

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku



Spis treści

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	4
1. Wstęp.....	4
2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości.....	5
3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	5
4. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i porównywalność danych finansowych	6
5. Korekty błędów lat ubiegłych.....	6
6. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym	6
7. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.....	6
8. Znaczące zdarzenia dotyczące okresu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego	6
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	8
1. Śródroczny jednostkowy bilans	8
2. Śródroczne jednostkowe zestawienie pozycji pozabilansowych	10
3. Śródroczny jednostkowy rachunek techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych.....	11
4. Śródroczny jednostkowy ogólny rachunek zysków i strat	12
5. Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	14
6. Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	16
Dodatkowe informacje i objaśnienia	18
1. Wartości niematerialne i prawne	18
2. Lokaty.....	18
3. Należności	20
4. Inne składniki aktywów	22
5. Kapitał zakładowy.....	23
6. Zobowiązania podporządkowane.....	23
7. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	24
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	25
9. Inne rezerwy	26
10. Zobowiązania.....	27
11. Fundusze specjalne.....	28
12. Rozliczenia międzyokresowe bierne	28
13. Zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.....	29
14. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych.....	31
15. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	32
16. Koszty likwidacji szkód	33
17. Koszty akwizycji	34
18. Koszty administracyjne	34

19. Pozostałe przychody operacyjne	34
20. Pozostałe koszty operacyjne	35
21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych	35
22. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	36
23. Niespłatenie lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.....	36
24. Udzielenie przez PZU lub jednostki zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji	37
25. Sprawy sporne	37
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	39
27. Pozostałe informacje	42

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego 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 i Europejskiej Klasyfikacji Działalności są pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe (65.12).

PZU jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej („Grupa PZU”) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Okres objęty skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono za okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku.

Założenie kontynuowania działalności

Skrócone śródroczne 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 skróconego śródrocznego 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.

Przyjmując to założenie, Zarząd PZU uwzględnił w swojej ocenie wpływ czynników obarczonych niepewnością, a w szczególności pandemii COVID-19 na sytuację makroekonomiczną i własną działalność.

Jednostka prezentacyjna

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

Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku ani w 2019 roku nie wystąpiły połączenia PZU z innymi jednostkami gospodarczymi.

Działalność zaniechana

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku ani w 2019 roku PZU nie zaniechał prowadzenia jakiegokolwiek rodzaju działalności.

Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność PZU nie podlega znacznej sezonowości lub cykliczności.

2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

W myśl art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 roku poz. 351, z późn. zm. „ustawa o rachunkowości”), jednostkowe 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);
- rozporządzeniu Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku poz. 277).

Inne ważne akty prawne mające zastosowanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmują ustawę o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – rozumie się przez to ustawę z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (tekst jednolity Dz. U. z 2020 roku poz. 895, 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.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku poz. 757).

Szczegółowe zasady (polityka) rachunkowości zaprezentowano w Sprawozdaniu finansowym PZU SA za 2019 rok sporządzonym zgodnie z PSR, podpisanym przez Zarząd PZU w dniu 11 marca 2020 r. i na temat którego biegły rewident wydał tego samego dnia opinię bez zastrzeżeń oraz które zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie PZU w dniu 26 maja 2020 roku („Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za 2019 rok”).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za 2019 rok dostępne jest na stronie internetowej PZU pod adresem www.pzu.pl w zakładce „Relacje inwestorskie”.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości.

4. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i porównywalność danych finansowych

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w 2020 roku. Zasady te nie uległy zmianom w porównaniu do zasad sporządzania sprawozdań finansowych w 2019 roku.

5. Korekty błędów lat ubiegłych

W okresie 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku nie dokonano korekt błędów lat ubiegłych.

6. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

7. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Do dnia przekazania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny zostać ujęte w tym sprawozdaniu finansowym.

8. Znaczące zdarzenia dotyczące okresu 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2020 roku mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego

8.1 Podział zysku netto za rok obrotowy 2019

W dniu 26 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU dokonało podziału zysku netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 2.651.012 tys. zł przeznaczając:

- 2.643.739 tys. zł na kapitał zapasowy;
- 7.273 tys. zł na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Podział zysku jest zgodny ze stanowiskiem KNF wyrażonym w piśmie z 26 marca 2020 roku, skierowanym do zakładów ubezpieczeń i reasekuracji, w którym KNF wskazuje, iż mając na uwadze obecną sytuację, związaną z ogłoszonym w Polsce stanem epidemii oraz możliwymi dalszymi negatywnymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu, jak również ich spodziewanym wpływem na sektor ubezpieczeniowy, organ nadzoru oczekuje, że zakłady ubezpieczeń, niezależnie od wszelkich podjętych już w tym zakresie działań, zatrzymają całość wypracowanego w poprzednich latach zysku. KNF podkreśliła ponadto, że wskazane jest niepodejmowanie przez zakłady, bez uzgodnienia z nadzorem, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować osłabieniem bazy kapitałowej.

8.2 Dywidenda z PZU Życie SA

W dniu 22 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU Życie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019 w kwocie 1.334.127 tys. zł w następujący sposób:

- przeznaczenie na dywidendę kwoty 1.330.976 tys. zł;
- przeznaczenie na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych kwoty 3.151 tys. zł.

Dzień dywidendy ustalono na 22 maja 2020 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 28 października 2020 roku.

Podział zysku przewidujący wypłatę dywidendy wymagał zgody KNF, która została udzielona 15 kwietnia 2020 r.

8.3 Pandemia COVID-19

Opis pogorszenia koniunktury na rynku finansowym oraz oceny przyjętych szacunków i założeń uwzględniający wpływ pandemii COVID-19 na poszczególne aktywa i zobowiązania został przedstawiony w punkcie 21 niniejszego sprawozdania.

8.4 Dokonanie odpisów pomniejszających wartość firmy z tytułu nabycia Alior Banku S.A oraz wartość firmy z tytułu nabycia Banku Pekao S.A.

Ze względu na fakt, że wycena Alior Banku S.A. („Alior Bank”) oraz Banku Pekao S.A. („Bank Pekao ”) wg metody praw własności zawiera w sobie element wartości firmy, a zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w związku z pandemią COVID-19 Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości powyższych aktywów na dzień 30 czerwca 2020 r. w oparciu o Krajowy Standard Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów”. Testy zostały opisane w punkcie 2.2.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Przeprowadzone testy skutkowały dokonaniem w pierwszym półroczu 2020 roku odpisów aktualizujących wartość lokat w jednostkach podporządkowanych w łącznej kwocie: 1 103 000 tys. zł, z czego 744 973 tys. zł zostało odniesione na wynik finansowy (694 158 tys. zł dotyczyło Alior Banku, a 50 815 tys. zł Banku Pekao), a 358 027 tys. zł zostało odniesione na kapitał własny (z czego 34 842 tys. zł dotyczyło Alior Banku a 323 185 tys. zł Banku Pekao).

Odpisy z tytułu utraty wartości lokat w jednostkach podporządkowanych ujęto w rachunku zysków i strat w pozycji Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Śródroczny jednostkowy bilans

Aktywa	Nota	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	299 475	316 213
- wartość firmy		-	-
II. Lokaty	2	36 609 068	36 659 625
1. Nieruchomości	2.1	322 881	332 768
2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych, w tym:	2.2	15 315 192	16 480 547
- lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		14 698 098	15 966 388
3. Inne lokaty finansowe	2.3	20 970 995	19 846 310
4. Należności depozytowe od cedentów		-	-
III. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający		-	-
IV. Należności	3	3 387 251	2 084 819
1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	3.1	1 648 077	1 740 713
1.1. Od jednostek podporządkowanych		2 980	2 581
1.2. Od pozostałych jednostek		1 645 097	1 738 132
2. Należności z tytułu reasekuracji	3.2	238 580	114 501
2.1. Od jednostek podporządkowanych		190 028	84 424
2.2. Od pozostałych jednostek		48 552	30 077
3. Inne należności	3.3	1 500 594	229 605
3.1. Należności od budżetu		2 064	2 001
3.2. Pozostałe należności		1 498 530	227 604
a) od jednostek podporządkowanych		1 382 127	101 075
b) od pozostałych jednostek		116 403	126 529
V. Inne składniki aktywów	4	379 678	251 987
1. Rzeczowe składniki aktywów	4.1	113 339	125 846
2. Środki pieniężne	4.2	266 339	126 141
3. Pozostałe składniki aktywów		-	-
VI. Rozliczenia międzyokresowe		2 220 308	2 283 770
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Aktywowane koszty akwizycji		1 433 752	1 344 569
3. Zarachowane odsetki i czynsze		-	-
4. Inne rozliczenia międzyokresowe	4.3	786 556	939 201
VII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
VIII. Akcje własne		-	-
Aktywa, razem		42 895 780	41 596 414

Pasywa	Nota	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
I. Kapitał własny		15 936 232	14 956 862
1. Kapitał zakładowy	5	86 352	86 352
2. Kapitał zapasowy		8 458 025	5 814 241
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		6 221 431	6 405 257
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
6. Zysk (strata) netto		1 170 424	2 651 012
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
II. Zobowiązania podporządkowane	6	2 279 023	2 279 173
III. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	7	23 571 888	23 114 021
IV. Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych (wartość ujemna)		(1 489 911)	(1 541 000)
V. Oszacowane regresy i odzyski (wartość ujemna)		(77 476)	(107 764)
1. Oszacowane regresy i odzyski brutto		(80 537)	(110 822)
2. Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach i odzyskach		3 061	3 058
VI. Pozostałe rezerwy		630 815	562 642
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	8	65 270	45 681
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		544 203	439 661
3. Inne rezerwy	9	21 342	77 300
VII. Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów		-	-
VIII. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	10	1 175 017	1 028 124
1. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	10.1	384 874	420 799
1.1. Wobec jednostek podporządkowanych		5 377	13 937
1.2. Wobec pozostałych jednostek		379 497	406 862
2. Zobowiązania z tytułu reasekuracji	10.2	258 677	78 341
2.1. Wobec jednostek podporządkowanych		13 218	10 724
2.2. Wobec pozostałych jednostek		245 459	67 617
3. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek		-	-
4. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych		12	12
5. Inne zobowiązania	10.3	415 396	429 031
5.1. Zobowiązania wobec budżetu		47 588	74 570
5.2. Pozostałe zobowiązania		367 808	354 461
a) wobec jednostek podporządkowanych		133 925	122 608
b) wobec pozostałych jednostek		233 883	231 853
6. Fundusze specjalne	11	116 058	99 941
IX. Rozliczenia międzyokresowe	12	870 192	1 304 356
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		791 614	1 241 848
2. Ujemna wartość firmy		-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów		78 578	62 508
Pasywa, razem		42 895 780	41 596 414

Wartość księgowa	15 936 232	14 956 862
Liczba akcji	863 523 000	863 523 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	18,45	17,32
Rozwodniona liczba akcji	863 523 000	863 523 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	18,45	17,32

2. Śródroczne jednostkowe zestawienie pozycji pozabilansowych

Pozycje pozabilansowe	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
1. Należności warunkowe, w tym:	4 211 260	4 256 977
1.1. Otrzymane gwarancje i poręczenia	2 686	2 957
1.2. Pozostałe ¹⁾	4 208 574	4 254 020
2. Zobowiązania warunkowe, w tym:	1 072 976	1 149 099
2.1. Udzielone poręczenia i gwarancje	5 094	6 052
2.2. Weksle akceptowane i indosowane	-	-
2.3. Aktywa z zobowiązaniem odsprzedaży	-	-
2.4. Inne zobowiązania zabezpieczone na aktywach lub na przychodach	-	-
3. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowione na rzecz zakładu ubezpieczeń	-	-
4. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowione przez zakład ubezpieczeń na rzecz cedentów	-	-
5. Obce składniki aktywów nieujęte w aktywach	122 329	122 054
6. Inne pozycje pozabilansowe	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	5 406 565	5 528 130

¹⁾ Pozycja obejmuje: zabezpieczenia otrzymane w formie przewłaszczenia majątku dłużnika, hipoteki na majątku dłużnika, inne należności warunkowe itp.

3. Śródroczny jednostkowy rachunek techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych

Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych	Nota	1 kwietnia – 30 czerwca 2020	1 stycznia – 30 czerwca 2020	1 kwietnia – 30 czerwca 2019	1 stycznia – 30 czerwca 2019
I. Składki (1-2-3+4)	14	3 032 627	6 040 434	3 087 093	6 077 118
1. Składki przypisane brutto		2 706 077	6 463 362	2 982 692	6 711 655
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej		80 930	194 810	85 502	149 603
3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto		(518 493)	73 407	(260 084)	353 662
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek		(111 013)	(154 711)	(70 181)	(131 272)
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat		61 441	126 882	67 974	129 900
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym		15 972	69 165	39 418	95 136
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)		1 853 203	3 701 301	2 067 096	3 938 809
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym		1 592 199	3 389 955	1 918 803	3 642 367
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	15	1 637 034	3 538 248	2 080 685	3 824 435
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych		44 835	148 293	161 882	182 068
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym		261 004	311 346	148 293	296 442
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto		287 910	414 963	(9 353)	273 528
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia		26 906	103 617	(157 646)	(22 914)
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		(251)	(35)	92	155
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej		790 901	1 575 595	765 672	1 521 291
1. Koszty akwizycji, w tym:	17	611 020	1 220 157	608 812	1 209 842
- zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji		70 483	(89 183)	62 178	(95 011)
2. Koszty administracyjne	18	190 560	372 401	165 459	330 618
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów		10 679	16 963	8 599	19 169
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym		69 801	193 473	90 553	212 833
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)		-	-	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych		396 386	766 147	271 072	629 066

4. Śródroczny jednostkowy ogólny rachunek zysków i strat

Ogólny rachunek zysków i strat	Nota	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
I. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych lub ubezpieczeń na życie		396 386	766 147	271 072	629 066
II. Przychody z lokat		1 500 863	1 667 831	1 672 741	1 833 827
1. Przychody z lokat w nieruchomości		1 315	2 788	1 392	2 870
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych		1 374 705	1 379 051	1 413 731	1 418 236
2.1. Z udziałów lub akcji		1 376 738	1 376 738	1 411 599	1 412 814
2.2. Z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych		(2 292)	1 701	1 658	4 841
2.3. Z pozostałych lokat		259	612	474	581
3. Przychody z innych lokat finansowych		112 764	265 756	130 104	212 456
3.1. Z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		2 783	6 731	2 673	5 415
3.2. Z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu		106 863	212 809	134 841	203 097
3.3. Z lokat terminowych w instytucjach kredytowych		(33)	3 523	(17 456)	(15 697)
3.4. Z pozostałych lokat		3 151	42 693	10 046	19 641
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat		-	-	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat		12 079	20 236	127 514	200 265
III. Niezrealizowane zyski z lokat		(86 647)	162 474	(45 621)	80 597
IV. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie		-	-	-	-
V. Koszty działalności lokacyjnej		400 700	843 099	144 728	206 126
1. Koszty utrzymania nieruchomości		765	1 702	865	1 841
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej		7 634	19 703	12 479	23 438
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat ¹⁾		324 815	744 973	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat		67 486	76 721	131 384	180 847
VI. Niezrealizowane straty na lokatach		(156 318)	101 855	(15 822)	81 006
VII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych		61 441	126 882	67 974	129 900
VIII. Pozostałe przychody operacyjne	19	91 840	159 830	92 454	156 012
IX. Pozostałe koszty operacyjne	20	113 432	259 944	155 341	320 874
X. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 483 187	1 424 502	1 638 425	1 961 596
XI. Zyski nadzwyczajne		-	-	-	-
XII. Straty nadzwyczajne		-	-	-	-
XIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(107 583)	(79 053)	18 187	19 057
XIV. Zysk (strata) brutto		1 375 604	1 345 449	1 656 612	1 980 653
XV. Podatek dochodowy		95 007	175 025	66 543	153 753
a) część bieżąca		110 867	115 845	72 215	64 450
b) część odroczone		(15 860)	59 180	(5 672)	89 303
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-	-
XVII. Zysk (strata) netto		1 280 597	1 170 424	1 590 069	1 826 900

¹⁾ Wartość pozycji „Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat” w pierwszym półroczu 2020 roku wynika w całości z dokonanych odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych, które zostały przedstawione w punkcie 8.4 Wprowadzenia do niniejszego sprawozdania.

	1 kwietnia – 30 czerwca 2020	1 stycznia – 30 czerwca 2020	1 kwietnia – 30 czerwca 2019	1 stycznia – 30 czerwca 2019
Zysk (strata) netto (zannualizowany) ¹⁾	5 150 533	2 353 710	6 377 749	3 684 080
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	863 523 000	863 523 000	863 523 000	863 523 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,48	1,36	1,84	2,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	863 523 000	863 523 000	863 523 000	863 523 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,48	1,36	1,84	2,12

¹⁾ Wyliczenie uwzględniające liczbę dni kalendarzowych w okresie.

5. Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 31 grudnia 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	14 956 862	13 924 661	13 924 661
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	14 956 862	13 924 661	13 924 661
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	86 352	86 352	86 352
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	86 352	86 352	86 352
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 814 241	5 507 572	5 507 572
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 643 784	306 669	306 669
a) zwiększenia (z tytułu):	2 643 784	306 669	306 669
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 643 739	306 374	306 374
- z kapitału rezerwowego z aktualizacji – tytułem zbycia środków trwałych	45	295	295
b) zmniejszenia	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 458 025	5 814 241	5 814 241
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 405 257	5 599 176	5 599 176
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
3.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 405 257	5 599 176	5 599 176
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(183 826)	806 081	(143 997)
a) zwiększenia (z tytułu):	568 511	968 880	591 783
- wycena lokat finansowych	481 484	940 809	591 783
- zwiększenia z tytułu zbycia instrumentów dostępnych do sprzedaży	16 175	3 486	-
- zwiększenia z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	70 852	24 585	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	752 337	162 799	735 780
- wycena lokat finansowych	736 862 ¹⁾	101 479	735 485
- zmniejszenia z tytułu zbycia instrumentów dostępnych do sprzedaży	10 379	32 311	-
- zbycia środków trwałych	45	295	295
- zmniejszenia z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	5 051	28 714	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 221 431	6 405 257	5 455 179
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	2 651 012	2 731 561	2 731 561
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 651 012	2 731 561	2 731 561
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 651 012	2 731 561	2 731 561
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	2 651 012	2 731 561	2 731 561
- przeniesienia na kapitał zapasowy	2 643 739	306 374	306 374
- wypłata dywidendy	-	2 417 864	2 417 864
- przeniesienia/odpisy ZFŚS	7 273	7 323	7 323
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	-	-	-

Zestawienie zmian w kapitale własnym	1 stycznia – 30 czerwca 2020	1 stycznia – 31 grudnia 2019	1 stycznia – 30 czerwca 2019
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
6. Wynik netto	1 170 424	2 651 012	1 826 900
a) zysk netto	1 170 424	2 651 012	1 826 900
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 936 232	14 956 862	13 182 672
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 936 232	14 956 862	13 182 672

¹⁾ Z czego 358 027 tys. zł przypada na odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych (34 842 tys. zł w Alior Banku i 323 185 tys. zł w Banku Pekao).

6. Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	1 stycznia – 30 czerwca 2020	1 stycznia – 31 grudnia 2019	1 stycznia – 30 czerwca 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Wpływy	7 518 241	14 438 482	7 299 909
1. Wpływy z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej	6 841 685	13 233 994	6 690 331
1.1. Wpływy z tytułu składek brutto	6 629 529	13 070 733	6 609 992
1.2. Wpływy z tytułu regresów, odszkodowań i zwrotów odszkodowań	194 599	136 701	60 307
1.3. Pozostałe wpływy z działalności bezpośredniej	17 557	26 560	20 032
2. Wpływy z reasekuracji biernej	190 184	382 164	235 224
2.1. Wpłaty reasekuratorów z tytułu udziału w odszkodowaniach	147 015	282 277	189 276
2.2. Wpływy z tytułu prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów	42 556	83 247	43 508
2.3. Pozostałe wpływy z reasekuracji biernej	613	16 640	2 440
3. Wpływy z pozostałej działalności operacyjnej	486 372	822 324	374 354
3.1. Wpływy z tytułu czynności komisarza awaryjnego	220 066	360 547	164 340
3.2. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty	1 175	7 425	3 053
3.3. Pozostałe wpływy	265 131	454 352	206 961
II. Wydatki	6 751 113	13 317 836	6 558 849
1. Wydatki z tytułu działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej	5 441 888	11 141 626	5 662 090
1.1. Zwroty składek brutto	116 087	272 824	142 852
1.2. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	3 279 568	6 971 858	3 481 471
1.3. Wydatki z tytułu akwizycji	919 864	1 705 833	876 282
1.4. Wydatki o charakterze administracyjnym	764 586	1 450 393	742 049
1.5. Wydatki z tytułu likwidacji szkód i windykacji regresów	139 048	322 824	167 365
1.6. Wypłacone prowizje i udziały w zyskach z tytułu reasekuracji czynnej	133 453	272 868	161 667
1.7. Pozostałe wydatki z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej	89 282	145 026	90 404
2. Wydatki z tytułu reasekuracji biernej	470 251	576 286	287 556
2.1. Składki zapłacone z tytułu reasekuracji	470 081	576 003	287 405
2.2. Pozostałe wydatki z tytułu reasekuracji biernej	170	283	151
3. Wydatki z pozostałej działalności operacyjnej	838 974	1 599 924	609 203
3.1. Wydatki z tytułu czynności komisarza awaryjnego	128 153	175 692	74 891
3.2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty	37 348	107 156	49 655
3.3. Pozostałe wydatki operacyjne	673 473	1 317 076	484 657
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	767 128	1 120 646	741 060
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności lokacyjnej			
I. Wpływy	63 453 284	213 107 377	163 555 237
1. Zbycie nieruchomości	8 407	16 806	10 807
2. Zbycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych	-	7 739	7 695
3. Zbycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	745	239 999	237 297
4. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz spłata pożyczek udzielonych tym jednostkom	-	10 000	-
5. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki	828 416	8 661 781	7 862 785
6. Likwidacja lokat terminowych w instytucjach kredytowych	22 473 904	144 819 006	122 865 355
7. Realizacja pozostałych lokat	39 813 015	57 088 308	32 205 347
8. Wpływy z nieruchomości	3 548	7 025	3 494
9. Odsetki otrzymane	272 874	484 673	275 875
10. Dywidendy otrzymane	45 952	1 759 995	79 928
11. Pozostałe wpływy z lokat	6 423	12 045	6 654
II. Wydatki	64 047 453	209 011 004	161 422 026

Rachunek przepływów pieniężnych	1 stycznia – 30 czerwca 2020	1 stycznia – 31 grudnia 2019	1 stycznia – 30 czerwca 2019
1. Nabycie nieruchomości	1 067	3 079	1 061
2. Nabycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych	4 200	1 046	26
3. Nabycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	32 359	126 089	98 464
4. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz udzielenie pożyczek tym jednostkom	47 245	109 018	77 414
5. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki	1 486 175	8 141 405	7 720 470
6. Nabycie lokat terminowych w instytucjach kredytowych	22 533 200	144 084 939	122 198 437
7. Nabycie pozostałych lokat	39 902 338	56 460 378	31 278 792
8. Wydatki na utrzymanie nieruchomości	24 437	54 837	27 187
9. Pozostałe wydatki na lokaty	16 432	30 213	20 175
III. Przepływy pieniężne netto z działalności lokacyjnej (I-II)	(594 169)	4 096 373	2 133 211
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	146 665	24 964 616	23 303 870
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2. Kredyty, pożyczki oraz emisja dłużnych papierów wartościowych	146 665	24 964 616	23 303 870
3. Pozostałe wpływy finansowe	-	-	-
II. Wydatki	187 543	31 261 040	27 141 860
1. Dywidendy	153	2 417 864	-
2. Inne, niż wypłata dywidend, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
3. Nabycie akcji własnych	-	-	-
4. Spłata kredytów, pożyczek oraz wykup własnych dłużnych papierów wartościowych	146 671	28 710 674	27 049 419
5. Odsetki od kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	40 719	132 502	92 441
6. Pozostałe wydatki finansowe	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(40 878)	(6 296 424)	(3 837 990)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	132 081	(1 079 405)	(963 719)
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	140 198	(1 095 394)	(980 277)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8 117	(15 989)	(16 558)
F. Środki pieniężne na początek okresu	126 141	1 221 535	1 221 535
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-E), w tym:	266 339	126 141	241 258
- o ograniczonej możliwości dysponowania	52 873	28 512	54 320

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	274 406	268 790
- oprogramowanie komputerowe	270 982	267 159
d) inne wartości niematerialne i prawne	40	52
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	25 029	47 371
Wartości niematerialne i prawne, razem	299 475	316 213

2. Lokaty

2.1 Lokaty w nieruchomości

Lokaty w nieruchomości	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) grunty własne	17 292	17 936
b) prawo wieczystego użytkowania gruntu	256	55
c) budynki i budowle	301 782	310 832
d) spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	3 161	3 390
e) aktywa trwałe w budowie	390	555
f) zaliczki na poczet aktywów trwałych w budowie	-	-
Lokaty w nieruchomości, razem	322 881	332 768

2.2 Lokaty w jednostkach podporządkowanych

Lokaty w jednostkach podporządkowanych	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) udziały lub akcje w jednostkach zależnych	14 698 098	15 965 517
b) udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	-	-
c) udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	-	871
d) pożyczki udzielone jednostkom zależnym	511 904	462 088
e) pożyczki udzielone jednostkom współzależnym	-	-
f) pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym	-	-
g) dłużne papiery wartościowe jednostek zależnych	-	-
h) dłużne papiery wartościowe jednostek współzależnych	-	-
i) dłużne papiery wartościowe jednostek stowarzyszonych	-	-
j) pozostałe lokaty (wg rodzaju), w tym:	105 190	52 071
- lokaty terminowe	104 859	51 386
Lokaty w jednostkach podporządkowanych, razem	15 315 192	16 480 547

Lokaty w jednostkach podporządkowanych - wartość firmy	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
- Bank Pekao	1 112 545	1 530 483
- Alior Bank	37 267	792 077
- Lietuvos Draudimas AB	285 504	286 821
- Link 4	135 286	142 666
- AAS Balta	58 835	59 218
Lokaty w jednostkach podporządkowanych - wartość firmy, razem	1 629 437	2 811 265

2.2.1. Testy na utratę wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i dokonanie odpisów pomniejszających wartość firmy

W związku z pandemią COVID-19 przeprowadzono pogłębioną analizę przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych zawierających element wartości firmy (Alior Banku oraz Banku Pekao). Analizie poddano między innymi: realizację bieżących planów finansowych, dynamikę zmian sprzedaży oraz rentowności, korekty do planów finansowych, uwzględniające pogorszenie perspektyw prowadzenia działalności oraz zmiany kosztu kapitału.

W związku z serią obniżek stóp dokonanych przez NBP oraz wzrostem ryzyka kredytowego w działalności bankowej uznano, iż wystąpiły przesłanki utraty wartości Banku Pekao oraz Alior Banku, w związku z czym na 30 czerwca 2020 roku przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów w tych jednostkach.

Test przeprowadzony na 30 czerwca 2020 roku w odniesieniu do Banku Pekao wykazał utratę wartości, w związku z czym dokonano odpisu pomniejszającego wartość firmy z tytułu nabycia Banku Pekao w kwocie 374 000 tys. zł.

Test przeprowadzony w odniesieniu do Alior Banku wykazał niedobory, które skutkowały koniecznością dokonania w pierwszym półroczu 2020 roku odpisu wartości firmy w kwocie 729 000 tys. zł (zwiększającego o dodatkowe 274 000 tys. zł odpis dokonany w pierwszym kwartale w wysokości 455 000 tys. zł).

Odpisy te wynikają z istotnego pogorszenia warunków biznesowych dla sektora bankowego, na które złożyły się m.in. obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej oraz podwyższone ryzyko kredytowe i dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, powiązane ze spowolnieniem gospodarczym.

Wartość odzyskiwalną ustalono w oparciu o wartość użytkową metodą zdyskontowanych przepływów dywidendowych. Na potrzeby testu użyto projekcji finansowych na lata 2020-2026. Wydłużenie prognoz na okres przekraczający 5 lat pozwoliło w pełni uwzględnić wpływ zakładanych zmian makroekonomicznych na sytuację banków. Wobec niepewności dotyczącej długości trwania pandemii oraz jej dotkliwości dla gospodarki wartość użytkową oszacowano dla szeregu scenariuszy, w których uwzględniono różne przyszłe poziomy stóp procentowych, kosztów ryzyka i kosztów działania, w tym kosztów zwrotu prowizji w związku z wyrokiem TSUE z 11 września 2019 roku oraz warunki wypłaty dywidend. Wartość użytkową oszacowano jako wartość średnią ważoną prawdopodobieństwem wystąpienia scenariuszy. Ze względu na dużą niepewność, szacunki mogą ulegać w przyszłości istotnym zmianom wraz z pozyskiwaniem wiedzy co do dalszego rozwoju sytuacji. Wartość użytkową ustalono przy stopie dyskontowej na poziomie 8,7% oraz stopie wzrostu po okresie prognozy równej 3,5%.

2.3 Inne lokaty finansowe

Inne lokaty finansowe	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	3 223	379
b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 352 701	7 180 054
c) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	12 463 152	11 603 181
d) udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-
e) pożyczki zabezpieczone hipotecznie, w tym:	-	-
- zabezpieczone dodatkowo polisami	-	-
f) pozostałe pożyczki, w tym:	994 981	923 690
- dla ubezpieczonych, których głównym zabezpieczeniem jest polisa	-	-
- dla ubezpieczonych, niezabezpieczonych polisami	-	-
g) lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	98 520	89 598
h) pozostałe lokaty	58 418	49 408
Inne lokaty finansowe, razem	20 970 995	19 846 310

Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) emitowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP	8 843 520	8 078 223
b) gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP	848 085	657 940
c) emitowane przez NBP	-	-
d) gwarantowane przez NBP	-	-
e) emitowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa	10 185	10 519
f) gwarantowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa	-	-
g) pozostałe	11 269 205	11 099 628
Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe, razem	20 970 995	19 846 310

Inne lokaty finansowe według kwalifikacji portfeli	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	611 481	341 897
b) pożyczki udzielone i należności własne	1 220 814	1 140 624
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	4 967 588	4 505 650
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14 171 112	13 858 139
Inne lokaty finansowe, razem	20 970 995	19 846 310

2.4 Pozostałe informacje dotyczące lokat

2.4.1. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku PZU nie dokonał zmian sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

2.4.2. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku PZU nie dokonał zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

3. Należności

3.1 Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) należności od ubezpieczających	1 453 789	1 622 103
b) należności od pośredników ubezpieczeniowych	84 162	95 561
c) inne należności	110 126	23 049
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (netto), razem	1 648 077	1 740 713
d) odpisy aktualizujące	660 609	647 941
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (brutto), razem	2 308 686	2 388 654

3.2 Należności z tytułu reasekuracji

Należności z tytułu reasekuracji	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) należności bieżące w reasekuracji czynnej	193 662	86 948
b) należności bieżące w reasekuracji biernej	15 853	11 960
c) należności bieżące od retrocesjonariuszy	29 065	15 593
d) należności z tytułu prowizji reasekuracyjnej rozliczanej w czasie	-	-
e) należności z tytułu udziału reasekuratorów w szkodach wypłaconych	-	-
Należności z tytułu reasekuracji (netto), razem	238 580	114 501
f) odpisy aktualizujące	2 572	2 389
Należności z tytułu reasekuracji (brutto), razem	241 152	116 890

3.3 Inne należności

Inne należności	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) należności od budżetu	2 064	2 001
b) rozrachunki z tytułu gwarancji i akredytyw	-	-
c) pozostałe należności, w tym:	1 498 530	227 604
- należności z tytułu dywidend	1 331 020	-
- należności z tytułu nierozliczonych transakcji lokacyjnych i depozytów zabezpieczających	14 248	7 506
- rozliczenia z tytułu ZFŚS	56 080	58 017
- należności z tytułu likwidacji bezpośredniej w imieniu innych zakładów ubezpieczeń	17 797	26 816
- należności z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	22 929	10 926
- należności z tytułu wykonywania czynności komisarza awaryjnego	36 474	95 675
- rozliczenia prewencyjne	8 802	15 229
- zajęcia komornicze	3 119	3 464
- należności z tytułu niedoborów i szkód	3 532	3 019
- przedpłaty dla dostawców	685	2 001
- zatrzymane kaucje gwarancyjne	1 480	1 916
Inne należności (netto), razem	1 500 594	229 605
d) odpisy aktualizujące	15 214	15 501
Inne należności (brutto), razem	1 515 808	245 106

4. Inne składniki aktywów

4.1 Rzeczowe składniki aktywów

Rzeczowe składniki aktywów	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) urządzenia techniczne i maszyny	42 498	43 117
b) środki transportu	57 346	63 520
c) inne środki trwałe	9 506	10 385
d) środki trwałe w budowie	3 500	8 403
e) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
f) zapasy	-	-
g) odzyski po szkodach	489	421
Rzeczowe składniki aktywów, razem	113 339	125 846

4.2 Środki pieniężne

Środki pieniężne	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	266 339	126 141
b) inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	266 339	126 141

4.3 Inne rozliczenia międzyokresowe czynne

Inne rozliczenia międzyokresowe	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji ¹⁾	680 798	836 877
b) zarachowane należności z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód	40 630	56 158
c) odroczone koszty informatyczne	26 678	32 273
d) rozliczenia odpisu na Fundusz Prewencyjny	9 950	-
e) koszty odpisu na ZFŚS	6 589	-
f) inne	21 911	13 893
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	786 556	939 201

¹⁾ W pozycji rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji wykazano głównie składkę zarachowaną brutto z tytułu reasekuracji czynnej w wysokości 632 786 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 776 545 tys. zł).

5. Kapitał zakładowy

Stan na 30 czerwca 2020 roku:

Seria/ emisja	Wartość nom. jednej akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywi- leżowania akcji	Rodzaj ograniczenia 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			

6. Zobowiązania podporządkowane

30 czerwca 2017 roku PZU wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości nominalnej 2 250 000 tys. zł. Datą wykupu obligacji jest 29 lipca 2027 roku z możliwością wcześniejszego wykupu w dniu 29 lipca 2022 roku. Wyemitowane obligacje mają następujące parametry:

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

Obligacje nie mają formy dokumentu, są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA i notowane w alternatywnych systemach obrotu prowadzonych przez BondSpot SA oraz GPW. Wartość bilansowa obligacji podporządkowanych na 30 czerwca 2020 roku wynosiła 2 279 023 tys. zł, a ich wartość godziwa 2 263 671 tys. zł. Na 31 grudnia 2019 roku wielkości te wynosiły odpowiednio: 2 279 173 tys. zł i 2 361 546 tys. zł.

7. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) rezerwa składek:	7 162 608	6 934 492
- rezerwy brutto	7 683 706	7 610 300
- udział reasekuratorów	521 098	675 808
b) rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego:	-	-
- rezerwy brutto	-	-
- udział reasekuratorów	-	-
c) rezerwa ubezpieczeń na życie:	-	-
- rezerwy brutto	-	-
- udział reasekuratorów	-	-
d) rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia:	14 163 128	13 882 070
- rezerwy brutto	15 131 794	14 747 115
- udział reasekuratorów	968 666	865 045
e) rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych:	1 645	1 863
- rezerwy brutto	1 792	2 010
- udział reasekuratorów	147	147
f) rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	754 596	754 596
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	22 081 977	21 573 021

7.1 Wartość rezerw na skapitalizowaną wartość rent

28 września 2019 roku weszła w życie ustawa z 19 lipca 2019 roku o szczególnych uprawnieniach osób poszkodowanych w przypadku wyczerpania sumy gwarancyjnej ustalonej na podstawie obowiązujących przepisów dla szkód zaistniałych przed 1 stycznia 2006 roku. Ustawa określa szczególne uprawnienia osób poszkodowanych z tytułu szkód powstałych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w przypadku wyczerpania sumy gwarancyjnej. Poszkodowanemu przysługiwać będzie roszczenie o wypłatę renty do UFG, ograniczone do wysokości sumy gwarancyjnej ustalonej na dzień zgłoszenia roszczenia, jeżeli zakład ubezpieczeń nie był zobowiązany do wypłaty renty na podstawie orzeczenia sądu ustalającego inną wysokość sumy gwarancyjnej niż ustalona w umowie ubezpieczenia. Roszczenie o wypłatę renty przysługiwać ma za okresy przypadające po dniu wejścia w życie ustawy.

Po ustaleniu pomiędzy zakładami ubezpieczeń a UFG zasad i warunków przekazywania rent objętych ustawą do UFG, a także wypracowaniu odpowiednich procedur wewnętrznych dotyczących tego procesu, możliwe będzie określenie ewentualnych zmian w sposobie wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

8. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników

Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) rezerwy na świadczenia emerytalne	11 786	11 586
b) inne obowiązkowe świadczenia pracowników (wg tytułów):	53 484	34 095
- rezerwy na urlopy	42 152	23 248
- rezerwy na odprawy pośmiertne	11 332	10 847
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, razem	65 270	45 681

8.1 Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników

Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	1 stycznia – 30 czerwca 2020	1 stycznia – 30 czerwca 2019
a) stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	45 681	42 039
- rezerwy na świadczenia emerytalne	11 586	10 310
- rezerwy na urlopy	23 248	22 111
- rezerwy na odprawy pośmiertne	10 847	9 618
b) zwiększenia (z tytułu)	20 148	13 465
- rezerwy na świadczenia emerytalne	269	55
- rezerwy na urlopy	19 383	12 958
- rezerwy na odprawy pośmiertne	496	452
c) wykorzystanie (z tytułu)	559	610
- rezerwy na świadczenia emerytalne	69	-
- rezerwy na urlopy	479	581
- rezerwy na odprawy pośmiertne	11	29
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na odprawy pośmiertne	-	-
e) stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	65 270	54 894
- rezerwy na świadczenia emerytalne	11 786	10 365
- rezerwy na urlopy	42 152	34 488
- rezerwy na odprawy pośmiertne	11 332	10 041

9. Inne rezerwy

Inne rezerwy	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) rezerwa na karę pieniężną nałożoną przez UOKiK ¹⁾	-	56 605
b) rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	6 522	7 009
c) rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	6 168	6 272
d) rezerwa na pozostałe postępowania administracyjne	48	420
e) rezerwa na roszczenia sporne i potencjalne zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	808	795
f) pozostałe rezerwy	7 796	6 199
Inne rezerwy, razem	21 342	77 300

¹⁾ Zmiana stanu pozycji opisana w punkcie 25.2.

9.1 Zmiana stanu innych rezerw

Zmiana stanu innych rezerw	1 stycznia – 30 czerwca 2020	1 stycznia – 30 czerwca 2019
a) stan na początek okresu (wg tytułów)	77 300	82 354
- rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	6 272	6 715
- rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	7 009	7 822
- rezerwa na karę UOKiK	56 605	56 605
- pozostałe rezerwy	7 414	11 212
b) zwiększenia (z tytułu)	2 621	10 014
- rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	-	-
- rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	656	9 029
- rezerwa na karę UOKiK	-	-
- pozostałe rezerwy	1 965	985
c) wykorzystanie (z tytułu)	533	1 311
- rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	-	293
- rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	-	-
- rezerwa na karę UOKiK	-	-
- pozostałe rezerwy	533	1 018
d) rozwiązanie (z tytułu)	58 046	8 645
- rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	104	-
- rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	1 143	8 262
- rezerwa na karę UOKiK	56 605	-
- pozostałe rezerwy	194	383
e) stan na koniec okresu (wg tytułów)	21 342	82 412
- rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	6 168	6 422
- rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	6 522	8 589
- rezerwa na karę UOKiK	-	56 605
- pozostałe rezerwy	8 652	10 796

10. Zobowiązania

10.1 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) zobowiązania wobec ubezpieczających	80 973	76 184
b) zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych	144 178	179 360
c) inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	159 723	165 255
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem	384 874	420 799

10.2 Zobowiązania z tytułu reasekuracji

Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) rachunki bieżące w reasekuracji czynnej	13 935	10 957
b) rachunki bieżące w reasekuracji biernej	97 757	19 551
c) zobowiązania z tytułu retrocesji	146 985	47 833
d) zobowiązania z tytułu składek reasekuracyjnych rozliczanych w czasie	-	-
Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem	258 677	78 341

10.3 Inne zobowiązania

Inne zobowiązania	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) zobowiązania wobec budżetu, w tym:	47 588	74 570
- podatek CIT	21 381	44 095
- zobowiązania z tytułu podatku, o którym mowa w ustawie z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych (t.j.: Dz.U. poz. 1410 z 2017 roku, „Podatek od niektórych instytucji finansowych”)	15 458	14 933
- podatek VAT	5 500	4 454
- podatek dochodowy od osób fizycznych	5 224	11 055
- pozostałe	25	33
b) pozostałe zobowiązania, w tym:	367 808	354 461
- koszty z tytułu dofinansowania spółki zależnej	84 980	78 944
- zobowiązania z tytułu nierozliczonych transakcji lokacyjnych i depozytów zabezpieczających	63 872	51 362
- wycena instrumentów pochodnych - zobowiązania przeznaczone do obrotu	48 841	10 352
- zatrzymane kaucje gwarancyjne	36 035	35 408
- oszacowane zobowiązania pozaubezpieczeniowe	24 272	60 632
- rozrachunki z tytułu likwidacji bezpośredniej	22 716	29 306
- zobowiązania z tytułu darowizn	20 673	23 225
- składki i świadczenia ZUS	16 369	14 084
- zobowiązanie wobec Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego	12 451	14 615
- zobowiązania z tyt. rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej	3 140	7 070
- zobowiązania z tytułu budowy Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPiK)	2 737	3 500
- rozrachunki z akcjonariuszami z tyt. dywidendy	2 667	2 667
- zobowiązania z tytułu zastępstwa procesowego	1 745	2 021
- pozostałe	27 310	21 275
Inne zobowiązania, razem	415 396	429 031

11. Fundusze specjalne

Fundusze specjalne	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) Fundusz Prewencyjny	28 283	22 812
b) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	87 775	77 129
Fundusze specjalne, razem	116 058	99 941

12. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	791 614	1 241 848
- długoterminowe	25 585	23 203
- krótkoterminowe (wg tytułów):	766 029	1 218 645
- zarachowane dochody i koszty reasekuracji	346 282	727 684
- zarachowane koszty prowizji z ubezpieczeń bezpośrednich	294 631	322 700
- zarachowane koszty wynagrodzeń pracowników	86 386	103 467
- zarachowane nagrody dla pracowników	24 337	46 778
- pozostałe zarachowania	14 393	18 016
b) ujemna wartość firmy	-	-
c) rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	78 578	62 508
- odroczone prowizje reasekuracyjne	77 279	61 758
- przychody z inwestycji	1 092	391
- otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów	205	-
- pozostałe	2	359
Rozliczenia międzyokresowe, razem	870 192	1 304 356

13. Zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

Pozycja Aktywów	Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2020 roku w tym odniesione na:		Utworzenia, w tym odniesione na:		Rozwiązania, w tym odniesione na:		Wykorzystania, w tym odniesione na:		Odpisy wg stanu na 30 czerwca 2020 roku, w tym odniesione na:	
	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny
I. Wartości niematerialne i prawne	1 209	-	-	-	(402)	-	-	-	807	-
II. Lokaty	146 197	2 349	744 973	358 027	-	-	-	-	891 170	360 376
1. Nieruchomości	129 686	2 349	-	-	-	-	-	-	129 686	2 349
2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych	3 962	-	744 973	358 027	-	-	-	-	748 935	358 027
3. Inne lokaty finansowe	12 549	-	-	-	-	-	-	-	12 549	-
a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	12 500	-	-	-	-	-	-	-	12 500	-
b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	49	-	-	-	-	-	-	-	49	-
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	665 831	-	24 443	-	(11 743)	-	(136)	-	678 395	-
1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	647 941	-	21 785	-	(9 117)	-	-	-	660 609	-
2. Należności z tytułu reasekuracji	2 389	-	2 607	-	(2 350)	-	(74)	-	2 572	-
3. Inne należności	15 501	-	51	-	(276)	-	(62)	-	15 214	-
3.1. Należności od budżetu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Pozostałe należności	15 501	-	51	-	(276)	-	(62)	-	15 214	-
V. Inne składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Rzeczowe składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Pozostałe składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Rozliczenia międzyokresowe	117	-	27	-	-	-	-	-	144	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aktywowane koszty akwizycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Zarachowane odsetki i czynsze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne rozliczenia międzyokresowe	117	-	27	-	-	-	-	-	144	-

Pozycja Aktywów	Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2019 roku w tym odniesione na:		Utworzenia, w tym odniesione na:		Rozwiązania, w tym odniesione na:		Wykorzystania, w tym odniesione na:		Odpisy wg stanu na 30 czerwca 2019 roku, w tym odniesione na:	
	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny
I. Wartości niematerialne i prawne	1 611	-	-	-	(402)	-	-	-	1 209	-
II. Lokaty	159 103	2 349	-	-	-	-	(10 063)	-	149 040	2 349
1. Nieruchomości	134 595	2 349	-	-	-	-	(2 218)	-	132 377	2 349
2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych	7 821	-	-	-	-	-	(3 962)	-	3 859	-
3. Inne lokaty finansowe	16 687	-	-	-	-	-	(3 883)	-	12 804	-
a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	12 500	-	-	-	-	-	-	-	12 500	-
b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	4 187	-	-	-	-	-	(3 883)	-	304	-
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	643 043	-	60 821	-	(66 399)	-	(1 096)	-	636 369	-
1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	620 660	-	55 627	-	(61 615)	-	(839)	-	613 833	-
2. Należności z tytułu reasekuracji	5 450	-	844	-	(382)	-	(140)	-	5 772	-
3. Inne należności	16 933	-	4 350	-	(4 402)	-	(117)	-	16 764	-
3.1. Należności od budżetu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Pozostałe należności	16 933	-	4 350	-	(4 402)	-	(117)	-	16 764	-
V. Inne składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Rzeczowe składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Pozostałe składniki aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Rozliczenia międzyokresowe	316	-	74	-	(316)	-	-	-	74	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aktywowane koszty akwizycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Zarachowane odsetki i czynsze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne rozliczenia międzyokresowe	316	-	74	-	(316)	-	-	-	74	-

14. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych

14.1 Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych

Składki przypisane brutto	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) w ubezpieczeniach bezpośrednich	2 647 165	5 701 550	2 905 755	5 914 740
b) w ubezpieczeniach pośrednich	58 912	761 812	76 937	796 915
Składki przypisane brutto, razem	2 706 077	6 463 362	2 982 692	6 711 655

Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	154 467	299 443	98 507	196 947
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	981 694	2 053 325	1 119 727	2 231 078
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	675 902	1 470 555	798 898	1 629 779
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	15 976	43 124	14 411	27 286
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	531 661	1 187 254	560 102	1 168 110
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	162 757	369 205	168 216	373 530
g) kredyty i gwarancje grupy (14,15)	15 467	29 285	16 680	30 613
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	81 807	183 198	101 740	201 156
i) ochrona prawna (grupa 17)	3 179	6 155	2 844	5 618
j) pozostałe (grupa 16)	24 255	60 006	24 630	50 623
Składki brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem	2 647 165	5 701 550	2 905 755	5 914 740

Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach pośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	1 746	5 395	2 401	4 671
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	(780)	667 616	(4 235)	684 983
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	6	307	(31)	1 115
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	2 883	5 455	2 700	4 928
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	39 234	60 867	70 828	94 412
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	14 364	18 247	9 577	10 280
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	392	535	102	712
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	(5)	2	(53)	(137)
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	1 072	3 388	(4 352)	(4 049)
Składki brutto w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem	58 912	761 812	76 937	796 915

14.2 Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych

Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	112 555	212 797	101 288	196 189
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	1 080 431	2 178 782	1 146 705	2 289 812
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	780 937	1 579 686	807 991	1 602 784
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	14 372	29 009	12 458	22 923
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	591 398	1 103 901	559 773	1 043 013
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	175 158	351 049	173 705	342 826
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	20 226	36 025	18 213	32 906
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	90 391	191 160	98 192	192 681
i) ochrona prawna (grupa 17)	2 711	5 361	2 495	4 888
j) pozostałe (grupa 16)	25 043	51 106	22 502	44 495
Składki zarobione brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem	2 893 222	5 738 876	2 943 322	5 772 517

Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach pośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	2 421	9 267	2 319	4 337
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	170 463	343 985	173 573	347 177
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	1 948	4 728	4 969	10 805
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	4 922	7 445	2 902	5 172
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	96 794	184 218	87 141	165 395
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	15 359	30 894	12 616	16 723
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	2 070	3 064	1 131	2 515
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	261	758	972	1 984
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	37 110	66 720	13 831	31 368
Składki zarobione brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem	331 348	651 079	299 454	585 476

15. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto

Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) z ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	1 499 496	3 191 165	1 773 325	3 408 627
- koszty likwidacji szkód	154 834	338 490	187 831	360 426
b) z ubezpieczeń pośrednich, w tym:	137 538	347 083	307 360	415 808
- koszty likwidacji szkód	6 743	16 135	6 771	13 757
Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto, razem	1 637 034	3 538 248	2 080 685	3 824 435

Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	19 948	44 267	26 462	52 235
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	618 737	1 434 513	780 857	1 559 037
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	433 152	966 577	512 062	1 041 044
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	2 803	7 087	4 644	7 318
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	295 811	452 302	308 682	467 623
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	75 442	158 245	79 333	167 680
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	15 357	39 521	13 593	16 227
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	35 226	82 314	44 270	90 692
i) ochrona prawna (grupa 17)	1 263	2 566	511	1 182
j) pozostałe (grupa 16)	1 758	3 773	2 912	5 589
Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem	1 499 497	3 191 165	1 773 326	3 408 627

Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto w ubezpieczeniach pośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	488	5 003	6	3 631
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	89 801	189 519	88 575	174 243
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	732	2 859	4 025	7 197
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	906	1 373	33	100
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	28 130	126 074	211 217	222 262
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	3 896	7 401	2 761	6 873
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	169	244	176	273
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	334	921	397	842
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	13 081	13 689	169	387
Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem	137 537	347 083	307 359	415 808

16. Koszty likwidacji szkód

Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	3 331	7 547	4 774	9 938
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	74 118	173 588	100 154	194 504
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	32 590	65 250	32 466	59 367
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	169	322	316	495
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	25 198	46 775	24 106	44 976
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	11 841	28 220	15 696	33 569
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	378	1 118	4 270	4 523
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	5 907	12 891	5 505	11 990
i) ochrona prawna (grupa 17)	1 094	2 236	245	631
j) pozostałe (grupa 16)	208	543	299	433
Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem	154 834	338 490	187 831	360 426

Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach pośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	(4)	486	-	268
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	5 752	12 340	5 651	11 186
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	72	240	144	267
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	3	81	3	31
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	377	1 808	380	649
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	398	855	497	1 109
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	-	-	-	-
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	84	230	95	200
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	61	95	1	47
Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem	6 743	16 135	6 771	13 757

17. Koszty akwizycji

Koszty akwizycji	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) zużycie materiałów i energii	2 520	6 091	3 411	6 996
b) usługi obce	16 813	32 712	18 948	37 918
c) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia	76 195	153 585	84 838	166 932
d) prowizje	433 127	1 092 996	425 144	1 062 896
e) amortyzacja	8 056	15 960	11 774	23 307
f) pozostałe	3 826	7 996	2 519	6 804
g) zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	70 483	(89 183)	62 178	(95 011)
Koszty akwizycji, razem	611 020	1 220 157	608 812	1 209 842

18. Koszty administracyjne

Koszty administracyjne	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) zużycie materiałów i energii	3 837	8 031	3 698	7 755
b) usługi obce	37 780	69 255	33 390	65 083
c) podatki i opłaty	3 610	7 988	2 844	4 169
d) wynagrodzenia	91 292	179 915	74 000	153 443
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	22 178	46 291	20 918	42 339
f) amortyzacja	12 672	24 809	11 917	23 715
g) pozostałe	19 191	36 112	18 692	34 114
Koszty administracyjne, razem	190 560	372 401	165 459	330 618

19. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) przychody finansowe	302	751	267	748
b) przychody z tytułu pełnienia czynności komisarza awaryjnego	2 498	6 156	2 969	6 171
c) przychody z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód	31 089	78 740	48 522	97 636
d) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	57 951	74 183	40 696	51 457
- dodatnie różnice kursowe	(1 861)	10 824	33 781	40 781
- refaktury kosztów	693	1 583	492	1 241
- otrzymane odszkodowania	698	1 924	664	1 243
- przychody z tytułu rozwiązywania odpisów aktualizujących i rezerw na przyszłe koszty	56 800	56 948	13	13
- pozostałe	1 621	2 904	5 746	8 179
Pozostałe przychody operacyjne, razem	91 840	159 830	92 454	156 012

20. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	1 kwietnia - 30 czerwca 2020	1 stycznia - 30 czerwca 2020	1 kwietnia - 30 czerwca 2019	1 stycznia - 30 czerwca 2019
a) koszty finansowe	20 505	40 929	35 706	74 071
b) koszty związane z pełnieniem czynności komisarza awaryjnego	183	351	170	280
c) koszty z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód	34 720	85 242	52 199	104 083
d) podatek od niektórych instytucji finansowych	46 601	93 085	48 012	97 211
e) inne koszty operacyjne, w tym:	11 423	40 337	19 254	45 229
- ujemne różnice kursowe	2 492	15 587	11 322	20 311
- darowizny	1 028	11 987	310	11 324
- koszty utworzenia rezerw na prawdopodobne straty	554	650	143	319
- wartość sprzedanych środków trwałych i inwestycji rozpoczętych	159	1 373	748	1 872
- koszty podlegające refakturowaniu	693	1 583	491	1 242
- koszty restrukturyzacji zatrudnienia	-	-	13	13
- pozostałe	6 497	9 157	6 227	10 148
Pozostałe koszty operacyjne, razem	113 432	259 944	155 341	320 874

21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych

Na działalność PZU wpłynęło pojawienie się na świecie pandemii COVID-19, która do Polski dotarła w marcu 2020 i doprowadziła do spadku aktywności gospodarczej w Polsce i jej otoczeniu. Szok popytowo-podażowy bezpośrednio związany z ograniczeniem działalności wielu branż, zwiększył niepewność w przedsiębiorstwach i gospodarstwach domowych, pogarszając warunki rozwoju biznesu dla PZU.

W związku z zamknięciem polskiej gospodarki nastąpiło ograniczenie szkodowości w ubezpieczeniach AC i OC komunikacyjnego w związku z mniejszą częstością szkód (co wynikało z niższego ruchu krajowego i międzynarodowego) przy wzroście średniej szkody (mniej drobnych szkód, przerwane łańcuchy dostaw i braki części zamiennych, wzrost kursu euro, dłuższe użycie pojazdów zastępczych). W efekcie, pandemia COVID-19, pomimo wielu negatywnych skutków gospodarczych, nie spowodowała w I półroczu 2020 roku negatywnego wpływu na szkodowość w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych PZU. Pomimo, obserwowanego obecnie, stopniowego powrotu do poziomów szkodowości sprzed zamknięcia gospodarki trudno jest przewidzieć, jak opisane trendy wpłyną na poziom konkurencji i politykę cenową zakładów ubezpieczeń w II połowie 2020 roku.

Z drugiej strony część linii biznesowych natychmiast odczuła skutki pandemii COVID-19. W pierwszej kolejności szczególnie ekspozowane na niekorzystne skutki zamknięcia gospodarki były ubezpieczenia turystyczne – w początkowej fazie pandemii ubezpieczyciele obserwowali pogorszenie szkodowości tych ubezpieczeń, natomiast po wprowadzeniu ograniczeń związanych z podróżowaniem nastąpiło zamrożenie sprzedaży ubezpieczeń z tej grupy produktowej. W średnim terminie można oczekiwać negatywnych tendencji związanych ze wzrostem szkodowości w obszarze gwarancji ubezpieczeniowych, ubezpieczeniach utraty pracy, czy ubezpieczeniach niskiego wkładu przy kredytach hipotecznych.

Mogą pojawić się również zmiany w świadomości klientów, ich oczekiwaniach i przyzwyczajeniach. Ponadto zamknięcie gospodarki, wymuszające przejście na pracę na odległość, niewątpliwie przyspieszyło procesy cyfryzacji i wykorzystania zaawansowanych technologii w sektorze ubezpieczeń. Dość szybko upowszechniły się zdalne formy pracy, sprzedaży, oględzin, czy likwidacji szkód. Sytuacja spowodowana izolacją, a obecnie zachowaniem dystansu społecznego w powrocie do „nowej normalności” może również przyspieszyć transfer klientów z kanałów tradycyjnych do zdalnych. Zmiany przyzwyczajzeń klientów, które w normalnych warunkach zajęłyby kilka lat, mogą teraz nastąpić znacznie szybciej.

Równocześnie oczekuje się, że w sektorze ubezpieczeń nadal będą zachodzić zmiany, widoczne jeszcze przed wybuchem pandemii COVID-19, związane z pojawieniem się nowych podmiotów i trendów związanych z rozwojem nowych technologii.

W przypadku portfela ubezpieczeń majątkowych identyfikowane obecnie ryzyka specyficzne to m.in.:

- możliwe spowolnienie wzrostu gospodarczego, co może wpłynąć na wzrost ryzyka kredytowego, zwiększenie szkodowości portfela ubezpieczeń finansowych oraz wyhamowanie dynamiki składki ubezpieczeniowej;
- wzrost cen części zamiennych wpływających na koszty likwidacji szkód na skutek spadku wartości złotego polskiego wobec euro;

- możliwe spowolnienie dynamiki składki przypisanej brutto głównie w konsekwencji osiągniętej w ostatnich latach rentowności portfela ubezpieczeń komunikacyjnych, a tym samym aktywna polityka cenowa konkurentów oraz rywalizacja o klienta;
- możliwe negatywne tendencje związane ze wzrostem szkodowości w obszarze gwarancji ubezpieczeniowych, ubezpieczeniach utraty pracy czy ubezpieczeniach niskiego wkładu przy kredytach hipotecznych;
- zmniejszenie popytu na zakup ubezpieczeń dobrowolnych (ze względu na wzrost bezrobocia oraz spadek zatrudnienia).

W obszarze inwestycji:

- niższe stopy procentowe przełożą się na wynik portfela ponieważ zwrot ze znacznej części aktywów dłużnych bezpośrednio zależy od poziomu stóp procentowych (obligacje i pożyczki korporacyjne, część obligacji skarbowych);
- w dłuższym terminie, w miarę zapadania zaangażowań dłużnych nabywanych w przeszłości w warunkach wyższych stóp procentowych, będzie narastało ryzyko reinwestycji;
- zmienność na rynkach finansowych będzie miała ograniczony wpływ na wyniki PZU, ponieważ Spółka spodziewając się pogorszenia sytuacji na rynkach finansowych z wyprzedzeniem przygotowała portfel do spowolnienia, w znacznym stopniu ograniczając zaangażowanie w aktywa charakteryzujące się największą zmiennością.

Rozwój sytuacji w zakresie COVID-19 jest dynamiczny, a jego wpływ na sytuację finansową PZU jest w tym momencie trudny do oszacowania. PZU na bieżąco monitoruje, jak zmieniające się otoczenie wpływa na identyfikowane przez niego ryzyka.

Dokonano analizy ryzyk, będących efektem pandemii COVID-19 na działalność PZU. Należą do nich m. in. rezygnacje z polis, niższa sprzedaż ubezpieczeń, wyższy wskaźnik upadłości spółek, ryzyko utraty pracy czy też istotne zmiany w szkodowości. W zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych ryzyka te w największym stopniu mogą dotyczyć ubezpieczeń kredytów kupieckich, gwarancji finansowych, ubezpieczeń utraty pracy lub utraty zysków czy ubezpieczeń komunikacyjnych. W wyniku przeprowadzonej analizy PZU nie wprowadził istotnych zmian w podejściu, a w konsekwencji – w poziomie rezerw techniczno – ubezpieczeniowych w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych.

Zarząd przeprowadził testy dotyczące analizy przestanków utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych, które opisano w punkcie 2.2.1 Dodatkowych informacji i objaśnień.

Zarząd przeprowadził także analizę wpływu COVID-19 na założenia przyjmowane do kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości należności ubezpieczeniowych (takich jak struktura wiekowa przeterminowania, wskaźniki nieściągalności). W wyniku tej analizy uznano, że pandemia COVID-19 nie miała istotnego wpływu na pogorszenie wspomnianych wskaźników, a odpisy na należności ubezpieczeniowe pozostają na adekwatnym poziomie.

Ostatecznie, Zarząd PZU dokonał oceny zdolności PZU do kontynuowania działalności biorąc pod uwagę m.in.: wysoką wypłacalność, potencjalny wpływ COVID-19 na działalność operacyjną, w tym dodatkowe koszty do poniesienia, planowanie ciągłości działalności PZU oraz kontrahentów, strukturę oferowanych produktów i ryzyk z nimi związanych, ocenę sytuacji płynnościowej i stabilności finansowania, potencjalną utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych itp.

Zarząd PZU, na bazie przeprowadzonej analizy potwierdza, że nie są znane istotne niepewności wynikające ze zdarzeń lub okoliczności, które mogą poddać w wątpliwość zdolność PZU do kontynuowania działalności w okresie obejmującym przynajmniej 12 miesięcy od 30 czerwca 2020 roku.

22. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku PZU nie dokonywał istotnych emisji, wykupów ani spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. Niespłacenie lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku w PZU nie zaszły przypadki niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

24. Udzielenie przez PZU lub jednostki zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku PZU nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielił gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu - jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych PZU.

25. 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.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość wszystkich 164 990 spraw toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowych lub organami administracji publicznej prowadzonych w PZU wynosiła łącznie 3 509 296 tys. zł. W kwocie tej 3 022 503 tys. zł dotyczy zobowiązań, a 486 793 tys. zł wierzytelności PZU.

25.1 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 dokonanej uchyloną uchwałą nr 8/2007. Sprzeciw do uchwały z 30 maja 2012 roku zgłosił MSC i został on zaprotokołowany.

20 sierpnia 2012 roku doręczono PZU odpis pozwu wniesionego przez MSC do Sądu Okręgowego w Warszawie, w którym wymieniona spółka domagała się uchylenia uchwały ZWZ PZU z 30 maja 2012 roku o podziale zysku za rok obrotowy 2006, a wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na 5 054 tys. zł. PZU złożył odpowiedź na pozew domagając się oddalenia powództwa w całości.

17 grudnia 2013 roku Sąd Okręgowy wydał wyrok, którym uwzględnił powództwo w całości i zasądził od PZU na rzecz MSC koszty procesu. 4 marca 2014 roku PZU złożył apelację od ww. wyroku, zaskarżając go w całości. Wyrokiem z 11 lutego 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił w całości wyrok Sądu Okręgowego z 17 grudnia 2013 roku, oddalił powództwo MSC i obciążył MSC kosztami procesu. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny. MSC zaskarżył w całości wyrok Sądu Apelacyjnego skargą kasacyjną z 9 czerwca 2015 roku. PZU złożył odpowiedź na skargę kasacyjną.

Postanowieniem z 19 kwietnia 2016 roku Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej MSC do rozpoznania. Postanowienie jest prawomocne, nie podlega dalszemu zaskarżeniu na podstawie przepisów kodeksu postępowania cywilnego i kończy postępowanie w sprawie.

W międzyczasie 16 grudnia 2014 roku MSC wezwał PZU do zapłaty 264 865 tys. zł z tytułu odszkodowania w związku z uchynieniem 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 kolejnych rozprawach prowadzone jest postępowanie dowodowe.

Zdaniem Zarządu PZU roszczenia MSC są bezzasadne. W konsekwencji, na 30 czerwca 2020 roku nie dokonano zmian w prezentacji kapitałów PZU, mogących potencjalnie wynikać z uchynienia 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.

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

13 listopada 2018 roku Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył odpis pozwu złożony przez Wspólną Reprezentację SA w restrukturyzacji, która wytoczyła powództwo przeciwko PZU o zapłatę 34 117 tys. zł z odsetkami ustawowymi od 1 października 2015 roku do dnia zapłaty i kosztami procesu. Powództwo obejmuje roszczenie o zapłatę odszkodowania z tytułu pozbawienia akcjonariuszy udziału w zysku za rok obrotowy 2006. Powód twierdzi, że roszczenia odszkodowawcze zostały przeniesione przez akcjonariuszy na Powoda na podstawie umów zleceń wraz z powierniczym przelewem wierzytelności, a roszczenie dochodzone pozwem stanowi łączną szkodę wyrządzoną akcjonariuszom. PZU nie uznaje roszczeń ze względu na ich bezzasadność i złożył odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. PZU nie wyraził zgody na mediację. Na kolejnych rozprawach prowadzone jest postępowanie dowodowe.

25.2 Postępowanie Prezesa UOKiK wobec PZU

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 mogli prowadzić działalności konkurencyjnej na rynkach, na których działają.

27 marca 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił decyzję Prezesa UOKiK z 30 grudnia 2011 roku. Wyrokiem z 6 grudnia 2016 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie, na skutek apelacji Prezesa UOKiK, uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. 31 lipca 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, w

którym uchylił decyzję Prezesa UOKiK z 30 grudnia 2011 roku. 4 października 2017 roku Prezes UOKiK wniósł apelację do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z 23 stycznia 2019 roku, oddalił apelację Prezesa UOKiK. Wyrok jest prawomocny. Od prawomocnego wyroku Prezes UOKiK wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego, na którą PZU udzielił odpowiedzi. Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną Prezesa UOKiK. 10 czerwca 2020 r. Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną Prezesa UOKiK, co ostatecznie kończy sprawę.

W związku z powyższym PZU rozwiązał rezerwę na ww. karę, rozpoznając przychód w wysokości 56 605 tys. zł.

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

PZU jest wierzycielem PBG SA („PBG”) oraz Hydrobudowy Polska SA („Hydrobudowa”) z tytułu wystawionych i zrealizowanych gwarancji ubezpieczeniowych (gwarancji kontraktowych).

W 2012 roku wszczęto postępowania upadłościowe względem PBG oraz Hydrobudowy. 21 września 2012 roku PZU przystąpił do ww. postępowań zgłaszając swoje wierzytelności do mas upadłości tych spółek.

PBG i Hydrobudowa należą do jednej grupy kapitałowej, której podmiotem dominującym jest PBG i wzajemnie poręczały swoje zobowiązania. Wszystkie wierzytelności, które zgłoszono do masy upadłości Hydrobudowy w kwocie 100 996 tys. zł, w konsekwencji zgłoszono równocześnie do masy upadłości PBG.

8 października 2015 roku Sąd Upadłościowy ogłosił postanowienie, w którym zatwierdził układ zawarty z wierzycielami PBG, a 20 lipca 2016 roku 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. Wartość bilansowa akcji PBG na 30 czerwca 2020 roku wynosiła 2 667 tys. zł (na 31 grudnia 2019 roku 364 tys. zł). Obligacje - zarówno na 30 czerwca 2020 roku, jak i na 31 grudnia 2019 roku - były ujmowane wyłączenie w ewidencji pozabilansowej, a ich wartość została oceniona na zero.

Na pierwszej liście wierzytelności, przedstawionej przez syndyka Hydrobudowy sędziemu komisarzowi, została uwzględniona wierzytelność PZU w kwocie: 16 198 tys. zł, na czwartej uzupełniającej liście wierzytelności, została uwzględniona wierzytelność PZU w kwocie 15 944 tys. zł. Łączna wartość uwzględnionych wierzytelności PZU wynosi zatem 32 142 tys. zł. W zakresie wierzytelności w kwocie 66 699 tys. zł, 24 października 2018 roku PZU złożył sprzeciw do sędziego komisarza, co do odmowy uznania zgłoszonej wierzytelności. Postanowieniem z 23 stycznia 2020 roku Sąd uwzględnił sprzeciw PZU i podwyższył wierzytelność PZU na czwartej uzupełniającej liście wierzytelności do kwoty 82 643 tys. zł. 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).

25.4 Inne sprawy

25.4.1. Kontrole UKNF

27 lipca 2020 roku KNF rozpoczęła kontrolę działalności i stanu majątkowego PZU w zakresie likwidacji szkód. Przewidywany termin zakończenia kontroli - 60 dni od rozpoczęcia kontroli, czyli 24 września 2020 roku.

Zdaniem Zarządu PZU wyniki ww. kontroli pozostają bez wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku PZU nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli takie transakcje, pojedynczo lub łącznie, byłyby istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe, za wyjątkiem transakcji opisanych poniżej.

Na podstawie umowy ramowej podpisanej 7 sierpnia 2013 roku pomiędzy PZU i PZU Życie, pomiędzy tymi spółkami udzielane są pożyczki pieniężne w polskich złotych, na czas oznaczony, nie dłuższy niż 12 miesięcy. Suma pożyczek udzielonych przez każdą ze stron nie może przekroczyć 1 mld zł. Celem ww. umowy jest dostarczenie narzędzia zarządzania płynnością w Grupie PZU.

Pożyczki nie są udzielane na warunkach rynkowych - od kwoty udzielonej pożyczki nie nalicza się odsetek, a z tytułu udzielenia pożyczki przysługuje pożyczkodawcy wynagrodzenie prowizyjne w wysokości 100 zł za każdą zawartą umowę pożyczki – jednakże z uwagi na uczestnictwo obydwu spółek w PGK są one neutralne podatkowo. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku pomiędzy spółkami nie udzielano pożyczek.

26.1 Transakcje z Członkami Zarządu PZU i Rady Nadzorczej PZU

Na dzień 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły nierozliczone zaliczki lub pożyczki zaciągnięte przez Członków Zarządu PZU lub Członków Rady Nadzorczej PZU.

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2020 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 okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2020 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.

26.2 Transakcje z podmiotami zależnymi

Transakcje z podmiotami zależnymi	1 stycznia – 30 czerwca 2020	1 stycznia – 31 grudnia 2019	1 stycznia – 30 czerwca 2019
1. Składka przypisana brutto z ubezpieczeń bezpośrednich i reasekuracji czynnej, w tym:	764 668	1 139 950	804 802
- od Link 4	663 919	649 298	682 725
- od TUW PZUW	84 221	381 505	109 248
- od PrJSC IC PZU Ukraine	6 491	44 240	3 049
- od AAS Balta	326	16 203	673
- od Lietuvos Draudimas AB	3 684	32 628	2 266
- od Banku Pekao	2 007	5 026	2 557
- od PZU Zdrowie	2	2	2
- od PZU Życie	787	1 094	824
- od PZU Pomoc	1 263	4 179	2 411
- od Alior Banku	1 500	5 222	693
2. Przychody z tytułu dywidend, w tym:	1 376 738	1 759 274	1 412 813
- od PZU Życie	1 330 976	1 331 807	1 331 807
- od Banku Pekao	-	346 460	-
- od Lietuvos Draudimas AB	-	36 493	36 493
- od TFI PZU	37 379	41 977	41 977
- od Pekao Financial Services sp. z o. o.	1 469	1 215	1 215
- od PZU CO	5 483	-	-
- od Tower Inwestycje	1 431	1 321	1 321
3. Pozostałe przychody, w tym:	17 271	74 072	54 301
- różnice kursowe od pożyczki od PZU Finance AB	-	37 950	37 950
- zwrot części opłaty za zarządzanie aktywami finansowymi od TFI PZU	6 549	10 608	5 191
- czynsze z budynków wynajętych spółkom z Grupy PZU	1 146	1 759	1 940
- różnice kursowe od pożyczek udzielonych podmiotom w Grupie PZU	(76)	652	(330)
- refakturowanie kosztów od spółek podporządkowanych	1 365	2 024	898

Transakcje z podmiotami zależnymi	1 stycznia – 30 czerwca 2020	1 stycznia – 31 grudnia 2019	1 stycznia – 30 czerwca 2019
- przychody z tytułu pełnienia czynności komisarza awaryjnego	3 859	7 175	3 519
4. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto, w tym:	333 332	603 021	364 992
- dla Link4	174 596	323 146	160 512
- dla PZU Pomoc SA	43	50	11
- dla PrJSC IC PZU Ukraine	19 974	23 903	13 132
- dla AAS Balta	282	161 592	148 329
- dla Lietuvos Draudimas AB	1 598	1 058	425
- dla TUV PZUW	135 997	92 357	42 126
5. Pozostałe koszty, w tym:	233 359	412 002	175 710
- różnice kursowe od pożyczki od PZU Finance AB	-	381	381
- prowizje reasekuracyjne dla Link4	80 945	171 786	87 263
- koszty z tytułu dofinansowania spółki zależnej	84 980	78 944	-
- koszty odsetek od pożyczki od PZU Finance AB	-	29 744	29 744
- usługi informatyczne świadczone przez PZU CO	22 784	43 532	19 976
- prowizje reasekuracyjne dla PrJSC IC PZU Ukraine	3 454	8 042	4 312
- wynajem pomieszczeń od Ogrodowa Inwestycje	2 483	4 511	2 119
- pozostałe usługi świadczone przez PZU CO	872	2 330	1 166
- udziały w zyskach z reasekuracji czynnej dla Link4	9 319	16 292	5 353
- udziały w zyskach z reasekuracji czynnej dla PrJSC IC PZU Ukraine	3 481	2 373	875
- udziały w zyskach z reasekuracji czynnej dla TUV PZUW	3 099	5 899	2 131
- prowizje reasekuracyjne dla TUV PZUW	15 026	36 780	16 284

Transakcje z podmiotami zależnymi	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	30 czerwca 2019
1. Należności, w tym:	1 575 769	188 080	1 488 997
- należność z tytułu podatku CIT - Podatkowa Grupa Kapitałowa	22 929	10 926	13 169
- należność z tytułu dywidendy od PZU Życie	1 330 976	-	1 331 807
- należność z tytułu dywidendy od Tower Inwestycje	-	-	1 321
- należności z tytułu reasekuracji czynnej - składki od TUV PZUW	187 446	82 778	116 925
- pozostałe należności od TUV PZUW	24 204	82 119	15 367
- pozostałe należności od Link 4	3 361	5 405	4 876
- należności z tytułu składki ubezpieczeniowej od Alior Bank	151	343	80
- należności z tytułu reasekuracji czynnej - składki od PZU Ukraine	2 362	1 226	2 351
- należności z tytułu składki ubezpieczeniowej od Bank Pekao	858	1 208	336
2. Zobowiązania, w tym:	152 519	147 268	42 015
- koszt dofinansowania spółki zależnej (PZU Finance AB)	84 980	78 944	-
- pozostałe zobowiązania wobec PZU Zdrowie	30 941	19 810	3 524
- zobowiązanie z tytułu podatku CIT - Podatkowa Grupa Kapitałowa	3 140	7 070	3 158
- zobowiązania z tytułu reasekuracji czynnej - wobec TUV PZUW	11 809	8 193	14 042
- zobowiązania z tytułu reasekuracji czynnej - wobec PZU Ukraine	1 408	2 531	3 573
- pozostałe zobowiązania wobec PZU CO	9 479	9 641	4 278
- zobowiązania wobec Banku Pekao	2 302	8 643	2 245
- pozostałe zobowiązania wobec TFI PZU	2 131	4 532	2 931
- pozostałe zobowiązania wobec PZU Pomoc	2 436	2 612	1 315
3. Należności warunkowe (pozabilansowe) z tytułu gwarancji dla Alior Bank	100 000	100 000	100 000
4. Zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) dla spółki zależnej (PZU Finance AB)	-	-	78 135

Na etapie nabycia akcji, odpowiednio Alior Banku oraz Banku Pekao, PZU złożył do KNF Oświadczenia o zobowiązaniach, o których mowa w art. 25h ust. 3 ustawy Prawo bankowe, zgodnie z którymi, działając jako inwestor strategiczny zapewni m.in.:

- Banki będą zarządzane tak, aby utrzymywać stale płynność, poziom funduszy własnych oraz współczynniki wypłacalności na stabilnym, wymaganym przepisami prawa poziomie, gwarantującym zdolność Banków do wywiązywania się ze swoich zobowiązań;
- odpowiednie wsparcie kapitałowe bez zbędnej zwłoki, w razie zaistnienia groźby spadku lub spadku wskaźników adekwatności kapitałowej lub płynności Banków poniżej poziomu wymaganego przez przepisy prawa i regulacje oraz

rekomendacje polskich organów nadzoru bankowego. Każdorazowe wsparcie Banków wymaga jednakże analizy po stronie PZU, nakierowanej na konieczność utrzymania zaufania do PZU, poprzez zachowanie, nawet w sytuacji kryzysowej, wysokiego poziomu wypłacalności PZU i Grupy PZU jako całości;

- w ramach uprawnień przysługujących PZU jako akcjonariuszowi, wszelkie decyzje dotyczące wypłaty dywidend i reinwestycji zysków Banków będą uwzględniać potrzeby rozwoju Banków i ich stabilność, a także bezpieczeństwo środków finansowych zdeponowanych w Bankach przez ich klientów. W szczególności, w sytuacji, gdy zagrożona będzie płynność lub pozycja kapitałowa Banków, wymagane zgodnie z przepisami prawa lub rekomendacjami właściwych organów nadzoru bankowego adresowanymi do sektora bankowego w Polsce, dywidenda nie będzie wypłacana, a zatrzymane zyski zostaną przeznaczone na podwyższenie funduszy własnych Banków.

27. Pozostałe informacje

27.1 Umowa najmu budynku nowej centrali PZU

4 lutego 2020 roku Zarząd PZU podjął uchwałę w sprawie wyboru oferty w postępowaniu na najem siedziby centrali PZU oraz podpisania listu intencyjnego z Bitra Enterprise 1 sp. z o.o., spółką z Grupy Skanska. Zgodnie z przedmiotową uchwałą Zarząd PZU zaakceptował scenariusz postępowania przy wyborze siedziby centrali PZU, polegający na zawarciu umowy najmu powierzchni biurowej, magazynowej oraz miejsc parkingowych z Bitra Enterprise 1 sp. z o.o., z siedzibą przy Al. Solidarności 173, 00-877 Warszawa („Wynajmujący”) oraz zatwierdził wybór budynku Y w budowie, zlokalizowanego w kompleksie Generation Park, przy Rondzie Daszyńskiego 4 w Warszawie („Budynek”), jako nowej siedziby centrali PZU.

30 czerwca 2020 roku Zarząd PZU podjął uchwałę w sprawie zawarcia umowy najmu siedziby Centrali PZU z Wynajmującym. Tego samego dnia podpisano umowę najmu, której przedmiotem jest najem powierzchni biurowej, handlowo-usługowej, magazynowej oraz miejsc parkingowych w Budynku („Umowa najmu”). Umowa najmu zawiera postanowienia przewidujące nałożenie kar umownych dotyczących odpowiedzialności Wynajmującego z tytułu opóźnienia w przekazaniu przedmiotu najmu, utrudnienia bądź uniemożliwienia korzystania z powierzchni najmu oraz naruszenia zakazu konkurencji.

Całkowita, szacunkowa wartość Umowy najmu Budynku w okresie 10 lat jej trwania wynosi ok. 787 mln zł brutto, a koszty dodatkowe związane z relokacją ok. 65 mln zł brutto. Kwoty te mogą ulec zmianom w wyniku szczegółowych ustaleń co do finalnej aranżacji, ostatecznego zakresu jej adaptacji, kosztów dostaw wyposażenia oraz daty przeliczania części kosztów i zachęt finansowych pomiędzy EUR a PLN. Zmiana całkowitej wartości Umowy najmu, według stanu na 30 czerwca 2020 roku, nie powinna przekroczyć 5% wskazanej kwoty.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku
podpisali:

Imię i nazwisko

Stanowisko / Funkcja

Beata Kozłowska – Chyła

p.o. Prezesa Zarządu PZU

.....
(podpis)

Tomasz Kulik

Członek Zarządu PZU

.....
(podpis)

Ernest Bejda

Członek Zarządu PZU

.....
(podpis)

Adam Brzozowski

Członek Zarządu PZU

.....
(podpis)

Marcin Eckert

Członek Zarządu PZU

.....
(podpis)

Elżbieta Häuser-Schöneich

Członek Zarządu PZU

.....
(podpis)

Maciej Rapkiewicz

Członek Zarządu PZU

.....
(podpis)

Małgorzata Sadurska

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, 9 września 2020 roku