-back | 412 357 | Papiery dłużne | 409 570 | Papiery dłużne |
| Pożyczki zabezpieczone aktywami, inne niż hipoteczne | 208 120 | Głównie zastawy na akcjach, portfelach wierzytelności, a także na rachunkach bankowych, innych pożyczkach i inne. | 207 418 | Głównie zastawy na akcjach, portfelach wierzytelności, a także na rachunkach bankowych, innych pożyczkach i inne. |
| Pozostałe pożyczki, razem | 620 477 | | 616 988 | |

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

| Dłużne papiery wartościowe według klasyfikacji emitentów na dzień 31 grudnia 2016 roku | Sposób wyceny | Cena nabycia | Wycena bilansowa | Wycena wg wartości godziwej |
|--|--------------------------|----------------|------------------|-----------------------------|
| Spółki indeksu WIG - Surowce | w zamortyzowanym koszcie | 90 416 | 97 781 | 92 854 |
| Banki zagraniczne | w zamortyzowanym koszcie | 69 622 | 75 207 | 77 465 |
| Spółki indeksu WIG - Banki | w zamortyzowanym koszcie | 45 556 | 45 585 | 44 846 |
| Samorządy krajowe | w zamortyzowanym koszcie | 25 000 | 26 254 | 27 438 |
| Razem | | 230 594 | 244 827 | 242 603 |

| Dłużne papiery wartościowe według klasyfikacji emitentów na dzień 31 grudnia 2015 roku | Sposób wyceny | Cena nabycia | Wycena bilansowa | Wycena wg wartości godziwej |
|--|--------------------------|----------------|------------------|-----------------------------|
| Spółki indeksu WIG - Banki | w zamortyzowanym koszcie | 335 556 | 336 941 | 337 427 |
| Spółki indeksu WIG - Banki | w wartości godziwej | 98 472 | 101 266 | 101 266 |
| Banki zagraniczne | w zamortyzowanym koszcie | 69 622 | 72 425 | 74 876 |
| Banki hipoteczne | w wartości godziwej | 41 983 | 43 179 | 43 179 |
| Samorządy krajowe | w zamortyzowanym koszcie | 25 000 | 26 251 | 29 733 |
| Spółki indeksu WIG - Paliwa | w wartości godziwej | 13 489 | 13 673 | 13 673 |
| Pozostałe | w wartości godziwej | 18 419 | 17 154 | 17 154 |
| Razem | | 602 541 | 610 889 | 617 308 |

2.5.3. Papiery emitowane przez rządy inne niż RP

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku:

| Nazwa emitenta | Waluta | Sposób wyceny | Cena nabycia | Wycena bilansowa | Wycena wg wartości godziwej |
|-------------------|--------|---------------------|----------------|------------------|-----------------------------|
| Stany Zjednoczone | USD | w wartości godziwej | 147 175 | 147 907 | 147 907 |
| Słowacja | EUR | w wartości godziwej | 87 704 | 86 618 | 86 618 |
| Bułgaria | EUR | w wartości godziwej | 61 573 | 70 067 | 70 067 |
| Słowenia | EUR | w wartości godziwej | 55 971 | 59 238 | 59 238 |
| Węgry | EUR | w wartości godziwej | 46 872 | 48 087 | 48 087 |
| Rumunia | RON | w wartości godziwej | 28 185 | 28 577 | 28 577 |
| Brazylia | USD | w wartości godziwej | 17 569 | 19 986 | 19 986 |
| RPA | ZAR | w wartości godziwej | 17 458 | 18 422 | 18 422 |
| Rumunia | EUR | w wartości godziwej | 10 264 | 12 626 | 12 626 |
| Hiszpania | EUR | w wartości godziwej | 13 115 | 12 502 | 12 502 |
| Węgry | HUF | w wartości godziwej | 6 295 | 6 545 | 6 545 |
| Razem | | | 492 181 | 510 575 | 510 575 |

Według stanu na 31 grudnia 2015 roku:

| Nazwa emitenta | Waluta | Sposób wyceny | Cena nabycia | Wycena bilansowa | Wycena wg wartości godziwej |
|-------------------|--------|---------------------|----------------|------------------|-----------------------------|
| Niemcy | EUR | w wartości godziwej | 684 709 | 680 057 | 680 057 |
| Stany Zjednoczone | USD | w wartości godziwej | 80 031 | 77 843 | 77 843 |
| Rumunia | EUR | w wartości godziwej | 52 805 | 56 754 | 56 754 |
| Węgry | EUR | w wartości godziwej | 46 872 | 47 554 | 47 554 |
| Węgry | HUF | w wartości godziwej | 41 964 | 40 852 | 40 852 |
| Portugalia | EUR | w wartości godziwej | 36 735 | 35 565 | 35 565 |
| Hiszpania | EUR | w wartości godziwej | 31 627 | 30 451 | 30 451 |
| Islandia | USD | w wartości godziwej | 1 508 | 1 880 | 1 880 |
| Razem | | | 976 251 | 970 956 | 970 956 |

2.5.4. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych

| Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych (wg zapadalności) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|------------------|
| a) do 3 miesięcy | 919 677 | 752 466 |
| b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | - | 639 340 |
| c) powyżej 1 roku do 5 lat | - | - |
| d) powyżej 5 lat | - | - |
| Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych, razem | 919 677 | 1 391 806 |

| Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|------------------|
| a) w walucie polskiej | 205 532 | 491 756 |
| b) w walutach obcych w bankach krajowych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 714 145 | 900 050 |
| b1. tys. CZK | 3 000 000 | - |
| tys. PLN | 491 100 | - |
| b2. tys. EUR | 50 187 | 206 063 |
| tys. PLN | 222 028 | 878 138 |
| b3. tys. USD | 243 | 5 617 |
| tys. PLN | 1 017 | 21 912 |
| b4. pozostałe | - | - |
| c) w walutach obcych w bankach zagran. (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych, razem | 919 677 | 1 391 806 |

2.5.5. Instrumenty pochodne

W latach 2016 i 2015 PZU nie stosował rachunkowości zabezpieczeń, ani nie posiadał instrumentów pochodnych, zabezpieczających wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

W ramach swojej działalności lokacyjnej PZU wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do zarządzania różnymi typami ryzyka inwestycyjnego. Instrumenty te zmniejszają lub zwiększają ekspozycje na poszczególne typy ryzyka. Instrumentami pochodnymi stosowanymi przez PZU w 2016 i 2015 roku były transakcje typu swap i forward na stopę procentową i kursy walut, a także kontrakty terminowe na indeksy giełdowe, ceny towarów lub ceny obligacji.

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

Na 31 grudnia 2016 roku PZU posiadał następujące instrumenty pochodne oraz osiągnął w 2016 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 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 2016 w tys. waluty | Wartość nominalna na 31 grudnia 2016 przeliczona na złote w tys. zł. | Ilość na 31 grudnia 2016 | Typ pozycji na 31 grudnia 2016 (krótka / długa) | Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł. | Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł. | Wynik zrealizowany w 2016 roku w tys. zł. | Wynik niezrealizowany w 2016 roku w tys. zł. |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------|---|---|--|--|--|--|--------------------------|---|---------------------------------------|---|---|--|
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2024-02-24 | Tak | Brak | Brak | 3 500 000 | 49 784 | 1 | n/d | - | 15 853 | 10 651 | (15 853) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2024-04-08 | Tak | Brak | Brak | 3 500 000 | 49 784 | 1 | n/d | 12 429 | - | (7 620) | 12 429 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2024-04-08 | Tak | Brak | Brak | 3 500 000 | 49 784 | 1 | n/d | 12 657 | - | (7 818) | 12 657 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-06-16 | Tak | Brak | Brak | 50 000 | 50 000 | 1 | n/d | - | 1 507 | 1 637 | (1 507) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-06-16 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | - | 753 | 818 | (753) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2024-06-05 | Tak | Brak | Brak | 65 000 | 65 000 | 1 | n/d | 2 462 | - | - | (613) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-07-08 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | 456 | - | (534) | 456 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | 2017-10-13 | Tak | Brak | Brak | 3 635 002 | 732 453 | 1 | n/d | - | 8 325 | (4 854) | (8 325) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2019-12-09 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | - | 28 | 133 | (28) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | 2017-10-13 | Tak | Brak | Brak | 3 635 002 | 732 453 | 1 | n/d | 7 440 | - | 5 819 | 7 440 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2019-12-19 | Tak | Brak | Brak | 15 000 | 15 000 | 1 | n/d | - | 14 | 79 | (14) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2019-12-23 | Tak | Brak | Brak | 10 000 | 10 000 | 1 | n/d | 10 | - | 35 | 10 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2019-12-23 | Tak | Brak | Brak | 30 000 | 30 000 | 1 | n/d | 30 | - | 104 | 30 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 266 953 | 342 714 | 1 | n/d | - | 3 279 | - | 17 226 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 256 665 | 329 507 | 1 | n/d | - | 6 770 | - | (20 145) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ILS | 2018-08-14 | Tak | Brak | Brak | 383 000 | 416 168 | 1 | n/d | 2 952 | - | - | 2 494 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ILS | 2018-08-14 | Tak | Brak | Brak | 950 000 | 1 032 270 | 1 | n/d | 7 347 | - | - | 6 188 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2025-09-11 | Tak | Brak | Brak | 575 002 | 174 513 | 1 | n/d | - | 1 714 | - | (5 607) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-05-21 | Tak | Brak | Brak | 114 000 | 476 440 | 1 | n/d | - | 11 643 | - | (11 643) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 409 042 | 525 128 | 1 | n/d | 1 140 | - | - | 1 140 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 137 753 | 176 847 | 1 | n/d | 650 | - | - | 650 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 172 191 | 221 059 | 1 | n/d | 813 | - | - | 813 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2025-08-25 | Tak | Brak | Brak | 1 150 000 | 349 025 | 1 | n/d | 7 171 | - | - | 7 171 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | EUR | 2021-05-26 | Tak | Brak | Brak | 1 000 | 4 424 | 1 | n/d | - | 3 | (3) | (3) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 949 795 | 1 219 347 | 1 | n/d | - | 4 598 | - | (4 598) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-11-06 | Tak | Brak | Brak | 425 000 | 425 000 | 1 | n/d | - | 691 | (82) | (691) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 228 000 | 292 707 | 1 | n/d | 2 163 | - | - | 2 163 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2025-09-11 | Tak | Brak | Brak | 575 002 | 174 513 | 1 | n/d | 2 020 | - | - | 2 020 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | 2018-08-08 | Tak | Brak | Brak | 1 195 002 | 240 793 | 1 | n/d | - | 6 455 | 310 | (6 455) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | 2026-07-29 | Tak | Brak | Brak | 295 002 | 59 443 | 1 | n/d | 7 019 | - | (280) | 7 019 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | 2018-08-09 | Tak | Brak | Brak | 2 350 000 | 473 525 | 1 | n/d | - | 13 111 | 285 | (13 111) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | 2026-07-30 | Tak | Brak | Brak | 570 000 | 114 855 | 1 | n/d | 13 762 | - | (147) | 13 762 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2020-01-02 | Tak | Brak | Brak | 182 370 | 234 127 | 1 | n/d | 638 | - | - | 638 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2020-01-02 | Tak | Brak | Brak | 192 860 | 247 594 | 1 | n/d | - | 1 | - | (1) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2020-01-02 | Tak | Brak | Brak | 84 562 | 108 561 | 1 | n/d | 10 | - | - | 10 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2019-01-02 | Tak | Brak | Brak | 292 207 | 375 135 | 1 | n/d | - | 953 | - | (953) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 497 704 | 638 953 | 1 | n/d | - | 1 562 | - | (1 562) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 170 303 | 218 635 | 1 | n/d | - | 487 | - | (487) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2023-12-19 | Tak | Brak | Brak | 7 049 986 | 100 279 | 1 | n/d | 1 089 | - | (91) | 1 089 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2024-02-24 | Tak | Brak | Brak | 3 325 998 | 47 309 | 1 | n/d | 156 | - | - | 156 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2020-04-30 | Tak | Brak | Brak | 2 000 000 | 28 448 | 1 | n/d | 6 300 | - | (4 625) | 6 300 |

| 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 2016 w tys. waluty | Wartość nominalna na 31 grudnia 2016 przeliczona na złote w tys. zł. | Ilość na 31 grudnia 2016 | Typ pozycji na 31 grudnia 2016 (krótka / długa) | Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł. | Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł. | Wynik zrealizowany w 2016 roku w tys. zł. | Wynik niezrealizowany w 2016 roku w tys. zł. |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------|---|---|--|--|--|--|--------------------------|---|---------------------------------------|---|---|--|
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2020-05-11 | Tak | Brak | Brak | 1 000 000 | 14 224 | 1 | n/d | - | 3 354 | 2 500 | (3 354) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2020-05-11 | Tak | Brak | Brak | 1 000 000 | 14 224 | 1 | n/d | - | 3 348 | 2 495 | (3 348) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-07-12 | Tak | Brak | Brak | 112 500 | 112 500 | 1 | n/d | 5 852 | - | (6 117) | 5 852 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-07-31 | Tak | Brak | Brak | 125 000 | 125 000 | 1 | n/d | - | 5 948 | 6 232 | (5 948) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2022-09-20 | Tak | Brak | Brak | 637 499 | 193 481 | 1 | n/d | - | 487 | - | 9 523 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-09-28 | Tak | Brak | Brak | 50 000 | 50 000 | 1 | n/d | - | 1 205 | 1 304 | (1 205) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-02 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | - | 600 | 649 | (600) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2022-10-03 | Tak | Brak | Brak | 637 499 | 193 481 | 1 | n/d | 159 | - | - | (9 582) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-04 | Tak | Brak | Brak | 112 500 | 112 500 | 1 | n/d | - | 2 656 | 2 880 | (2 656) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-09 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | - | 600 | 649 | (600) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-19 | Tak | Brak | Brak | 50 000 | 50 000 | 1 | n/d | - | 1 145 | - | (1 145) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-19 | Tak | Brak | Brak | 50 000 | 50 000 | 1 | n/d | - | 1 145 | 2 495 | (1 146) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-08 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | - | 7 036 | 7 273 | (7 036) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-08 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | - | 7 036 | 7 273 | (7 036) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-01-08 | Tak | Brak | Brak | 44 500 | 185 979 | 1 | n/d | - | 8 585 | - | (1 776) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-09 | Tak | Brak | Brak | 250 000 | 250 000 | 1 | n/d | - | 7 584 | 7 849 | (7 584) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-01-30 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 104 483 | 1 | n/d | - | 4 923 | - | (995) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-03-12 | Tak | Brak | Brak | 69 500 | 290 461 | 1 | n/d | 15 287 | - | - | 2 824 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-05-14 | Tak | Brak | Brak | 111 000 | 463 902 | 1 | n/d | - | 18 970 | - | (1 544) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-11-20 | Tak | Brak | Brak | 187 500 | 187 500 | 1 | n/d | 1 560 | - | - | 1 560 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-11-20 | Tak | Brak | Brak | 125 000 | 125 000 | 1 | n/d | 1 040 | - | (3 382) | 1 040 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | EUR | 2017-06-19 | Tak | Brak | Brak | 95 000 | 420 280 | 1 | n/d | 5 342 | - | (4 293) | 5 342 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2023-06-20 | Tak | Brak | Brak | 130 000 | 130 000 | 1 | n/d | - | 8 273 | - | 846 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 77 664 | 99 705 | 1 | n/d | - | 4 031 | - | 4 831 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2017-07-09 | Tak | Brak | Brak | 128 000 | 534 950 | 1 | n/d | - | 6 764 | 4 298 | (6 764) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | EUR | 2017-07-09 | Tak | Brak | Brak | 100 000 | 442 400 | 1 | n/d | 6 507 | - | (5 318) | 6 507 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 78 851 | 101 229 | 1 | n/d | 9 437 | - | - | (2 892) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-07-29 | Tak | Brak | Brak | 2 500 000 | 409 250 | 1 | n/d | 5 654 | - | (5 113) | 5 654 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-07-29 | Tak | Brak | Brak | 425 000 | 425 000 | 1 | n/d | - | 8 293 | 9 207 | (8 293) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-16 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | 7 492 | - | - | 7 492 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-16 | Tak | Brak | Brak | 250 000 | 250 000 | 1 | n/d | 8 349 | - | (16 393) | 8 349 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-08-03 | Tak | Brak | Brak | 1 225 003 | 200 533 | 1 | n/d | 2 824 | - | (2 605) | 2 824 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-08 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | 8 018 | - | (8 291) | 8 018 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-08-19 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | - | 5 405 | 6 076 | (5 405) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-08-16 | Tak | Brak | Brak | 1 250 000 | 204 625 | 1 | n/d | 2 947 | - | (2 719) | 2 947 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2023-09-09 | Tak | Brak | Brak | 130 000 | 130 000 | 1 | n/d | 13 136 | - | - | (804) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 84 996 | 109 118 | 1 | n/d | - | 2 153 | - | 6 005 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 81 213 | 104 261 | 1 | n/d | - | 3 494 | - | 5 201 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-09-17 | Tak | Brak | Brak | 215 000 | 215 000 | 1 | n/d | 5 292 | - | (5 714) | 5 292 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-10-19 | Tak | Brak | Brak | 1 250 000 | 204 625 | 1 | n/d | - | 2 640 | 2 316 | (2 640) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-10-21 | Tak | Brak | Brak | 1 200 000 | 196 440 | 1 | n/d | - | 2 465 | 2 151 | (2 465) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-10-21 | Tak | Brak | Brak | 1 200 000 | 196 440 | 1 | n/d | - | 2 465 | 2 151 | (2 465) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-10-19 | Tak | Brak | Brak | 1 250 000 | 204 625 | 1 | n/d | - | 2 558 | 2 238 | (2 558) |

| 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 2016 w tys. waluty | Wartość nominalna na 31 grudnia 2016 przeliczona na złote w tys. zł. | Ilość na 31 grudnia 2016 | Typ pozycji na 31 grudnia 2016 (krótka / długa) | Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł. | Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł. | Wynik zrealizowany w 2016 roku w tys. zł. | Wynik niezrealizowany w 2016 roku w tys. zł. |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------|---|---|--|--|--|--|--------------------------|---|---------------------------------------|---|---|--|
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2017-10-26 | Tak | Brak | Brak | 128 000 | 534 950 | 1 | n/d | 3 961 | - | (1 514) | 3 961 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 179 632 | 230 611 | 1 | n/d | - | 1 836 | - | (14 751) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | 2017-03-20 | Tak | Brak | Brak | 48 903 | 216 349 | 195 | krótka | - | 2 966 | - | (441) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | GBP | 2017-03-29 | Tak | Brak | Brak | 6 292 | 32 367 | 50 | krótka | - | 844 | - | (844) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | USD | 2017-03-22 | Tak | Brak | Brak | 45 611 | 190 623 | 367 | krótka | - | 2 452 | - | (2 452) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | USD | 2017-03-22 | Tak | Brak | Brak | 35 255 | 147 341 | 220 | krótka | 343 | 71 | - | 272 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | USD | 2018-12-18 | Tak | Brak | Brak | 85 750 | 358 375 | 350 | krótka | 2 926 | - | 1 933 | 2 926 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | 2017-03-08 | Tak | Brak | Brak | 18 220 | 80 604 | 105 | krótka | - | 2 380 | - | (2 380) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | 2017-03-08 | Tak | Brak | Brak | 187 459 | 829 320 | 58 | długa | 3 525 | 2 601 | 151 | 924 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | 2017-03-08 | Tak | Brak | Brak | 121 911 | 539 336 | 803 | krótka | - | 4 613 | 243 | (4 613) |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | CZK | 2017-01-03 | Tak | Brak | Brak | 192 999 | 31 594 | 1 | długa | - | 381 | - | (381) |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | CZK | 2017-01-06 | Tak | Brak | Brak | 3 000 000 | 491 100 | 1 | długa | 965 | - | 67 | 965 |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | HUF | 2017-01-09 | Tak | Brak | Brak | 1 085 419 | 15 439 | 1 | długa | - | 163 | (8) | (163) |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | USD | 2017-01-09 | Tak | Brak | Brak | 10 000 | 41 793 | 1 | długa | - | 633 | (146) | (633) |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | USD | 2017-01-09 | Tak | Brak | Brak | 5 000 | 20 897 | 1 | długa | - | 316 | (73) | (316) |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | USD | 2017-01-09 | Tak | Brak | Brak | 41 000 | 171 351 | 1 | długa | - | 2 594 | (599) | (2 594) |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | RON | 2017-01-09 | Tak | Brak | Brak | 29 000 | 28 272 | 1 | długa | 214 | - | (5) | 214 |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | USD | 2017-01-13 | Tak | Brak | Brak | 28 000 | 117 020 | 1 | krótka | - | 466 | (392) | (466) |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | USD | 2017-01-09 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 104 483 | 1 | długa | - | 679 | 123 | (679) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | AUD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 6 202 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (1 032) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CAD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (8 627) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (5 318) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (3 091) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (730) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | RUB | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 43 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 10 853 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (11 344) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 12 181 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 9 359 | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | CHF | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (788) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | EUR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (6 844) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | GBP | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 6 972 | - |

| 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 2016 w tys. waluty | Wartość nominalna na 31 grudnia 2016 przeliczona na złote w tys. zł. | Ilość na 31 grudnia 2016 | Typ pozycji na 31 grudnia 2016 (krótka / długa) | Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł. | Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł. | Wynik zrealizowany w 2016 roku w tys. zł. | Wynik niezrealizowany w 2016 roku w tys. zł. |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------|---|---|--|--|--|--|--------------------------|---|---------------------------------------|---|---|--|
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | HUF | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 31 | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | RON | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 51 | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | TRY | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (245) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (15 361) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | ZAR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (1 701) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | AUD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (1 747) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | EUR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 3 842 | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | GBP | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (5 390) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | PLN | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (1 067) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | TRY | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 294 | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 5 072 | - |
| Ryzyko cenowe | handl. | Kontrakty term. na surowce | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (2 215) | - |
| Ryzyko cenowe | handl. | Opcja | EUR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (5 011) | - |
| Ryzyko cenowe | handl. | Opcja | JPY | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (1 879) | - |
| Ryzyko cenowe | handl. | Opcja | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (2 867) | - |
| RAZEM | | | | | | | | | | | | 199 544 | 223 905 | (16 669) | (11 673) |

Na 31 grudnia 2015 roku PZU posiadał następujące instrumenty pochodne oraz osiągnął w 2015 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 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 2015 w tys. waluty | Wartość nominalna na 31 grudnia 2015 przeliczona na złote w tys. zł. | Ilość na 31 grudnia 2015 | Typ pozycji na 31 grudnia 2015 (krótka / długa) | Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł. | Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł. | Wynik zrealizowany w 2015 roku w tys. zł. | Wynik niezrealizowany w 2015 roku w tys. zł. |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------|---|---|--|--|--|--|--------------------------|---|---------------------------------------|---|---|--|
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2024-02-24 | Tak | Brak | Brak | 3 500 037 | 47 604 | 1 | n/d | - | 12 798 | 9 859 | (12 798) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2024-04-08 | Tak | Brak | Brak | 3 500 037 | 47 604 | 1 | n/d | 9 322 | - | (6 551) | 9 322 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2024-04-08 | Tak | Brak | Brak | 3 500 037 | 47 604 | 1 | n/d | 9 557 | - | (6 773) | 9 557 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2016-03-09 | Tak | Brak | Brak | 250 000 | 250 000 | 1 | n/d | - | 6 075 | 6 041 | (6 075) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2016-03-09 | Tak | Brak | Brak | 250 000 | 250 000 | 1 | n/d | - | 6 050 | 6 017 | (6 050) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-06-16 | Tak | Brak | Brak | 50 000 | 50 000 | 1 | n/d | - | 2 217 | 2 047 | (2 217) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-06-16 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | - | 1 108 | 1 023 | (1 108) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-06-18 | Tak | Brak | Brak | 70 000 | 70 000 | 1 | n/d | - | 3 150 | 2 912 | (3 150) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2024-06-05 | Tak | Brak | Brak | 65 000 | 65 000 | 1 | n/d | 3 075 | - | - | (712) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-07-08 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | 782 | - | (701) | 782 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | 2017-10-13 | Tak | Brak | Brak | 3 635 000 | 814 967 | 1 | n/d | 5 068 | - | - | 6 240 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2016-11-10 | Tak | Brak | Brak | 125 000 | 125 000 | 1 | n/d | - | 184 | 161 | (184) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2016-11-12 | Tak | Brak | Brak | 128 000 | 128 000 | 1 | n/d | - | 201 | 188 | (201) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2019-12-09 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | - | 211 | 128 | (211) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | 2017-10-13 | Tak | Brak | Brak | 3 635 000 | 814 967 | 1 | n/d | - | 6 199 | - | (6 224) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2019-12-19 | Tak | Brak | Brak | 15 000 | 15 000 | 1 | n/d | - | 125 | 77 | (125) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2019-12-23 | Tak | Brak | Brak | 10 000 | 10 000 | 1 | n/d | - | 58 | 27 | (58) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2019-12-23 | Tak | Brak | Brak | 30 000 | 30 000 | 1 | n/d | - | 175 | 81 | (175) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2024-02-24 | Tak | Brak | Brak | 3 326 005 | 45 237 | 1 | n/d | 1 122 | - | (473) | 1 122 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 266 953 | 262 975 | 1 | n/d | - | 20 505 | - | (20 505) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-05-20 | Tak | Brak | Brak | 114 000 | 444 725 | 1 | n/d | 6 474 | - | - | 6 474 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 256 665 | 252 841 | 1 | n/d | 13 375 | - | - | 13 375 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | MXN | 2017-07-21 | Tak | Brak | Brak | 4 200 000 | 941 640 | 1 | n/d | 2 591 | - | - | 2 591 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 370 260 | 364 743 | 1 | n/d | - | 23 018 | - | (23 018) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 124 740 | 122 881 | 1 | n/d | - | 7 544 | - | (7 544) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 155 019 | 152 709 | 1 | n/d | - | 8 405 | - | (8 405) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | AUD | 2019-08-12 | Tak | Brak | Brak | 36 600 | 104 478 | 1 | n/d | 151 | - | - | 151 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | AUD | 2019-08-14 | Tak | Brak | Brak | 150 000 | 428 190 | 1 | n/d | 457 | - | - | 457 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ILS | 2018-08-14 | Tak | Brak | Brak | 383 000 | 382 847 | 1 | n/d | 458 | - | - | 458 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ILS | 2018-08-14 | Tak | Brak | Brak | 950 000 | 949 620 | 1 | n/d | 1 159 | - | - | 1 159 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-11-06 | Tak | Brak | Brak | 425 000 | 425 000 | 1 | n/d | 500 | - | - | 500 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2025-08-26 | Tak | Brak | Brak | 50 000 | 50 000 | 1 | n/d | - | 806 | - | (806) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 199 063 | 196 097 | 1 | n/d | 9 253 | - | - | 9 253 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 648 798 | 639 131 | 1 | n/d | 30 157 | - | - | 30 157 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2025-08-25 | Tak | Brak | Brak | 1 150 000 | 287 155 | 1 | n/d | - | 9 049 | - | (9 049) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 196 145 | 193 222 | 1 | n/d | - | 5 393 | - | (5 393) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2025-09-11 | Tak | Brak | Brak | 575 002 | 143 578 | 1 | n/d | 3 893 | - | - | 3 893 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2025-09-11 | Tak | Brak | Brak | 575 002 | 143 578 | 1 | n/d | 3 930 | - | - | 3 930 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | AUD | 2019-10-23 | Tak | Brak | Brak | 40 000 | 114 184 | 1 | n/d | - | 351 | - | (351) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | AUD | 2019-10-23 | Tak | Brak | Brak | 107 000 | 305 442 | 1 | n/d | - | 967 | - | (967) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CAD | 2025-10-28 | Tak | Brak | Brak | 33 000 | 92 737 | 1 | n/d | - | 27 | - | (27) |

| 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 2015 w tys. waluty | Wartość nominalna na 31 grudnia 2015 przeliczona na złote w tys. zł. | Ilość na 31 grudnia 2015 | Typ pozycji na 31 grudnia 2015 (krótka / długa) | Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł. | Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł. | Wynik zrealizowany w 2015 roku w tys. zł. | Wynik niezrealizowany w 2015 roku w tys. zł. |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------|---|---|--|--|--|--|--------------------------|---|---------------------------------------|---|---|--|
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2023-12-19 | Tak | Brak | Brak | 7 049 996 | 95 887 | 1 | n/d | - | 64 | (130) | (64) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CAD | 2025-11-09 | Tak | Brak | Brak | 56 000 | 157 371 | 1 | n/d | - | 1 661 | - | (1 661) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2025-12-08 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | 11 | - | - | 11 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2020-04-30 | Tak | Brak | Brak | 2 000 000 | 27 202 | 1 | n/d | 6 057 | - | (4 845) | 6 057 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2020-05-11 | Tak | Brak | Brak | 1 000 000 | 13 601 | 1 | n/d | - | 3 264 | 2 641 | (3 264) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | 2020-05-11 | Tak | Brak | Brak | 1 000 000 | 13 601 | 1 | n/d | - | 3 257 | 2 635 | (3 257) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | RUB | 2016-04-13 | Tak | Brak | Brak | 325 000 | 17 160 | 1 | n/d | - | 97 | (323) | (97) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | RUB | 2016-04-13 | Tak | Brak | Brak | 325 000 | 17 160 | 1 | n/d | - | 106 | (314) | (106) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-07-12 | Tak | Brak | Brak | 112 500 | 112 500 | 1 | n/d | 9 163 | - | (8 668) | 9 163 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2018-07-31 | Tak | Brak | Brak | 125 000 | 125 000 | 1 | n/d | - | 9 340 | 8 791 | (9 340) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2022-09-20 | Tak | Brak | Brak | 637 501 | 159 184 | 1 | n/d | - | 10 010 | - | (8 168) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-09-28 | Tak | Brak | Brak | 50 000 | 50 000 | 1 | n/d | - | 2 549 | 2 356 | (2 549) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-02 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | - | 1 273 | 1 178 | (1 273) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ZAR | 2022-10-03 | Tak | Brak | Brak | 637 501 | 159 184 | 1 | n/d | 9 741 | - | - | 8 193 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-04 | Tak | Brak | Brak | 112 500 | 112 500 | 1 | n/d | - | 5 615 | 5 193 | (5 615) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-09 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 25 000 | 1 | n/d | - | 1 273 | 1 178 | (1 273) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-19 | Tak | Brak | Brak | 50 000 | 50 000 | 1 | n/d | - | 2 434 | 2 248 | (2 434) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-10-19 | Tak | Brak | Brak | 50 000 | 50 000 | 1 | n/d | - | 2 434 | 2 248 | (2 434) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-08 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | - | 4 380 | - | (364) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-08 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | - | 4 380 | - | (364) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-01-08 | Tak | Brak | Brak | 44 500 | 173 599 | 1 | n/d | - | 6 809 | - | (3 493) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-09 | Tak | Brak | Brak | 250 000 | 250 000 | 1 | n/d | - | 4 671 | - | (402) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-01-30 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 97 528 | 1 | n/d | - | 3 928 | - | (1 957) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-03-12 | Tak | Brak | Brak | 69 500 | 271 126 | 1 | n/d | 12 464 | - | - | 5 538 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | RUB | 2016-04-15 | Tak | Brak | Brak | 325 000 | 17 160 | 1 | n/d | 174 | - | 311 | 174 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | RUB | 2016-04-15 | Tak | Brak | Brak | 325 000 | 17 160 | 1 | n/d | 173 | - | 312 | 173 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2023-05-14 | Tak | Brak | Brak | 111 000 | 433 022 | 1 | n/d | - | 17 426 | - | (7 868) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-11-20 | Tak | Brak | Brak | 187 500 | 187 500 | 1 | n/d | 3 733 | - | (3 245) | 3 733 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-11-20 | Tak | Brak | Brak | 125 000 | 125 000 | 1 | n/d | 2 489 | - | (2 164) | 2 489 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | EUR | 2017-06-19 | Tak | Brak | Brak | 95 000 | 404 843 | 1 | n/d | 9 615 | - | (7 745) | 9 615 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2023-06-20 | Tak | Brak | Brak | 130 000 | 130 000 | 1 | n/d | - | 9 119 | - | 857 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 77 664 | 76 507 | 1 | n/d | - | 8 862 | - | (6 317) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2017-07-09 | Tak | Brak | Brak | 128 000 | 499 341 | 1 | n/d | - | 11 763 | 6 239 | (11 763) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | EUR | 2017-07-09 | Tak | Brak | Brak | 100 000 | 426 150 | 1 | n/d | 10 939 | - | - | 1 980 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 78 851 | 77 676 | 1 | n/d | 12 330 | - | - | 5 462 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-07-29 | Tak | Brak | Brak | 2 500 000 | 394 250 | 1 | n/d | 10 480 | - | - | 724 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-07-29 | Tak | Brak | Brak | 425 000 | 425 000 | 1 | n/d | - | 17 704 | - | (910) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-16 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | 4 841 | - | - | 388 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-16 | Tak | Brak | Brak | 250 000 | 250 000 | 1 | n/d | 5 456 | - | - | 424 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-08-03 | Tak | Brak | Brak | 1 225 003 | 193 183 | 1 | n/d | 5 293 | - | - | 394 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-01-08 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | 5 398 | - | - | 377 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-08-19 | Tak | Brak | Brak | 225 000 | 225 000 | 1 | n/d | - | 11 610 | - | (752) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-08-16 | Tak | Brak | Brak | 1 250 000 | 197 125 | 1 | n/d | 5 485 | - | - | 306 |

| 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 2015 w tys. waluty | Wartość nominalna na 31 grudnia 2015 przeliczona na złote w tys. zł. | Ilość na 31 grudnia 2015 | Typ pozycji na 31 grudnia 2015 (krótka / długa) | Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł. | Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł. | Wynik zrealizowany w 2015 roku w tys. zł. | Wynik niezrealizowany w 2015 roku w tys. zł. |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------|---|---|--|--|--|--|--------------------------|---|---------------------------------------|---|---|--|
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2023-09-09 | Tak | Brak | Brak | 130 000 | 130 000 | 1 | n/d | 13 941 | - | - | (904) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 84 996 | 83 730 | 1 | n/d | - | 8 158 | - | (7 170) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 81 213 | 80 003 | 1 | n/d | - | 8 695 | - | (6 599) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | 2017-09-17 | Tak | Brak | Brak | 215 000 | 215 000 | 1 | n/d | 11 225 | - | - | 570 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-10-19 | Tak | Brak | Brak | 1 250 000 | 197 125 | 1 | n/d | - | 4 848 | - | (262) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-10-21 | Tak | Brak | Brak | 1 200 000 | 189 240 | 1 | n/d | - | 4 492 | - | (237) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-10-21 | Tak | Brak | Brak | 1 200 000 | 189 240 | 1 | n/d | - | 4 492 | - | (237) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | CZK | 2017-10-19 | Tak | Brak | Brak | 1 250 000 | 197 125 | 1 | n/d | - | 4 689 | - | (257) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | 2017-10-26 | Tak | Brak | Brak | 128 000 | 499 341 | 1 | n/d | 7 701 | - | - | 5 785 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | 2018-01-02 | Tak | Brak | Brak | 179 632 | 176 955 | 1 | n/d | 12 916 | - | - | 15 911 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | 2016-12-20 | Tak | Brak | Brak | 48 294 | 205 806 | 195 | krótka | - | 2 306 | - | (634) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | 2016-06-20 | Tak | Brak | Brak | 48 421 | 206 346 | 195 | krótka | - | 1 776 | - | (540) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | 2016-03-20 | Tak | Brak | Brak | 48 474 | 206 574 | 195 | krótka | - | 1 517 | - | (478) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | 2017-03-20 | Tak | Brak | Brak | 48 233 | 205 545 | 195 | krótka | - | 2 525 | - | (634) |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | 2016-09-20 | Tak | Brak | Brak | 48 358 | 206 076 | 195 | krótka | - | 2 057 | - | (602) |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | USD | 2016-01-11 | Tak | Brak | Brak | 5 500 | 21 456 | 1 | długa | 139 | - | - | 139 |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | EUR | 2016-01-04 | Tak | Brak | Brak | 80 300 | 342 198 | 1 | długa | 2 233 | - | - | 2 233 |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | EUR | 2016-01-04 | Tak | Brak | Brak | 2 350 | 10 015 | 1 | długa | 38 | - | - | 38 |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | GBP | 2016-01-07 | Tak | Brak | Brak | 12 500 | 72 328 | 1 | długa | 377 | - | - | 377 |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | EUR | 2016-01-07 | Tak | Brak | Brak | 25 000 | 106 538 | 1 | długa | 553 | - | - | 553 |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | EUR | 2016-01-11 | Tak | Brak | Brak | 3 698 | 15 760 | 1 | długa | 142 | - | - | 142 |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | EUR | 2016-01-11 | Tak | Brak | Brak | 462 | 1 970 | 1 | długa | 18 | - | - | 18 |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | USD | 2016-01-11 | Tak | Brak | Brak | 15 200 | 59 297 | 1 | krótka | - | 267 | - | (267) |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | HUF | 2016-01-29 | Tak | Brak | Brak | 2 894 420 | 39 367 | 1 | długa | 87 | - | - | 87 |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | BRL | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (8 088) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | EUR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 26 092 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | HUF | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (3 779) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | ILS | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 4 071 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | PLN | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (625) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | SEK | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 3 890 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | THB | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 1 471 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | IRS | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 817 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | EUR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 3 671 | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (839) | - |
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Kontr. term. na st. proc | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (7 230) | - |

| 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 2015 w tys. waluty | Wartość nominalna na 31 grudnia 2015 przeliczona na złote w tys. zł. | Ilość na 31 grudnia 2015 | Typ pozycji na 31 grudnia 2015 (krótka / długa) | Aktywa - wartość bilansowa w tys. zł. | Zobowiązania - wartość bilansowa w tys. zł. | Wynik zrealizowany w 2015 roku w tys. zł. | Wynik niezrealizowany w 2015 roku w tys. zł. |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------|---|---|--|--|--|--|--------------------------|---|---------------------------------------|---|---|--|
| Ryzyko stopy proc. | handl. | Um. na prz. st. proc. - FRA | PLN | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (210) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | DKK | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 2 328 | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | EUR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (32 308) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | HUF | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (579) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | RUB | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 3 | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | FX SWAP | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (4 584) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | EUR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (707) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | GBP | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (175) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | HUF | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (87) | - |
| Ryzyko kursowe | handl. | Forward | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | 180 | - |
| Ryzyko cenowe | handl. | Opcja | EUR | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (10 188) | - |
| Ryzyko cenowe | handl. | Opcja | JPY | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (1 820) | - |
| Ryzyko cenowe | handl. | Opcja | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (4 981) | - |
| Ryzyko cenowe | handl. | Opcja | USD | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | n/d | - | - | (7 889) | - |
| RAZEM | | | | | | | | | | | | 264 536 | 304 467 | (19 607) | (28 567) |

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 Kredytowego („Komitety”), Pion Inwestycji oraz Biuro Ryzyka;
- procesy obejmujące identyfikację, pomiar i ocenę, monitorowanie, 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 ograniczanie ryzyka poprzez jego aktywne monitorowanie i zarządzanie. Apetyt na ryzyko określa system limitów, uwzględniający wszystkie istotne czynniki związane z ryzykiem inwestycyjnym. Podstawowymi narzędziami zarządzania ryzykiem inwestycyjnym w Spółce są m.in.:

- limity VaR – Value at Risk, wartość narażona na ryzyko, miara ryzyka kwantyfikująca potencjalną stratę, która w horyzoncie jednego roku przy normalnych warunkach rynkowych nie zostanie przekroczona z prawdopodobieństwem 99,5%;
- 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 maksymalnej w poszczególnych walutach obcych;
- limit pozycji globalnej w poszczególnych walutach obcych;
- limity pozycji w pojedynczej walucie obcej;
- limity zaangażowania;
- limity wartości zaangażowania kredytowego netto ważonego okresem do zapadalności.

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 rynkowych w PZU.

2.6.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej definiowane jest jako możliwość poniesienia straty na skutek zmiany wartości instrumentów finansowych lub 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 2016 (mln zł) | 31 grudnia 2016 (% lokat finansowych) | 31 grudnia 2015 (mln zł) | 31 grudnia 2015 (% lokat finansowych) |
|--|-----------------------------|---|-----------------------------|---|
| Instrumenty finansowe w portfelu instrumentów przeznaczonych do obrotu i portfelu instrumentów dostępnych do sprzedaży | 6 910,4 | 22,2% | 1 353,8 | 4,2% |
| Instrumenty finansowe w portfelu utrzymywanych do daty zapadalności | 5 453,1 | 17,5% | 5 376,8 | 16,8% |
| Dłużne papiery wartościowe utrzymywane w portfelu pożyczek | 20,4 | 0,1% | 311,8 | 1,0% |
| Fundusze inwestycyjne dłużne i pieniężne | 717,7 | 2,3% | 6 996,2 | 21,9% |

Dla zaprezentowanych powyżej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, spadek wartości wynikający ze wzrostu rynkowych stóp procentowych o 100 pb. wynosi 265 mln zł (68 mln zł na 31 grudnia 2015 roku).

Wzrost wartości wynikający ze spadku rynkowych stóp procentowych o 100 pb. wynosi 293 mln zł (84 mln zł na 31 grudnia 2015 roku).

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 2016 (mln zł) | 31 grudnia 2016 (% lokat finansowych) | 31 grudnia 2015 (mln zł) | 31 grudnia 2015 (% lokat finansowych) |
|---|-----------------------------|---|-----------------------------|---|
| Instrumenty finansowe narażone na ryzyko cen akcji w tym: | 9 397,9 | 30,2% | 7 861,6 | 24,3% |
| - akcje nienotowane | 7 003,4 | 22,5% | 6 169,6 | 19,1% |
| - akcje notowane | 2 271,3 | 7,3% | 1 294,3 | 4,0% |
| - pozostałe lokaty | - | - | 341,7 | 1,1% |
| - fundusze akcyjne | 123,2 | 0,4% | 56,0 | 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.

| Ryzyko cen nieruchomości | 31 grudnia 2016 (mln zł) | 31 grudnia 2016 (% lokat finansowych) | 31 grudnia 2015 (mln zł) | 31 grudnia 2015 (% lokat finansowych) |
|---|-----------------------------|---|-----------------------------|---|
| Wartość lokat narażonych na ryzyko nieruchomości w tym: | 1 640,1 | 5,3% | 1 643,3 | 5,1% |
| - certyfikaty inwestycyjne funduszy sektora nieruchomości | 1 252,3 | 4,0% | 1 167,5 | 3,6% |
| - nieruchomości | 387,8 | 1,3% | 475,8 | 1,5% |

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 2016 roku i na 31 grudnia 2015 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 lub Moody's).

| Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym 31 grudnia 2016 roku (mln zł) | AAA | AA | A | BBB | BB | niższy niż BB lub brak ratingu | Razem |
|---|------------|-----------|---------------|------------|-----------|---------------------------------------|---------------------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 148 | - | 11 821 | 272 | 20 | 123 | 12 384 |
| -utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | 5 255 | 75 | - | 123 | 5 453 |
| -dostępne do sprzedaży | - | - | 40 | - | - | - | 40 |
| -wyceniane w wartości godziwej | 148 | - | 6 506 | 197 | 20 | - | 6 871¹⁾ |
| -pożyczki | - | - | 20 | - | - | - | 20 |
| Depozyty bankowe i trans. warunk. na skarb. pap. wart. | - | - | 1 286 | 45 | - | 1 | 1 332 |
| Pożyczki hipoteczne | - | - | - | - | - | 951 | 951 |
| Pozostałe pożyczki | - | - | - | - | - | 598 | 598 |
| Instrumenty pochodne | - | 3 | 177 | 16 | - | 4 | 200 |
| Udział reasekuratorów w rezerwach szkodowych netto | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności depozytowe od cedentów | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności z tytułu reasekuracji | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa obciążone ryz. kredytowym razem | 148 | 3 | 13 284 | 333 | 20 | 1 677 | 15 465 |

¹⁾ Wzrost wartości papierów dłużnych wycenianych w wartość godziwej w 2016 roku wynika z objęcia obligacji na kwotę 6 250 000 tys. zł w procesie umorzenia jednostek uczestnictwa PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Universum, opisanym w pkt. 9.1. wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

| Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym 31 grudnia 2015 roku (mln zł) | AAA | AA | A | BBB | BB | niższy niż BB lub brak ratingu | Razem |
|---|------------|-----------|--------------|--------------|------------|---------------------------------------|---------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 758 | - | 5 530 | 428 | 309 | 17 | 7 042 |
| -utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | 5 279 | 72 | 25 | - | 5 376 |
| -dostępne do sprzedaży | 519 | - | 251 | 150 | 9 | 17 | 946 |
| -wyceniane w wartości godziwej | 239 | - | - | 45 | 124 | - | 408 |
| -pożyczki | - | - | - | 161 | 151 | - | 312 |
| Depozyty bankowe i trans. warunk. na skarb. pap. wart. | - | - | 1 032 | 769 | - | - | 1 801 |
| Pożyczki hipoteczne | - | - | - | - | - | 918 | 918 |
| Pozostałe pożyczki | - | - | - | - | 71 | 372 | 443 |
| Instrumenty pochodne | - | 15 | 239 | 11 | - | - | 265 |
| Udział reasekuratorów w rezerwach szkodowych netto | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności depozytowe od cedentów | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności z tytułu reasekuracji | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa obciążone ryz. kredytowym razem | 758 | 15 | 6 801 | 1 208 | 380 | 1 307 | 10 469 |

Na 31 grudnia 2016 roku maksymalna potencjalna strata kredytowa dla PZU wynosiła 638,8 mln zł (na 31 grudnia 2015 roku: 548,3 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 31 grudnia 2016 roku | AAA | AA | A | BBB | BB | niższy niż BB lub brak ratingu¹⁾ |
|--|------------|-----------|----------|------------|-----------|--|
| Współczynniki dla przeliczenia na dzień 31 grudnia 2016 roku (%) | 0,72 | 0,79 | 1,48 | 3,89 | 13,45 | 25,37 |
| Współczynniki dla przeliczenia na dzień 31 grudnia 2015 roku (%) | 0,74 | 0,82 | 1,51 | 4,06 | 13,74 | 25,91 |

¹⁾ W przypadku zaangażowania w pożyczki hipoteczne bez ratingu przyjęto współczynnik w wysokości 2%, co odpowiada współczynnikowi dla najniższego ratingu inwestycyjnego BBB+.

2.6.5. Ryzyko koncentracji

| Ryzyko koncentracji | 31 grudnia 2016 (mln zł) | 31 grudnia 2016 (% lokat finansowych) | 31 grudnia 2015 (mln zł) | 31 grudnia 2015 (% lokat finansowych) |
|---|-----------------------------|---|-----------------------------|---|
| Skarbowe papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa RP wraz z transakcjami warunkowymi na tych papierach | 11 437,3 ¹⁾ | 36,4% | 5 870,2 | 18,3% |

¹⁾ Wzrost wartości papierów dłużnych wycenianych w wartość godziwą w 2016 roku wynika z objęcia obligacji na kwotę 6 250 000 tys. zł w procesie umorzenia jednostek uczestnictwa PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Universum, opisanym w pkt. 9.1. wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

2.6.6. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe definiowane jest jako możliwość poniesienia straty na skutek zmian wartości aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym i instrumentów pochodnych 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 2016 (mln zł) | 31 grudnia 2015 (mln zł) |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Wartość aktywów denominowanych w walutach obcych | 4 581,5 | 4 028,4 |
| Wartość rezerw techniczno – ubezpieczeniowych denominowanych w walutach obcych na udziale własnym | 651,9 | 437,6 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek od PZU Finance AB (publ) pochodzące ze środków z wyemitowanych przez PZU Finance AB (publ) dłużnych papierów wartościowych | 3 765,0 | 3 611,6 |
| Niedopasowanie walutowe | 164,6 | (20,8) |

3. Należności

| Struktura geograficzna należności | 31 grudnia 2016 | | | | 31 grudnia 2015 | | | |
|---|------------------|------------------------|-------------------------------|------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|------------------|
| | Krajowe | Zagraniczne - kraje UE | Zagraniczne - pozostałe kraje | Razem | Krajowe | Zagraniczne - kraje UE | Zagraniczne - pozostałe kraje | Razem |
| I. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 1 728 960 | 14 198 | 8 984 | 1 752 142 | 1 428 341 | 3 652 | 1 835 | 1 433 828 |
| 1. Należności od ubezpieczających | 1 522 295 | 12 291 | 8 984 | 1 543 570 | 1 293 812 | 2 084 | 1 835 | 1 297 731 |
| 2. Należności od pośredników | 188 307 | 53 | - | 188 360 | 113 529 | 86 | - | 113 615 |
| 3. Inne należności | 18 358 | 1 854 | - | 20 212 | 21 000 | 1 482 | - | 22 482 |
| II. Należności z tytułu reasekuracji | 84 923 | 37 630 | 7 584 | 130 137 | 22 644 | 12 995 | 5 290 | 40 929 |
| III. Inne należności | 220 607 | 122 009 | 27 543 | 370 159 | 240 711 | 67 004 | 19 431 | 327 146 |
| 1. Należności od budżetu | 11 486 | - | - | 11 486 | 63 641 | - | - | 63 641 |
| 2. Pozostałe należności | 209 121 | 122 009 | 27 543 | 358 673 | 177 070 | 67 004 | 19 431 | 263 505 |
| Razem należności | 2 034 490 | 173 837 | 44 111 | 2 252 438 | 1 691 696 | 83 651 | 26 556 | 1 801 903 |

3.1 Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------|------------------|
| a) należności od ubezpieczających | 1 543 570 | 1 297 731 |
| - od jednostek podporządkowanych | 3 310 | 2 408 |
| - krajowe | 3 310 | 2 408 |
| - zagraniczne | - | - |
| - od pozostałych jednostek | 1 540 260 | 1 295 323 |
| - krajowe | 1 518 985 | 1 291 404 |
| - zagraniczne | 21 275 | 3 919 |
| b) należności od pośredników ubezpieczeniowych | 188 360 | 113 615 |
| - od jednostek podporządkowanych | 8 | 11 |
| - krajowe | 8 | 11 |
| - zagraniczne | - | - |
| - od pozostałych jednostek | 188 352 | 113 604 |
| - krajowe | 188 299 | 113 518 |
| - zagraniczne | 53 | 86 |
| c) inne należności | 20 212 | 22 482 |
| - od jednostek podporządkowanych | - | - |
| - krajowe | - | - |
| - zagraniczne | - | - |
| - od pozostałych jednostek | 20 212 | 22 482 |
| - krajowe | 18 358 | 21 000 |
| - zagraniczne | 1 854 | 1 482 |
| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (netto), razem | 1 752 142 | 1 433 828 |
| d) odpisy aktualizujące | 524 532 | 533 079 |
| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (brutto), razem | 2 276 674 | 1 966 907 |

| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------|------------------|
| a) do 3 miesięcy ¹⁾ | 1 107 984 | 994 230 |
| b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 564 060 | 333 453 |
| c) powyżej 1 roku do 5 lat | 80 055 | 106 145 |
| d) powyżej 5 lat | 43 | - |
| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem | 1 752 142 | 1 433 828 |

¹⁾ Na 31 grudnia 2016 roku wartość przeterminowanych należności netto z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich wynosiła: 280 075 tys. zł (31 grudnia 2015: 303 208 tys. zł).

| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich netto | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------|------------------|
| a) od jednostek zależnych | 3 318 | 2 419 |
| b) od jednostek współzależnych | - | - |
| c) od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| d) od znaczącego inwestora | - | - |
| e) od wspólnika jednostki współzależnej | - | - |
| f) od jednostki dominującej | - | - |
| g) pozostałe | 1 748 824 | 1 431 409 |
| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem | 1 752 142 | 1 433 828 |

| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------|------------------|
| a) w walucie polskiej | 1 749 490 | 1 433 828 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 2 652 | - |
| b1. tys. EUR | 599 | - |
| tys. PLN | 2 652 | - |
| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem | 1 752 142 | 1 433 828 |

| Saldo rozrachunków z tytułu koasekuracji | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| Saldo rozrachunków z tytułu koasekuracji | 85 516 | 105 502 |

3.2 Należności z tytułu reasekuracji

| Należności z tytułu reasekuracji | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) należności bieżące w reasekuracji czynnej, w tym: | 67 783 | 9 989 |
| - od cedentów z rynku krajowego | 66 265 | 5 712 |
| - od cedentów zagranicznych | 1 518 | 4 277 |
| b) należności bieżące w reasekuracji biernej, w tym: | 29 983 | 26 321 |
| - od reasekuratorów krajowych | 7 231 | 16 493 |
| - od reasekuratorów zagranicznych | 22 752 | 9 828 |
| c) należności bieżące od retrocesjonariuszy, w tym: | 32 371 | 4 619 |
| - krajowych | 11 427 | 439 |
| - zagranicznych | 20 944 | 4 180 |
| d) należności z tytułu prowizji reasekuracyjnej rozliczanej w czasie | - | - |
| e) należności z tytułu udziału reasekuratorów w szkodach wypłaconych | - | - |
| Należności z tytułu reasekuracji (netto), razem | 130 137 | 40 929 |
| f) odpisy aktualizujące | 7 968 | 6 226 |
| Należności z tytułu reasekuracji (brutto), razem | 138 105 | 47 155 |

| Należności z tytułu reasekuracji | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) od jednostek zależnych | 62 733 | 2 452 |
| b) od jednostek współzależnych | - | - |
| c) od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| d) od znaczącego inwestora | - | - |
| e) od wspólnika jednostki współzależnej | - | - |
| f) od jednostki dominującej | - | - |
| g) pozostałe | 67 404 | 38 477 |
| Należności z tytułu reasekuracji, razem | 130 137 | 40 929 |

| Należności z tytułu reasekuracji | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) należności bieżące w reasekuracji czynnej, w tym: | 67 783 | 9 989 |
| - od cedentów będących jednostkami zależnymi | 62 733 | 2 452 |
| - 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: | 29 983 | 26 321 |
| - 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: | 32 371 | 4 619 |
| - 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 | 130 137 | 40 929 |

| Należności z tytułu reasekuracji (netto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) do 3 miesięcy | 85 932 | 33 080 |
| b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 43 470 | 5 238 |
| c) powyżej 1 roku do 5 lat | 735 | 2 611 |
| d) powyżej 5 lat | - | - |
| Należności z tytułu reasekuracji (netto), razem | 130 137 | 40 929 |

| Należności z tytułu reasekuracji (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 100 707 | 22 869 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 29 430 | 18 060 |
| b1. tys. EUR | 95 | 203 |
| tys. PLN | 422 | 867 |
| b2. tys. USD | 6 768 | 3 523 |
| tys. PLN | 28 286 | 13 745 |
| b3. tys. SEK | - | 1 576 |
| tys. PLN | - | 732 |
| b4. tys. UAH | 2 043 | 15 117 |
| tys. PLN | 315 | 2 452 |
| b5. pozostałe waluty | 407 | 264 |
| Należności z tytułu reasekuracji, razem | 130 137 | 40 929 |

3.3 Inne należności

| Inne należności | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) należności od budżetu | 11 486 | 63 641 |
| b) rozrachunki z tytułu gwarancji i akredytyw | - | - |
| c) pozostałe należności, w tym: | 358 673 | 263 505 |
| należności z tytułu nierozliczonych transakcji lokacyjnych i depozytów zabezpieczających | 141 060 | 76 822 |
| należności z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej | 63 436 | 29 560 |
| rozliczenia z tytułu ZFŚS | 58 704 | 57 008 |
| należności z tytułu likwidacji bezpośredniej w imieniu innych zakładów ubezpieczeń | 43 663 | 40 401 |
| rozliczenia prewencyjne | 15 040 | 27 035 |
| należności z tytułu wykonywania czynności komisarza awaryjnego | 10 973 | 9 746 |
| zajęcia komornicze | 8 851 | 6 843 |
| zatrzymane kaucje gwarancyjne | 2 722 | 3 537 |
| przedpłaty dla dostawców | 1 313 | 1 506 |
| należności z tytułu niedoborów i szkód | 293 | 483 |
| Inne należności (netto), razem | 370 159 | 327 146 |
| d) odpisy aktualizujące | 10 077 | 10 159 |
| Inne należności (brutto), razem | 380 236 | 337 305 |

| Inne należności | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) od jednostek zależnych | 74 683 | 37 127 |
| b) od jednostek współzależnych | - | - |
| c) od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| d) od znaczącego inwestora | - | - |
| e) od współnika jednostki współzależnej | - | - |
| f) od jednostki dominującej | - | - |
| g) pozostałe | 295 476 | 290 019 |
| Inne należności, razem | 370 159 | 327 146 |

| Inne należności - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) do 3 miesięcy | 264 461 | 295 834 |
| b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 18 037 | 14 072 |
| c) powyżej 1 roku do 5 lat | 56 106 | 9 922 |
| d) powyżej 5 lat | 31 555 | 7 318 |
| Inne należności, razem | 370 159 | 327 146 |

| Inne należności (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) w walucie polskiej | 229 966 | 258 846 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 140 193 | 68 300 |
| b1. tys. EUR | 25 452 | 11 361 |
| tys. PLN | 112 598 | 48 413 |
| b2. tys. USD | 6 297 | 4 740 |
| tys. PLN | 26 315 | 18 493 |
| b3. tys. GBP | 249 | 239 |
| tys. PLN | 1 280 | 1 383 |
| b4. tys. CHF | - | 3 |
| tys. PLN | - | 11 |
| b5. pozostałe waluty | - | - |
| Inne należności, razem | 370 159 | 327 146 |

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 | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) stan na początek okresu (wg rodzaju należności) | 549 464 | 552 321 |
| odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 533 079 | 536 891 |
| odpisy na należności z tytułu reasekuracji | 6 226 | 5 001 |
| odpisy na inne należności | 10 159 | 10 429 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 42 833 | 99 095 |
| odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 38 423 | 96 094 |
| odpisy na należności z tytułu reasekuracji | 4 410 | 3 001 |
| odpisy na inne należności | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 49 883 | 101 952 |
| - wykorzystanie odpisów | 345 | 1 426 |
| odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 116 | 1 178 |
| odpisy na należności z tytułu reasekuracji | - | - |
| odpisy na inne należności | 66 | 248 |
| - rozwiązanie odpisów z tytułu spłaty i innych tytułów | 49 538 | 100 526 |
| odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 46 854 | 98 728 |
| odpisy na należności z tytułu reasekuracji | 2 668 | 1 776 |
| odpisy na inne należności | 16 | 22 |
| d) stan na koniec okresu (wg rodzaju należności) | 542 577 | 549 464 |
| odpisy na należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 524 532 | 533 079 |
| odpisy na należności z tytułu reasekuracji | 7 968 | 6 226 |
| odpisy na inne należności | 10 077 | 10 159 |

3.4.2. Informacje o należnościach przeterminowanych netto

| Należności przeterminowane netto | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) do 3 miesięcy | 175 784 | 159 095 |
| - należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 165 348 | 136 462 |
| - należności z tytułu reasekuracji | 8 688 | 20 874 |
| - inne należności | 1 748 | 1 759 |
| b) powyżej 3 miesięcy | 137 459 | 181 908 |
| - należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 114 727 | 166 746 |
| - należności z tytułu reasekuracji | 13 077 | 6 537 |
| - inne należności | 9 655 | 8 625 |
| Należności przeterminowane netto razem, w tym: | 313 243 | 341 003 |
| a) do 3 miesięcy | 175 784 | 159 095 |
| b) powyżej 3 miesięcy | 137 459 | 181 908 |

Na 31 grudnia 2016 roku wartość należności przeterminowanych netto powyżej 1 roku wynosiła: 44 728 tys. zł (31 grudnia 2015: 88 646 tys. zł).

4. Inne składniki aktywów

4.1 Rzeczowe składniki aktywów

| Rzeczowe składniki aktywów | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) urządzenia techniczne i maszyny | 43 290 | 41 288 |
| b) środki transportu | 48 726 | 56 541 |
| c) inne środki trwałe | 20 830 | 20 569 |
| d) środki trwałe w budowie | 11 375 | 12 182 |
| e) zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - |
| f) zapasy | 155 | 114 |
| g) odzyski po szkodach | 254 | 214 |
| Rzeczowe składniki aktywów, razem | 124 630 | 130 908 |

| Rzeczowe składniki aktywów – struktura własnościowa | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) własne | 124 630 | 130 908 |
| b) obce | - | - |
| Rzeczowe składniki aktywów, razem | 124 630 | 130 908 |

| Środki trwałe (bilansowe) - struktura własnościowa | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) własne | 124 630 | 130 908 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | - | - |
| Środki trwałe bilansowe, razem | 124 630 | 130 908 |

| Środki trwałe (wykazywane pozabilansowo) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 117 710 | 136 477 |
| dzierżawa | 117 710 | 136 477 |
| Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem | 117 710 | 136 477 |

W 2016 roku i w 2015 roku PZU nie poniósł kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

| Tabela ruchu rzeczowych składników aktywów za rok zakończony 31 grudnia 2016 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 | 247 175 | 87 568 | 62 244 | 12 182 | - | 114 | 214 | 409 497 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 18 105 | 5 674 | 6 824 | 23 327 | - | 41 | 1 362 | 55 333 |
| - inwestycje | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - z zakupów bezpośrednich | 1 375 | - | 4 267 | 19 535 | - | - | - | 25 177 |
| - przeniesienia | 15 979 | 5 481 | 2 541 | - | - | - | - | 24 001 |
| - pozostałe (w tym oszacowania) | 751 | 193 | 16 | 3 792 | - | 41 | 1 362 | 6 155 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 40 257 | 9 482 | 4 232 | 24 134 | - | - | 1 322 | 79 427 |
| - likwidacja | 36 815 | 46 | 2 618 | 26 | - | - | - | 39 505 |
| - sprzedaż | 3 310 | 9 390 | 1 528 | - | - | - | 1 322 | 15 550 |
| - przeniesienia | - | - | - | 24 001 | - | - | - | 24 001 |
| - pozostałe | 132 | 46 | 86 | 107 | - | - | - | 371 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 225 023 | 83 760 | 64 836 | 11 375 | - | 155 | 254 | 385 403 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 205 887 | 31 027 | 41 675 | - | - | - | - | 278 589 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | (24 154) | 4 007 | 2 331 | - | - | - | - | (17 816) |
| - odpisy amortyzacyjne bieżącego roku | 15 063 | 10 546 | 6 243 | - | - | - | - | 31 852 |
| - umorzenie środków trwałych zlikwidowanych | (36 604) | (9) | (2 355) | - | - | - | - | (38 968) |
| - umorzenie środków trwałych sprzedanych | (3 299) | (6 623) | (1 528) | - | - | - | - | (11 450) |
| - pozostałe | 686 | 93 | (29) | - | - | - | - | 750 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 181 733 | 35 034 | 44 006 | - | - | - | - | 260 773 |
| 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 | 43 290 | 48 726 | 20 830 | 11 375 | - | 155 | 254 | 124 630 |

| Tabela ruchu rzeczowych składników aktywów za rok zakończony 31 grudnia 2015 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 | 288 650 | 84 872 | 61 986 | 12 529 | - | 156 | 444 | 448 637 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 24 234 | 18 345 | 6 047 | 32 063 | - | 1 304 | 866 | 82 859 |
| - inwestycje | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - z zakupów bezpośrednich | 6 988 | - | 3 489 | 32 063 | - | - | - | 42 540 |
| - przeniesienia | 10 659 | 18 034 | 2 496 | - | - | - | - | 31 189 |
| - pozostałe (w tym oszacowania) | 6 587 | 311 | 62 | - | - | 1 304 | 866 | 9 130 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 65 709 | 15 649 | 5 789 | 32 410 | - | 1 346 | 1 096 | 121 999 |
| - likwidacja | 64 163 | 45 | 5 195 | - | - | - | - | 69 403 |
| - sprzedaż | 944 | 15 604 | 85 | - | - | - | 1 096 | 17 729 |
| - przeniesienia | - | - | - | 31 189 | - | - | - | 31 189 |
| - pozostałe | 602 | - | 509 | 1 221 | - | 1 346 | - | 3 678 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 247 175 | 87 568 | 62 244 | 12 182 | - | 114 | 214 | 409 497 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 249 045 | 34 049 | 40 894 | - | - | - | - | 323 988 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | (43 158) | (3 022) | 781 | - | - | - | - | (45 399) |
| - odpisy amortyzacyjne bieżącego roku | 21 854 | 10 006 | 6 029 | - | - | - | - | 37 889 |
| - umorzenie środków trwałych zlikwidowanych | (64 087) | (19) | (5 169) | - | - | - | - | (69 275) |
| - umorzenie środków trwałych sprzedanych | (925) | (13 009) | (79) | - | - | - | - | (14 013) |
| - pozostałe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 205 887 | 31 027 | 41 675 | - | - | - | - | 278 589 |
| 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 | 41 288 | 56 541 | 20 569 | 12 182 | - | 114 | 214 | 130 908 |

4.2 Środki pieniężne

| Środki pieniężne | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------|-----------------|
| a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 1 148 031 | 65 076 |
| b) inne środki pieniężne | - | - |
| Środki pieniężne, razem | 1 148 031 | 65 076 |

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania opisano w punkcie 27.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Wzrost salda środków pieniężnych na 31 grudnia 2016 roku wynika z strategii handlowej płynności portfela denominowanego w euro, dla którego podjęto decyzję o pozostawieniu środków pieniężnych na bieżącym rachunku bankowym, z uwagi na nieopłacalność dokonywania depozytów o ujemnym oprocentowaniu.

| Środki pieniężne - struktura walutowa | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------|-----------------|
| a) w walucie polskiej | 52 679 | 61 864 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 1 095 352 | 3 212 |
| b1. tys. EUR | 232 230 | 409 |
| tys. PLN | 1 027 385 | 1 744 |
| b2. tys. CZK | 192 999 | - |
| tys. PLN | 31 594 | - |
| b3. tys. USD | 6 263 | 376 |
| tys. PLN | 26 173 | 1 468 |
| b4. tys. HUF | 200 717 | - |
| tys. PLN | 2 855 | - |
| b5. tys. GBP | 1 372 | - |
| tys. PLN | 7 060 | - |
| b6. pozostałe | 285 | - |
| Środki pieniężne, razem | 1 148 031 | 65 076 |

5. Rozliczenia międzyokresowe

5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 459 105 | 408 388 |
| a) odniesionych na wynik finansowy ¹⁾ | 456 912 | 401 078 |
| b) odniesionych na kapitał własny ²⁾ | 2 193 | 7 310 |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - |
| 2. Zwiększenia | 28 162 | 115 725 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 28 162 | 115 725 |
| - powstania różnic przejściowych, w tym: | 28 162 | 115 725 |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów | 18 301 | 57 885 |
| instrumenty finansowe | - | 57 734 |
| odpis na nieruchomości | 9 721 | 1 |
| pozostałe rezerwy | 140 | 105 |
| - 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) | - | - |
| - powstania różnic przejściowych, w tym: | - | - |
| instrumenty finansowe | - | - |
| 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 | 12 953 | 65 008 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 11 436 | 59 891 |
| - odwrócenia się różnic przejściowych, w tym: | 11 436 | 59 891 |
| należności ubezpieczeniowe | 1 076 | 31 608 |
| instrumenty finansowe | 6 005 | 19 641 |
| pozostałe rezerwy | 1 581 | 5 508 |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów | 1 938 | 2 491 |
| pozostałe różnice przejściowe | 836 | 644 |
| - 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) | 1 517 | 5 117 |
| - odwrócenia się różnic przejściowych, w tym: | 1 517 | 5 117 |
| instrumenty finansowe | 1 517 | 5 117 |
| - 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: | 474 314 | 459 105 |
| a) odniesionych na wynik finansowy³⁾ | 473 638 | 456 912 |
| b) odniesionych na kapitał własny²⁾ | 676 | 2 193 |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - |

¹⁾ Dotyczy skumulowanych zmian aktywów z tytułu podatku odroczonego odniesionych na wynik finansowy roku 2015 i lat wcześniejszych.

²⁾ Dotyczy kapitału z aktualizacji wyceny.

³⁾ Dotyczy skumulowanego wpływu zmian aktywów z tytułu podatku odroczonego odniesionych na wynik finansowy roku 2016 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 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) ujemne różnice przejściowe na początek okresu, w tym: | 2 416 339 | 2 149 410 |
| instrumenty finansowe | 950 371 | 776 807 |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów | 942 171 | 650 624 |
| należności ubezpieczeniowe | 386 089 | 552 448 |
| pozostałe różnice przejściowe | 13 094 | 16 485 |
| odpisy na nieruchomości | 72 452 | 72 448 |
| pozostałe rezerwy | 52 162 | 80 597 |
| b) ujemne różnice przejściowe na koniec okresu, w tym: | 2 496 389 | 2 416 339 |
| instrumenty finansowe | 910 779 | 950 371 |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów | 1 028 298 | 942 171 |
| należności ubezpieczeniowe | 380 424 | 386 089 |
| pozostałe różnice przejściowe | 8 696 | 13 094 |
| odpisy na nieruchomości | 123 615 | 72 452 |
| pozostałe rezerwy | 44 577 | 52 162 |
| ujemne różnice przejściowe wygasające w ciągu 1 roku | 1 942 218 | 1 897 079 |
| ujemne różnice przejściowe wygasające w okresie dłuższym niż 1 rok | 554 171 | 519 261 |

5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe czynne

| Inne rozliczenia międzyokresowe | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji ¹⁾ | 755 392 | 612 964 |
| b) odroczone koszty informatyczne | 14 614 | 15 167 |
| c) odroczone koszty związane z nieruchomościami | 2 687 | 7 100 |
| d) inne | 58 096 | 49 849 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, razem | 830 789 | 685 080 |

¹⁾ W pozycji rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji wykazano głównie składkę zarachowaną brutto z tytułu reasekuracji czynnej w wysokości 774 247 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 591 405 tys. zł).

6. Zmiany odpisów aktualizujących

Zmiany stanu odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości w roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku.

| Wyszczególnienie | Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2016 roku w tym: | | Utworzenia, w tym: | | Rozwiązania, w tym: | | Wykorzystania, w tym: | | Odpisy wg stanu na 31 grudnia 2016 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 | 1 723 | - | - | - | - | - | - | - | 1 723 | - |
| II. Lokaty | 116 766 | 3 063 | 56 068 | - | (2 760) | (12) | (22 718) | - | 147 356 | 3 051 |
| 1. Nieruchomości | 75 607 | 3 063 | 54 658 | - | (2 760) | (12) | (1 890) | - | 125 615 | 3 051 |
| 2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych | 7 821 | - | - | - | - | - | - | - | 7 821 | - |
| 3. Inne lokaty finansowe | 33 338 | - | 1 410 | - | - | - | (20 828) | - | 13 920 | - |
| a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 12 524 | - | - | - | - | - | (24) | - | 12 500 | - |
| b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 20 814 | - | 1 410 | - | - | - | (20 804) | - | 1 420 | - |
| 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 | 549 464 | - | 42 833 | - | (49 538) | - | (182) | - | 542 577 | - |
| 1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 533 079 | - | 38 423 | - | (46 854) | - | (116) | - | 524 532 | - |
| 2. Należności z tytułu reasekuracji | 6 226 | - | 4 410 | - | (2 668) | - | - | - | 7 968 | - |
| 3. Inne należności | 10 159 | - | - | - | (16) | - | (66) | - | 10 077 | - |
| 3.1. Należności od budżetu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2. Pozostałe należności | 10 159 | - | - | - | (16) | - | (66) | - | 10 077 | - |
| V. Inne składniki aktywów, w tym | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Rzeczowe składniki aktywów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Pozostałe składniki aktywów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VI. Rozliczenia międzyokresowe | 70 | - | 200 | - | - | - | - | - | 270 | - |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Aktywowane koszty akwizycji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Zarachowane odsetki i czynsze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Inne rozliczenia międzyokresowe | 70 | - | 200 | - | - | - | - | - | 270 | - |

Zmiany stanu odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku.

| Wyszczególnienie | Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2015 roku w tym: | | Utworzenia, w tym: | | Rozwiązania, w tym: | | Wykorzystania, w tym: | | Odpisy wg stanu na 31 grudnia 2015 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 | 1 723 | - | - | - | - | - | - | - | 1 723 | - |
| II. Lokaty | 96 804 | 3 063 | 20 776 | - | (814) | - | - | - | 116 766 | 3 063 |
| 1. Nieruchomości | 76 156 | 3 063 | 73 | - | (622) | - | - | - | 75 607 | 3 063 |
| 2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych | 7 821 | - | - | - | - | - | - | - | 7 821 | - |
| 3. Inne lokaty finansowe | 12 827 | - | 20 703 | - | (192) | - | - | - | 33 338 | - |
| a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 12 716 | - | - | - | (192) | - | - | - | 12 524 | - |
| b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 111 | - | 20 703 | - | - | - | - | - | 20 814 | - |
| 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 | 552 321 | - | 99 095 | - | (100 526) | - | (1 426) | - | 549 464 | - |
| 1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 536 891 | - | 96 094 | - | (98 728) | - | (1 178) | - | 533 079 | - |
| 2. Należności z tytułu reasekuracji | 5 001 | - | 3 001 | - | (1 776) | - | - | - | 6 226 | - |
| 3. Inne należności | 10 429 | - | - | - | (22) | - | (248) | - | 10 159 | - |
| 3.1. Należności od budżetu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2. Pozostałe należności | 10 429 | - | - | - | (22) | - | (248) | - | 10 159 | - |
| V. Inne składniki aktywów, w tym | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Rzeczowe składniki aktywów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Pozostałe składniki aktywów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VI. Rozliczenia międzyokresowe | 1 909 | - | - | - | (1 839) | - | - | - | 70 | - |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Aktywowane koszty akwizycji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Zarachowane odsetki i czynsze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 909 | - | - | - | (1 839) | - | - | - | 70 | - |

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

Na 31 grudnia 2016 roku i na 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły odsetki naliczone od aktywów objętych odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

7. Kapitały własne

7.1 Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego na 31 grudnia 2016 roku

| Seria/emisja | Wartość nom. jednej akcji | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenie praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł) | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od dnia) |
|--------------|---------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--|--------------------------|------------------|------------------------------|
| A | 0,1 zł | na okaziciela | brak | brak | 604 463 200 | 60 446 320 | gotówka | 23.01.1997 | 27.12.1991 |
| B | 0,1 zł | na okaziciela | brak | brak | 259 059 800 | 25 905 980 | aport | 31.03.1999 | 01.01.1999 |
| Razem | | | | | 863 523 000 | 86 352 300 | | | |

Struktura kapitału zakładowego na 31 grudnia 2015 roku

| Seria/emisja | Wartość nom. jednej akcji | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenie praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł) | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od dnia) |
|--------------|---------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--|--------------------------|------------------|------------------------------|
| A | 0,1 zł | imienne | brak | brak | 40 110 | 4 011 | gotówka | 23.01.1997 | 27.12.1991 |
| A | 0,1 zł | na okaziciela | brak | brak | 604 423 090 | 60 442 309 | gotówka | 23.01.1997 | 27.12.1991 |
| B | 0,1 zł | na okaziciela | brak | brak | 259 059 800 | 25 905 980 | aport | 31.03.1999 | 01.01.1999 |
| Razem | | | | | 863 523 000 | 86 352 300 | | | |

Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2016 roku

| Lp. | Nazwa akcjonariusza | Liczba akcji oraz głosów | Procent udziału w kapitale podstawowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|-----|---|--------------------------|---|
| 1. | Skarb Państwa ¹⁾ | 295 217 300 | 34,1875% |
| 2. | Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ¹⁾ | 44 260 000 | 5,1255% |
| 3. | Pozostali akcjonariusze | 524 045 700 | 60,6870% |
| | Razem | 863 523 000 | 100,0000% |

¹⁾ Na podstawie raportu bieżącego nr 17/2017 dotyczącego wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PZU rozpoczętym 18 stycznia, a zakończonym 8 lutego 2017 roku.

Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2015 roku

| Lp. | Nazwa akcjonariusza | Liczba akcji oraz głosów | Procent udziału w kapitale podstawowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|-----|---|--------------------------|---|
| 1. | Skarb Państwa ¹⁾ | 297 420 578 | 34,4427% |
| 2. | Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ¹⁾ | 49 156 660 | 5,6926% |
| 3. | Pozostali akcjonariusze | 516 945 762 | 59,8647% |
| | Razem | 863 523 000 | 100,0000% |

¹⁾ Na podstawie raportu bieżącego nr 3/2016 dotyczącego wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PZU w dniu 7 stycznia 2016 roku.

7.2 Dywidendy

7.2.1. Dywidenda z zysku za rok 2015

20 maja 2016 roku Zarząd PZU postanowił wystąpić do ZWZ PZU z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto PZU za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku w kwocie 2 248 522 tys. zł w następujący sposób:

- 1 796 128 tys. zł, tj. 2,08 zł na akcję przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 442 394 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy;
- 10 000 tys. zł przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

30 czerwca 2016 roku ZWZ PZU podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto PZU za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku zgodną z wnioskiem Zarządu PZU.

Dzień dywidendy został ustalony na 30 września 2016 roku, a dywidendę wypłacono 21 października 2016 roku.

7.2.2. Propozycja podziału zysku za 2016 rok

Do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd PZU nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2016.

7.3 Kapitał zapasowy

| Kapitał zapasowy | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------|------------------|
| 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 | 4 316 121 | 3 873 726 |
| d) z dopłat akcjonariuszy | - | - |
| e) inny | 6 138 | 5 699 |
| Kapitał zapasowy, razem | 4 889 182 | 4 446 348 |

7.4 Kapitał z aktualizacji wyceny

| Kapitał z aktualizacji wyceny | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------|------------------|
| a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych | 10 165 | 10 616 |
| b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (220 171) | (361 785) |
| c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych | - | - |
| d) inny (wg rodzaju): | 5 860 533 | 5 948 680 |
| - z tytułu aktualizacji lokat finansowych wycenianych metodą praw własności | 4 699 866 | 4 042 463 |
| - z tytułu aktualizacji lokat finansowych zakwalifikowanych do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 1 160 667 | 1 906 217 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny, razem | 5 650 527 | 5 597 511 |

| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych (brutto) | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|---|---|
| 1. Bilans otwarcia | 5 948 680 | 5 437 746 |
| 2. Zwiększenia, z tytułu: | 814 856 | 653 422 |
| a) skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym: | 814 856 | 653 422 |
| - zyski z okresowej wyceny | 800 992 | 634 628 |
| - kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych (tj. np. sprzedaż) | 12 454 | 8 213 |
| - kwoty przeszacowania odpisane do rachunku zysków i strat w przypadku stwierdzenia trwałej utraty wartości | 1 410 | 10 581 |
| - 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: | - | - |
| - 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 | - | - |
| - 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: | 903 003 | 142 488 |
| a) skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym: | 903 003 | 142 488 |
| - straty z okresowej wyceny | 159 161 | 112 202 |
| - kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych (tj. np. sprzedaż) | 743 842 | 30 286 |
| - 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: | - | - |
| - 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 | - | - |
| - 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 | 5 860 533 | 5 948 680 |

8. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) rezerwa składek: | 5 924 475 | 4 734 129 |
| - rezerwy brutto | 6 278 199 | 5 049 466 |
| - udział reasekuratorów | 353 724 | 315 337 |
| b) rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego: | - | 84 741 |
| - rezerwy brutto | - | 84 741 |
| - udział reasekuratorów | - | - |
| c) rezerwa ubezpieczeń na życie: | - | - |
| - rezerwy brutto | - | - |
| - udział reasekuratorów | - | - |
| d) rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia: | 12 229 282 | 12 182 768 |
| - rezerwy brutto | 12 797 078 | 12 904 732 |
| - udział reasekuratorów | 567 796 | 721 964 |
| e) rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych: | 2 010 | 1 958 |
| - rezerwy brutto | 2 010 | 1 958 |
| - udział reasekuratorów | - | - |
| f) rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | 663 322 | 632 972 |
| g) rezerwy na zwrot składek 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 | 18 819 089 | 17 636 568 |

| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – brutto (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) rezerwa składek: | 6 278 199 | 5 049 466 |
| - w walucie polskiej | 6 278 199 | 5 049 466 |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| b) rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego: | - | 84 741 |
| - w walucie polskiej | - | 84 741 |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| c) rezerwa ubezpieczeń na życie: | - | - |
| - w walucie polskiej | - | - |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| d) rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia: | 12 797 078 | 12 904 732 |
| - w walucie polskiej | 11 961 699 | 12 153 294 |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 835 379 | 751 438 |
| d1. tys. EUR | 188 829 | 176 331 |
| tys. PLN | 835 379 | 751 433 |
| d2. tys. USD | - | 1 |
| tys. PLN | - | 5 |
| e) rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych: | 2 010 | 1 958 |
| - w walucie polskiej | 2 010 | 1 958 |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| f) rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka): | 663 322 | 632 972 |
| - w walucie polskiej | 663 322 | 632 972 |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| g) rezerwy na zwrot składek dla członków: | - | - |
| - w walucie polskiej | - | - |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| h) pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe określone w statucie: | - | - |
| - w walucie polskiej | - | - |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |

| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – brutto (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| i) rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający: | - | - |
| - w walucie polskiej | - | - |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, razem | 19 740 609 | 18 673 869 |

| Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) udział reasekuratorów w rezerwie składek: | 353 724 | 315 337 |
| - w walucie polskiej | 353 724 | 315 337 |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| b) udział reasekuratorów w rezerwie na pokrycie ryzyka niewygasłego: | - | - |
| - w walucie polskiej | - | - |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| c) udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie: | - | - |
| - w walucie polskiej | - | - |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| d) udział reasekuratorów w rezerwie na niewypłacone odszkodowania i świadczenia: | 567 796 | 721 964 |
| - w walucie polskiej | 384 341 | 408 118 |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 183 455 | 313 846 |
| d1. tys. EUR | 6 688 | 2 044 |
| tys. PLN | 29 588 | 8 712 |
| d2. tys. USD | 36 730 | 77 238 |
| tys. PLN | 153 506 | 301 312 |
| d3. pozostałe | 361 | 3 822 |
| e) udział reasekuratorów w rezerwie na premie i rabaty dla ubezpieczonych: | - | - |
| - w walucie polskiej | - | - |
| - w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| f) udział reasekuratorów w pozostałych rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych określonych w statucie: | - | - |
| - w walucie polskiej | - | - |
| - w walucie obcej (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 walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych, razem | 921 520 | 1 037 301 |

8.1 Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego

| Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) rezerwa składek: | 5 924 475 | 4 734 129 |
| - rezerwy brutto | 6 278 199 | 5 049 466 |
| - udział reasekuratorów | 353 724 | 315 337 |
| b) rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego: | - | 84 741 |
| - rezerwy brutto | - | 84 741 |
| - udział reasekuratorów | - | - |
| Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego, razem | 5 924 475 | 4 818 870 |

8.2 Rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

8.2.1. Wartość rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

| Wartość rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2016 roku | Wartość rezerw z tytułu szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym |
|---|---|---|
| Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2) | 107 575 | 71 963 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 9 645 185 | 1 582 828 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 513 122 | 406 572 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 55 579 | 20 768 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 511 665 | 233 000 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 1 672 617 | 275 762 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 24 245 | 3 072 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 51 360 | 36 286 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | 2 934 | 1 361 |
| Pozostałe (gr. 16) | 212 796 | 51 098 |
| Razem rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 12 797 078 | 2 682 710 |

| Wartość rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2015 roku | Wartość rezerw z tytułu szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym |
|---|---|---|
| Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2) | 117 623 | 76 858 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 9 488 175 | 1 289 622 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 493 726 | 325 374 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 65 079 | 38 479 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 553 316 | 263 079 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 1 771 319 | 278 309 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 33 020 | 10 905 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 42 359 | 31 206 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | 2 254 | 748 |
| Pozostałe (gr. 16) | 337 861 | 234 019 |
| Razem rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 12 904 732 | 2 548 599 |

8.2.2. Udział reasekuratorów w rezerwach na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

| Udział reasekuratorów w rezerwach na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2016 roku | Wartość rezerw z tytułu szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym |
|---|---|---|
| Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2) | 2 | - |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 248 023 | 2 414 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 717 | 470 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 2 243 | 383 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 79 006 | 25 006 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 63 682 | 2 836 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 9 376 | 1 148 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | - | - |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | - | - |
| Pozostałe (gr. 16) | 164 747 | 24 302 |
| Razem udział reasekuratorów | 567 796 | 56 559 |

| Udział reasekuratorów w rezerwach na niewypłacone odszkodowania i świadczenia | Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2015 roku | Wartość rezerw z tytułu szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym |
|--|--|--|
| Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2) | 5 | 3 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 222 587 | 1 696 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 611 | 529 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 19 251 | 18 519 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 117 468 | 94 157 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 59 785 | 3 420 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 12 293 | 3 692 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | - | - |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | - | - |
| Pozostałe (gr. 16) | 289 964 | 211 188 |
| Razem udział reasekuratorów | 721 964 | 333 204 |

8.3 Wartość rezerw na skapitalizowaną wartość świadczeń rentowych

8.3.1. Wartość rezerw na skapitalizowaną wartość świadczeń rentowych przed uwzględnieniem dyskont i odpisów brutto

| Wartość rezerw na skapitalizowaną wartość świadczeń rentowych przed uwzględnieniem dyskont i odpisów brutto | Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2016 roku | Udział reasekuratorów |
|--|--|------------------------------|
| Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2) | - | - |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 8 904 953 | 302 283 |
| 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) | 669 729 | 5 397 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | - | - |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | - | - |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | - | - |
| Pozostałe (gr. 16) | - | - |
| Razem wartość rezerw brutto | 9 574 682 | 307 680 |

| Wartość rezerw na skapitalizowaną wartość świadczeń rentowych przed uwzględnieniem dyskont i odpisów brutto | Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2015 roku | Udział reasekuratorów |
|--|--|------------------------------|
| Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2) | - | - |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 9 117 957 | 291 894 |
| 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) | 755 692 | 3 057 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | - | - |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | - | - |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | - | - |
| Pozostałe (gr. 16) | - | - |
| Razem wartość rezerw brutto | 9 873 649 | 294 951 |

9. Oszacowane regresy, odzyski i dotacje

9.1 Oszacowane regresy, odzyski i dotacje brutto

| Oszacowane regresy, odzyski i dotacje brutto | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2) | - | - |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 41 051 | 38 999 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 49 953 | 48 735 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | - | - |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 11 500 | 6 468 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 849 | 1 370 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 1 889 | 967 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | - | - |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | - | - |
| Pozostałe (gr. 16) | - | - |
| Razem oszacowane regresy, odzyski i dotacje brutto | 105 242 | 96 539 |

9.2 Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach, odzyskach i dotacjach

| Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach, odzyskach i dotacjach | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Następstwa wypadków i choroba (gr. 1, 2) | - | - |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 40 | 37 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 44 | - |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | - | - |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 17 | 1 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 18 | 30 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 823 | 396 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | - | - |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | - | - |
| Pozostałe (gr. 16) | - | - |
| Razem udział reasekuratorów | 942 | 464 |

10. Pozostałe rezerwy

10.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników

| Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) rezerwy na świadczenia emerytalne | 12 845 | 12 109 |
| b) inne obowiązkowe świadczenia pracowników (wg tytułów): | 31 286 | 38 178 |
| rezerwy na urlopy | 19 751 | 20 787 |
| rezerwy na odprawy pośmiertne | 11 535 | 17 391 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, razem | 44 131 | 50 287 |

| Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) stan rezerw na początek okresu (wg tytułów) | 50 287 | 72 667 |
| rezerwy na świadczenia emerytalne | 12 109 | 12 245 |
| rezerwy na urlopy | 20 787 | 43 274 |
| rezerwy na odprawy pośmiertne | 17 391 | 17 148 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 1 141 | 2 705 |
| rezerwy na świadczenia emerytalne | 1 141 | 373 |
| rezerwy na urlopy | - | 1 933 |
| rezerwy na odprawy pośmiertne | - | 399 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 1 503 | 24 949 |
| rezerwy na świadczenia emerytalne | 405 | 373 |
| rezerwy na urlopy | 1 036 | 24 420 |

| Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| rezerwy na odprawy pośmiertne | 62 | 156 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 5 794 | 136 |
| rezerwy na świadczenia emerytalne | | 136 |
| rezerwy na urlopy | - | - |
| rezerwy na odprawy pośmiertne | 5 794 | - |
| e) stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów) | 44 131 | 50 287 |
| rezerwy na świadczenia emerytalne | 12 845 | 12 109 |
| rezerwy na urlopy | 19 751 | 20 787 |
| rezerwy na odprawy pośmiertne | 11 535 | 17 391 |

| Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 44 131 | 50 287 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, razem | 44 131 | 50 287 |

10.2 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 | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 808 109 | 500 965 |
| a) odniesionej na wynik finansowy ¹⁾ | 444 131 | 240 748 |
| b) odniesionej na kapitał własny ²⁾ | 363 978 | 260 217 |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - |
| 2. Zwiększenia | 84 616 | 307 144 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 84 616 | 203 383 |
| - powstania różnic przejściowych, w tym: | 84 616 | 203 383 |
| rozliczenia międzyokresowe | 75 765 | 183 477 |
| pozostałe różnice przejściowe | 8 851 | 14 508 |
| instrumenty finansowe | - | 5 398 |
| - zmiany stawek podatkowych | - | - |
| - nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu | - | - |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | 103 761 |
| - powstania różnic przejściowych, w tym: | - | 103 761 |
| instrumenty finansowe | - | 103 761 |
| - 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 | 146 468 | - |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 3 337 | - |
| - odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy), w tym: | 3 337 | - |
| instrumenty finansowe | 3 337 | - |
| - zmiany stawek podatkowych | - | - |
| - rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania | - | - |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 143 131 | - |
| - odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy) | 143 131 | - |
| instrumenty finansowe | 143 131 | - |
| - zmiany stawek podatkowych | - | - |

| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| - rozwiązania 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 | 746 257 | 808 109 |
| a) odniesionej na wynik finansowy ³⁾ | 525 410 | 444 131 |
| b) odniesionej na kapitał własny ²⁾ | 220 847 | 363 978 |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - |

¹⁾ Dotyczy skumulowanych zmian rezerw z tytułu podatku odroczonego odniesionych na wynik finansowy roku 2015 i lat wcześniejszych.

²⁾ Dotyczy kapitału z aktualizacji wyceny.

³⁾ Dotyczy skumulowanego wpływu zmian rezerw z tytułu podatku odroczonego odniesionych na wynik finansowy roku 2016 i lat wcześniejszych.

| Dodatkowe informacje dotyczące dodatnich różnic przejściowych | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) dodatnie różnice przejściowe na początek okresu | 4 253 199 | 2 636 660 |
| instrumenty finansowe | 2 402 409 | 1 827 891 |
| rozliczenia międzyokresowe | 1 686 723 | 721 059 |
| pozostałe różnice przejściowe | 164 067 | 87 710 |
| b) dodatnie różnice przejściowe na koniec okresu, w tym: | 3 927 670 | 4 253 199 |
| instrumenty finansowe | 1 631 529 | 2 402 409 |
| rozliczenia międzyokresowe | 2 085 488 | 1 686 723 |
| pozostałe różnice przejściowe | 210 653 | 164 067 |
| dodatnie różnice przejściowe wygasające w ciągu 1 roku | 3 717 017 | 4 089 133 |
| dodatnie różnice przejściowe wygasające w okresie dłuższym niż 1 rok | 210 653 | 164 066 |
| c) łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych i oddziałach oraz we wspólnych przedsięwzięciach, na które nie utworzono rezerwy na podatek odroczonego | - | - |

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (struktura walutowa) ¹⁾ | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) w walucie polskiej | 271 943 | 349 003 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem | 271 943 | 349 003 |

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.

10.3 Inne rezerwy

| Inne rezerwy | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) rezerwy na kary pieniężne nałożoną przez UOKiK | 56 605 | 56 605 |
| b) rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | 8 289 | 10 793 |
| c) rezerwa na roszczenia sporne i potencjalne zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia | 872 | 837 |
| d) rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji | 254 | 1 564 |
| e) pozostałe rezerwy | 3 750 | 3 827 |
| Inne rezerwy, razem | 69 770 | 73 626 |

Sprawy sporne dotyczące kar nałożonych przez UOKiK opisano w punkcie 29.2 Dodatkowych informacji i objaśnień.

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 | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) stan na początek okresu (wg tytułów) | 73 626 | 99 926 |
| rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji | 1 564 | 7 930 |
| rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | 10 793 | 17 531 |
| rezerwy na kary pieniężne nałożone przez UOKiK | 56 605 | 67 892 |
| pozostałe rezerwy | 4 664 | 6 573 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 25 936 | 13 025 |
| rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji | - | 2 508 |
| rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | 24 689 | 8 531 |
| rezerwy na kary pieniężne nałożone przez UOKiK | - | 3 |
| pozostałe rezerwy | 1 247 | 1 983 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 1 594 | 6 414 |
| rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji | 987 | 5 193 |
| rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | - | - |
| rezerwy na kary pieniężne nałożone przez UOKiK | - | - |
| pozostałe rezerwy | 607 | 1 221 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 28 198 | 32 911 |
| rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji | 323 | 3 681 |
| rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | 27 193 | 15 269 |
| rezerwy na kary pieniężne nałożone przez UOKiK | - | 11 290 |
| pozostałe rezerwy | 682 | 2 671 |
| e) stan na koniec okresu (wg tytułów) | 69 770 | 73 626 |
| rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji | 254 | 1 564 |
| rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | 8 289 | 10 793 |
| rezerwy na kary pieniężne nałożone przez UOKiK | 56 605 | 56 605 |
| pozostałe rezerwy | 4 622 | 4 664 |

| Inne rezerwy (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 69 770 | 73 626 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Inne rezerwy, razem | 69 770 | 73 626 |

11. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne

| Struktura geograficzna zobowiązań | 31 grudnia 2016 | | | | 31 grudnia 2015 | | | |
|--|-----------------|------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------|------------------------|-------------------------------|------------------|
| | 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 | 430 077 | 30 873 | 859 | 461 809 | 323 920 | 20 136 | 485 | 344 541 |
| 1. Zobowiązania wobec ubezpieczających | 121 519 | 394 | 127 | 122 040 | 122 798 | 879 | 37 | 123 714 |
| 2. Zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych | 219 408 | 79 | - | 219 487 | 137 039 | 53 | - | 137 092 |
| 3. Inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń | 89 150 | 30 400 | 732 | 120 282 | 64 083 | 19 204 | 448 | 83 735 |
| III. Zobowiązania z tytułu reasekuracji | 86 736 | 25 952 | 4 846 | 117 534 | 44 685 | 29 604 | 6 749 | 81 038 |
| IV. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek | - | 3 764 983 | - | 3 764 983 | - | 3 611 636 | - | 3 611 636 |
| V. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VI. Inne zobowiązania | 470 025 | 193 012 | 31 822 | 694 859 | 295 149 | 621 695 | 11 625 | 928 469 |
| 1. Zobowiązania wobec budżetu | 232 498 | - | - | 232 498 | 50 783 | - | - | 50 783 |
| 2. Pozostałe zobowiązania | 237 527 | 193 012 | 31 822 | 462 361 | 244 366 | 621 695 ¹⁾ | 11 625 | 877 686 |
| Razem zobowiązania | 986 838 | 4 014 820 | 37 527 | 5 039 185 | 663 754 | 4 283 071 | 18 859 | 4 965 684 |

¹⁾ W tej pozycji ujęto zobowiązanie w kwocie 341 709 tys. zł dotyczące zakupu akcji Alior Banku, opisane w punkcie 2.4.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

11.1 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) zobowiązania wobec ubezpieczających | 122 040 | 123 714 |
| - wobec jednostek podporządkowanych | 18 | 8 |
| - krajowe | 18 | 8 |
| - zagraniczne | - | - |
| - wobec pozostałych jednostek | 122 022 | 123 706 |
| - krajowe | 121 501 | 122 790 |
| - zagraniczne | 521 | 916 |
| b) zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych, w tym: | 219 487 | 137 092 |
| - wobec jednostek podporządkowanych | 94 | 91 |
| - krajowe | 94 | 91 |
| - zagraniczne | - | - |
| - wobec pozostałych jednostek | 219 393 | 137 001 |
| - krajowe | 219 314 | 136 948 |
| - zagraniczne | 79 | 53 |
| c) inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w tym: | 120 282 | 83 735 |
| - wobec jednostek podporządkowanych | 3 708 | 813 |
| - krajowe | 3 515 | 782 |
| - zagraniczne | 193 | 31 |
| - wobec pozostałych jednostek | 116 574 | 82 922 |
| - krajowe | 85 635 | 63 301 |
| - zagraniczne | 30 939 | 19 621 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem | 461 809 | 344 541 |

| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) jednostek zależnych | 3 820 | 912 |
| b) jednostek współzależnych | - | - |
| c) jednostek stowarzyszonych | - | - |
| d) znaczącego inwestora | - | - |
| e) wspólnika jednostki współzależnej | - | - |
| f) jednostki dominującej | - | - |
| g) pozostałych | 457 989 | 343 629 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem | 461 809 | 344 541 |

| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) do 3 miesięcy | 461 809 | 344 541 |
| b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | - | - |
| c) powyżej 1 roku do 5 lat | - | - |
| d) powyżej 5 lat | - | - |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem | 461 809 | 344 541 |

| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) w walucie polskiej | 427 883 | 324 283 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 33 926 | 20 258 |
| b1. tys. EUR | 6 429 | 3 666 |
| tys. PLN | 28 444 | 15 621 |
| b2. tys. USD | 89 | 215 |
| tys. PLN | 371 | 838 |
| b3. tys. GBP | 562 | 434 |
| tys. PLN | 2 893 | 2 514 |
| b4. tys. CHF | 62 | 53 |
| tys. PLN | 255 | 209 |
| b5. pozostałe waluty w tys. PLN | 1 963 | 1 076 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem | 461 809 | 344 541 |

11.2 Zobowiązania z tytułu reasekuracji

| Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) rachunki bieżące w reasekuracji czynnej, w tym: | 4 867 | 3 330 |
| - cedentów z rynku krajowego | 4 187 | 1 351 |
| - cedentów zagranicznych | 680 | 1 979 |
| b) rachunki bieżące w reasekuracji biernej, w tym: | 58 356 | 66 176 |
| - reasekuratorów krajowych | 30 109 | 34 934 |
| - reasekuratorów zagranicznych | 28 247 | 31 242 |
| c) zobowiązania z tytułu retrocesji, w tym: | 54 311 | 11 532 |
| - retrocesjonariuszy krajowych | 52 440 | 8 400 |
| - retrocesjonariuszy zagranicznych | 1 871 | 3 132 |
| d) zobowiązania z tytułu składek reasekuracyjnych rozliczanych w czasie | - | - |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem | 117 534 | 81 038 |

| Zobowiązania z tytułu reasekuracji | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) zobowiązania bieżące w reasekuracji czynnej, w tym wobec: | 4 867 | 3 330 |
| - cedentów będących jednostkami zależnymi | 2 793 | 1 883 |
| - cedentów będących jednostkami współzależnymi | - | - |
| - cedentów będących jednostkami stowarzyszonymi | - | - |
| - cedenta będącego znaczącym inwestorem | - | - |
| - cedenta będącego współnikiem jednostki współzależnej | - | - |
| - cedenta będącego jednostką dominującą | - | - |
| b) zobowiązania bieżące w reasekuracji biernej, w tym wobec: | 58 356 | 66 176 |
| - reasekuratorów będących jednostkami zależnymi | - | - |
| - reasekuratorów będących jednostkami współzależnymi | - | - |
| - reasekuratorów będących jednostkami stowarzyszonymi | - | - |
| - reasekuratora będącego znaczącym inwestorem | - | - |
| - reasekuratora będącego współnikiem jednostki współzależnej | - | - |
| - reasekuratora będącego jednostką dominującą | - | - |
| c) zobowiązania bieżące wobec retrocesjonariuszy, w tym wobec: | 54 311 | 11 532 |
| - retrocesjonariuszy będących jednostkami zależnymi | - | - |
| - retrocesjonariuszy będących jednostkami współzależnymi | - | - |
| - retrocesjonariuszy będących jednostkami stowarzyszonymi | - | - |
| - retrocesjonariusza będącego znaczącym inwestorem | - | - |
| - retrocesjonariusza będącego współnikiem jednostki współzależnej | - | - |
| - retrocesjonariusza będącego jednostką dominującą | - | - |
| d) pozostałe | - | - |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem | 117 534 | 81 038 |

| Zobowiązania z tytułu reasekuracji - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) do 3 miesięcy | 53 878 | 12 904 |
| b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 53 405 | 27 651 |
| c) powyżej 1 roku do 5 lat | 10 251 | 29 533 |
| d) powyżej 5 lat | - | 10 950 |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem | 117 534 | 81 038 |

| Zobowiązania z tytułu reasekuracji (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 109 001 | 66 993 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 8 533 | 14 045 |
| b1. tys. EUR | 877 | 1 568 |
| tys. PLN | 3 882 | 6 680 |
| b2. tys. USD | 1 045 | 1 374 |
| tys. PLN | 4 366 | 5 362 |
| b3. tys. UAH | 1 336 | 11 609 |
| tys. PLN | 206 | 1 883 |
| b4. pozostałe waluty | 79 | 120 |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem | 117 534 | 81 038 |

11.3 Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek

| Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) zobowiązania zamienne na akcje zakładu ubezpieczeń | - | - |
| b) pozostałe (wg tytułów): | 3 764 983 | 3 611 636 |
| - pożyczki od PZU Finance AB (publ) pochodzące ze środków z wyemitowanych przez PZU Finance AB (publ) dłużnych papierów wartościowych | 3 764 983 | 3 611 636 |
| Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek, razem | 3 764 983 | 3 611 636 |

| Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek - o pozostałym od dnia bilansowego okresie zapłaty | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) do 3 miesięcy | - | - |
| b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | - | - |
| c) powyżej 1 roku do 5 lat | 3 764 983 | 3 611 636 |
| d) powyżej 5 lat | - | - |
| Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek, razem | 3 764 983 | 3 611 636 |

| Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | - | - |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 3 764 983 | 3 611 636 |
| b1. tys. EUR | 851 036 | 847 503 |
| tys. PLN | 3 764 983 | 3 611 636 |
| Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek, razem | 3 764 983 | 3 611 636 |

11.3.1. Pożyczki od PZU Finance AB (publ)

7 lipca 2014 roku oraz 16 października 2015 roku PZU zaciągnął pożyczki od PZU Finance AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie o wartości nominalnej odpowiednio 500 000 tys. euro oraz 350 000 tys. euro. Stopa odsetkowa pożyczek ma charakter stały, odsetki są płatne w terminach umownych raz w roku, przypadających w ostatnim tygodniu czerwca. Datę spłaty pożyczek określono na 28 czerwca 2019 roku.

W dniu 3 lipca 2014 roku PZU udzielił gwarancji w związku z emisją obligacji niepodporządkowanych przez PZU Finance AB (publ), która obejmuje całość zobowiązań emitenta wynikających z emisji (w tym zobowiązanie do zapłaty wartości nominalnej obligacji oraz odsetek od obligacji) udzieloną na rzecz wszystkich obligatariuszy. Wartość nominalna obligacji wynosi 850 000 tys. euro a ich termin zapadalności to 3 lipca 2019 roku. Maksymalna wartość gwarancji nie została określona. Gwarancja wygasa wraz z wygaśnięciem roszczeń obligatariuszy wobec PZU Finance AB (publ).

11.4 Zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Zarówno na 31 grudnia 2016 roku jak i na 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zobowiązania wobec instytucji kredytowych.

11.5 Inne zobowiązania

| Inne zobowiązania | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) zobowiązania wobec budżetu | 232 498 | 50 783 |
| podatek CIT | 208 292 | 40 157 |
| podatek od aktywów (podatek od niektórych instytucji finansowych) | 13 514 | - |
| podatek dochodowy od osób fizycznych | 8 514 | 8 232 |
| podatek VAT | 1 893 | 2 192 |
| pozostałe | 285 | 202 |
| b) pozostałe zobowiązania | 462 361 | 877 686 |
| wycena instrumentów pochodnych - zobowiązania przeznaczone do obrotu | 223 905 | 304 467 |
| oszacowane zobowiązania pozaubezpieczeniowe | 66 555 | 76 173 |
| zobowiązania z tytułu nierozliczonych transakcji lokacyjnych i depozytów zabezpieczających ¹⁾ | 46 310 | 375 998 |
| zobowiązania z tytułu darowizn | 34 121 | - |
| zobowiązanie wobec Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego | 14 929 | 9 478 |
| rozrachunki tytułu likwidacji bezpośredniej | 13 078 | 11 113 |
| składki i świadczenia ZUS | 11 868 | 12 308 |
| zatrzymane kaucje gwarancyjne | 9 046 | 3 683 |
| zobowiązania z tytułu budowy Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPIK) | 3 965 | 3 620 |
| rozrachunki z akcjonariuszami z tyt. dywidendy | 2 667 | 2 982 |
| zobowiązania z tyt. rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej | 2 634 | 42 115 |
| zobowiązania z tytułu zastępstwa procesowego | 1 555 | 2 345 |
| pozostałe | 31 728 | 33 404 |
| Inne zobowiązania, razem | 694 859 | 928 469 |

¹⁾ W tej pozycji na 31 grudnia 2015 roku ujęto zobowiązanie w kwocie 341 709 tys. zł dotyczące zakupu akcji Alior Banku, opisane w punkcie 2.4.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

| Inne zobowiązania | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) jednostek zależnych | 10 715 | 46 427 |
| b) jednostek współzależnych | - | - |
| c) jednostek stowarzyszonych | - | - |
| d) znaczącego inwestora | - | - |
| e) wspólnika jednostki współzależnej | - | - |
| f) jednostki dominującej | - | - |
| g) pozostałych | 684 144 | 882 042 |
| Inne zobowiązania, razem | 694 859 | 928 469 |

| Inne zobowiązania - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) do 3 miesięcy | 694 859 | 928 469 |
| b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | - | - |
| c) powyżej 1 roku do 5 lat | - | - |
| d) powyżej 5 lat | - | - |
| Inne zobowiązania, razem | 694 859 | 928 469 |

Wszystkie instrumenty pochodne posiadane przez PZU są kwalifikowane jako zobowiązania przeznaczone do obrotu i prezentowane w pozycji inne zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty do 3 miesięcy.

| Inne zobowiązania (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) w walucie polskiej | 486 398 | 686 396 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 208 461 | 242 073 |
| b1. tys. EUR | 6 219 | 9 679 |
| tys. PLN | 27 514 | 41 246 |
| b2. tys. USD | 20 907 | 11 247 |
| tys. PLN | 87 376 | 43 876 |
| b3. tys. BRL | 22 716 | 91 950 |
| tys. PLN | 29 163 | 90 580 |
| b4. tys. MXN | 138 417 | - |
| tys. PLN | 27 891 | - |
| b5. tys. HUF | 1 597 089 | 1 425 189 |
| tys. PLN | 22 717 | 19 384 |
| b6. tys. CZK | 64 197 | 117 445 |
| tys. PLN | 10 509 | 18 521 |
| b7. tys. ZAR | 7 249 | 76 328 |
| tys. PLN | 2 200 | 19 059 |
| b8. tys. RUB | - | 3 845 |
| tys. PLN | - | 203 |
| b9. pozostałe waluty tys. PLN | 1 091 | 9 204 |
| Inne zobowiązania, razem | 694 859 | 928 469 |

11.6 Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań

11.6.1. Zobowiązania zabezpieczone na majątku emitenta oraz jednostek powiązanych

Na 31 grudnia 2016 roku i na 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku emitenta.

11.6.2. Informacje o zobowiązaniach przeterminowanych

Na 31 grudnia 2016 roku i na 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zobowiązania przeterminowane.

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

Na 31 grudnia 2016 roku i na 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

11.7 Fundusze specjalne

| Fundusze specjalne | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) Fundusz Prewencyjny | 34 429 | 47 287 |
| b) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 82 585 | 96 845 |
| Fundusze specjalne, razem | 117 014 | 144 132 |

12. Rozliczenia międzyokresowe

| Rozliczenia międzyokresowe | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 904 276 | 821 516 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe (wg tytułów): | 904 276 | 821 516 |
| - zarachowane dochody i koszty reasekuracji | 510 178 | 477 149 |
| - zarachowane koszty prowizji z ubezpieczeń bezpośrednich | 251 742 | 216 477 |
| - zarachowane koszty wynagrodzeń pracowników | 95 318 | 86 791 |
| - zarachowane nagrody dla pracowników | 24 241 | 26 572 |
| - pozostałe zarachowania | 22 797 | 14 527 |
| b) ujemna wartość firmy | - | - |
| c) rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym: | 38 510 | 34 887 |
| - odroczone prowizje reasekuracyjne | 30 165 | 25 663 |
| - przychody z inwestycji | 6 770 | 6 739 |
| - otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów | 471 | 979 |
| - pozostałe | 1 104 | 1 506 |
| Rozliczenia międzyokresowe, razem | 942 786 | 856 403 |

| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu (wg tytułów) | 856 403 | 576 129 |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów | 821 516 | 550 075 |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów | 34 887 | 26 054 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2 221 805 | 1 563 079 |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów | 326 686 | 241 244 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2 139 045 | 1 291 638 |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów | 323 063 | 232 411 |
| Stan na koniec okresu (wg tytułów) | 942 786 | 856 403 |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów | 904 276 | 821 516 |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów | 38 510 | 34 887 |

13. Wypłacalność 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 2016 termin publikacji przypada nie później niż 20 tygodni od końca roku, tj. do dnia 20 maja 2017 roku. Zgodnie z art. 290 ust. 1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń podlega badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

14. Pozycje pozabilansowe

14.1 Należności warunkowe

| Należności warunkowe | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------|------------------|
| a) otrzymanych gwarancji i poręczeń | 1 957 | 12 408 |
| b) pozostałe (wg rodzaju): | 4 355 187 | 9 605 978 |
| - weksle z tytułu udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych | 2 957 446 | 7 682 993 |
| - pozostałe weksle, w tym: | 136 962 | 183 514 |
| - od jednostek zależnych | 12 517 | 12 944 |
| - inne należności warunkowe ¹⁾ | 953 098 | 1 739 471 |
| Należności warunkowe, razem | 4 357 144 | 9 618 386 |

¹⁾ Pozycja obejmuje głównie zabezpieczenia otrzymane w formie hipoteki na majątku dłużnika i inne należności warunkowe itp.

| Należności warunkowe (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------|------------------|
| a) otrzymanych gwarancji i poręczeń: | 1 957 | 12 408 |
| - w walucie polskiej | 1 957 | 12 408 |
| - w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| b) pozostałe (wg rodzaju): | 4 355 187 | 9 605 978 |
| - w walucie polskiej | 4 047 670 | 9 552 443 |
| - w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 307 517 | 53 535 |
| b1. tys. EUR | 69 404 | 12 461 |
| tys. PLN | 307 042 | 53 102 |
| b2. tys. NOK | 976 | 977 |
| tys. PLN | 475 | 433 |
| Należności warunkowe, razem | 4 357 144 | 9 618 386 |

14.1.1. Otrzymane gwarancje

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

| Bank | Data umowy o linię gwarancyjną | Wysokość linii gwarancyjnej | Odnawialność linii | Kwota czynnych gwarancji na 31 grudnia 2016 | Kwota czynnych gwarancji na 31 grudnia 2015 |
|--------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------|---|---|
| Bank Millennium SA | 7 września 2013 | 15 000 | Tak | 2 671 | 4 579 |
| Alior Bank | 12 lutego 2016 | 15 000 | Tak | 2 043 | - |
| Razem | | | | 4 714 | 4 579 |

14.2 Zobowiązania warunkowe

| Zobowiązania warunkowe, z tytułu | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------|------------------|
| a) udzielonych gwarancji i poręczeń | 3 790 755 | 3 651 485 |
| - od jednostek zależnych | 2 043 | - |
| b) weksli akceptowanych i indosowanych | - | - |
| c) aktywów z zobowiązaniem odsprzedaży | - | - |
| d) inne zobowiązania zabezpieczone na aktywach lub na przychodach | - | - |
| e) pozostałe (wg rodzaju): | 899 322 | 990 962 |
| - roszczenia sporne, nieuznane przez ubezpieczyciela skierowane przez wierzycieli na drogę postępowania sądowego | 592 513 | 575 148 |
| - zobowiązania warunkowe wynikające z umów subemisji | - | - |
| - inne zobowiązania warunkowe ¹⁾ | 306 809 | 415 814 |
| Zobowiązania warunkowe, razem | 4 690 077 | 4 642 447 |

¹⁾ Na dzień 31 grudnia 2016 roku w pozycji „inne zobowiązania warunkowe” wykazano głównie zobowiązania z tytułu niewypłaconych transz pożyczek na łączną kwotę 221 022 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 373 923 tys. zł).

| Zobowiązania warunkowe (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) udzielonych gwarancji i poręczeń ¹⁾ : | 3 790 755 | 3 651 485 |
| - w walucie polskiej | 4 715 | 4 579 |
| - w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 3 786 040 | 3 646 906 |
| a1. tys. EUR | 855 796 | 855 780 |
| tys. PLN | 3 786 040 | 3 646 906 |
| 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): | 899 322 | 990 962 |
| roszczenia sporne, nieuznane przez ubezpieczyciela skierowane przez wierzycieli na drogę postępowania sądowego: | 592 513 | 575 148 |
| - w walucie polskiej | 592 513 | 575 148 |
| - w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| inne zobowiązania warunkowe: | 306 809 | 415 814 |
| - w walucie polskiej | 306 809 | 415 814 |
| - w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Zobowiązania warunkowe, razem | 4 690 077 | 4 642 447 |

¹⁾ W pozycji „udzielone gwarancje i poręczenia” wykazano między innymi gwarancję udzieloną PZU Finance AB (publ), opisaną w punkcie 11.3.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

14.3 Inne pozycje pozabilansowe

| Inne pozycje pozabilansowe, z tytułu | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| Inne pozycje pozabilansowe (wg rodzaju): | 117 710 | 136 477 |
| obce składniki aktywów nie ujęte w aktywach, w tym: | 117 710 | 136 477 |
| - wobec jednostek zależnych | 13 541 | 12 543 |
| Inne pozycje pozabilansowe, razem | 117 710 | 136 477 |

| Inne pozycje pozabilansowe (struktura walutowa) | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 117 710 | 136 477 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Inne pozycje pozabilansowe, razem | 117 710 | 136 477 |

15. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych

| Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---|---|
| a) w ubezpieczeniach bezpośrednich, w tym: | 9 836 663 | 8 262 970 |
| - z umów zawartych poza granicami RP, w tym: | 25 052 | 7 677 |
| - z umów zawartych na terenie państw członkowskich Unii Europejskiej | 12 660 | 3 408 |
| b) w ubezpieczeniach pośrednich | 845 351 | 595 066 |
| Składki przypisane brutto, razem | 10 682 014 | 8 858 036 |

15.1 Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich

| Składki przypisane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych) | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|---|---|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2) | 403 852 | 437 104 |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10) | 3 607 198 | 2 642 743 |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3) | 2 747 504 | 2 142 681 |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7) | 47 164 | 38 958 |
| e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) | 1 856 497 | 1 865 317 |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13) | 692 219 | 682 049 |
| g) kredyt i gwarancje grupy (14,15) | 64 332 | 75 250 |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18) | 339 849 | 290 260 |
| i) ochrona prawna (grupa 17) | 7 159 | 3 535 |
| j) pozostałe (grupa 16) | 70 889 | 85 073 |
| Składki przypisane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach (wg klas rachunkowych), razem | 9 836 663 | 8 262 970 |

| Składki przypisane otrzymane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---|---|
| Grupa 10 | 3 534 597 | 2 587 784 |
| Grupa 11 | 5 297 | 5 252 |
| Grupa 13 | 265 318 | 305 171 |
| Składki przypisane otrzymane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń, razem | 3 805 212 | 2 898 207 |

15.2 Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach pośrednich

| Składki przypisane brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych | 1 stycznia - 31 grudnia 2016 | 1 stycznia - 31 grudnia 2015 |
|---|---|---|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2) | 26 202 | 11 895 |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10) | 465 184 | 181 687 |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3) | 12 439 | 24 986 |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7) | 6 615 | 5 706 |
| e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) | 190 387 | 133 975 |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13) | 2 055 | 33 108 |
| g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15) | 5 591 | 1 826 |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18) | 25 319 | 863 |
| i) ochrona prawna (grupa 17) | - | - |
| j) pozostałe (grupa 16) | 111 559 | 201 020 |
| Składki przypisane brutto w pośrednich ubezpieczeniach (wg klas rachunkowych), razem | 845 351 | 595 066 |

| Składki przypisane otrzymane brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Grupa 10 | 462 023 | 179 307 |
| Grupa 11 | (1) | 1 |
| Grupa 13 | (4 738) | 17 529 |
| Składki przypisane otrzymane brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń, razem | 457 284 | 196 837 |

16. Składki zarobione brutto

16.1 Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich

| Składki zarobione brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych) | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2) | 423 397 | 444 901 |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10) | 3 121 186 | 2 527 439 |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3) | 2 386 241 | 2 049 740 |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7) | 48 416 | 46 608 |
| e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) | 1 905 171 | 1 811 198 |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13) | 685 977 | 671 180 |
| g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15) | 63 769 | 54 867 |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18) | 308 652 | 261 176 |
| i) ochrona prawna (grupa 17) | 6 586 | 878 |
| j) pozostałe (grupa 16) | 83 379 | 80 065 |
| Składki zarobione brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem | 9 032 774 | 7 948 052 |

| Składki zarobione otrzymane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Grupa 10 | 3 057 351 | 2 479 308 |
| Grupa 11 | 5 265 | 4 529 |
| Grupa 13 | 281 913 | 306 756 |
| Składki zarobione otrzymane brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem | 3 344 529 | 2 790 593 |

16.2 Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach pośrednich

| Składki zarobione brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych) | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2) | 15 121 | 8 581 |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10) | 316 712 | 62 525 |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3) | 11 105 | 7 501 |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7) | 5 884 | 8 078 |
| e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) | 121 406 | 92 407 |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13) | 11 233 | 8 625 |
| g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15) | 2 750 | 3 649 |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18) | 995 | - |
| i) ochrona prawna (grupa 17) | - | - |
| j) pozostałe (grupa 16) | 20 042 | 9 563 |
| Składki zarobione brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem | 505 248 | 200 929 |

| Składki zarobione otrzymane brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych z obowiązkowych ubezpieczeń OC według grup ubezpieczeń | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Grupa 10 | 313 424 | 60 098 |
| Grupa 11 | - | 159 |
| Grupa 13 | 1 822 | 810 |
| Składki zarobione otrzymane brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem | 315 246 | 61 067 |

17. Rozliczenia z tytułu reasekuracji

| Rozliczenia z tytułu reasekuracji | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) składki ubezpieczeniowe otrzymane z zagranicy | 115 886 | 54 412 |
| b) składki reasekuracyjne przekazane za granicę | 203 577 | 175 048 |
| c) saldo z tytułu rozliczeń reasekuracji biernej (brutto) | (76 703) | (218 011) |
| d) saldo rozliczeń z tytułu reasekuracji czynnej (brutto) | 292 957 | 285 233 |
| e) wartość należności i zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej, w tym: | (50 313) | (46 768) |
| - wartość należności od reasekuratorów zabezpieczonych gwarancjami instytucji finansowych | - | - |
| f) wartość należności i zobowiązań z tytułu reasekuracji czynnej, w tym: | 62 916 | 6 659 |
| - wartość zobowiązań wobec cedentów zabezpieczonych gwarancjami zakładu ubezpieczeń | - | - |
| - wartość zobowiązań wobec retrocedentów zabezpieczonych gwarancjami zakładu ubezpieczeń | - | - |

18. Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto

| Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) z ubezpieczeń bezpośrednich, w tym: | 6 057 093 | 5 085 970 |
| - koszty likwidacji szkód | 622 776 | 546 593 |
| b) z ubezpieczeń pośrednich, w tym: | 335 952 | 49 250 |
| - koszty likwidacji szkód | 8 183 | 2 803 |
| Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto, razem | 6 393 045 | 5 135 220 |

18.1 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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2) | 138 480 | 144 201 |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10) | 2 695 188 | 2 369 329 |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3) | 1 637 771 | 1 423 920 |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7) | 42 110 | 26 123 |
| e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) | 1 015 991 | 690 087 |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13) | 288 370 | 258 684 |
| g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15) | 26 136 | 13 317 |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18) | 192 385 | 153 505 |
| i) ochrona prawna (grupa 17) | 1 225 | 596 |
| j) pozostałe (grupa 16) | 19 437 | 6 208 |
| Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem | 6 057 093 | 5 085 970 |

| Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych) | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|---|---|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2) | 7 853 | - |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10) | 102 256 | 376 |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3) | 4 695 | 1 834 |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7) | 1 763 | 705 |
| e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) | 72 376 | 42 971 |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13) | 3 334 | 2 447 |
| g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15) | 20 | (2) |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18) | 6 | - |
| i) ochrona prawna (grupa 17) | - | - |
| j) pozostałe (grupa 16) | 143 649 | 919 |
| Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem | 335 952 | 49 250 |

18.2 Koszty likwidacji szkód

| Koszty likwidacji szkód w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych) | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|---|---|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2) | 39 388 | 39 882 |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10) | 301 523 | 258 889 |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3) | 114 962 | 91 326 |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7) | 658 | 1 278 |
| e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) | 91 088 | 88 824 |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13) | 48 956 | 48 014 |
| g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15) | 407 | 474 |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18) | 24 799 | 17 535 |
| i) ochrona prawna (grupa 17) | 668 | 50 |
| j) pozostałe (grupa 16) | 327 | 321 |
| Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem | 622 776 | 546 593 |

| Koszty likwidacji szkód w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (wg klas rachunkowych) | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---|---|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2) | 1 674 | - |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10) | 3 928 | 1 |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3) | 145 | - |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7) | 14 | - |
| e) od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) | 1 771 | 1 471 |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13) | 527 | 478 |
| g) kredyt i gwarancje (grupy 14,15) | - | - |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18) | - | - |
| i) ochrona prawna (grupa 17) | - | - |
| j) pozostałe (grupa 16) | 124 | 853 |
| Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem | 8 183 | 2 803 |

19. Dane uzupełniające do technicznego rachunku ubezpieczeń

19.1 Dane uzupełniające do technicznego rachunku ubezpieczeń za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

| Ubezpieczenia bezpośrednie i pośrednie razem za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku | Składki przypisane brutto | Składki zarobione brutto | Odszkodowania i świadczenia brutto (wyłaty) | 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) | 430 054 | 438 518 | 105 915 | 41 062 | 644 | 11 574 | 142 176 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 4 072 382 | 3 437 898 | 2 517 141 | 305 451 | 25 148 | 253 488 | 723 502 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 2 759 943 | 2 397 346 | 1 572 833 | 115 107 | 45 474 | (36 572) | 672 936 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 53 779 | 54 300 | 44 593 | 672 | 1 392 | 4 230 | 13 111 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 2 046 884 | 2 026 577 | 1 011 923 | 92 859 | 16 415 | 8 290 | 632 672 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 694 274 | 697 210 | 243 875 | 49 483 | 1 654 | (19 359) | 202 524 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 69 923 | 66 519 | 32 685 | 407 | 6 936 | (4 520) | 24 766 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 365 168 | 309 647 | 168 365 | 24 799 | 773 | 19 907 | 103 955 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | 7 159 | 6 586 | 558 | 668 | 1 | - | 2 801 |
| Pozostałe (gr. 16) | 182 448 | 103 421 | 162 695 | 451 | 60 | (20 784) | 60 566 |
| Ubezpieczenia bezpośrednie i pośrednie razem | 10 682 014 | 9 538 022 | 5 860 583 | 630 959 | 98 497 | 216 254 | 2 579 009 |

| Ubezpieczenia bezpośrednie za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku | Składki przypisane brutto | Składki zarobione brutto | Odszkodowania i świadczenia brutto (wyłaty) | 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) | 403 852 | 423 397 | 99 736 | 39 388 | 644 | (243) | 136 214 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 3 607 198 | 3 121 186 | 2 418 813 | 301 523 | 25 148 | - | 635 828 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 2 747 504 | 2 386 241 | 1 568 283 | 114 962 | 45 474 | (40 368) | 666 631 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 47 164 | 48 416 | 42 844 | 658 | 1 392 | 3 322 | 12 177 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 1 856 497 | 1 905 171 | 941 318 | 91 088 | 16 415 | (109 967) | 622 931 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 692 219 | 685 977 | 241 068 | 48 956 | 1 654 | (18 434) | 200 968 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 64 332 | 63 769 | 32 665 | 407 | 6 936 | (7 983) | 23 107 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 339 849 | 308 652 | 168 359 | 24 799 | 773 | (444) | 103 016 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | 7 159 | 6 586 | 558 | 668 | 1 | - | 2 801 |
| Pozostałe (gr. 16) | 70 889 | 83 379 | 19 170 | 327 | 60 | 97 414 | 46 025 |
| Ubezpieczenia bezpośrednie razem | 9 836 663 | 9 032 774 | 5 532 814 | 622 776 | 98 497 | (76 703) | 2 449 698 |

| Ubezpieczenia pośrednie za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku | Składki przypisane brutto | Składki zarobione brutto | Odszkodowania i świadczenia brutto (wyłaty) | 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) | 26 202 | 15 121 | 6 179 | 1 674 | - | 11 817 | 5 962 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 465 184 | 316 712 | 98 328 | 3 928 | - | 253 488 | 87 674 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 12 439 | 11 105 | 4 550 | 145 | - | 3 796 | 6 305 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 6 615 | 5 884 | 1 749 | 14 | - | 908 | 934 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 190 387 | 121 406 | 70 605 | 1 771 | - | 118 257 | 9 741 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 2 055 | 11 233 | 2 807 | 527 | - | (925) | 1 556 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 5 591 | 2 750 | 20 | - | - | 3 463 | 1 659 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 25 319 | 995 | 6 | - | - | 20 351 | 939 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe (gr. 16) | 111 559 | 20 042 | 143 525 | 124 | - | (118 198) | 14 541 |
| Ubezpieczenia pośrednie razem | 845 351 | 505 248 | 327 769 | 8 183 | - | 292 957 | 129 311 |

19.2 Dane uzupełniające do technicznego rachunku ubezpieczeń za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku

| Ubezpieczenia bezpośrednie i pośrednie razem za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku | Składki przypisane brutto | Składki zarobione brutto | Odszkodowania i świadczenia brutto (wyłaty) | 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) | 448 999 | 453 482 | 106 155 | 39 882 | 1 836 | 8 522 | 159 408 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 2 824 430 | 2 589 964 | 2 135 955 | 258 890 | 25 140 | 149 056 | 629 734 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 2 167 667 | 2 057 241 | 1 393 280 | 91 326 | 58 852 | (19 535) | 544 113 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 44 664 | 54 686 | 27 428 | 1 278 | 1 878 | (5 671) | 12 424 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 1 999 292 | 1 903 605 | 657 620 | 90 295 | 14 857 | (58 764) | 608 434 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 715 157 | 679 805 | 217 949 | 48 492 | 5 310 | 10 373 | 206 069 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 77 076 | 58 516 | 16 800 | 474 | 3 959 | (17 618) | 17 840 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 291 123 | 261 176 | 136 575 | 17 535 | 605 | 806 | 97 555 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | 3 535 | 878 | 546 | 50 | - | - | 1 287 |
| Pozostałe (gr. 16) | 286 093 | 89 628 | 6 112 | 1 174 | 159 | 53 | 49 203 |
| Ubezpieczenia bezpośrednie i pośrednie razem | 8 858 036 | 8 148 981 | 4 698 420 | 549 396 | 112 596 | 67 222 | 2 326 067 |

| Ubezpieczenia bezpośrednie za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku | Składki przypisane brutto | Składki zarobione brutto | Odszkodowania i świadczenia brutto (wyłaty) | 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) | 437 104 | 444 901 | 106 155 | 39 882 | 1 836 | (496) | 156 877 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 2 642 743 | 2 527 439 | 2 135 580 | 258 889 | 25 140 | 8 334 | 595 961 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 2 142 681 | 2 049 740 | 1 391 446 | 91 326 | 58 852 | (27 715) | 539 590 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 38 958 | 46 608 | 26 723 | 1 278 | 1 878 | (9 772) | 11 385 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 1 865 317 | 1 811 198 | 616 120 | 88 824 | 14 857 | (132 820) | 594 117 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 682 049 | 671 180 | 215 980 | 48 014 | 5 310 | (13 585) | 203 664 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 75 250 | 54 867 | 16 802 | 474 | 3 959 | (18 514) | 18 443 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 290 260 | 261 176 | 136 575 | 17 535 | 605 | 184 | 97 554 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | 3 535 | 878 | 546 | 50 | - | - | 1 287 |
| Pozostałe (gr. 16) | 85 073 | 80 065 | 6 046 | 321 | 159 | (23 627) | 47 985 |
| Ubezpieczenia bezpośrednie razem | 8 262 970 | 7 948 052 | 4 651 973 | 546 593 | 112 596 | (218 011) | 2 266 863 |

| Ubezpieczenia pośrednie za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku | Składki przypisane brutto | Składki zarobione brutto | Odszkodowania i świadczenia brutto (wyłaty) | 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) | 11 895 | 8 581 | - | - | - | 9 018 | 2 531 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 181 687 | 62 525 | 375 | 1 | - | 140 722 | 33 773 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 24 986 | 7 501 | 1 834 | - | - | 8 180 | 4 523 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 5 706 | 8 078 | 705 | - | - | 4 101 | 1 039 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 133 975 | 92 407 | 41 500 | 1 471 | - | 74 056 | 14 317 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 33 108 | 8 625 | 1 969 | 478 | - | 23 958 | 2 405 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 1 826 | 3 649 | (2) | - | - | 896 | (603) |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 863 | - | - | - | - | 622 | 1 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe (gr. 16) | 201 020 | 9 563 | 66 | 853 | - | 23 680 | 1 218 |
| Ubezpieczenia pośrednie razem | 595 066 | 200 929 | 46 447 | 2 803 | - | 285 233 | 59 204 |

20. Informacje o przebiegu procesów likwidacji szkód

| Informacje o przebiegu procesów likwidacji szkód za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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) | 9,37 | 22 789 | 28 850 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 23,30 | 538 012 | 620 358 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 17,42 | 609 463 | 256 731 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 43,52 | 4 498 | 9 440 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 16,03 | 337 131 | 103 402 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 25,30 | 41 961 | 132 516 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 166,76 | 420 | 1 333 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 29,93 | 83 575 | 26 518 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | 16,98 | 120 | 647 |
| Pozostałe (gr. 16) | 28,15 | 567 | 2 717 |
| Razem (średnia) | 17,76 | 1 638 536 | 1 182 512 |

| Informacje o przebiegu procesów likwidacji szkód za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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) | 7,61 | 27 187 | 30 823 |
| OC komunikacyjne (gr. 10) | 22,76 | 452 140 | 503 596 |
| Pozostałe komunikacyjne (gr. 3) | 17,38 | 571 244 | 206 394 |
| Morskie, lotnicze i transportowe (gr. 4, 5, 6, 7) | 45,74 | 7 764 | 32 962 |
| Od ognia i innych szkód majątkowych (gr. 8, 9) | 14,38 | 271 978 | 96 638 |
| Odpowiedzialność cywilna (gr. 11, 12, 13) | 24,60 | 40 989 | 134 708 |
| Kredyt i gwarancje (gr. 14, 15) | 61,24 | 840 | 576 |
| Świadczenie pomocy (gr. 18) | 28,71 | 78 750 | 22 697 |
| Ubezpieczenie ochrony prawnej (gr. 17) | 17,65 | 64 | 418 |
| Pozostałe (gr. 16) | 20,59 | 1 139 | 2 666 |
| Razem (średnia) | 16,33 | 1 452 095 | 1 031 478 |

21. Koszty działalności ubezpieczeniowej

| Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| a) ubezpieczeń bezpośrednich | 2 449 602 | 2 266 013 |
| b) ubezpieczeń pośrednich | 123 829 | 59 204 |
| Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym, razem | 2 573 431 | 2 325 217 |

| Koszty działalności ubezpieczeniowej (wg rodzajów) | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---|---|
| I. Koszty administracyjne | 723 941 | 753 737 |
| 1. wewnętrzne: | 457 639 | 485 281 |
| a) zużycie materiałów i energii | 17 698 | 29 318 |
| b) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia | 380 961 | 399 696 |
| c) amortyzacja | 54 900 | 51 532 |
| d) inne koszty administracyjne | 4 080 | 4 735 |
| 2. zewnętrzne: | 266 302 | 268 456 |
| a) usługi obce | 138 710 | 185 339 |
| b) prowizje za inkaso składki ¹⁾ | 75 337 | 21 525 |
| c) reklama | 36 256 | 41 438 |
| d) inne koszty | 15 999 | 20 154 |
| II. Koszty akwizycji | 1 855 068 | 1 572 330 |
| 1. wewnętrzne | 348 460 | 343 681 |
| a) zużycie materiałów i energii | 16 207 | 15 822 |
| b) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia zaliczane do kosztów akwizycji | 291 753 | 293 198 |
| c) prowizje z działalności bezpośredniej | - | - |
| d) amortyzacja | 40 500 | 34 661 |
| e) inne koszty akwizycji | - | - |
| 2. zewnętrzne: | 1 758 055 | 1 617 326 |
| a) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia zaliczane do kosztów akwizycji | - | - |
| b) prowizje z działalności pośredniej, w tym: | 1 407 759 | 1 215 650 |
| - prowizje z tytułu akwizycji | 633 480 | 548 370 |
| - prowizje z tytułu odnawiania polis | 731 506 | 635 069 |
| - prowizje za obsługę umów ubezpieczenia i umów reasekuracji | 42 773 | 32 211 |
| c) prowizje z działalności pośredniej | 216 222 | 255 889 |
| d) usługi obce | 75 759 | 78 408 |
| e) reklama | 42 646 | 51 985 |
| f) inne koszty | 15 669 | 15 394 |
| 3. zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | (251 447) | (388 677) |
| III. Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów | 630 959 | 549 396 |
| 1. wewnętrzne | 257 300 | 238 091 |
| a) zużycie materiałów i energii | 9 093 | 10 145 |
| b) wynagrodzenia rzeczoznawców i likwidatorów szkód i inne wynagrodzenia związane z likwidacją szkód i windykacją regresów | 221 829 | 207 161 |
| c) amortyzacja | 26 378 | 20 785 |
| 2. zewnętrzne: | 373 659 | 311 305 |
| a) usługi obce | 170 530 | 133 998 |
| b) inne koszty | 203 129 | 177 307 |
| IV. Koszty działalności lokacyjnej | 604 627 | 391 054 |
| 1. wewnętrzne | 11 495 | 14 311 |
| a) zużycie materiałów i energii | 1 560 | 3 026 |
| b) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników | 8 342 | 8 257 |
| c) amortyzacja | 1 593 | 3 028 |
| 2. zewnętrzne: | 593 132 | 376 743 |
| a) usługi obce | 5 671 | 5 654 |
| b) inne koszty ²⁾ | 587 461 | 371 089 |

¹⁾ Wzrost prowizji za inkaso składki jest efektem zmiany zasad rozliczeń wynagradzania ubezpieczających w umowach grupowych – od 1 kwietnia 2016 roku zgodnie ze zmianami wymogu ustawy o działalności ubezpieczeniowej w ramach kosztów administracyjnych rozpoznaje się wynagrodzenie za wykonywanie czynności administracyjnych.

²⁾ W pozycji „inne koszty” wykazany jest między innymi wynik ujemny z realizacji i rewaloryzacji lokat.

21.1 Koszty akwizycji

| Koszty akwizycji | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| a) poniesione w okresie sprawozdawczym, w tym: | 2 106 515 | 1 961 007 |
| - wartość prowizji akwizycyjnych z ubezpieczeń bezpośrednich | 1 407 759 | 1 215 650 |
| b) przeniesione na przyszłe okresy sprawozdawcze | 1 208 626 | 957 179 |

21.2 Koszty administracyjne

| Koszty administracyjne | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| a) zużycie materiałów i energii | 17 698 | 29 318 |
| b) usługi obce | 138 710 | 185 339 |
| c) podatki i opłaty | 12 109 | 13 764 |
| d) wynagrodzenia | 297 892 | 312 319 |
| e) ubezpieczenia i inne świadczenia | 83 069 | 87 377 |
| f) amortyzacja | 54 900 | 51 531 |
| g) inne, w tym: | 119 563 | 74 089 |
| prowizje za inkaso składki | 75 337 | 21 525 |
| reklama | 36 256 | 41 438 |
| podróże służbowe | 4 080 | 4 735 |
| ubezpieczenie majątku | 705 | 733 |
| Koszty administracyjne, razem | 723 941 | 753 737 |

22. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| a) przychody finansowe | 1 288 | 1 766 |
| b) przychody z tytułu pełnienia czynności komisarza awaryjnego | 7 151 | 6 567 |
| c) przychody z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód | 209 534 | 187 992 |
| d) pozostałe przychody operacyjne, w tym: | 96 514 | 107 528 |
| dodatnie różnice kursowe | 83 674 | 44 132 |
| otrzymane odszkodowania | 4 475 | 7 165 |
| refaktury kosztów | 2 653 | 5 086 |
| przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących i rezerw na przyszłe koszty | 642 | 17 664 |
| przychody ze sprzedanych środków trwałych i inwestycji rozpoczętych | 197 | 1 151 |
| rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze | - | 22 487 |
| pozostałe | 4 873 | 9 843 |
| Razem | 314 487 | 303 853 |

23. Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| a) koszty finansowe | 206 459 | 54 493 |
| b) koszty związane z pełnieniem czynności komisarza awaryjnego | 507 | 174 |
| c) koszty z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód | 218 041 | 192 969 |
| d) podatek od aktywów (podatek od niektórych instytucji finansowych) | 147 668 | - |
| e) pozostałe koszty operacyjne, w tym: | 103 551 | 36 903 |
| ujemne różnice kursowe | 46 861 | 17 037 |
| darowizny | 44 782 | 1 434 |
| pozostałe | 11 908 | 18 432 |
| Razem | 676 226 | 284 539 |

¹⁾ Pozycja „koszty finansowe” zawiera koszty odsetek i różnic kursowych od otrzymanych pożyczek PZU Finance AB (publ.) w kwocie 202 108 tys. zł (w 2015 roku 49 655 tys. zł).

24. Przychody i koszty odsetkowe

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

24.1 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 2016 roku | Odsetki naliczone i zrealizowane w roku 2016 | Odsetki naliczone i niezrealizowane w roku 2016 (wg zapadalności od dnia bilansowego) | | |
|---|--|---|---------------------|---------------------|
| | | do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |
| a) Lokaty w jednostkach podporządkowanych | 1 274 | - | 5 465 | - |
| b) Inne lokaty finansowe, w tym: | 194 025 | 29 198 | 152 792 | - |
| - dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 176 007 | 22 694 | 115 570 | - |
| - udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych | - | - | - | - |
| - pożyczki zabezpieczone hipotecznie | - | - | 33 915 | - |
| - pozostałe pożyczki | 8 741 | 4 274 | 3 307 | - |
| - lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | 9 277 | 2 230 | - | - |
| - pozostałe lokaty | - | - | - | - |
| c) Należności depozytowe od cedentów | - | - | - | - |
| d) Należności | - | - | - | - |
| Przychody odsetkowe, razem | 195 299 | 29 198 | 158 257 | - |

| Przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów w 2015 roku | Odsetki naliczone i zrealizowane w roku 2015 | Odsetki naliczone i niezrealizowane w roku 2015 (wg zapadalności od dnia bilansowego) | | |
|---|--|---|---------------------|---------------------|
| | | do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |
| a) Lokaty w jednostkach podporządkowanych | 390 | - | 2 640 | - |
| b) Inne lokaty finansowe, w tym: | 243 867 | 13 778 | 106 135 | - |
| - dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 218 708 | 9 850 | 81 611 | - |
| - udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych | - | - | - | - |
| - pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 9 748 | 1 941 | 19 409 | - |
| - pozostałe pożyczki | 20 778 | 941 | (550) | - |
| - lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | (5 367) | 1 046 | 5 665 | - |
| - pozostałe lokaty | - | - | - | - |
| c) Należności depozytowe od cedentów | - | - | - | - |
| d) Należności | - | - | - | - |
| - należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | - | - | - | - |
| - należności z tytułu reasekuracji | - | - | - | - |
| - inne należności | - | - | - | - |
| Przychody odsetkowe, razem | 244 257 | 13 778 | 108 775 | - |

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

| Koszty odsetkowe wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów w 2016 roku | Odsetki naliczone i zrealizowane w roku 2016 | Odsetki naliczone i niezrealizowane w roku 2016 (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: | 30 068 | - | 174 602 ¹⁾ | - |
| - zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | - | - | - | - |
| - zobowiązania z tytułu reasekuracji | - | - | - | - |
| - zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek | 27 506 | - | 174 602 | - |
| - zobowiązania wobec instytucji kredytowych | 2 562 | - | - | - |
| - inne zobowiązania | - | - | - | - |
| Koszty odsetkowe w 2016 roku, razem, w tym: | 30 068 | - | 174 602 | - |
| - zobowiązania przeznaczone do obrotu | - | - | - | - |
| - zobowiązania krótkoterminowe | 2 562 | - | - | - |
| - zobowiązania długoterminowe | 27 506 | - | 174 602 | - |

¹⁾ Pozycja zawiera koszty różnic kursowych od otrzymanych pożyczek od PZU Finance AB (publ.) w kwocie 138 383 tys. zł.

| Koszty odsetkowe wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów w 2015 roku | Odsetki naliczone i zrealizowane w roku 2015 | Odsetki naliczone i niezrealizowane w roku 2015 (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: | 19 001 | - | 34 990 ¹⁾ | - |
| - zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | - | - | - | - |
| - zobowiązania z tytułu reasekuracji | - | - | - | - |
| - zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek | 14 665 | - | 34 990 | - |
| - zobowiązania wobec instytucji kredytowych | 4 336 | - | - | - |
| - inne zobowiązania | - | - | - | - |
| Koszty odsetkowe w 2015 roku, razem, w tym: | 19 001 | - | 34 990 | - |
| - zobowiązania przeznaczone do obrotu | - | - | - | - |
| - zobowiązania krótkoterminowe | 4 336 | - | - | - |
| - zobowiązania długoterminowe | 14 665 | - | 34 990 | - |

¹⁾ Pozycja zawiera koszty różnic kursowych od otrzymanych pożyczek od PZU Finance AB (publ.) w kwocie 10 504 tys. zł.

25. Podatek dochodowy

25.1 Podatkowa Grupa Kapitałowa

25 września 2014 roku pomiędzy spółkami Grupy PZU podpisano nową umowę Podatkowej Grupy Kapitałowej obejmującą 13 spółek: PZU, PZU Życie, Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA, PZU Centrum Operacji SA, PZU Pomoc SA, Ogrodowa-Inwestycje Sp. z o.o., PZU Zdrowie SA, PZU Asset Management SA, TFI PZU SA, Ipsilon Bis SA, PZU Finanse Sp. z o.o., Omicron SA, Omicron Bis SA. PGK powołana została na okres 3 lat – od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2017 roku.

W przypadku umowy PGK spółką dominującą i reprezentującą PGK jest PZU. Zgodnie z art. 25 ust. 1 ustawy o CIT, 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.

22 grudnia 2015 roku Zarząd PZU wyraził zgodę na zawarcie z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2015 roku aneksu do umowy PGK. Na mocy aneksu podpisanego 21 stycznia 2016 roku, w sytuacji, w której dochód PGK zostanie obniżony o stratę podatkową powstałą u jednej lub kilku spółek tworzących PGK, kwota różnicy pomiędzy wysokością podatku należnego PGK ustalonego bez uwzględnienia strat podatkowych oraz wysokością podatku należnego PGK ustalonego po uwzględnieniu strat podatkowych spółek, zostanie przekazana przez PZU proporcjonalnie dla każdej ze spółek, w której

powstały straty podatkowe. Rozliczenie następuje w ciągu 14 dni po złożeniu deklaracji CIT-8A za rok podatkowy, za który doszło do obniżenia zobowiązania podatkowego PGK.

25.2 Podatek dochodowy bieżący

| Podatek dochodowy bieżący | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| 1.Zysk (strata) brutto¹⁾ | 1 828 707 | 2 422 674 |
| 2.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | (961 121) | (2 221 312) |
| 2a) Koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów | 619 016 | 530 558 |
| Zarachowane koszty reasekuracji biernej | 30 659 | 42 973 |
| Zarachowane straty z lokat | 347 669 | 338 033 |
| Zarachowane premie i odpisy na nagrody oraz rezerwy na świadczenia pracownicze | (11 578) | 94 758 |
| Zarachowane i odroczone koszty akwizycji | (106 785) | (87 815) |
| Odpisy aktualizujące wartość należności ubezpieczeniowych, reasekuracyjnych i regresowych | 67 781 | 105 585 |
| Darowizny | 44 782 | 1 434 |
| Spisanie należności | 12 542 | 31 783 |
| Podatek od aktywów | 147 668 | - |
| Odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości | 54 658 | 339 |
| Pozostałe | 31 620 | 3 468 |
| 2b) Przychody, nie zaliczane do podstawy opodatkowania | 1 668 566 | 2 811 975 |
| Zarachowane zyski z lokat | 408 257 | 340 470 |
| Dywidendy | 844 150 | 1 704 309 |
| Pozostałe przychody techniczne – rozwiązanie odpisów aktualizujących i inne | 87 609 | 188 406 |
| Rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej i na UOKiK | - | 14 971 |
| Zarachowane przychody reasekuracji czynnej i biernej | 172 003 | 516 870 |
| Zarachowane przychody z tytułu likwidacji bezpośredniej | 7 081 | 41 540 |
| Przychody z tytułu składek z umów dotyczących lat poprzednich | 149 466 | 5 409 |
| 2c) Inne zmiany podstawy opodatkowania | 88 429 | 60 105 |
| Realizacja zarachowanych zysków z lokat z lat ubiegłych | 79 918 | 205 192 |
| Wypłaty należne osobom fizycznym z tytułu um. zlecenia i premii zarachow. w roku ubiegłym | (987) | (111 302) |
| Zarachowane, alokowane do bieżącego roku koszty akwizycji | (56 218) | (34 508) |
| Zwiększenia przychodów podatkowych z tytułu niewyjaśnionych wpłat | 74 807 | - |
| Realizacja pozostałych kosztów/przychodów | 395 | 1 148 |
| Odliczenia od dochodu | (9 486) | (425) |
| 3.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 867 586 | 201 362 |
| 4.Podatek dochodowy według stawki 19% | 164 841 | 38 259 |
| 5.Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | 6 362 | (11 656) |
| 6.Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym: | 171 203 | 26 603 |
| - wykazany w rachunku zysków i strat | 171 203 | 26 603 |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny | - | - |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - |

¹⁾ Pozycja zysk/(strata) brutto uwzględnia pozycję „Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”, zawartą w ogólnym rachunku zysków i strat.

| Podatek dochodowy według rodzaju działalności | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym | (961 121) | (2 221 312) |
| - z tytułu działalności technicznej | (405 915) | (725 990) |
| - z tytułu zysków i strat nadzwyczajnych | - | - |
| - pozostałe | (555 206) | (1 495 322) |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 867 586 | 201 362 |

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. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące w niektórych krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. 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.

25.3 Podatek dochodowy odroczony

| Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---|---|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 64 553 | 147 549 |
| - 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 | 64 553 | 147 549 |

W roku 2016 i w roku 2015 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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---|---|
| łączna kwota podatku odroczonego: | 220 171 | 361 785 |
| - ujęta w kapitale własnym | 220 171 | 361 785 |
| - ujęta w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy | - | - |

26. 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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|---|---|
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporz. wycenianych metodą praw własności, w tym: | (47 626) | (53 247) |
| - odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych | (16 680) | (20 739) |
| - odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | - | - |
| - odpis różnicy w wycenie aktywów netto | (21 530) | (42 581) |

27. 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 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|---|---|
| Wpływy z tyt. zwrotu zaliczek na CIT - uczestnictwo w PGK | 260 873 | 492 686 |
| Zwrot nadpłaty podatku dochodowego | - | - |
| Wpływy na rachunek ZFŚS i FP | 5 544 | 5 833 |
| Pozostałe wpływy | 128 708 | 174 812 |
| Razem pozostałe wpływy operacyjne | 395 125 | 673 331 |

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

| Pozostałe wydatki operacyjne – wybrane dane | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|---|---|---|
| Wydatki z tytułu zaliczek na CIT - uczestnictwo w PGK | 258 471 | 337 751 |
| Podatek CIT | 26 246 | 104 686 |
| Wydatki z rachunku ZFŚS i FP | 75 384 | 49 851 |
| Darowizny | 17 918 | 1 434 |
| Podatek od aktywów (podatek od niektórych instytucji finansowych) | 134 179 | - |
| Pozostałe wydatki | 228 193 | 247 587 |
| Razem pozostałe wydatki operacyjne | 740 391 | 741 309 |

27.1 Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

W rachunku przepływów pieniężnych wykazano środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczące środków Funduszu Prewencyjnego oraz Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. 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 lub socjalnej, przy zachowaniu pełnej kontroli nad tymi środkami.

28. Pozostałe informacje i objaśnienia

28.1 Restrukturyzacja zatrudnienia w PZU

9 marca 2017 roku Zarządy PZU i PZU Życie podjęły decyzję o kontynuacji procesu restrukturyzacji zatrudnienia w PZU i PZU Życie. Zarządy PZU i PZU Życie zwróciły się do związków zawodowych, działających przy PZU i PZU Życie o przystąpienie do prac nad porozumieniami w sprawie zwolnień grupowych.

Przeprowadzenie restrukturyzacji zatrudnienia w PZU i PZU Życie planowane jest w okresie od 24 marca do 18 grudnia 2017 roku. Restrukturyzacja ma objąć do 1944 osób, w tym szacuje się, że redukcja zatrudnienia dotyczyć będzie do 956 pracowników PZU i PZU Życie z różnych grup zawodowych.

Koszty związane z wypłatą świadczeń na rzecz pracowników zwalnianych w związku z restrukturyzacją zatrudnienia zostały oszacowane w budżecie PZU na 2017 rok i zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017.

Ostateczna liczba objętych restrukturyzacją pracowników PZU oraz związane z nią koszty i oszczędności będą znane po zakończeniu przez PZU procesu konsultacji z organizacjami związkowymi.

28.2 Sytuacja na Ukrainie

W 2016 roku pomimo pierwszych oznak poprawy sytuacji gospodarczej i stabilizowania się sytuacji politycznej na Ukrainie, rynek ubezpieczeń nadal działał w trudnych warunkach wynikających ze słabej gospodarki kraju, niskiej aktywności klientów, procesów dewaluacyjnych i spadku płynności systemu bankowego. Rynek nadal charakteryzował się wysokim poziomem kosztów związanych ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych, problemami części firm ubezpieczeniowych z zachowaniem bieżącej płynności oraz spadkiem poziomu zaufania ze strony osób fizycznych, co było pochodną problemów związanych z płynnością części systemu bankowego. Zakończeniu ulegał zapoczątkowany w 2014 roku trend wyboru przez klientów wiarygodnych i wypłacalnych ubezpieczycieli z udziałem kapitału zachodniego na rzecz kryterium cenowego. Niezależnie od tych uwarunkowań PZU Ukraine i PZU Ukraine Life Insurance, dzięki dywersyfikacji portfeli i kanałów sprzedaży, były bardziej elastyczne na zmiany rynku i zrealizowały wyznaczone plany sprzedażowe na 2016 rok.

Zarząd PZU we współpracy z zarządami PZU Ukraine i PZU Ukraine Life Insurance prowadzi stały monitoring ryzyk zewnętrznych oraz zmian w ukraińskich regulacjach prawnych. Zostały przygotowane scenariusze reagowania na zmiany rynkowe i mechanizmy kontrolne. PZU nie zamierza wycofywać się z rynku ukraińskiego. Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd PZU zakłada, że dalsza działalność PZU Ukraine i PZU Ukraine Life Insurance będzie kontynuowana zgodnie z przyjętymi założeniami, jednakże niestabilność gospodarcza na Ukrainie może w przyszłości wpłynąć negatywnie na sytuację finansową i wyniki finansowe PZU Ukraine i PZU Ukraine Life Insurance w sposób, który w chwili obecnej nie może być wiarygodnie przewidziany. Jednostkowe sprawozdanie finansowe odzwierciedla bieżącą ocenę Zarządu PZU w tym zakresie.

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

| Poniesione nakłady inwestycyjne za rok obrotowy | 2016 | 2015 |
|---|---------|---------|
| Poniesione nakłady inwestycyjne, w tym: | 132 920 | 201 628 |
| - nakłady na niefinansowe aktywa trwałe | 28 043 | 52 661 |

| Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego ¹⁾ | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, w tym: | 110 948 | 194 003 |
| - nakłady na niefinansowe aktywa trwałe | 110 948 | 194 003 |

¹⁾ Dane nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

29. 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 postępowania administracyjnych, w których bierze udział PZU należą postępowania związane z posiadaniem nieruchomości. Powyższe postępowania i spory mają 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.

PZU uwzględnia roszczenia sporne w procesie tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na szkody znane biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu oraz szacując wartość prawdopodobnego rozstrzygnięcia.

W 2016 roku i do dnia podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego w PZU nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności PZU, których jednostkowa wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych PZU.

Na 31 grudnia 2016 roku wartość przedmiotu sporu wszystkich 102 455 spraw (na 31 grudnia 2015 roku: 82 380 spraw) toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej prowadzonych w PZU wynosiła łącznie 3 249 557 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku: 3 401 817 tys. zł). W kwocie tej 2 968 004 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku: 2 925 272 tys. zł) dotyczy zobowiązań, a 281 553 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku: 476 545 tys. zł) wierzytelności PZU, co stanowiło odpowiednio 24,29% i 2,30% (na 31 grudnia 2015 roku odpowiednio: 23,63% i 3,85%) kapitałów własnych PZU wg PSR.

29.1 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 pismem 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. 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 31 marca 2017 roku wyznaczono termin kolejnej rozprawy, na której ma być kontynuowane postępowanie dowodowe.

Zdaniem Zarządu PZU roszczenia MSC są bezzasadne. W konsekwencji, na 31 grudnia 2016 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.

29.1.1. Inne wezwania do zapłaty dotyczące podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006

W pismach z 17 grudnia 2014 roku Wspólna Reprezentacja SA wezwała PZU do zapłaty kwoty 56 281 tys. zł oraz kwoty 618 tys. zł tytułem roszczeń odszkodowawczych nabytych od akcjonariuszy wynikających z pozbawienia prawa do udziału w zysku PZU. PZU odmówił spełnienia świadczenia ze względu na jego bezzasadność.

Poza wyżej wymienionymi pismami akcjonariusze, byli akcjonariusze lub ich następcy prawni przesłali do PZU wezwania do zapłaty oparte o okoliczności faktyczne jak przedstawione powyżej. Niektórzy z wzywających nie wskazywali konkretnych kwot, lecz liczbę akcji bądź ograniczali się tylko do żądania zapłaty. PZU udzielał odpowiedzi na piśmie stwierdzając, że roszczenia nie istnieją i nie zostaną uwzględnione.

29.1.2. Inne postępowania sądowe dotyczące podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006

19 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy doręczył odpis wniosku wraz z załącznikami w sprawie wszczętej przez spółkę Wspólna Reprezentacja SA o zawezwanie do próby ugodowej na kwotę 56 281 tys. zł. Na rozprawie 19 lutego 2015 roku PZU odmówił zawarcia ugody.

Do PZU wpływały odpisy innych wniosków o zawezwania do prób ugodowych z żądaniami zawarcia ugód poprzez zapłatę kwoty z tytułu udziału w zysku za rok obrotowy 2006. Postępowania zostały już zakończone. PZU odmawiał zawarcia ugód stwierdzając, że roszczenia nie istnieją i nie zostaną uwzględnione.

Przeciwko PZU wszczęto 7 procesów o zapłatę tytułem dywidendy lub odszkodowania. PZU składa odpowiedzi na takie pozwy konsekwentnie żądając ich oddalenia w całości. W sześciu sprawach Sądy Rejonowe w Warszawie oddaliły powództwa w całości (w pięciu sprawach wyroki są prawomocne, w jednej powódka złożyła apelację, na którą PZU udzielił odpowiedzi wnosząc o jej oddalenie w całości). W jednej sprawie Sąd Rejonowy umorzył postępowanie na skutek cofnięcia pozwu (postanowienie jest prawomocne).

29.2 Postępowanie antymonopolowe Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”)

Prezes UOKiK decyzją z 30 grudnia 2011 roku nałożył na PZU karę pieniężną w wysokości 56 605 tys. zł za stosowanie praktyki ograniczającej konkurencję i naruszającej zakaz określony w art. 6 ust. 1 pkt 3 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, polegającej na zawarciu przez PZU i Maximus Broker sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu („Maximus Broker”) porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku sprzedaży grupowego ubezpieczenia NNW dzieci, młodzieży i personelu w placówkach oświatowych, polegającego na podziale rynku zbytu pod względem podmiotowym poprzez przekazanie do obsługi Maximus Broker klientów PZU z terenu województwa kujawsko-pomorskiego w zamian za rekomendowanie tym klientom ubezpieczenia w PZU i jednocześnie zakazał PZU stosowania zarzucanej praktyki.

Zarząd PZU nie zgadzał się z ustaleniami stanu faktycznego i argumentacją prawną zawartą w decyzji, ponieważ przy wydawaniu decyzji nie uwzględniono całokształtu materiału dowodowego i dokonano błędnej kwalifikacji prawnej.

18 stycznia 2012 roku PZU złożył odwołanie od ww. decyzji (skutkujące brakiem jej uprawomocnienia się). W odwołaniu PZU wskazał m.in., że:

- żadne porozumienie (poza kurtażowym) pomiędzy PZU a Maximus Broker nie zostało zawarte;
- Prezes UOKiK błędnie pojmuje zasady zawierania umów ubezpieczenia z udziałem brokera;
- większość umów ubezpieczenia zawieranych przy udziale Maximus Broker była zawierana z zakładami ubezpieczeń innymi niż PZU;
- PZU i Maximus Broker nie mogą i nie mogły prowadzić działalności konkurencyjnej na rynkach, na których działają.

22 października 2012 roku PZU otrzymał odpowiedź Prezesa UOKiK na odwołanie, na którą 5 listopada 2012 roku PZU złożył replikę. 27 marca 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił decyzję Prezesa UOKiK z 30 grudnia 2011 roku. 21 maja 2015 roku Prezes UOKiK wniósł apelację. 24 czerwca 2015 roku PZU złożył odpowiedź na apelację Prezesa UOKiK. Wyrokiem z 6 grudnia 2016 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

PZU posiadał rezerwę na ww. karę, której wysokość zarówno na 31 grudnia 2016 roku, jak i na 31 grudnia 2015 roku wynosiła 56 605 tys. zł.

29.3 Zgłoszenie wierzytelności PZU do masy upadłości spółek z Grupy Kapitałowej PBG

PZU jest wierzycielem PBG SA („PBG”) oraz Hydrobudowy Polska SA („Hydrobudowa”), obie firmy z siedzibami w Wysogotowie k/Poznań, 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.

Wierzytelności PZU w stosunku do masy upadłości PBG (po sprawdzeniu przez sędziego komisarza oraz po weryfikacji przez nadzorcę sądowego) wpisano na listę wierzytelności w kwocie 103 014 tys. zł. Na 31 grudnia 2016 roku kwota wierzytelności wynosiła 98.388 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku: 102 164 tys. zł), a jej zmniejszenie wynikało z upływu terminu gwarancji, w których nie zgłoszono roszczeń. Ze względu na niskie prawdopodobieństwo odzyskania wierzytelności, kwota należności nie została rozpoznana w bilansie.

Na zgromadzeniu wierzycieli 5 sierpnia 2015 roku PZU głosował za przyjęciem układu, a 25 sierpnia 2015 roku sędzia komisarz potwierdził wyniki głosowania i zawarcie układu. 8 października 2015 roku Sąd upadłościowy ogłosił postanowienie, w którym zatwierdził układ zawarty z wierzycielami. 20 lipca 2016 roku Sąd upadłościowy wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego. Postanowienie jest prawomocne.

W wyniku realizacji układu i dokonanej redukcji wierzytelności do poziomu 20,93% należności zgłoszonej, PZU otrzymał 206 139 obligacji PBG o wartości nominalnej 20 614 tys. zł oraz 24 241 560 akcji PBG o wartości nominalnej 24 242 tys. zł. Zarówno obligacje jak i akcje nie zostały ujęte w bilansie z uwagi na ich wartość godziwą określoną jako zerowa, lecz ujęte zostały w ewidencji pozabilansowej.

Na pierwszej liście wierzytelności przedstawionej przez syndyka Hydrobudowy sędziemu komisarzowi została uwzględniona wierzytelność PZU SA w kwocie: 16 198 tys. zł. Lista wierzytelności do masy upadłości Hydrobudowy nie została jeszcze ostatecznie ustalona. Postępowanie upadłościowe względem Hydrobudowy jest w toku, a ustalenie ostatecznej listy wierzytelności stanowi dopiero wstępny etap tego postępowania i poprzedza sporządzenie planu podziału (po przeprowadzeniu likwidacji masy upadłości).

29.4 Inne sprawy

29.4.1. Kontrole UKNF

W okresie od 17 kwietnia do 17 czerwca 2015 roku UKNF przeprowadził kontrolę w PZU w zakresie korzystania z usług agentów ubezpieczeniowych.

12 stycznia 2016 roku PZU otrzymał protokół z kontroli, do którego 27 stycznia 2016 roku zgłosił zastrzeżenia.

W okresie od 14 kwietnia do 19 maja 2016 roku odbyła się kontrola działalności i stanu majątkowego w zakresie likwidacji szkód.

13 lipca 2016 roku PZU otrzymał protokół z kontroli, do którego 27 lipca 2016 roku przekazał wyjaśnienia. 18 listopada 2016 roku PZU otrzymał trzy zalecenia pokontrolne, które zostały wykonane do 31 stycznia 2017 roku.

Zdaniem Zarządu PZU wyniki ww. kontroli nie będą miały wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

30. Zatrudnienie

| Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe | 1 stycznia - 31 grudnia 2016 | | 1 stycznia - 31 grudnia 2015 | |
|---|--|--|--|--|
| | Średnioroczne zatrudnienie (w etatach) | Średnioroczna liczba pracujących (w osobach) | Średnioroczne zatrudnienie (w etatach) | Średnioroczna liczba pracujących (w osobach) |
| a) Rada nadzorcza | 9 | 9 | 9 | 9 |
| b) Zarząd | 6 | 6 | 6 | 6 |
| c) Zatrudnienie ogółem, w tym: | 7 720 | 9 643 | 7 832 | 9 723 |
| - kadra kierownicza | 373 | 608 | 387 | 630 |
| - doradcy | 2 | 4 | 1 | 2 |
| - aktuariusze | 3 | 3 | 3 | 3 |
| - pozostali pracownicy | 7 342 | 9 028 | 7 441 | 9 088 |
| - w tym agenci na etatach | 4 | 4 | 9 | 7 |
| d) Liczba agentów nieetatowych w osobach | | 8 566 | | 8 678 |

31. Umowy o badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych

31.1 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

| Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 1 365 | 1 488 |
| b) inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 1 350 | 248 |
| c) usługi doradztwa podatkowego | - | - |
| d) pozostałe usługi | 27 | 27 |
| Razem | 2 742 | 1 763 |

W tabeli powyżej zaprezentowano kwoty należne podmiotom uprawnionym do badania sprawozdań finansowych PZU wypłacone lub należne za dany okres, powiększone o podatek VAT, określone zgodnie z zasadą memoriału.

31.2 Daty zawarcia i czas obowiązywania umów zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Umowę z KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. o przeglądy oraz badania jednostkowych sprawozdań finansowych PZU i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy PZU za lata obrotowe 2014 – 2016 z opcją przedłużenia na lata 2017 - 2018 zawarto 26 czerwca 2014 roku.

32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

32.1 Transakcje z Członkami Zarządu PZU i Rady Nadzorczej PZU

W 2016 i w 2015 roku nie występowały transakcje pomiędzy PZU a Członkami Zarządu PZU, Członkami Rady Nadzorczej PZU oraz 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 Zarządu PZU lub Rady Nadzorczej PZU są osobiście powiązani, inne niż wynikające z zawartych umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych, zawieranych na warunkach rynkowych.

W 2016 i w 2015 roku nie występowały żadne istotne transakcje pomiędzy PZU a jednostkami, w których Członkowie Zarządu PZU lub Rady Nadzorczej PZU, 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.

32.1.1. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń

W 2016 i w 2015 roku nie występowały niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń dotyczące Członków Zarządu PZU lub Członków Rady Nadzorczej PZU.

32.1.2. Wynagrodzenia Członków Zarządu PZU, Dyrektorów Grupy PZU i Członków Rady Nadzorczej PZU wypłacone, należne lub potencjalnie należne

| Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez PZU | 1 stycznia - 31 grudnia 2016 | | 1 stycznia - 31 grudnia 2015 | |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| | | w tym premie i nagrody specjalne: | | w tym premie i nagrody specjalne: |
| Zarząd, z czego: | 9 066 | - | 8 124 | 2 862 |
| Michał Krupiński | 1 377 | - | - | - |
| Rodger Hodgkiss | 634 | - | - | - |
| Andrzej Jaworski | 434 | - | - | - |
| Tomasz Kulik | .. ¹⁾ | - | - | - |
| Maciej Rapkiewicz | 581 | - | - | - |
| Beata Kozłowska-Chyła | 634 ²⁾ | - | - | - |
| Robert Pietryszyn | 273 | - | - | - |
| Paweł Surówka | 176 | - | - | - |
| Sebastian Klimek | 579 ³⁾ | - | - | - |
| Przemysław Dąbrowski | 683 ⁵⁾ | - | 1 112 | 371 |
| Dariusz Krzewina | 668 ⁶⁾ | - | 1 281 | 507 |
| Tomasz Tarkowski | 121 | - | 995 | 332 |
| Rafał Grodzicki | 520 ⁷⁾ | - | 312 | - |
| Andrzej Klesyk | 1 950 ⁴⁾ | - | 2 970 | 1 170 |
| Witold Jaworski | 436 ⁸⁾ | - | 260 | - |
| Ryszard Trepczyński | - | - | 1 194 ⁹⁾ | 482 |

| Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez PZU | 1 stycznia - 31 grudnia 2016 | | 1 stycznia - 31 grudnia 2015 | |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| | | w tym premie i nagrody specjalne: | | w tym premie i nagrody specjalne: |
| Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU), z czego: | 4 503 | 199 | 3 799 | 1 530 |
| Aleksandra Agatowska | 505 | - | - | - |
| Tomasz Karusewicz | 611 | - | - | - |
| Bartłomiej Litwińczuk | 241 | - | - | - |
| Sławomir Niemierka | 862 | 199 | 963 | 300 |
| Roman Pałac | 581 | - | - | - |
| Paweł Surówka | 455 ¹⁰⁾ | - | - | - |
| Tobiasz Bury | 706 ¹¹⁾ | - | 1 276 | 606 |
| Przemysław Henschke | 542 ¹²⁾ | - | 936 | 312 |
| Rafał Grodzicki | - | - | 624 | 312 |
| Rada Nadzorcza, z czego: | 1 241 | - | 1 224 | - |
| Paweł Kaczmarek | 191 | - | 84 | - |
| Maciej Zaborowski | 143 | - | - | - |
| Marcin Chludziński | 119 | - | - | - |
| Alojzy Nowak | 120 | - | 120 | - |
| Jerzy Paluchniak | 118 | - | - | - |
| Marcin Gargas | 167 | - | - | - |
| Eligiusz Krześniak | 119 | - | - | - |
| Piotr Paszko | 119 | - | - | - |
| Radosław Potrzeszcz | 119 | - | - | - |
| Piotr Walkowiak | 11 | - | - | - |
| Zbigniew Ćwiakalski | 3 | - | 180 | - |
| Zbigniew Derdziuk | 2 | - | 120 | - |
| Dariusz Filar | 2 | - | 132 | - |
| Dariusz Kacprzyk | 2 | - | 120 | - |
| Jakub Karnowski | 2 | - | 120 | - |
| Aleksandra Magaczewska | 2 | - | 156 | - |
| Maciej Piotrowski | 2 | - | 120 | - |
| Tomasz Zganiacz | - | - | 72 | - |

¹⁾ wynagrodzenie otrzymuje wyłącznie z PZU Życie, kwota zaprezentowana w następnym tabeli

²⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 55 tys. zł

³⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 111 tys. zł

⁴⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 1.350 tys. zł

⁵⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 332 tys. zł

⁶⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 55 tys. zł

⁷⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 312 tys. zł

⁸⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 195 tys. zł

⁹⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 185 tys. zł

¹⁰⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu Doradcy Zarządu PZU 345 tys. zł w okresie 24 kwietnia 2016 roku – 31 października 2016 roku

¹¹⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 371 tys. zł

¹²⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 312 tys. zł

| Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez pozostałe podmioty z Grupy PZU | 1 stycznia - 31 grudnia 2016 | | 1 stycznia - 31 grudnia 2015 | |
|---|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| | | w tym premie: | | w tym premie: |
| Zarząd, z czego: | 4 266 | - | 3 310 | 1 279 |
| Rodger Hodgkiss | 599 | - | - | - |
| Andrzej Jaworski | 208 | - | - | - |
| Tomasz Kulik | 206 | - | - | - |
| Maciej Rapkiewicz | 208 | - | - | - |
| Paweł Surówka | 329 | - | - | - |
| Beata Kozłowska-Chyła | 329 ¹⁾ | - | - | - |
| Robert Pietryszyn | 135 | - | - | - |
| Sebastian Klimek | 208 ²⁾ | - | - | - |
| Przemysław Dąbrowski | 368 ³⁾ | - | 799 | 400 |
| Dariusz Krzewina | 360 ⁴⁾ | - | 690 | 273 |
| Tomasz Tarkowski | 801 ⁵⁾ | - | 536 | 179 |
| Rafał Grodzicki | 280 ⁶⁾ | - | 504 | 168 |

| Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez pozostałe podmioty z Grupy PZU | 1 stycznia - 31 grudnia 2016 | | 1 stycznia - 31 grudnia 2015 | |
|---|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| | | w tym premie: | | w tym premie: |
| Witold Jaworski | 235 ⁷⁾ | - | 138 | - |
| Ryszard Trepczyński | - | - | 643 ⁸⁾ | 259 |
| Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU), z czego: | 2 332 | 107 | 1 546 | 492 |
| Aleksandra Agatowska | 272 | - | - | - |
| Tomasz Karusewicz | 329 | - | - | - |
| Bartłomiej Litwińczuk | 147 | - | - | - |
| Sławomir Niemierka | 599 | 107 | 464 | 107 |
| Roman Pałac | 313 | - | - | - |
| Tobiasz Bury | 380 ⁹⁾ | - | 578 | 217 |
| Przemysław Henschke | 292 ¹⁰⁾ | - | 504 | 168 |

¹⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 119 tys. zł (PZU Życie)

²⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 138 tys. zł (PZU Życie)

³⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 179 tys. zł (PZU Życie)

⁴⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 30 tys. zł (PZU Życie)

⁵⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 150 tys. zł (Link 4)

⁶⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 168 tys. zł (PZU Życie)

⁷⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 105 tys. zł (PZU Życie)

⁸⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 100 tys. zł (PZU Życie)

⁹⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 200 tys. zł (PZU Życie)

¹⁰⁾ w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji 168 tys. zł (PZU Życie)

| Całkowita szacunkowa wartość świadczeń niepieniężnych przyznanych przez PZU oraz podmioty zależne PZU | 1 stycznia - 31 grudnia 2016 | 1 stycznia - 31 grudnia 2015 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Zarząd, z czego: | 1 057 | 1 224 |
| Michał Krupiński | 79 | - |
| Rodger Hodgkiss | 36 | - |
| Andrzej Jaworski | 77 | - |
| Tomasz Kulik | 76 | - |
| Maciej Rapkiewicz | 101 | - |
| Paweł Surówka | 54 | - |
| Beata Kozłowska-Chyła | 105 | - |
| Robert Pietryszyn | 51 | - |
| Sebastian Klimek | 66 | - |
| Przemysław Dąbrowski | 92 | 191 |
| Dariusz Krzewina | 126 | 209 |
| Tomasz Tarkowski | 48 | 178 |
| Rafał Grodzicki | 51 | 129 |
| Andrzej Klesyk | 56 | 298 |
| Witold Jaworski | 39 | 40 |
| Ryszard Trepczyński | - | 179 |
| Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU), z czego: | 605 | 600 |
| Aleksandra Agatowska | 97 | - |
| Tomasz Karusewicz | 51 | - |
| Bartłomiej Litwińczuk | 51 | - |
| Sławomir Niemierka | 171 | 176 |
| Roman Pałac | 93 | - |
| Tobiasz Bury | 60 | 213 |
| Przemysław Henschke | 82 | 167 |
| Rafał Grodzicki | - | 44 |
| Rada Nadzorcza, z czego: | - | 11 |
| Zbigniew Ćwiąkalski | - | 10 |
| Jakub Karnowski | - | 1 |

| Wynagrodzenia Członków Zarządu PZU, Dyrektorów Grupy PZU i Członków Rady Nadzorczej PZU wypłacone, należne lub potencjalnie należne | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) Zaliczane w koszty | 23 070 | 19 827 |
| b) Wynikające z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta | - | - |

32.2 Transakcje z podmiotami zależnymi

| Transakcje z podmiotami zależnymi | 1 stycznia – 31 grudnia 2016 | 1 stycznia – 31 grudnia 2015 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Składka przypisana brutto z ubezpieczeń bezpośrednich i reasekuracji czynnej, w tym: | 664 606 | 276 107 |
| - od Link 4 | 432 352 | 160 686 |
| - od TUW PZUW | 110 466 | 47 197 |
| - od PrJSC IC PZU Ukraine | 77 896 | 44 080 |
| - od Lietuvos Draudimas AB | 17 430 | 16 571 |
| - od Alior Banku | 14 659 | 1 708 |
| - od AAS Balta | 9 648 | 9 004 |
| - od UAB DK PZU Lietuva | - | (4 963) |
| 2. Przychody z tytułu dywidend, w tym: | 844 151 | 1 704 309 |
| - od PZU Życie | 825 000 | 1 690 174 |
| - od TFI PZU | 18 671 | 9 227 |
| - od PZU AM | - | 3 806 |
| - od PZU CO | - | 1 102 |
| 3. Pozostałe przychody, w tym: | 29 830 | 36 004 |
| - z tytułu zwrotu części opłaty za zarządzanie aktywami finansowymi od TFI PZU | 16 708 | 13 884 |
| - z tytułu czynszów z budynków wynajętych spółkom z Grupy PZU | 2 656 | 2 978 |
| - z tytułu różnic kursowych od pożyczek udzielonych podmiotom w Grupie PZU | 2 332 | 2 353 |
| - z refakturowania kosztów od spółek podporządkowanych | 2 028 | 4 384 |
| - nieodpłatne otrzymanie akcji od PZU Pomoc | - | 6 604 |
| 4. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto, w tym: | 151 249 | 6 769 |
| - dla Link4 | 98 226 | 158 |
| - dla PZU Pomoc SA | 21 737 | 1 877 |
| - dla PrJSC IC PZU Ukraine | 17 184 | 1 389 |
| - dla AAS Balta | 13 297 | 3 327 |
| - dla UAB DK PZU Lietuva | - | 4 |
| 5. Pozostałe koszty, w tym: | 345 589 | 118 225 |
| - różnice kursowe od pożyczki od PZU Finance AB | 137 832 | 9 683 |
| - prowizje reasekuracyjne dla Link4 | 70 088 | 11 004 |
| - koszty odsetek od pożyczki od PZU Finance AB | 62 866 | 39 151 |
| - usługi informatyczne świadczone przez PZU CO | 35 023 | 31 112 |
| - prowizje reasekuracyjne dla PrJSC IC PZU Ukraine | 8 589 | 5 289 |
| - wynajem pomieszczeń od Ogródowa Inwestycje | 5 268 | 5 590 |
| - usługi masowych wydruków świadczone przez PZU CO | 5 182 | 4 108 |
| - udziały w zyskach dla PrJSC IC PZU Ukraine | 4 418 | 3 163 |
| - prowizje reasekuracyjne dla TUW PZUW | 3 071 | - |

| Transakcje z podmiotami zależnymi | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| 1. Należności, w tym: | 140 734 | 41 998 |
| - należność z tytułu podatku CIT - Podatkowa Grupa Kapitałowa | 63 436 | 29 560 |
| - należności z tytułu reasekuracji czynnej - składki od TUW PZUW | 62 458 | - |
| - pozostałe należności od Link 4 | 9 335 | 7 009 |
| - należności z tytułu składki ubezpieczeniowej od Alior Bank | 2 797 | 1 723 |
| - należności z tytułu reasekuracji czynnej - składki od PZU Ukraine | 40 | 2 450 |
| 2. Zobowiązania, w tym: | 3 779 339 | 3 660 858 |
| - zobowiązanie z tytułu pożyczki od PZU Finance AB (publ) | 3 764 982 | 3 611 636 |
| - pozostałe zobowiązania ubezpieczeniowe wobec Alior Bank | 2 652 | - |
| - zobowiązanie z tytułu podatku CIT - Podatkowa Grupa Kapitałowa | 2 634 | 42 115 |
| - zobowiązania z tytułu reasekuracji czynnej - wobec TUW PZUW | 2 569 | - |
| - zobowiązania z tytułu reasekuracji czynnej - wobec PZU Ukraine | 206 | 1 276 |
| 3. Należności warunkowe (pozabilansowe) z tytułu weksli od PZU Pomoc | 12 517 | 12 944 |
| 4. Zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu udzielonej gwarancji od Alior Bank | 2 043 | - |
| 5. Zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu nieudzielonej pożyczki dla PZU Zdrowie | - | 70 000 |

32.2.1. Pożyczki od PZU Życie

7 sierpnia 2013 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.

W roku 2016 roku PZU Życie udzielił pożyczek w łącznej kwocie 1 350 000 tys. zł, a w 2015 roku 1 300 000 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wszystkie pożyczki zostały spłacone.

32.2.2. Pożyczki dla podmiotów podporządkowanych

Pożyczki dla jednostek podporządkowanych zostały opisane w punkcie 2.4.3

32.3 Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

W 2016 ani w 2015 roku PZU nie posiadał podmiotów stowarzyszonych.

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu PZU SA:

| Imię i nazwisko | Stanowisko / Funkcja | |
|------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Michał Krupiński | Prezes Zarządu PZU | (podpis) |
| Tomasz Kulik | Członek Zarządu PZU | (podpis) |
| Roger Hodgkiss | Członek Zarządu PZU | (podpis) |
| Andrzej Jaworski | Członek Zarządu PZU | (podpis) |
| Maciej Rapkiewicz | Członek Zarządu PZU | (podpis) |

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

| | | |
|---------------------|---------------------------------|-------------------|
| Katarzyna Łubkowska | Dyrektor Biura Rachunkowości | (podpis) |
|---------------------|---------------------------------|-------------------|

Główny Aktuariusz PZU

| | | |
|---------------|--|-------------------|
| Paweł Chadysz | Dyrektor ds. Ryzyka Ubezpieczeniowego | (podpis) |
|---------------|--|-------------------|

Warszawa, 14 marca 2017 roku.