

**КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво
за осигурување на живот Скопје**

**Финансиски извештаи за годината што
завршува на 31 декември 2025 и**

Извештај на независниот ревизор

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-3
Финансиски извештаи	
Извештај за сеопфатна добивка (Биланс на успех)	4-6
Извештај за финансиската состојба (Биланс на состојба)	7-11
Извештај за промени во главнината	12-13
Извештај за паричните текови	14-15
Белешки кон финансиските извештаи	16-71
Прилог 1 -Годишен извештај	
Прилог 2 - Годишна сметка	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР**До сопственикот и раководството на
КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот Скопје**

Извештај за ревизијата на финансиските извештаи

Мислење

Ние извршивме ревизија на финансиските извештаи на КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот Скопје („Друштвото“), кои се состојат од извештајот за финансиската состојба заклучно со 31 декември 2025 година и извештајот за сеопфатната добивка, извештајот за промените во главнината и извештајот за паричните текови за годината што тогаш завршува и белешките кон финансиските извештаи, вклучувајќи и информации за материјалните сметководствени политики.

Според нашето мислење, придружните финансиски извештаи објективно ја презентираат, во сите материјални аспекти финансиската состојба на Друштвото на 31 декември 2025 година, како и неговите резултати од работењето и паричните текови за годината што тогаш завршува, во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на осигурувањето во Република Северна Македонија.

Основа за мислење

Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија („МСР“). Нашите одговорности според наведените стандарди се опишани во делот Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи од овој извештај. Ние сме независни од Друштвото во согласност со Меѓународниот кодекс за етика на професионални сметководители (вклучувајќи ги и меѓународните стандарди за независност) („Кодексот на ОМСЕС“) на Меѓународниот одбор за стандарди за етика на сметководители кои се во примена во Република Северна Македонија заедно со етичките барања кои се релевантни за нашата ревизија на финансиските извештаи во Република Северна Македонија и ги исполниме сите останати етички одговорности во согласност со овие барања и Кодексот на ОМСЕС што е во примена во Република Северна Македонија. Веруваме дека ревизорските докази што ги имаме собрано се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

Друго прашање

Финансиските извештаи на КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот Скопје за годината којашто завршува на 31 декември 2024 биле ревидирани од страна на друг ревизор кој изразил немодифицирано мислење за тие финансиски извештаи на 21 март 2025 година.

Други информации

Раководството е одговорно за другите информации. Другите информации се состојат од годишниот извештај за работата и годишната сметка подготвени од страна на раководството во согласност со Законот за трговските друштва, но тие не ги вклучуваат финансиските извештаи и нашиот ревизорски извештај.

Нашето мислење за финансиските извештаи не се однесува на другите информации и ние не изразуваме каква било форма на уверување за нив, освен и во обем кој е експлицитно наведен во Извештајот за други правни и регулаторни барања.

Во врска со нашата ревизија на финансиските извештаи, наша одговорност е да ги прочитаеме другите информации и притоа да разгледаме дали другите информации се материјално неконзистентни со финансиските извештаи или нашето разбирање, стекнато во ревизијата или поинаку, произлегува дека е материјално погрешно. Доколку, врз основа на нашата извршена работа, ние заклучиме дека постои материјално погрешно прикажување на овие други информации, ние треба да известиме за овој факт. Ние немаме што да известиме во однос на ова прашање.

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До сопственикот и раководството на КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот Скопје (продолжение)

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на осигурувањето во Република Северна Македонија, како и за интерната контрола за која раководството смета дека е неопходна за подготвувањето на финансиските извештаи кои не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали тоа е резултат на измама или грешка.

При подготвувањето на финансиските извештаи, раководството е одговорно да ја процени способноста на Друштвото да продолжи да работи согласно претпоставката за континуитет, како и, кога е применливо, да ги обелодени прашањата поврзани со континуитетот и да ја примени сметководствената основа на континуитет, освен во случаи кога раководството има намера да го ликвидира Друштвото или да го прекине неговото работење, или кога не постои друга реална алтернатива освен тоа.

Одговорност на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи

Нашите цели се да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи како целина се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка и да издадеме ревизорски извештај што го вклучува нашето мислење. Разумно уверување е високо ниво на уверување, но не претставува гаранција дека ревизијата спроведена во согласност со МСР секогаш ќе открие материјално погрешно прикажување кога тоа постои. Погрешните прикажувања може да произлезат како резултат на измама или грешка и се смета дека се материјални доколку, поединечно или во вкупен износ, разумно би се очекувало да влијаат на деловните одлуки на корисниците донесени врз основа на овие финансиски извештаи.

Како дел од ревизијата спроведена во согласност со МСР, применуваме професионално расудување и одржуваме професионален скептицизам во текот на ревизијата. Исто така:

- Ги идентификуваме и проценуваме ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали се резултат на измама или грешка, дизајнираме и извршуваме ревизорски процедури кои одговараат на тие ризици и собираме ревизорски докази кои се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење. Ризикот од неоткривање на материјално погрешно прикажување кое произлегува од измама е повисок од ризикот од неоткривање на материјално погрешно прикажување кое произлегува од грешка, бидејќи измамата може да вклучи заговор, фалсификување, намерни пропусти, лажно прикажување или заобиколување на интерните контроли.
- Стекнуваме разбирање за интерните контроли кои се значајни за ревизијата со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни на околностите.
- Ја оценуваме соодветноста на применетите сметководствени политики и разумноста на сметководствените проценки и поврзаните обелоденувања подготвени од страна на раководството.
- Донесуваме заклучок за соодветноста на примената на претпоставката за континуитет како сметководствена основа од страна на раководството и, врз основа на собраните ревизорски докази, дали постои материјална неизвесност поврзана со настани или услови кои може да предизвикаат значителен сомнеж во способноста на Друштвото да продолжи да работи согласно претпоставката за континуитет. Доколку заклучиме дека постои материјална неизвесност, должни сме во нашиот ревизорски извештај да обрнеме внимание на поврзаните обелоденувања во финансиските извештаи или, доколку таквите обелоденувања се несоодветни, да го модифицираме нашето мислење. Нашите заклучоци се засноваат на ревизорските докази собрани до датумот на нашиот ревизорски извештај. Меѓутоа, идни настани или услови може да доведат до тоа Друштвото да престане да работи согласно претпоставката за континуитет.
- Ја оценуваме севкупната презентација, структура и содржина на финансиските извештаи, вклучително и обелоденувањата, како и дали финансиските извештаи ги претставуваат основните трансакции и настани на начин со кој се постигнува објективна презентација.

Го известивме раководството, меѓу другото, за планираниот обем и временскиот распоред на ревизијата, како и за значајните наоди од ревизијата, вклучително и за евентуалните значајни недостатоци на интерната контрола што ги идентификувавме во текот на ревизијата.

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

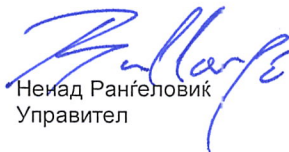
До сопственикот и раководството на
КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот Скопје (продолжение)

Извештај за други гравни и регулативни барања

Како што е наведено погоре во делот Други информации, раководството на Друштвото е одговорно за подготвување на годишен извештај за работењето на Друштвото за 2025 година во согласност со Законот за трговските друштва. Наша одговорност е да изразиме мислење за конзистентноста на годишниот извештај, со историските финансиски информации објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото со состојба на 31 декември 2025 и за годината што тогаш завршува, во согласност со МСР, како и во согласност со барањата на член 34, став 1, точка (д) од Законот за ревизија.

Нашето мислење е дека, историските финансиски информации објавени во годишниот извештај за работењето на Друштвото со состојба на 31 декември 2025 и за годината што тогаш завршува, се конзистентни, во сите материјални аспекти, со информациите објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото со состојба на 31 декември 2025 и за годината што тогаш завршува.

ФОРВИС МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје


Ненад Рангеловиќ
Управител




Ненад Рангеловиќ
Овластен ревизор

ул. Даме Груев бр. 7, 1000, Скопје

16 март 2026 година

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025
(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (БИЛАНС НА УСПЕХ)
Година што завршува на 31 декември 2025

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4	5
A. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (201+210+223a+224+225)	200		1.192.951.995	1.045.140.648
I. ЗАРАБОТЕНА ПРЕМИЈА (НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА (202+203+204-205-206-207+208+209))	201	8	933.405.450	820.210.643
1. Бруто полисирана премија за осигурување	202	8.1	937.891.649	825.045.201
2. Бруто полисирана премија за соосигурување	203		-	-
3. Бруто полисирана премија за реосигурување/ретроцесија	204		-	-
4. Бруто полисирана премија предадена во соосигурување	205		-	-
5. Бруто полисирана премија предадена во реосигурување/ ретроцесија	206		3.566.756	3.023.055
6. Промена во бруто резервата за преносна премија	207		919.443	1.811.503
7. Промена во бруто резервата за преносна премија - дел за соосигурување	208		-	-
8. Промена во бруто резервата за преносна премија - дел за реосигурување	209		-	-
II. ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (211+212+216+217+218+219+223)	210	9	242.998.612	219.765.226
1. Приходи од подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	211		-	-
2. Приходи од вложувања во земјиште и градежни објекти (213+214+215)	212		-	-
2.1 Приходи од наемнини	213		-	-
2.2 Приходи од зголемување на вредноста на земјиште и градежни објекти	214		-	-
2.3 Приходи од продажба на земјиште и градежни објекти	215		-	-
3. Приходи од камати	216	9.1	162.718.903	153.253.162
4. Позитивни курсни разлики	217		831.045	726.497
5. Вредносно усогласување (нереализирани добивки, сведување на објективна вредност)	218	18.3,19	78.955.382	63.648.903
6. Реализирани добивки од продажба на финансиски имот - капитална добивка (220+221+222)	219		493.282	2.136.664
6.1 Финансиски вложувања расположливи за продажба	220		-	-
6.2 Финансиски вложувања за тргување (по објективна вредност)	221		493.282	2.136.664
6.3 Останати финансиски вложувања	222		-	-
7. Останати приходи од вложувања	223		-	-
III. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ	223a		-	-
IV. ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО ТЕХНИЧКИ ПРИХОДИ, НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ	224		-	-
V. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ	225	10	16.547.933	5.164.779
Б. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (227+235+245+248+251+261+271+274+275)	226		1.100.582.367	973.995.273
I. НАСТАНАТИ ШТЕТИ (НЕТО ТРОШОЦИ ЗА ШТЕТИ) (228-229-230-231+232-233-234)	227	11	516.713.127	415.579.935
1. Бруто исплатени штети	228		516.213.208	413.314.233
2. Намалување за приходот од бруто реализирани регресни побарувања	229		-	-
3. Бруто исплатени штети - дел за соосигурување	230		-	-
4. Бруто исплатени штети - дел за реосигурување/ретроцесија	231		3.079.778	-
5. Промени во бруто резервите за штети	232		3.579.697	2.265.702
6. Промени во бруто резервите за штети - дел за соосигурување	233		-	-
7. Промени во бруто резервите за штети - дел за реосигурување	234		-	-

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025
(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (БИЛАНС НА УСПЕХ) (продолжува)
Година што завршува на 31 декември 2025

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4	5
II. ПРОМЕНИ ВО ОСТАНАТИТЕ ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ (236+239+242)	235	12	109.601.969	149.462.536
1. Промени во математичката резерва, нето од реосигурување (237-238)	236		109.601.969	149.462.536
1.1 Промени во бруто математичката резерва	237		109.601.969	149.462.536
1.2 Промени во бруто математичката резерва - дел за соосигурување/реосигурување	238		-	-
2. Промени во еквализационата резерва, нето од реосигурување (240-241)	239		-	-
2.1. Промени во бруто еквализационата резерва	240		-	-
2.2 Промени во бруто еквализационата резерва - дел за соосигурување/реосигурување	241		-	-
3. Промени во останатите технички резерви, нето од реосигурување (243-244)	242		-	-
3.1 Промени во останатите бруто технички резерви	243		-	-
3.2 Промени во останатите бруто технички резерви - дел за соосигурување и реосигурување	244		-	-
III. ПРОМЕНИ ВО БРУТО МАТЕМАТИЧКАТА РЕЗЕРВА ЗА ОСИГУРУВАЊЕ НА ЖИВОТ КАДЕ ИНВЕСТИЦИОНИОТ РИЗИК Е НА ТОВАР НА ОСИГУРЕНИКОТ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ (246-247)	245		94.046.737	100.619.400
1. Промени во бруто математичката резерва за осигурување на живот каде инвестициониот ризик е на товар на осигуреникот	246		94.046.737	100.619.400
2. Промени во бруто математичката резерва за осигурување на живот каде инвестициониот ризик е на товар на осигуреникот - дел за соосигурување и реосигурување	247		-	-
IV. ТРОШОЦИ ЗА БОНУСИ И ПОПУСТИ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ (249+250)	248		-	-
1. Трошоци за бонуси (кои зависат од резултатот)	249		-	-
2. Трошоци за попусти (кои не зависат од резултатот)	250		-	-
V. НЕТО ТРОШОЦИ ЗА СПРОВЕДУВАЊЕ НА ОСИГУРУВАЊЕТО (252+256)	251	13	330.680.767	289.301.061
1. Трошоци за стекнување (253+253a+254+255)	252		194.333.109	166.123.110
1.1 Провизија	253		126.812.063	104.954.299
1.2 Бруто плати за вработените во внатрешната продажна мрежа	253a		67.399.473	60.525.583
1.3 Останати трошоци за стекнување	254		121.573	643.228
1.4 Промена во одложените трошоци за стекнување (+/-)	255		-	-
2. Административни трошоци (257+258+259+260)	256	13	136.347.658	123.177.951
2.1 Амортизација на материјални средства кои служат за вршење на дејноста	257	17	19.108.507	5.404.653
2.2 Трошоци за вработените (258a+258б+258в+258г+258д)	258		38.685.866	39.982.291
2.2.1 Плати и надоместоци	258a		23.319.338	22.503.182
2.2.2 Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	258б		2.256.582	2.201.738
2.2.3 Придонеси од задолжително социјално осигурување	258в		9.946.197	9.489.875
2.2.4 Трошоци за дополнително пензиско осигурување за вработени	258г		-	-
2.2.5 Останати трошоци за вработени	258д		3.163.749	5.787.496
2.3 Трошоци за услуги на физички лица кои не вршат дејност (договори за работа, авторски договори и други правни односи) заедно со сите давачки	259		2.934.123	1.909.239
2.4 Останати административни трошоци (260a+260б+260в)	260		75.619.162	75.881.768
2.4.1 Трошоци за услуги	260a		62.550.420	69.356.565
2.4.2 Материјални трошоци	260б		2.039.957	1.563.946
2.4.3 Трошоци за резервирање и останати трошоци од работењето	260в		11.028.785	4.961.257

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025
(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (БИЛАНС НА УСПЕХ) (продолжува)
Година што завршува на 31 декември 2025

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4	5
VI. ТРОШОЦИ ОД ВЛОЖУВАЊА (262+263+264+265+266+270)	261	14	32.626.240	10.314.133
1. Амортизација и вредносно усогласување на материјални средства кои не служат за вршење на дејноста	262		-	-
2. Трошоци за камати	263		1.652.077	-
3. Негативни курсни разлики	264		695.776	407.929
4. Вредносно усогласување (нереализирани загуби, сведување на објективна вредност)	265	18.3,19	30.278.387	9.906.204
5. Реализирани загуби од продажба на финансиски имот - капитална загуба (267+268+269)	266		-	-
5.1 Финансиски вложувања расположливи за продажба	267		-	-
5.2 Финансиски вложувања за тргување (по објективна вредност)	268		-	-
5.3 Останати финансиски вложувања	269		-	-
6. Останати трошоци од вложувања	270		-	-
VII. ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО ТЕХНИЧКИ ТРОШОЦИ, НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ (272+273)	271		8.518.507	7.019.211
1. Трошоци за превентива	272		-	-
2. Останати осигурително технички трошоци, намалени за реосигурување	273		8.518.507	7.019.211
VIII. ВРЕДНОСНО УСОГЛАСУВАЊЕ НА ПОБАРУВАЊАТА ПО ОСНОВ НА ПРЕМИЈА	274	20	5.945.151	1.223.648
IX. ОСТАНАТИ РАСХОДИ, ВКЛУЧУВАЈКИ И ВРЕДНОСНИ УСОГЛАСУВАЊА	275	15	2.449.869	475.349
X. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПРЕД ОДДАНОЧУВАЊЕ (200-226)	276		92.369.628	71.145.375
XI. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПРЕД ОДДАНОЧУВАЊЕ (226-200)	277		-	-
XII. ДАНОК НА ДОБИВКА ОДНОСНО ЗАГУБА	278	16	15.708.611	8.928.712
XIII. ОДЛОЖЕН ДАНОК	279		-	-
XIV. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПО ОДДАНОЧУВАЊЕ (276-278-279)	280		76.661.017	62.216.663
V. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПО ОДДАНОЧУВАЊЕ (277-278-279)	281		-	-


Белешките на страните од 16 до 71 претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање на 10 март 2026 година од страна на извршниот член на Одборот на директори и потпишани од:

Бобан Томески
 Генерален Директор




Мимоза Угуров
 Директор за финансии,
 сметководство и контролинг



КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025
(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА)
На 31 декември 2025 година

Опис на позицијата	Број на позиција	Број на белешка	Износ	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4	5
			АКТИВА	АКТИВА
А. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (002+003)	001	17	7.776.451	5.873.402
1. Гудвил	002		-	-
2. Останати нематеријални средства	003		7.776.451	5.873.402
Б. ВЛОЖУВАЊА (005+013+021+041)	004		4.463.172.501	4.274.556.817
I. ЗЕМЈИШТЕ, ГРАДЕЖНИ ОБЈЕКТИ И ОСТАНАТИ МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (006+009)	005		47.682.626	-
1. Земјиште и градежни објекти кои служат за вршење на дејноста (007+008)	006	17	47.682.626	-
1.1 Земјиште	007		-	-
1.2 Градежни објекти	008		47.682.626	-
2. Земјиште, градежни објекти и останати средства кои не служат за вршење на дејноста (010+011+012)	009		-	-
2.1 Земјиште	010		-	-
2.2 Градежни објекти	011		-	-
2.3 Останати материјални средства	012		-	-
II. ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА ВО ДРУШТВА ВО ГРУПА - ПОДРУЖНИЦИ, ПРИДРУЖЕНИ ДРУШТВА И ЗАЕДНИЧКИ КОНТРОЛИРАНИ ЕНТИТЕТИ (014+015+016+017+018+019+020)	013	18	-	-
1. Акции, удели и останати сопственички инструменти од вредност во друштва во група - подружници	014		-	-
2. Должнички хартии од вредност кои ги издале друштва во група - подружници и заеми на друштва во група - подружници	015		-	-
3. Акции, удели и останати сопственички инструменти во придружени друштва	016		-	-
4. Должнички хартии од вредност кои ги издале придружени друштва и заеми на придружени друштва	017		-	-
5. Останати финансиски вложувања во друштва во група - подружници	018		-	-
6. Останати финансиски вложувања во придружени друштва	019		-	-
7. Вложувања во заеднички контролирани ентитети	020		-	-
III. ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА (022+025+030+035+040)	021	18	4.415.489.875	4.274.556.817
1. Финансиски вложувања кои се чуваат до достасување (023+024)	022	18.1	187.924.204	133.010.124
1.1 Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година	023		-	-
1.2 Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	024		187.924.204	133.010.124
2. Финансиски вложувања расположливи за продажба (026+027+028+029)	025	18.2	3.389.783.796	3.331.907.315
2.1 Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година	026		-	-
2.2 Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	027		3.389.783.796	3.331.907.315
2.3 Акции, удели и останати сопственички инструменти	028		-	-
2.4 Акции и удели во инвестициски фондови	029		-	-

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025
(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА) (продолжение)
На 31 декември 2025 година

Опис на позицијата	Број на позиција	Број на белешка	Износ	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
3. Финансиски вложувања за тргување (031+032+033+034)	030	18.3	122.924.696	118.907.658
3.1 Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година	031		-	-
3.2 Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	032		-	-
3.3 Акции, удели и останати сопственички инструменти	033		-	-
3.4 Акции и удели во инвестициски фондови	034		122.924.696	118.907.658
4. Депозити, заеми и останати пласмани (036+037+038+039)	035	18.4	714.857.179	690.731.720
4.1 Дадени депозити	036		678.000.000	629.000.000
4.2 Заеми обезбедени со хипотека	037		-	-
4.3 останати заеми	038		36.857.179	61.731.720
4.4 Останати пласмани	039		-	-
5. Деривативни финансиски инструменти	040		-	-
IV. ДЕПОЗИТИ НА ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ КАЈ ЦЕДЕНТИ, ПО ОСНОВ НА ДОГОВОРИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ	041		-	-
V. ДЕЛ ЗА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ ВО БРУТО ТЕХНИЧКИТЕ РЕЗЕРВИ (043+044+045+046+047+048+049)	042		-	-
1. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто резервата за преносна премија	043		-	-
2. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто математичката резерва	044		-	-
3. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто резервите за штети	045		-	-
4. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто резервите за бонуси и попусти	046		-	-
5. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто еквизационата резерва	047		-	-
6. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто останатите технички резерви	048		-	-
7. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто техничките резерви за осигурување на живот каде ризикот од вложувањето е на товар на осигуреникот	049		-	-
Г. ФИН. ВЛОЖУВАЊА КАЈ КОИ ОСИГУРЕНИКОТ ГО ПРЕВЗЕМА ИНВЕСТ. РИЗИК (ДОГОВОРИ ЗА ОСИГУРУВАЊЕ)	050	19	471.422.856	362.884.483
Д. ОДЛОЖЕНИ И ТЕКОВНИ ДАНОЧНИ СРЕДСТВА (052+053)	051		-	-
1. Одложени даночни средства	052		-	-
2. Тековни даночни средства	053		-	-

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025
(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА) (продолжение)
На 31 декември 2025 година

Опис на позицијата	Број на позиција	Број на белешка	Износ	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
Г. ПОБАРУВАЊА (055+059+063+067)	054		153.891.482	144.432.817
I. ПОБАРУВАЊА ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ (056+057+058)	055	20	45.824.036	54.267.460
1. Побарувања од осигуреници	056		45.824.036	54.267.460
2. Побарувања од посредници	057		-	-
3. Останати побарувања од непосредни работи на осигурување	058		-	-
II. ПОБАРУВАЊА ОД РАБОТИ НА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ (060+061+062)	059		-	-
1. Побарувања по основ на премија за соосигурување и реосигурување	060		-	-
2. Побарувања по основ на учество во надомест на штети од соосигурување и реосигурување	061		-	-
3. Останати побарувања од работи на соосигурување и реосигурување	062		-	-
III. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА (064+065+066)	063	21	108.067.446	90.165.357
1. Останати побарувања од непосредни работи на осигурување	064		2.582.837	-
2. Побарувања по основ на финансиски вложувања	065		91.897.874	85.130.458
3. Останати побарувања	066		13.586.735	5.034.899
IV. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА ЗАПИШАН А НЕУПЛАТЕН КАПИТАЛ	067		-	-
Е. ОСТАНАТИ СРЕДСТВА (069+072+077)	068		35.620.157	41.143.324
I. МАТЕР. СРЕДСТВА КОИ СЛУЖАТ ЗА ВРШ. НА ДЕЈНОСТА (ОСВЕН ЗЕМЈИШТЕ И ГРАДЕЖНИ ОБЈЕКТИ) (070+071)	069	17	10.595.990	10.590.954
1. Опрема	070		10.061.090	10.350.785
2. Останати материјални средства	071		534.900	240.169
II. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ОСТАНАТИ ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (073+074+075+076)	072	22	25.024.167	30.552.370
1. Парични средства во банка	073		21.240.717	19.263.819
2. Парични средства во благајна	074		10.797	13.497
3. Издвоени парични средства за покривање на математичката резерва	075		3.700.465	11.274.187
4. Останати парични средства и парични еквиваленти	076		72.188	867
III. ЗАЛИХИ И СИТЕН ИНВЕНТАР	077		-	-
Ж. АКТИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧУВАЊА (079+080+081)	078	23	16.338.762	7.483.771
1. Претходно пресметани приходи по основ на камати и наемнини	079		-	-
2. Одложени трошоци на стекнување	080		-	-
3. Останати пресметани приходи и одложени трошоци	081		16.338.762	7.483.771
З. НЕТЕК. С-ВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТО РАБОТЕЊЕ	082		-	-
С. ВКУПНА АКТИВА (А+Б+В+Г+Д+Г+Е+Ж+З)	083		5.148.222.209	4.836.374.614
И. ВОН-БИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКТИВА	084		419.396	128.322

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025
(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА) (продолжение)
На 31 декември 2025 година

Опис на позицијата	Број на позиција	Број на белешка	Износ	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
			ПАСИВА	ПАСИВА
ПАСИВА				
A. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ (086+090+091+095+101-102+103-104)	085		762.576.937	725.302.920
I. ЗАПИШАН КАПИТАЛ (087+088+089)	086	24	184.131.750	184.131.750
1. Запишан капитал од обични акции	087		184.131.750	184.131.750
2. Запишан капитал од приоритетни акции	088		-	-
3. Запишан а неуплатен капитал	089		-	-
II. ПРЕМИИ ЗА ЕМИТИРАНИ АКЦИИ	090		-	-
III. РЕВАЛОРИЗАЦИОНА РЕЗЕРВА (092+093+094)	091		-	-
1. Материјални средства	092		-	-
2. Финансиски вложувања	093		-	-
3. Останати ревалоризациони резерви	094		-	-
IV. РЕЗЕРВИ (096+097+098-099+100)	095	24	216.694.785	195.938.122
1. Законски резерви	096		226.460.755	205.704.092
2. Статутарни резерви	097		-	-
3. Резерви за сопствени акции	098		-	-
4. Откупени сопствени акции	099		9.765.970	9.765.970
5 Останати резерви	100		-	-
V. НЕРАСПРЕДЕЛЕНА НЕТО ДОБИВКА	101		285.089.385	283.016.385
VI. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА	102		-	-
VII. ДОБИВКА ЗА ТЕКОВНИОТ ПРЕСМЕТКОВЕН ПЕРИОД	103		76.661.017	62.216.663
VIII. ЗАГУБА ЗА ТЕКОВНИОТ ПРЕСМЕТКОВЕН ПЕРИОД	104		-	-
Б. СУБОРДИНИРАНИ ОБВРСКИ	105		-	-
В. БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ (107+108+109+110+111+112)	106	25	3.765.129.352	3.651.028.243
I. Бруто резерви за преносни премии	107		20.421.275	19.501.832
II. Бруто математичка резерва	108	25.1	3.719.033.680	3.609.431.711
III. Бруто резерви за штети	109		25.674.397	22.094.700
IV. Бруто резерви за бонуси и попусти	110		-	-
V. Бруто еквилизациона резерва	111		-	-
VI. Бруто останати технички резерви	112		-	-
Г. БРУТО ТЕХ. РЕЗЕРВИ ВО ОДНОС НА ДОГОВОРИ КАЈ КОИ ОСИГУРЕНИКОТ ГО ПРЕВЗЕМА ИНВЕСТ. РИЗИК	113	26	471.422.856	377.584.322

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025
(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА) (продолжение)
На 31 декември 2025 година

Опис на позицијата	Број на позиција	Број на белешка	Износ	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
Д. ОСТАНАТИ РЕЗЕРВИ (115+116)	114		6.886.586	2.538.441
1. Резерви за вработени	115		6.036.147	2.538.441
2. Останати резерви	116		850.439	-
Г. ОДЛОЖЕНИ И ТЕКОВНИ ДАНОЧНИ ОБВРСКИ (118+119)	117	27	3.341.244	717.787
1. Одложени даночни обврски	118		-	-
2. Тековни даночни обврски	119		3.341.244	717.787
Е. ОБВРСКИ КОИ ПРОИЗЛЕГУВААТ ОД ДЕПОЗИТИ НА ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ КАЈ ЦЕДЕНТИ, ПО ОСНОВ НА ДОГОВОРИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ	120		-	-
Ж. ОБВРСКИ (122+126+130)	121		137.115.525	60.765.647
I. ОБВРСКИ ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ (123+124+125)	122		-	-
1. Обврски спрема осигуреници	123		-	-
2. Обврски спрема застапници и посредници	124		-	-
3. Останати обврски од непосредни работи на осигурување	125		-	-
II. ОБВРСКИ ОД РАБОТИ НА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ (127+128+129)	126		-	-
1. Обврски по основ на премија за соосигурување и реосигурување	127		-	-
2. Обврски по основ на учество во надомест на штети	128		-	-
3. Останати обврски од работи на соосигурување и реосигурување	129		-	-
III. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ (131+132+133)	130	28	137.115.525	60.765.647
1. Останати обврски од непосредни работи на осигурување	131		74.508.698	56.423.401
2. Обврски по основ на финансиски вложувања	132		48.664.071	-
3. Останати обврски	133		13.942.756	4.342.246
З. ПАСИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАГРАНИЧУВАЊА	134		1.749.709	18.437.254
С. НЕТЕКОВНИ ОБВРСКИ ВО ВРСКА СО НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТИ РАБОТЕЊА	135		-	-
И. ВКУПНА ПАСИВА А+Б+В+Г+Д+Г+Е+Ж+З+С	136		5.148.222.209	4.836.374.614
Ј. ВОН-БИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - ПАСИВА	137		419.396	128.322

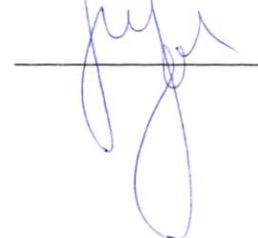
Белешките на страните од 16 до 71 претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање на 10 март 2026 година од страна на извршниот член на Одборот на директори и потпишани од:

Бобан Томески
 Генерален Директор




Мимоза Угуров
 Директор за финансии,
 сметководство и контролинг



КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО КАПИТАЛОТ
Година што завршува на 31 декември 2025

Позиција	Број на позиција	Акционерски капитал	Премии на емитирани акции	Резерви					Откупени сопствени акции	Ревалоризацио на резерва	Нераспределена добивка (со знак +) или пренесена загуба (со знак -)	Добивка (со знак +) / загуба (со знак -) за тековната година	Вкупно капитал и резерви
				Законски резерви	Статутарни резерви	Резерви за сопствени акции	Останати резерви	Вкупно резерви					
		1	2	3	4	5	6	7=3+4+5+6	8	9	10	11	12=1+2+7-8+9+10+11
Состојба на 1 јануари претходната деловна година	I	184.131.750	-	176.181.947	-	-	-	176.181.947	(9.765.970)	-	280.067.385	88.502.145	719.117.257
Промена во сметководствените политики	II1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Исправка на грешки во претходниот период	II2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Состојба на 1 јануари претходната деловна година - исправено	II	184.131.750	-	176.181.947	-	-	-	176.181.947	(9.765.970)	-	280.067.385	88.502.145	719.117.257
Добивка или загуба за претходната деловна година	III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.216.663	62.216.663
Добивка или загуба за претходната деловна година	III1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.216.663	62.216.663
Несопственички промени во капиталот	III2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нереализирани добивки/загуби од материјални средства	III2,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нереализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба	III2,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба	III2,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Останати несопственички промени во капиталот	III2,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сопственички промени во капиталот	IV	-	-	29.522.145	-	-	-	29.522.145	-	-	2.949.000	(88.502.145)	(56.031.000)
Зголемување, намалување на акционерскиот капитал	IV1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Останати уплати од страна на сопствениците	IV2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Исплата на дивиденда	IV3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.031.000)	-	(56.031.000)
Останата распределба на сопствениците	IV4	-	-	29.522.145	-	-	-	29.522.145	-	-	58.980.000	(88.502.145)	-
Состојба на 31 декември претходната деловна година	V	184.131.750	-	205.704.092	-	-	-	205.704.092	(9.765.970)	-	283.016.385	62.216.663	725.302.920
Состојба на 1 јануари тековната деловна година	VI	184.131.750	-	205.704.092	-	-	-	205.704.092	(9.765.970)	-	283.016.385	62.216.663	725.302.920
Промена во сметководствените политики	VI1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Исправка на грешки во претходниот период	VI2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНЕТЕ ВО КАПИТАЛОТ (продолжение)

Година што завршува на 31 декември 2025

Позиција	Број на позиција	Акционерски капитал	Премии на емитирани акции	Резерви					Откупени сопствени акции	Ревалоризацио на резерва	Нераспределена добивка (со знак +) или пренесена загуба (со знак -)	Добивка (со знак +) / загуба (со знак -) за тековната година	Вкупно капитал и резерви
				Законски резерви	Статутарни резерви	Резерви за сопствени акции	Останати резерви	Вкупно резерви					
		1	2	3	4	5	6	7=3+4+5+6	8	9	10	11	12=1+2+7-8+9+10+11
Состојба на 1 јануари тековната деловна година - исправено	VII	184.131.750	-	205.704.092	-	-	-	205.704.092	(9.765.970)	-	283.016.385	62.216.663	725.302.920
Добивка или загуба за тековната деловна година	VIII	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.661.017	76.661.017
Добивка или загуба за тековната деловна година	VIII1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.661.017	76.661.017
Несопственички промени во капиталот	VIII2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нереализирани добивки/загуби од материјални средства	VIII2,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нереализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба	VIII2,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба	VIII2,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Останати несопственички промени во капиталот	VIII2,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сопственички промени во капиталот	IX	-	-	20.756.663	-	-	-	20.756.663	-	-	2.073.000	(62.216.663)	(39.387.000)
Зголемување/намалување на акционерскиот капитал	IX1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Останати уплати од страна на сопствениците	IX2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Исплата на дивиденда	IX3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39.387.000)	-	(39.387.000)
Останата распределба на сопствениците	IX4	-	-	20.756.663	-	-	-	20.756.663	-	-	41.460.000	(62.216.663)	-
Состојба на 31 декември тековната деловна година	X	184.131.750	-	226.460.755	-	-	-	226.460.755	(9.765.970)	-	285.089.385	76.661.017	762.576.937


Белешките на страните од 16 до 71 претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање на 10 март 2026 година од страна на извршниот член на Одборот на директори и потпишани од:

Бобан Томески
Генерален Директор




Мимоза Угуров
Директор за финансии,
сметководство и контролинг



КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

Година што завршува на 31 декември 2025

ПОЗИЦИЈА	Број на позиција	Износ	
		Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4
А. ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ	а		
I. ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ (301+302+303+304+305)	300	945.568.534	836.370.482
1. Премија за осигурување и соосигурување и примени аванси	301	935.393.376	826.935.519
2. Премија за реосигурување и ретроцесија	302	-	-
3. Приливи од учество во надомест на штети	303	3.079.806	-
4. Примени камати од работи на осигурување	304	-	-
5. Останати приливи од деловни активности	305	7.095.352	9.434.963
II. ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ (307+308+309+310+311+312+313+314)	306	865.663.025	736.359.528
1. Исплатени штети, договорени суми на осигурување, учество во надомест на штети од соосигурување и дадени аванси	307	510.532.856	408.192.196
2. Исплатени штети и учество во надомест на штети од реосигурување и ретроцесија	308	-	-
3. Премија за соосигурување, реосигурување и ретроцесија	309	4.816.242	1.999.375
4. Надоместоци и други лични расходи	310	109.446.719	97.701.067
5. Останати трошоци за спроведување на осигурување	311	127.746.436	101.398.669
6. Платени камати	312	-	-
7. Данок на добивка и останати јавни давачки	313	19.503.578	9.688.709
8. Останати одливи од редовни активности	314	93.617.194	117.379.512
III. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ (300-306)	315	79.905.509	100.010.954
IV. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ (306-300)	316	-	-
Б. ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ВЛОЖУВАЊА	б		
I. ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА (318+319+320+321+322+323+324+325)	317	778.709.680	1.441.999.875
1. Приливи по основ на нематеријални средства	318	-	-
2. Приливи по основ на материјални средства	319	699.236	-
3. Приливи по основ на материјални средства кои не служат за вршење на дејноста на друштвото	320	-	-
4. Приливи по основ на вложувања во друштва во група - подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	321	-	-
5. Приливи по основ на вложувања кои се чуваат до достасување	322	-	-
6. Приливи по основ на останати финансиски пласмани	323	621.967.994	1.291.821.207
7. Приливи од дивиденди и останати учества во добивка	324	-	-
8. Приливи од камати	325	156.042.450	150.178.668
II. ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА (327+328+329+330+331+332+333+334)	326	826.725.742	1.533.265.332
1. Одливи по основ на нематеријални средства	327	4.881.495	1.863.538
2. Одливи по основ на материјални средства	328	6.467.068	2.429.513
3. Одливи по основ на материјални средства кои не служат за вршење на дејноста на друштвото	329	-	-

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

Година што завршува на 31 декември 2025 (продолжение)

ПОЗИЦИЈА	Број на позиција	Износ	
		Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4
4. Одливи по основ на вложувања во друштва во група - подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	330	-	-
5. Одливи по основ на вложувања кои се чуваат до достасување	331	-	-
6. Одливи по основ на останати финансиски пласмани	332	815.377.179	1.475.742.831
7. Одливи од дивиденди и останати учества во добивка	333	-	53.229.450
8. Одливи од камати	334	-	-
III. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА (317-326)	335	-	-
IV. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА (326-317)	336	48.016.062	91.265.457
V. ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ	в	-	-
I. ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ (338+339+340)	337	-	-
1. Приливи по основ на зголемување на акционерскиот капитал	338	-	-
2. Приливи по основ на примени краткорочни и долгорочни кредити и заеми	339	-	-
3. Приливи по основ на останати долгорочни и краткорочни обврски	340	-	-
II. ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ (342+343+344)	341	37.417.650	-
1. Одливи по основ на отплата на краткорочни и долгорочни кредити и заеми и останати обврски	342	-	-
2. Одливи по основ на откуп на сопствени акции	343	-	-
3. Одливи по основ на исплата на дивиденда	344	37.417.650	-
III. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ (337-341)	345	-	-
IV. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ (341-337)	346	37.417.650	-
Г. ВКУПНО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ (300+317+337)	347	1.724.278.214	2.278.370.357
Д. ВКУПНО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ (306+326+341)	348	1.729.806.417	2.269.624.860
Г. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ (347-348)	349	-	8.745.497
Е. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ (348-347)	350	5.528.203	-
Ж. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПРЕСМЕТКОВНИОТ ПЕРИОД	351	30.552.370	21.806.873
З. ЕФЕКТ ОД ПРОМЕНА НА КУРСОТ НА СТРАНСКИ ВАЛУТИ ВРЗ ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	352	-	-
С. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈОТ НА ПРЕСМЕТКОВНИОТ ПЕРИОД (349-350+351+352))	353	25.024.167	30.552.370

Белешките на страните од 16 до 71 претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање на 10 март 2026 година од страна на извршниот член на Одборот на директори и потпишани од:

Бобан Томески
 Генерален Директор




Мимоза Угуров
 Директор за финансии,
 сметководство и контролинг



КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

1. ОСНОВНИ ИНФОРМАЦИИ

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД - Друштво за осигурување на живот, Скопје (во понатамошниот текст Друштвото) има добиено Решение за издавање на дозвола за вршење на работи на осигурување во рамките на следните класи на осигурување:

- Класа 19 - Осигурување живот- дозвола согласно со решение бр. 18-3209/6 од 10.08.2004 година
- Класа 1 - Осигурување од последица на несреќен случај во случај на смрт или нарушување на здравјето поради несреќен случај - дозвола согласно со решение бр. 18-3209/6 од 10.08.2004 година.
- Класа 2 - Здравствено осигурување - дозвола согласно со решение број УП 07-1-177 од 29.04.2013
- Класа 21 - Осигурување живот поврзано со удели и инвестициски фондови кога осигуреникот го презема инвестицискиот ризик во врска со промената на вредноста на инвестициските купони или други хартии од вредност на инвестициски фондови - дозвола согласно со решение број УП 19-1-386 од 23.08.2016.

Како основач со 95% сопственост на капиталот се јавува Кроација Осигурување дд Загреб, ул. Ватрослава Јагича бр.33 Загреб, Хрватска. Останатите 5% се сопственички акции на КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД - Друштво за осигурување на живот, Скопје. Крајно матично друштво е Адрис Група дд Ровињ, Хрватска.

Основачкиот капитал на Друштвото изнесува 3.000.000 ЕУР, поделен на 30.000 обични акции со номинална вредност на една акција од 100 ЕУР.

Седиштето на Друштвото е регистрирано во Скопје, на ул. Железничка бр.41, општина Центар, 1000 Скопје.

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2025 година изнесува 90 вработени (2024: 89 вработени).

Членови на Одбор на Директори

Одборот на Директори на КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД - Друштво за осигурување на живот, во 2025 година работеше во состав:

- г. Марио Батарило, Претседател на Одбор на Директори (до 8 август 2025)
- г. Љубиша Вељковиќ, Претседател на Одбор на Директори (од 8 август 2025)
- г. Иван Залар, Неизвршен член на Одборот на Директори
- г. Владимир Стефановски, Неизвршен независен член на Одборот на Директори
- г. Бобан Томески, Извршен член на Одбор на Директори

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

2.1 Основа за изготвување и презентирање на финансиските извештаи

Овие финансиски извештаи, во сите материјални износи се подготвени во согласност со Законот за супервизија на осигурување (Службен весник на РСМ бр. 27/02 и сите последователни промени) и Законот за трговски друштва (објавен во Службен весник на РСМ бр. 28/04 и сите последователни промени), како и дополнителната законска и подзаконска регулатива пропишана од страна на Агенцијата за супервизија на осигурување. Согласно, оваа регулатива Друштвото го применува Правилникот за сметководство објавен во Службен весник бр. 75/2024 (во понатамошниот текст „Правилник“), со кој беа објавени Меѓународните стандарди за финансиско известување („МСФИ том 2023“). Овој Правилник за сметководство ги опфаќа Меѓународните стандарди за финансиско известување („МСФИ“) - МСФИ 1 до МСФИ 17, Меѓународните сметководствени стандарди („МСС“) - МСС 1 до МСС 41, Комитетот за толкувања на меѓународното финансиско известување („КТМСФИ“) - КТМСФИ 1 до КТМСФИ 23 и применливите Толкувања на Постојаниот комитет за толкувања („ПКТ“) од ПКТ 7 до ПКТ 32. Горенаведените стандарди, измени и толкувања (МСФИ, КТМСФИ и ПКТ) се во примена во Република Северна Македонија, почнувајќи од 1 јануари 2025 година, освен МСФИ 17 кој ќе биде во примена почнувајќи од 1 јануари 2028 година. Исто така, со измената на Правилникот објавена во Службен весник бр. 274/2024, МСФИ 9 во Република Северна Македонија стапува во примена почнувајќи од 1 јануари 2028 година, притоа според насоките објавени од страна на Советот за унапредување и надзор на сметководствената професија на Република Северна Македонија, МСС 39 како што е објавен во Службен весник бр. 159/2009 останува важечки сметководствен стандард за финансиските инструменти до тој датум.

Дополнително, Друштвото ги применува одредбите од Правилникот за методот на вреднување на ставките од билансот на состојба и изготвување на деловните биланси.

Друштвото ги примени сите релевантни стандарди, измени и толкувања кои беа објавени во Службен весник бр. 75/2024 и бр. 274/2024. Меѓутоа, бидејќи МСФИ 9 и МСФИ 17 не се во примена за периоди што започнуваат на или по 1 јануари 2025 година, финансиските извештаи на Друштвото се подготвени во согласност со сметководствените стандарди што се применуваат во Република Северна Македонија, како што е објавено во Правилникот и објаснето погоре. Притоа, бидејќи МСФИ 1 не беше применлив, Друштвото ги примени специфичните преодни одредби за сите важечки сметководствени стандарди како што е објаснето подолу.

Овие финансиски извештаи се презентирани во согласност со Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи и детална содржина на годишниот извештај за работењето на друштвата за осигурување и/или реосигурување (Службен весник на РСМ бр. 5/11 и сите последователни промени).

Притоа, приложената годишна сметка на Друштвото е прикажана во согласност со билансните шеми објавени во Правилникот за формата и содржината на годишната сметка (“Службен весник” бр. 60/2014), чијашто презентација во поединечни делови отстапува од начинот на презентација на одредени билансни позиции во консолидираните финансиските извештаи предвидени со усвоениот МСС 1 - Презентирање на финансиските извештаи.

Придружните финансиски извештаи се составени во согласност со принципот на набавна вредност, освен ако не е поинаку наведено во сметководствените политики кои се дадени во натамошниот текст. Во составувањето на овие финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 3.

Износите содржани во финансиските извештаи на Друштвото се прикажани во илјади македонски денари. Денарот претставува официјална валута на известување во Република Северна Македонија.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

2. ОСНОВА ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

2.1 Основа за изготвување и презентирање на финансиските извештаи (продолжение)

2.2 Преод кон ажурираните Меѓународни стандарди за финансиско известување

Со примена од 1 јануари 2025 година, Друштвото изврши преод кон примената на ажурираните Меѓународни стандарди за финансиско известување, усвоени во Република Македонија согласно Правилникот за водење сметководство (“Службен весник” бр. 75/2024).

Преодот кон ажурираните МСФИ не претставува прва примена на МСФИ, туку преод помеѓу различни верзии на МСФИ. Согласно тоа, Друштвото ги применуваше преодните одредби утврдени во поединечните стандарди, без примена на МСФИ 1 - Прва примена на МСФИ.

Ефектите од примената на новите и изменетите стандарди, доколку ги има, се признаени во почетните салда на средствата, обврските и главнината на 1 јануари 2025 година, во согласност со релевантните преодни одредби на поединечните стандарди.

2.2.1 МСФИ 16 - Лизинг

Влијание од првичната примена на МСФИ 16 - Лизинг

Во тековната година, Друштвото го примени МСФИ 16 Лизинг, кој е ефективен за годишни периоди што започнуваат на или по 1 јануари 2025 година.

МСФИ 16 воведува нови или изменети барања во однос на сметководственото евидентирање на закупите. Стандардот носи значајни промени во сметководството кај закупопримачите, со тоа што ја укинува разликата помеѓу оперативен и финансиски закуп и бара признавање на средство со право на користење и обврска по основ на закуп на датумот на започнување на закупот, за сите закупи, освен за краткорочни закупи и закупи на средства со ниска вредност, кога се применуваат исклучоци од признавање. За разлика од сметководството кај закупопримачите, барањата за сметководството кај закуподавачите остануваат во голема мера непроменети. Подетално објаснување на новите барања, како и влијанието од усвојувањето на МСФИ 16 врз финансиските извештаи на Друштвото, се прикажани подолу.

Датумот на првична примена на МСФИ 16 за Друштвото е 1 јануари 2025 година. Друштвото го примени МСФИ 16 за лизинг договори кои претходно биле класифицирани како оперативни лизинг договори, врз основа на точка В8(б), односно:

- Призна обврска за лизинг на датумот на прва примена за лизингот кој претходно бил класифициран како оперативен лизинг со примена на МСС 17. Друштвото ја измери таа обврска за лизинг според сегашната вредност на преостанатите плаќања по основ на лизинг, дисконтирани со користење на инкременталната каматна стапка на позајмување на датумот на прва примена.

- Призна средство за право на користење на датумот на прва примена кај договори за наеми кои претходно биле класифицирани како оперативни наеми со примена на МСС 17 - Наеми, кое е еднакво на обврската за наем.

Овој пристап не бара повторно прикажување на споредбените периоди.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

2. ОСНОВА ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

2.2 Преод кон ажурираните Меѓународни стандарди за финансиско известување (продолжение)

2.2.1 МСФИ 16 - Лизинг (продолжение)

Влијание од новата дефиниција на закуп

Друштвото ја применува дефиницијата за закуп и поврзаните насоки утврдени во МСФИ 16 на сите договори за закуп склучени или изменети на или по 1 јануари 2025 година (без разлика дали Друштвото е закупопримач или закуподавач во договорот). Како подготовка за првичната примена на МСФИ 16, Друштвото спроведе проект за имплементација. Проектот покажа дека новата дефиниција во МСФИ 16 нема значително да го промени опфатот на договорите кои ги исполнуваат условите за признавање како договори за закуп за Друштвото.

Сметководствено влијание

(i) Поранешни оперативни закупи

МСФИ 16 го менува начинот на кој Друштвото ги евидентира закупите што претходно беа класифицирани како оперативни согласно МСС 17. Со примена на МСФИ 16, за сите закупи, Друштвото:

- а) Признава средства со право на користење и обврски по основ на закуп во извештајот за финансиска состојба, првично мерени по сегашна вредност на идните плаќања по основ на закуп, согласно МСФИ 16:В8(b);
- б) Признава амортизација на средствата со право на користење и камата на обврските по основ на закуп во извештајот за сеопфатната добивка;
- в) Ги раздвојува вкупните исплати во готовина на дел за главнина (прикажан во рамки на готовинските текови од финансиски активности) и дел за камата (исто така прикажан во финансиски активности) во извештајот за паричните текови.

Согласно МСФИ 16, средствата со право на користење се предмет на тестирање за безвреднување согласно МСС 36.

(ii) Поранешни финансиски закупи

За закупите кои беа класифицирани како финансиски согласно МСС 17, сметководствената вредност на средствата добиени преку закуп и обврските по основ на финансиски закуп измерени согласно МСС 17 непосредно пред датумот на првична примена се рекласифицираат во средства со право на користење и обврски по основ на закуп, без дополнителни прилагодувања, освен во случаи кога Друштвото одлучило да ја примени олеснителната опција за закупи со ниска вредност.

Финансиско влијание од првичната примена на МСФИ 16

Пондерираниот просечен трошок применет на обврските по основ на закуп признати во извештајот за финансиската состојба на 1 јануари 2025 година изнесува 3%.

Друштвото на 1 јануари 2025 година призна средства со право на користење во износ од 60.567.249 денари и обврски по основ на закуп во износ од 60.567.249 денари при транзицијата на МСФИ 16, при што немаше разликат признаена во задржаната добивка на тој датум.

Следната табела ги прикажува обврските по основ на закуп, средствата со право на користење и влијанието задржаната добивка, признати во извештајот за финансиска состојба на датумот на првична примена.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

2. ОСНОВА ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

2.2 Преод кон ажурираните Меѓународни стандарди за финансиско известување (продолжение)

2.2.1 МСФИ 16 - Лизинг (продолжение)

	На 1 јануари 2025	На 31 декември 2024
Обврски по основ на закуп	60.567.249	-
Средства со право на користење	60.567.249	-
Задржана добивка	-	-

2.3. Користење на проценки и расудувања

При подготвувањето на овие финансиски извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Одредени ставки во финансиските извештаи кои не можат прецизно да се измерат се проценуваат. Процесот на проценување вклучува расудувања засновани на последните расположливи информации.

Проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на средствата, објективната вредност на побарувањата односно нивната ненаплатливост, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и сл.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на коишто била засновата проценката или како резултат на нови информации, поголемо искуство или последователни случувања.

Ефектите од промените во сметководствените проценки се вклучуваат во утврдувањето на нето добивката или загубата во периодот на промената и/или во идните периоди доколку промената влијае и на двете.

2.4. Функционална и известувачка валута

Финансиските извештаи се прикажани во македонски денари (“МКД” или “денари”), која е функционална валута на Друштвото.

2.5. Значајни сметководствени политики и проценки

Управување со ризици и претпоставка на континуитет

Друштвото редовно ги следи тековните и потенцијалните ризици и континуирано и одговорно управува со нив. Ризиците кои беа идентификувани на ниво на Групацијата и на Друштвото во текот на 2025 година беа под влијание на геополитичките случувања, економските движења, како и на инфлаторните притисоци и ценовните промени на енергенсите и суровините. Во текот на 2025 година, ризичниот профил на Друштвото не отстапува значајно во однос на претходните периоди година земајќи ги предвид промените на финансискиот пазар и новите вложувања во портфолиото во текот на периодот. Друштвото не е изложено на каматен ризик затоа што сите вложувања се во инструменти со фиксна каматна стапка.

Ликвидноста и капиталната адекватност на Друштвото континуирано се следи и е оценета како соодветна. Како резултат на тоа, може да се заклучи дека примената на претпоставката на континуитет е исто така соодветна.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ (продолжува)

2.5. Значајни сметководствени политики и проценки

Обезвреднување и мерење на објективна вредност на финансиски средства

Нема значајни промени на финансискиот пазар во земјата во текот на 2025 година кои би предизвикале промени во мерењето на финансиските средства како и преоценка на соодветноста на објективната вредност и проценка на евентуално обезвреднување на вложувањата кои се класифицираат како расположливи за продажба. Што се однесува до побарувањата од осигуреници, нема пораст на доспеани побарувања, а соодветноста на критериумите користени за оценка на обезвреднувањето на побарувањата беше направено во согласност со законската регулатива усвоена од страна на АСО. За подетални анализи види белешка 3.8.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Основните сметководствени политики и проценки користени при составувањето на овие финансиски извештаи се дадени подолу. Сметководствените политики се користат конзистентно во текот на разгледуваниот период.

3.1. Класификација на договорите за осигурување и реосигурување

Договори за осигурување се договори со кои Друштвото прифаќа значителен ризик од осигурување од другата договорна страна (осигуреникот), согласувајќи се да го обештети осигуреникот доколку определен неизвесен иден настан (осигурен настан) неповолно влијае на осигуреникот. Ризикот од осигурување е значителен ако, и само ако, осигурениот настан може да предизвика Друштвото да плати значителни дополнителни користи. Доколку еден договор се класифицира како договор за осигурување тој останува класифициран како договор за осигурување се додека сите права и обврски од истиот не згаснат или истечат.

Раководството на Друштвото верува дека сите склучени договори со осигурениците и договорите за реосигурување се во согласност со дефиницијата за договори за осигурување.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.2 Договори за осигурување

(а) Признавање и мерење

Приходи и бруто полисирана премија

Бруто полисирана премија за осигурување на живот, односно бруто полисираната премија за дополнителните осигурувања кон осигурувањето на живот ги опфаќа сите износи на премија за осигурување кои се доспеани (врз основа на одредбите од договорот за осигурување) во тековниот пресметковен период во однос на сите активни договори за осигурување. Бруто полисираната премија за осигурување на живот, односно бруто полисираната премија за дополнителните осигурувања кон осигурувањето на живот, вклучува: еднократно платена премија по договори за осигурување кои влегле во сила во текот на пресметковниот период или рата на премија која доспеала за наплата во текот на пресметковниот период во случај кога согласно договорот за осигурување е договорено повеќекратно плаќање на премијата.

Бруто полисираните премии го рефлектираат работењето во текот на годината и не вклучуваат даноци или обврски по основ на премии.

Настанати штети

Настанати штети ги опфаќаат износите на ликвидирани штети во пресметковниот период, зголемени за движењето на резервите за штети. Трошоците за штети ги опфаќаат сите настанати штети, ликвидирани и резервирани, како и исплатите на осигурени суми по основ на доживување во тековната финансиска година. Износот на ликвидираните штети освен износот на проценетата штета или соодветната осигурена сума по договорот за осигурување, ги вклучува и трошоците поврзани со ликвидација на штети. Во трошоците за штети се вклучени и трошоците за исплата по основ на откуп на полиси.

Договори за осигурување на живот каде осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик

За договори за осигурување на живот каде осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик по кои е наплатена премија, Друштвото евидентира посебна резерва која во секое време е еднаква на вложувањата на средства во удели во инвестициски фондови, кои согласно регулативата се признаваат како финансиски вложувања чувани за тргување.

(б) Трошоци за спроведување на осигурувањето (деловни трошоци)

Деловните трошоци ги вклучуваат трошоците за стекнување полиси за осигурување и административните трошоци. Трошоците за стекнување се дефинираат како трошоци за стекнување на нови договори за осигурување и ги вклучуваат директните трошоци, како што се провизиите за стекнување и трошоците поврзани со обработка на понуди и издавање на полиси. Трошоците за стекнување се признаваат како трошок во моментот на настанување. Административни трошоци ги вклучуваат трошоците настанати во врска со управувањето со портфолиото, трошоците за вработените и други материјални и нематеријални трошоци.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.2 Договори за осигурување (продолжува)

(в) Побарувања и обврски од осигурување

Износите кои се должат на, и побаруваат од страна на, осигурениците, агентите и други побарувања претставуваат финансиски инструменти и се вклучуваат во побарувања и обврски од осигурување, а не во резервите по договорите за осигурување.

(г) Реосигурување

Друштвото цедира премија за реосигурување при своето редовно работење заради намалување на потенцијалните нето загуби преку дисперзирање на ризиците. Средствата, обврските, приходите и расходите кои произлегуваат од договорите за реосигурување се презентираат одвоено од со нив поврзаните средства, обврски, приходи и расходи од договорите за осигурување, поради тоа што договорите за реосигурување не го ослободуваат Друштвото од неговите директни обврски кон осигурениците.

Само правата од договорите кои предизвикуваат значителен пренос на ризикот од осигурување се сметаат за средства од реосигурување. Правата од договорите со кои не се врши пренос на значителен дел на ризикот од осигурување се сметаат за финансиски инструменти. Премиите за реосигурување се признаваат како трошок конзистентно со основата за признавање на премиите од со нив поврзаните договори за осигурување.

3.3 Приходи од вложувања

Приходите од вложувања кои се пресметани до датумот на билансот на состојба, се искажуваат како приходи во годината на која се однесуваат, независно дали се наплатени. Тие се состојат од приходи од капитални добивки од продажба на хартии од вредност, приходи од камати, нереализирани добивки и курсни разлики.

Каматите се признаваат на пресметковна основа според методот на ефективна каматна стапка.

Методата на ефективна каматна стапка е метода на мерење на финансиските средства според амортизирана набавна вредност и алокација на приходите од камата во периодот на очекуваното достасување на финансиските инструменти.

3.4 Расходи од вложувања

Расходите од вложувања кои се пресметани до датумот на билансот на состојба, се искажуваат како расходи во годината на која се однесуваат, независно дали се платени. Тие се состојат од расходи од камати, провизии, нереализирани загуби и курсни разлики.

Каматите се признаваат како расходи согласно на временскиот период за кои се однесуваат.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.5 Расходи

Во политиката за признавање расходи, Друштвото се придржува до следните критериуми:

- расходите имаат за последица намалување на средствата или зголемување на обврските, што е возможно да се измери со сигурност;
- расходите имаат директна поврзаност со настанатите трошоци и посебните позиции на приходите;
- кога се очекува остварување на приходите во повеќе идни пресметковни периоди, тогаш признавањето на расходите се извршува со постапката на разумна алокација на пресметковни периоди;
- расходот веднаш се признава во пресметковниот период кога издатокот не остварува идни економски користи, а нема услови да се признае како позиција на активата во билансот;
- расходот веднаш се признава во пресметковниот период и тогаш кога настанала обврска, а нема услови да се признае како позиција на активата.

Расходите се признаваат во добивката и загубата за периодот за кој што се однесуваат.

3.6 Трансакции во странска валута

Трансакциите во странска валута се искажуваат во денари според курсот важечки на денот на трансакцијата. Сите монетарни средства и обврски искажани во странска валута се превреднуваат во денари според средниот курс важечки на денот на билансот на состојбата.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странските валути на 31 декември 2025 и 2024, се следните:

	Во денари 2025	Во денари 2024
ЕУР	61,4950	61,4950
УСД	52,3050	58,8807

3.7 Данок од добивка

Даночниот расход на периодот се состои од тековен и одложен данок на добивка, како и минимален глобален данок. Данокот се признава во добивката и загубата, освен до степен до кој се однесува на ставки признаени во останатата сеопфатна добивка или директно во капиталот. Во овој случај, данокот исто така се признава во останатата сеопфатна добивка или директно во капиталот, соодветно.

Тековен данок на добивка

Данокот од добивка се пресметува и плаќа согласно законските прописи на Република Северна Македонија. Основа за пресметување на данокот за соодветниот даночен период претставува износот на разликата помеѓу вкупните приходи и расходи, коригирани за приходи и трошоци кои се неоданочливи или неодбитни при утврдувањето на оданочливата добивка. Стапката на данокот на добивка е 10%.

Тековниот данок претставува очекувана даночна обврска за годината со примена на стапките на данок од добивка важечки на датумот на извештајот за финансиска состојба.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.7 Данок од добивка (продолжува)

Одложен данок на добивка

Одложениот данок на добивка се определува со примена на даночни стапки (и закони) кои се усвоени или значајно усвоени на денот на изготвување на Извештајот за финансиската состојба и кои се очекува да се применуваат кога поврзаните одложени даночни средства се реализирани или оложените даночни обврски се подмирени.

Одложените даночни средства се признаваат само до степен до кој е веројатно дека идните оданочиви добивки ќе бидат на располагање и ќе можат да се искористат за порамнување со времените разлики меѓу одложените даночни средства и обврски. Одложените даночни средства и обврски се нетираат само кога постои законско право за порамнување на тековните даночни средства наспроти тековните даночни обврски и кога одложените даночни средства и обврски се однесуваат на данокот на добивка наплатен од страна на истиот даночен орган, било да се од истото лице кое подлежи на оданочување или различни лица кои подлежат на оданочување, кои имаат намера да ги подмират износите на нетирана основа. Друштвото нема признаено одложени даночни средства и обврски на 31 декември 2025 и 2024 година, бидејќи не постојат времени разлики на овие датуми. Пресметката на ефективната даночна стапка е дадена во Белешката 16.

Минимален глобален данок

Законот за минимален глобален данок беше усвоен од Собранието на Република Северна Македонија и објавен во Службен весник на Република Северна Македонија на 3 јануари 2025 година. Со Законот е воведена минимална ефективна даночна стапка од 15%, применлива за групи на мултинационални компании и големи домашни групи со консолидирани годишни приходи што надминуваат 750 милиони евра, во 2 од последните 4 финансиски години. Овој закон се применува за фискалната година којашто започнува на 1 јануари 2024 година, односно првата година што подлежи на оданочување со минимален глобален данок е 2024 година.

Дополнителниот данок се пресметува во согласност со Глобалните правила против ерозија на даночната основа (GloBE), утврдени со Модел-правилата на ОЕЦД за глобален минимален данок (Pillar Two), врз основа на GloBE доходот и прилагодените покриени даноци на ниво на даночна јурисдикција. Во рамките на даночната јурисдикција се вклучени Друштвото и КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за неживотно осигурување Скопје.

При утврдување на основата за дополнителен данок се применува исклучување на доход врз основа на економска суштина (Substance-based Income Exclusion - SBIE), кое претставува износ на доход што се исклучува од оданочување врз основа на вредноста на квалификувани материјални средства и трошоците за плати во јурисдикцијата. Процентите што се применуваат се утврдени со Модел-правилата на ОЕЦД за глобален минимален данок и се применуваат униформно на глобално ниво. За 2025 година, применливите стапки изнесуваат:

- 9,6% од просечната вредност на квалификувани материјални средства, и
- 7,6% од квалификуваните трошоци за плати.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.7 Данок од добивка (продолжува)

Минимален глобален данок (продолжува)

По одземањето на SBIE од GloBE доходот се утврдува вишок на добивка, врз кој се пресметува дополнителниот данок.

Ефективната даночна стапка (ETR) се утврдува како однос помеѓу прилагодените покриени даноци и GloBE доходот на ниво на даночна јурисдикција. Кога оваа стапка е пониска од минималната стапка од 15%, се пресметува дополнителен данок (top-up tax) како разлика помеѓу минималната даночна стапка и утврдената ефективна даночна стапка.

Дополнителниот данок се пресметува на ниво на даночна јурисдикција и се распределува помеѓу ентитетите во рамките на јурисдикцијата пропорционално на нивниот удел во вкупниот GloBE доход.

Друштвото го признава износот на дополнителниот данок врз основа на најдобрите достапни информации на датумот на известување. Конечниот износ може да се разликува по финализацијата на пресметката на ниво на група и поднесувањето на соодветните даночни пријави согласно применливата регулатива.

3.8 Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти се високо ликвидни средства. Паричните еквиваленти се дефинираат како краткорочни, високо ликвидни вложувања, кои можат брзо да се конвертираат во парични средства и кои се предмет на безначаен ризик во промената на нивната вредност.

Паричните средства се водат во Извештајот за финансиската состојба според номинална вредност. За целите на подготовка на извештајот за парични текови, паричните средства се состојат од готовина во благајни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки и денарски депозити по видување и орочени депозити со оригинален рок на достасаност од три или помалку месеци од датумот на стекнување.

3.9 Финансиски инструменти

Класификација

Друштвото ги класификува финансиските средства како: кредити и побарувања, средства коишто се чуваат до доспевање, средства расположливи за продажба и финансиски средства по објективната вредност низ билансот на успех. Друштвото ја одредува класификацијата на финансиските средства при почетното признавање.

Мерење при почетно признавање

Сите финансиски средства, освен оние коишто се мерат по објективната вредност низ билансот на успех, почетно се признаваат според нивната набавна цена, односно објективната вредност на дадените средства во моментот на нивното стекнување, вклучувајќи ги и трошоците за набавка.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.9 Финансиски инструменти (продолжува)

а) Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се недеривативни финансиски средства, со фиксни или предвидливи плаќања и не се котирали на активните пазари. Тие произлегуваат од активностите каде што Друштвото обезбедува пари на должник без намера за тргување. Кредитите се признаваат кога паричните средства му се одобрени на должникот и се прикажани по амортизирана вредност со користење на принципот на ефективна каматна стапка.

б) Вложувања во хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

Вложувањата кои се чуваат до доспевање се состојат од вложувања во краткорочни или долгорочни хартии од вредност (државни записи или обврзници) издадени од страна на државата кои Друштвото ги чува во своето портфолио до нивното доспевање заради остварување на приходи од камати.

Сите вложувања кои се чуваат до доспевање се признаваат според амортизирана набавна вредност користејќи ја методата на ефективна каматна стапка. Добивка или загуба се признава во билансот на успех кога финансиското средство се депризнава или е оштетено, како и преку процесот на амортизација.

Доколку Друштвото продаде или прекласификува значителен износ од средствата што се чуваат до достасување пред датумот на достасување, во тој случај класификацијата на целата категорија ќе се доведе во прашање и ќе се прекласификува како категорија расположливи за продажба.

в) Вложувања во хартии од вредност кои се расположливи за продажба

Вложувањата во хартиите од вредност расположливи за продажба се вложувања за кои Друштвото има намера да ги држи на неодредено време, но може да се продадат заради подобрување на ликвидноста, промени на каматни стапки, курс или цена на инструментот. Финансиските вложувања расположливи за продажба се мерат според нивната објективна вредност на датумот на вреднување и известување, која е нивната последна цена за вложувањата за кои што постои активен пазар. Финансиските средства коишто немаат котирана пазарна цена и чијашто објективна вредност не може веродостојно да се измери, се евидентираат по набавна вредност намалена за загубите поради обезвреднување. Согласно регулативата должничките хартиите од вредност издадени од Република Северна Македонија кои не се котирали на Македонската берза за хартии од вредност, а можат да се стекнат од издавачот на примарен пазар или на пазари преку шалтер, се вреднуваат со примена на методот на ефективна каматна стапка. Сите останати вложувања расположливи за продажба се прикажуваат според нивната објективна вредност.

Загуби заради обезвреднување се утврдуваат со поединечна проценка на финансиската состојба на издавачот на хартиите од вредност.

Приходот од камата се признава во билансот на успех со употреба на методот на ефективна камата. Приходот од дивиденда се признава кога на Друштвото ќе му биде утврдено правото на дивиденда. Добивките или загубите од курсни разлики на должничките инструменти расположливи-за-продажба се признаваат во билансот на успех.

Останатите промени во објективната вредност се евидентираат директно во капиталот се додека вложувањата не се продадат или обезвреднат, при што кумулативните добивки или загуби од капиталот се признаваат во билансот на успех.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.9 Финансиски инструменти (продолжува)

г) Вложувања во хартии од вредност за тргување

Вложувањата во хартии од вредност за тргување се вложувања за кои Друштвото има намера да ги држи определено време и да ги продаде кога за тоа ќе се создадат поволни услови.

Финансиските вложувања за тргување се мерат според нивната објективна вредност на датумот на вреднување и известување.

Остварените добивки и загуби, како и неостварените добивки и загуби кои произлегуваат од промена на објективната вредност на финансиските средства кои се чуваат за тргување се вклучуваат во извештајот за сеопфатна добивка во периодот во кој настануваат.

Депризнавање

Друштвото ги депризнава финансиските средства кога ги губи правата од договорот за паричните текови од средството, или кога ги пренесува правата на паричните текови од средството со трансакција во која сите ризици и награди од сопственоста на финансиското средство се пренесени на друг.

Доколку на пренесените финансиски средства Друштвото оствари камата и истата ја задржи, каматата се признава како посебно средство или обврска.

Друштвото ги депризнава финансиските обврски кога обврските определени во договорите се подмирени, откажани или истечени.

Нетирање

Финансиските средства и обврски се нетираат и нето износот се прикажува во билансот на состојба само кога Друштвото има законско право да ги нетира признаените износи и има намера да ги порамни трансакциите на нето основа или да ги реализира плаќањата истовремено.

Приходите и расходите се нетираат и нето износот се прикажува во билансот на успех само доколку тоа е дозволено со стандардите, или за одредени добивки и загуби кои што произлегуваат од групи на слични трансакции, како што се активностите за тргување.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.9 Финансиски инструменти (продолжува)

Исправка на финансиски средства

а) Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања од осигурување

Исправката на вредноста на побарувањата по основ на премии и камати на премии се врши според одредбите од Правилникот за методот на вреднување на ставките од Билансот на состојба.

Вредноста на побарувањата се намалува за исправката за сомнителни и спорни побарувања. Заклучно со 31.12.2025 година, Друштвото ја утврди исправката на вредност на побарувањата согласно утврдените категории на рочна структура на побарувањата и процентот на исправка на вредност за секоја категорија одделно наведени во следната табела:

Старост на побарувања (доспеани)	% на исправка од номиналниот износ
Доспеани до 30 дена	0%
Доспеани од 31 до 60 дена	10%
Доспеани од 61 до 120 дена	31%
Доспеани од 121 до 270 дена	51%
Доспеани од 271 до 365 дена	71%
Доспеани над 365 дена	100%

Сите побарувања кои произлегуваат од производи за животна осигурување осигурување каде инвестицискиот ризик го носи осигуреникот, за делот наменет за купување на инвестициски фонд се врши 100% исправка на вредност, без оглед на категоријата на доспевање на побарувањето.

б) Исправка на вредност на финансиски средства расположливи за продажба

Загубите поради обезвреднување на финансиските средства расположливи за продажба се признаваат со рекласификација на загубите акумулирани во резервата за објективна вредност во капиталот преку останата сеопфатна добивка. Кумулативната загуба која е рекласификувана од главнината во добивката или загубата е разликата помеѓу набавната вредност при стекнувањето, нето од сите плаќања во однос на главницата и амортизацијата, и тековната објективна вредност, намалена за сите загуби поради обезвреднување претходно признаени во добивката или загубата. Промените во исправка на вредноста како резултат на временската вредност на парите се признаваат како компонента на приходи од камати.

Доколку во последователен период, загубата поради обезвреднување на расположливите-за-продажба должнички инструменти се намали, истото се признава во билансот на успех. Секое последователно зголемување на објективната вредност на обезвреднети расположливи-за-продажба сопственички хартии од вредност се признава во останата сеопфатна добивка.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.10 Опрема и останати материјални средства

(1) Почетно признавање и последователно мерење

Почетно, опремата се евидентира по нејзината набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба. Последователно, опремата се води по нејзината набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и било какво оштетување на вредноста.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на расходите во моментот на нивното настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или корисниот век на употреба на опремата, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажба на опрема и останатите материјални средства се признава како капитална добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

(2) Амортизација

Амортизацијата на опремата и останатите материјални средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Опремата и останатите материјални средства се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис. Вложувањата во туѓи објекти се амортизираат според пократкиот период од корисниот век на употреба и договорот за наем. Употребените годишни стапки на амортизација односно предвидените корисни векови на употреба за 2025 година во однос на 2024 година се следните:

	2025	2024	2025	2024
Транспортни средства	25 %	25 %	4 години	4 години
Компјутерска опрема	25 %	25 %	4 години	4 години
Останата опрема	10 - 25 %	10 - 25 %	4 - 10 години	4 - 10 години
Канцелариски мебел	20%	20%	5 години	5 години
Вложувања во туѓи објекти	20%	20%	5 години	5 години

Процентниот корисен век на опремата и применетиот метод на амортизација се прегледуваат на крајот на секоја година и притоа ефектите од евентуалните промени се имплементираат при идните пресметки на амортизацијата.

3.11 Нематеријални средства

Едно средство се признава за нематеријално кога е сигурно дека субјектот го поседува истото, може да го идентификува и кое нема физичка содржина.

Почетното мерење на едно нематеријално средство е според набавната вредност што ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, а тоа се износот на исплатени парични средства или еквиваленти на парични средства во моментот на негово стекнување. Последователно, нематеријалните средства се признаваат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација.

Амортизацијата на нематеријалните средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба средството. Стапката на амортизација во 2025 година изнесува 25% годишно (2024: 25% годишно).

Процентниот корисен век на нематеријалните средства и применетиот метод на амортизација се прегледуваат на крајот на секоја година и притоа ефектите од евентуалните промени се имплементираат при идните пресметки на амортизацијата.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.12 Оштетување на нефинансиски средства

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста за нивно оштетување. Заклучно со 31 декември 2025 и 2024 година, Друштвото нема средства кои имаат неограничен век на користење.

Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно оштетување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се оштетени. Загубата поради оштетување се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност. Надоместувачка вредност претставува повисоката вредност од нето продажната вредност на средството намалена за трошоците за продажба и употребната вредност на средството.

3.13 Обврски спрема добавувачи

Обврските спрема добавувачи се финансиски обврски кои се искажуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции.

Обврските спрема добавувачи се отпишуваат по истекот на рокот на застареност или со вонпроцесно порамнување, со товарење на останатите приходи.

3.14 Обврски по основ на договори за осигурување

Во рамките на обврските по основ на договорите за осигурување се вклучени следниве категории на резерви на Друштвото:

- Резерви за настанати, пријавени и неисплатени штети;
- Резерви за настанати, но непријавени штети;
- Резерви за трошоци за обработка на штети;
- Резерви за преносна премија;
- Математичка резерва;
- Посебна резерва за договори кај кои осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик.

Наведените категории на резерви се издвојуваат согласно Правилникот за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви пропишан од Агенцијата за супервизија на осигурувањето и останати интерни акти на Друштвото во кои детално е пропишан методот на пресметка на резерви.

Резервите за штети ги опфаќаат проценетите трошоци за подмирување на сите настанати неисплатени штети на денот на билансот на состојба без оглед дали штетите се пријавени или не. Друштвото издвојува резерви за штети во износ кој е проценет на начин кој ќе обезбеди покривање на сите обврски кои Друштвото е должно да ги надмири врз основа на договорите за осигурување каде што осигурениот настан се случил до крајот на пресметковниот период, без разлика на тоа дали настанот е пријавен, вклучувајќи ги сите трошоци кои произлегуваат од процесот на решавање и исплата на штети.

Резерви за настанати, пријавени и неисплатени штети

Резервите за настанати и пријавени штети се проценети во согласност со интерните правила на друштвото за осигурување во врска со штетите, Правилникот за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви и Правилникот за минималната содржина на евиденцијата и начинот на пријава, резервација и ликвидација на штети од страна на друштвата за осигурување. Друштвото за осигурување проценува и издвојува бруто резерви за настанати и пријавени штети во висина на очекуваниот износ за штети и директни трошоци за обработка на штети кој треба да го исплати по основ на пријавените штети, за секоја штета поединечно врз основа на прибраната документација. Доколку нема соодветна документација, се користи мислење на соодветен експерт (проценител, лекар, актуар, адвокат и слично).

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.14 Обврски по основ на договори за осигурување (продолжува)

Резерви за настанати и непријавени штети

Резервациите за настанатите, но непријавените штети се пресметуваат на секој период на известување и истите се пресметани со примена соодветни модели согласно признати актуарски методи.

Резерви за трошоци за обработка на штети

Друштвото креира два вида на резерви на трошоци за обработка на штети:

- Директни трошоци;
- Индиректни трошоци.

Резервата за директните трошоци за обработка на штети се сите трошоци за кои што е познато дека ќе настанат во текот на решавање на настанатите пријавени, но неисплатени штети. Резервите за директни трошоци за обработка на штети се мерат по недисконтиран иден очекуван одлив на економски користи. Резервите за директни трошоци за обработка на штети се составен дел од резервите за настанати и пријавени штети. Резервите за директни трошоци за обработка на штети се пресметуваат за секоја штета поединечно.

Друштвото за осигурување проценува и издвојува бруто резерви за индиректни трошоци за обработка на штети во висина на очекуваниот износ на трошоци кој треба да го надомести на трети лица за целите на целосно решавање и исплата на штетите настанати до датумот на процена, доколку друштвото за осигурување прекине со работа.

Резерви за преносна премија

Друштвото пресметува и издвојува резерви за преносни премии за оние договори кај кои осигурителното покритие трае после периодот на известување. Основата за пресметка на преносна премија е бруто полисираната премија. Преносната премија се пресметува за секој договор за осигурување поединечно, во висина на оној дел од бруто полисираната премија што се пренесува во идниот пресметковен период во сооднос меѓу истечениот осигурителен период и преостанатиот период од истекот на договорите за осигурување.

За пресметка на резервите за преносни премии се користи методот про рата темпорис.

За договорите за осигурување за кои се пресметува математичка резерва, резервите за преносни премии се додаваат во износот на математичка резерва.

Математичка резерва

Друштвото издвојува математичка резерва во износ кој е проценет на начин кој ќе обезбеди покривање на сите идни обврски од договорите за осигурување каде осигурениот настан зависи од ризиците кои се релевантни за конструкција на таблиците за веројатност. Математичката резерва се проценува и се издвојува на основа на нето проспективна метода како сегашната вредност на очекуваните идни парични одливи на Друштвото, намалени за проценетата сегашна вредност на очекуваните идни приливи на Друштвото, кои произлегуваат од договорите за осигурување кои се активни на датумот на процена.

Кај договорите за осигурување каде траењето на осигурувањето е подолго од траењето на плаќање премија, во пресметката на математичката резерва експлицитно се вклучени идните административни трошоци.

Математичката резерва се пресметува со користење на соодветни актуарски проценки, притоа земајќи ги во предвид сите идни обврски на Друштвото кои произлегуваат од поединечните договори за осигурување. Математичката резерва се пресметува за секој договор за осигурување поединечно.

Согласно пропишаната регулатива од страна на Агенцијата за супервизија на осигурување, кај основните осигурувања на живот се користи намалување на математичката резерва за вистинските неамортизирани трошоци за стекнување (цилмеризација).

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.14 Обврски по основ на договори за осигурување (продолжува)

Посебна резерва

За осигурувањата на живот каде инвестициониот ризик е на товар на осигуреникот се формира посебна резерва за исплата на договорената сума директно поврзана со вредноста на вложувањето во инвестицискиот фонд. Посебната резерва се пресметува како производ на бројот на купените удели и соодветната вредност на уделот на денот на вреднување.

Математичката резерва се пресметува за секој договор за осигурување поединечно.

Согласно пропишаната регулатива од страна на Агенцијата за супервизија на осигурување, кај основните осигурувања на живот се користи намалување на математичката резерва за вистинските неамортизирани трошоци за стекнување (цилмеризација) при што стапката на цилмеризација не може да биде поголема од 3,5% од договорената сума на осигурување. Стапката на цилмеризација која се користи при пресметка на математичката резерва изнесува 3,5% (2024: 3,5%).

3.15 Тест на адекватност на обврските

Друштвото спроведува тест за адекватност на обврските (ЛАТ) минимум еднаш годишно. Главните анализи кои што се спроведуваат се анализи на коефициенти на штети и run-off анализи на резервите на квартално ниво. Доколку со ЛАТ анализата се идентификува недостаток на резерви, износот се прикажува веднаш во извештајот за сеопфатна добивка. Тестот на адекватност на обврските (ЛАТ) покажува достаточност на прокнижената математичка резерва на 31.12.2025.

Покрај основниот тест на адекватност на обврските (ЛАТ) се тестира чувствителност на анализираното портфолио при што се земаат следните претпоставки: зголемена стапка на смртност, зголемена стапка на откуп, зголемени оперативни трошоци, зголемување на стапките за припис на дополнителна осигурена сума кај полисите со можност з априпис на добивка и намалување на стапката на принос и соодветно намалено дисконтирање.

3.16 Капитал

(1) Основна главнина

Основната главнина се признава во висина на номиналната вредност на издадените и уплатени акции.

(2) Резерви

Резервите на сигурност претставуваат неноминиран капитал кој се формира со распределба од остварената добивка. Зголемувањето на резервите на сигурност се врши со распределба на најмалку една третина од остварената добивка по годишната сметка, ако таа не се користи за покривање на загубата од претходните години.

Средствата на резервите на сигурност Друштвото ги користи за покривање на загуби од работењето и други ризици.

Друштвото за осигурување што формирало резерви на сигурност најмалку во висина на 50% од остварената просечна премија во последните две години, при што премиите од претходните години се зголемуваат за индексот на порастот на цените на мало, сметајќи ја и годината за која се распоредува остварената добивка, не е должно понатаму да издвојува од добивката во резервите на сигурност.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.16 Капитал (продолжува)

(3) Откупени сопствени акции

Акциите кои се издадени од Друштвото и кои ги поседува истото се третираат како сопствени (резервски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Друштвото.

Сопствените акции се стекнуваат со нивно откупување на секундарниот пазар на хартии од вредност (берза) по тековни берзански цени со претходно донесени одлуки за нивно стекнување од страна на надлежните органи на управување на Друштвото. Стекнатите сопствени акции се признаваат по нивната набавна вредност во која што се вклучени и трансакционите трошоци (провизии) направени за нивното стекнување.

Сопствените акции се отуѓуваат по пат на нивно повторно издавање (јавна или приватна понуда), како и со нетрговски преноси (залог и сл.) согласно одредбите на Законот за хартии од вредност. Разликата што се јавува при отуѓувањето на сопствените акции помеѓу нивната набавна и продажна вредност се признава како премија на емитирани акции и се прикажува во рамките на вкупниот капитал на Друштвото.

3.17 Наеми

Еден договор или дел од договор се идентификува како наем кога се пренесува правото на контрола врз употребата на средството предмет на договорот, за одреден временски период во замена за надоместок. Предмет на договорот за наем може да бидат земјиште, недвижности и опрема. За да се определи дали еден договор или дел од договор го пренесува правото на контрола на употреба на средството, потребно е да се процени дали во целиот период на употребата наемателот ќе ги стекне сите економски користи од употребата и ќе стекне право на целосна употреба на средството.

Датумот на кој наемателот има право да ги користи своите права за употреба на средството под наем е датумот на почетното признавање на наемот и наемателот треба да признае средство со право на користење и обврска за наем. Наемателот ги прикажува средствата со право на користење во билансот на состојба во позицијата во која се прикажуваат недвижностите и опремата. Средствата со право на користење почетно се признаваат по нивната набавна вредност на датумот на започнувањето на важноста на договорот за наем, којашто е еднаква на почетната вредност на обврските за наем, зголемена за плаќањата за наем направени пред или на денот на започнувањето на важноста на договорот за наем и какви било директно зависни трошоци на договорот за наем. Последователно, средствата со право на користење се мерат според почетната сметководствена вредност, намалена за акумулираната амортизација и оштетување и се приспособуваат за одредени усогласувања на обврската за наем. Средствата се амортизираат според вообичаената политика за амортизација, применета за другите недвижности и опрема и амортизацијата се признава како трошок во билансот на успех. Средството со право на користење се амортизира за пократкиот период од времетраењето на наемот и од корисниот век на употреба на средството.

Друштвото го применува МСС 36 за утврдување дали средство со право на користење е обезвреднето и ги евидентира сите идентификувани загуби од обезвреднување.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.17 Наеми (продолжува)

Наемателот ја прикажува обврската којашто произлегува од наемот во билансот на состојба, во рамките на позицијата останати обврски како поединечно издвоена/прикажана обврска. Обврската за наем се признава на датумот на започнувањето на наемот, во износ на сегашната вредност на плаќањата за наемот, дисконтирани со користење на договорната стапка на наемот. Доколку таа не е утврдена во договорот, се употребува инкрементална стапка којашто се определува врз основа на каматната стапка на годишно ниво по којашто Друштвото би можело да се задолжи за период приближно еднаков на договорениот период на наемот. Последователно, обврската за наем се мери по амортизирана набавна вредност со примена на ефективна каматна стапка, односно се зголемува за трошоците за каматата на наемот, се намалува за извршените исплати на обврската за наем и се приспособува при повторна процена на износот за кој се очекува дека ќе се плати или при промена на идните плаќања на наемот. Расходот за камата на обврската за наем се распределува и се признава во билансот на успех за периодот на времетраење на наемот.

Наемателот може да избере да не ги евидентира во билансот на состојба средствата под наем како средства со право на користење, ниту да евидентира обврска за наем, доколку е исполнет барем еден од критериумите:

- договорот за наем е краткорочен, односно на датумот на започнувањето, има период на наем од 12 месеци или помалку, при што се земаат предвид и можностите и веројатноста за продолжување на периодот на наем. Притоа, наем којшто содржи опција за купување не е краткорочен наем.
- средството под наем е со мала вредност. Притоа, се зема предвид вредноста на средството под наем како ново средство, без разлика на неговата старост на датумот на земање под наем.
- нематеријалните средства земени под наем.

Сметководствени политики применливи пред 1 јануари 2025 година

Закупите се класифицираа како финансиски закупи кога условите на договорот пренесуваа суштински дел од ризиците и придобивките од сопственоста на закупопримачот. Сите останати закупи се класифицираа како оперативни закупи.

Друштвото како закупопримач (политики согласно МСС 17)

Средствата обезбедени со финансиски закупи се признаваа како средства на Друштвото по нивната објективна вредност или, доколку е пониска, по сегашна вредност на минималните плаќања по основ на закуп, определени на датумот на започнување на закупот. Соодветната обврска кон закуподавачот се вклучуваше во извештајот за финансиска состојба како обврска по основ на финансиски закуп.

Плаќањата по финансиски закуп се распределуваа меѓу финансиски расход и намалување на обврската, така што се постигнуваше постојана стапка на камата врз остатокот на обврската. Финансиските расходи се признаваа веднаш во добивка или загуба, освен ако не беа директно атрибутивни на квалификувачки средства, при што се капитализираа согласно општата политика на Друштвото за трошоци за заеми.

Наемите што се плаќаа по основ на оперативни закупи се признаваа како расход на линеарна основа за периодот на траење на соодветниот закуп, освен кога друг посистематски основ е попрепрезентативен за моделот на консумирање на економските придобивки од средството предмет на закуп.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.18 Користи на вработените

Користи на вработените се сите форми на надоместок кој го дава Друштвото во размена за извршената услуга од страна на вработените.

(1) Краткорочни користи за вработените

Краткорочни користи за вработените се користи кои доспеваат за плаќање во рамките на дванаесет месеци по крајот на периодот во кој вработените ја извршиле услугата. Тука спаѓаат платите и придонесите за социјално осигурување, краткорочно платени отсуства, учества во добивките и други немонетарни користи. Сите краткорочни користи за вработените се признаваат како расход и обврска во висина на недисконтираниот износ на користите.

(2) Користи по престанок на вработувањето јубилејни награди и неискористен годишен одмор

Друштвото врши уплата на придонесите за пензиско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива и колективниот договор на соодветниот сектор. Друштвото нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси. Друштвото е обврзано да им исплати на вработените кои заминуваат во пензија минимална отпремнина која одговара на две месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирање, јубилејна награда во висина на основицата - за најмалку 10 години непрекината работа и обврска за неискористен годишен одмор според колективниот договор на соодветниот сектор.

3.19 Резервации

Резервации (резерви за обврски) се признаваат кога Друштвото има сегашна обврска (правна или изведена) како резултат на минат настан, кога е веројатно дека ќе настанат идни одливи на средства по тој основ и кога е можно да се процени износот на обврската. Кога се очекува надоместување на дел од ваква обврска во иднина, пример преку договори за осигурување, надоместувањето се признава како посебно средство но само кога е извесно дека ќе биде примено истото. Расходот за било која резервација се признава во билансот на успех намалено за износот на надоместувањето. Ако ефектот од временската вредност на парите е значаен, резервациите се дисконтираат на нивната сегашна вредност со примена на стапки пред оданочување кои ги одразуваат тековните пазарни проценки.

3.20 Неизвесности

Неизвесна обврска е можна обврска која произлегува од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни обврски не се признаваат во финансиските извештаи, туку само се обелоденуваат. Неизвесни средства се можни средства кои произлегуваат од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни средства се признаваат само кога е веројатен приливот на економски користи.

3.21 Споредбени податоци

Со цел да се обезбеди конзистентност со презентацијата на финансиските податоци за тековниот период, некои ставки може да се рекласификуваат за претходниот споредбен период. Направените промени не се значајни и се со цел подобрување на споредбеноста, освен оние кои се опишани детално во белешките, доколку истите ги има.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.22 Настани по крајот на периодот на известување

Настаните по крајот на периодот на известување се оние настани, поволни и неповолни, кои се случуваат помеѓу крајот на периодот на известување и датумот кога финансиските извештаи се одобрени за издавање. Има два вида на настани, односно настани кои обезбедуваат доказ за условите кои постоеле на крајот на периодот на известување, односно настани по крајот на периодот на известување за кои се врши исправка, и настани кои укажуваат на услови кои се појавиле после крајот од периодот на известување, односно настани по крајот на периодот на известување за кои не се врши исправка. Настаните по крајот на периодот на известување за кои не се врши исправка или корекција можат да бидат значајни и поради тоа истите може да влијаат на економските одлуки кои што корисниците ги носат врз основа на финансиските извештаи. Според тоа, информациите за секоја значајна категорија на настани по крајот на периодот на известување се обелоденуваат во белешките, односно природата на настанот, проценка на неговото финансиско влијание или изјава дека таквата проценка не е можна.

3.23 Трансакции со поврзани страни

Трансакциите со поврзани страни, отворените ставки и нивните меѓусебни односи можат да влијаат врз оценка на работењето на Друштвото од страна на корисниците на финансиските извештаи, вклучувајќи оценка на ризик во работењето на субјектот. Со цел да им се овозможи на корисниците на финансиските извештаи да формираат свое гледиште за ефектите на односите помеѓу поврзаните страни, се врши обелоденување на односите помеѓу поврзаните страни. Доколку има трансакции помеѓу поврзани страни, се обелоденуваат природата на односите со поврзаните страни, информации во врска со видовите на трансакциите и отворените салда, со цел разбирање на потенцијалните ефекти врз финансиските извештаи.

4. КЛУЧНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ РАСУДУВАЊА ВО ПРИМЕНА НА СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ПОЛИТИКИ НА ДРУШТВОТО

Друштвото прави проценки и претпоставки кои влијаат на износите на средствата и обврските во наредната финансиска година. Проценките и со нив поврзаните претпоставки постојано се предмет на преоценување и се темелат на минато искуство и други фактори, вклучувајќи ги очекувањата за идните настани за кои се верува дека се извесни во соодветните околности.

4.1 Клучни извори на несигурност во проценките

Подолу се презентирани проценките и претпоставките во врска со обврските по основ на осигурување.

Резерви по договори за осигурување

Претпоставките кои влијаат на прикажаните износи на средства и обврски од осигурување се користат за да се утврди резервата по договори за осигурување, која е доволна за да се покријат обврските кои можат да произлезат од договорите за осигурување, доколку тие можат да се предвидат. Како и да е, земајќи ја во предвид неизвесноста при утврдувањето на резервацијата на неподмирени штети, возможно е дека крајниот резултат ќе се разликува од оригинално утврдената обврска.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

4. КЛУЧНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ РАСУДУВАЊА ВО ПРИМЕНА НА СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ПОЛИТИКИ НА ДРУШТВОТО

4.1 Клучни извори на несигурност во проценките (продолжува)

Општи договори за осигурување-Технички/Математички резерви од договори за животно осигурување

На датумот на извештајот за финансиската состојба се одредуваат резерви за очекуваните конечни трошоци за подмирување на сите штети кои настанале се до тој датум, без оглед дали се пријавени или не, вклучувајќи ги и трошоците за разрешување на штетите, намалени за износите кои се веќе исплатени. Резервите за штети не се дисконтираат за временската вредност на парите.

Изворите на податоци употребени како влезни информации за градење на претпоставките се типични и интерни за Друштвото, притоа применувајќи детални анализи кои се прават најмалку еднаш годишно.

Претпоставките се проверуваат со цел да се утврди дали се конзистентни со информациите од пазарот или други објавени информации.

Друштвото обрнува посебно внимание на тековните трендови.

Проценката на настанатите, но сеуште непријавени штети (ИБНР) генерално е предмет на повисок степен на несигурност во однос на проценките на пријавените штети, за кои што Друштвото располага со повеќе информации. ИБНР штетите многу често може да станат видливи за Друштвото дури по неколку години по случувањето на настанот кој ја предизвикал таа штета.

Секоја пријавена штета се проценува пооделно, земајќи ги во предвид условите во кои настанала штетата, информациите достапни од проценителите на штети и минатите искуства за големината на слични штети. Проценките по пооделните предмети редовно се прегледуваат и се ажурираат со нови информации. Потешкотиите при проценувањето на резервите се разликуваат кај различните класи на осигурување од повеќе причини, вклучувајќи ги следниве:

- Разлики во условите на договорите за осигурување;
- Различна сложеност на штетите;
- Разлики во тежината на секоја штета;
- Разлики во периодот помеѓу настанувањето и пријавувањето на штетите.

Може да постојат значајни одолговлекувања од моментот на пријавување на штетата до моментот на разрешување на истата, така што не може со сигурност да се знаат конечните трошоци на датумот на извештајот за финансиската состојба. Вредноста на резервите за непријавени штети се проценуваат со примена на статистички методи. Овие методи го екстраполираат развојот на платените и настанати штети, просечниот трошок по штета и конечниот број на штети за секоја година во која се случуваат несреќите, врз основа на набљудувањата на развојот во претходните години и очекуваните коефициенти на штети. Клучниот статистички метод кој се применува е методот на верижно скалило - (Chain ladder) кој користи историски податоци за проценување на очекуваниот исход на платените и настанати штети. Примената на историски податоци подразбира дека начинот на развој на штетите ќе се повторува и во иднина. Поради тоа што ова не е секогаш така, методите на проценка се менуваат во зависност од условите. Причините може да бидат:

- Економски, правни, политички и социјални трендови (кои резултираат со, на пример разлики во очекуваното ниво на инфлација);
- Промена во портфолиото на договорите за осигурување;
- Влјанието на големите загуби.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

4. КЛУЧНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ РАСУДУВАЊА ВО ПРИМЕНА НА СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ПОЛИТИКИ НА ДРУШТВОТО (продолжува)

4.1 Клучни извори на несигурност во проценките (продолжува)

*Општи договори за осигурување-Технички/Математички резерви од договори за
животно осигурување (продолжува)*

Штетите од општите договори за осигурување се плаќаат по настанување на штетата. Договорите се склучуваат на долги рокови, минимум за период од десет години, при што Друштвото има обврски по сите настанати осигурани настани за времетраењето на договорот. Пократкиот рок на разрешување на овие штети му овозможува на Друштвото да има поголема сигурност при проценката на трошоците за штети и да пресметува помало ниво на резерви за настанатите, но сеуште непријавени штети.

Претпоставки

Клучна претпоставка при проценките на Друштвото е искуството со развојот на штетите во минатото. Ова вклучува претпоставки за просечните трошоци за штети, трошоците за решавање на штетите, факторот на инфлацијата и бројот на штети во секоја година. При утврдувањето до која мера влијаат надворешните фактори, како што се судските одлуки и законската регулатива врз проценките се користи расудување. Во текот на 2025 година немаше промена во претпоставките, при утврдувањето на резервите по договорите за осигурување, а кои би биле материјални за финансиските извештаи.

Математичка резерва од договори за животно осигурување

Математичката резерва се издвојува во висина на сегашната вредност на проценетите идни обврски на Друштвото кои произлегуваат од договорите за осигурување, намалени за сегашната вредност на идните премии кои треба да се платат врз основа на тие договори. Математичката резерва се пресметува со користење на соодветни актуарски проценки, притоа земајќи ги предвид сите идни обврски на Друштвото кои произлегуваат од договорите за осигурување, вклучувајќи го и следново:

- Гарантирани плаќања на кои осигурениците имаат право
- Бонуси на кои осигуреникот има право, поединечно или заедно со други осигуреници без оглед на видот на бонусот
- Сите права кои осигуреникот може да ги избере врз основа на договорите за осигурување
- Трошоци, вклучувајќи провизии

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

4. КЛУЧНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ РАСУДУВАЊА ВО ПРИМЕНА НА СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ПОЛИТИКИ НА ДРУШТВОТО (продолжува)

4.1 Клучни извори на несигурност во проценките (продолжува)

При одбирање на методите за актуарска проценка, треба да се имаат предвид методите за проценка на средствата кои ја покриваат математичката резерва што ги применува Друштвото.

Математичката резерва мора да се пресметува за секој договор за осигурување поединечно. Соодветни генерализации можат единствено да се применуваат кога е очигледно дека резултатот кој произлегува од нив ќе биде приближно ист како и оној од поединечната пресметка.

Кога врз основа на договорот за осигурување, осигуреникот има право на исплата на откупната вредност на полисата, математичката резерва издвоена врз основа на договорот за осигурување, не смее да биде под откупната вредност на полисата.

4.2 Клучни сметководствени расудувања во примената на сметководствените политики на Друштвото

Одредени клучни сметководствени расудувања во примената на сметководствените политики на Друштвото се презентирани подолу.

Класификација на договорите за осигурување

Договори за осигурување се договори со кои Друштвото прифаќа значителен ризик од осигурување од другата договорна страна (осигуреникот).

Класификација на финансиските средства и обврски

Сметководствените политики на Друштвото овозможуваат финансиските средства и обврски да бидат класификувани во одредни категории, во зависност од условите:

- При класификацијата на одредено средство како чувано-до-достасување, Друштвото има позитивна намера и способност за задржување на истото до рокот на достасаност.
- При класификацијата на одредено средство како расположливо за продажба, Друштвото може да го чува средството до доспеаност, но доколку се појави потреба или поволни пазарни услови може да изврши продажба на истото.
- При класификација на одредено средство за тргување, Друштвото ги чува средствата со цел да оствари капитална добивка од продажба на истите доколку се појават поволни пазарни услови.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ

Друштвото влегува во различни трансакции кои произлегуваат од неговото секојдневно работење, а кои се однесуваат на купувачите, добавувачите, вложувањата и сл. Главните ризици на кои Друштвото е изложено и политиките за управување со нив се следните:

5.1 Управување со ризик од осигурување

Цели на управување со ризикот од осигурување

Управувањето на Друштвото со ризикот од осигурување и финансискиот ризик се критични за работењето на Друштвото. За општите договори за осигурување целта е да се одберат средства чиј рок и износ при достасување ќе биде усогласен со очекуваните парични одливи по основ на настанатите штети по тие договори.

Главната осигурителна активност на Друштвото претпоставува ризик од загуба од лица или организации кои што се директно изложени на ризикот. Овие ризици може да се однесуваат на здравје, незгода или останати ризици што може да произлезат од осигурани настани. Друштвото е изложено на неизвесноста поврзана со времето на настанување, зачестеноста и тежината на штетите што произлегуваат од тие договори. Друштвото исто така е изложено и на пазарен ризик преку осигурителните и инвестициските активности.

Друштвото управува со ризиците од осигурување преку поставување на лимити за осигурување, процедури за одобрување на трансакции со нови производи или со кои се надминуваат поставените лимити, ценовни тарифи, централизирано управување со реосигурувањето и следење на вонредни настани.

Друштвото реосигурува дел од ризиците за осигурување за да ја контролира својата изложеност кон загуби и за да ги заштити изворите на капитал. Друштвото склучува договори за реосигурување за да ја намали нето изложеноста, и тоа од типовите вишок на штети.

Законот за супервизија на осигурувањето пропишува одредени лимити во однос на политиката за усогласување на средствата и обврските на Друштвото. Друштвото активно управува со своите финансиски средства имајќи ги во предвид лимитите одредени со Законот. Главна цел е да се усогласат паричните текови на средствата и обврските.

Табелата подолу ја дава пресметката на вложувањата на средства кои ја покриваат математичката резерва на Друштвото на ден 31 декември 2025 и 2024 година во согласност со регулативата. Друштвото е во согласност со пропишаните барања.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(подолжува)

5.1 Управување со ризик од осигурување (продолжува)

Видови дозволени вложувања	Дозволен %	Остварен износ 2025	Остварен износ 2024
Парични средства во благајна и средства на банкарските сметки	3%	3.700.465	11.274.187
Депозити во банки кои имаат дозвола издадена од НБРМ	60%	659.000.000	623.000.000
Обврзници и други должнички хартии за кои гарантира РМ	80%	3.069.157.428	2.956.356.146
Удели и акции на инвестициски фондови кои се регистрирани во РМ	20%	118.000.082	111.292.181
Аванси	20% од м.р.	36.857.179	46.358.570
Вложувања кои не се предвидени со Правилникот		-	-
Вкупно дозволени вложувања на средства		3.886.715.154	3.748.281.084
Вкупно математичка резерва		3.719.033.680	3.609.431.711
Разлика		167.681.474	138.849.373

Табелата подолу ја дава пресметката на вложувањата на средства кои ги покриваат техничките резерви на Друштвото на ден 31 декември 2025 и 2024 година во согласност со регулативата. Друштвото е во согласност со пропишаните барања.

Видови дозволени вложувања	Дозволен %	Остварен износ 2025	Остварени износ 2024
Парични средства во благајна и средства на банкарските сметки	3%	72.188	867
Депозити во банки кои имаат дозвола издадена од НБРМ	60%	19.000.000	6.000.000
Обврзници и други должнички хартии за кои гарантира РМ	80%	29.468.419	29.469.505
Удели и акции на инвестициски фондови кои се регистрирани во РМ	20%	4.924.614	7.615.477
Вложувања кои не се предвидени со Правилникот		-	-
Вкупно дозволени вложувања на средства		53.465.221	43.085.849
Вкупно нето технички резерви		46.095.672	41.596.532
Резерви за преносни премии		20.421.275	19.501.832
Резерви за бонуси и попусти		-	-
Резерви за штети		25.674.397	22.094.700
Други технички резерви		-	-
Еквализациона резерва		-	-
Разлика		7.369.549	1.489.317

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ (подолжува)

5.1 Управување со ризик од осигурување (продолжува)

Согласно барањата на Законот за супервизија на осигурувањето, паричните средства во благајна и средства на банкарските сметки не смеат да надминат 3%, депозитите во банки кои имаат издадена дозвола од НБРСМ не смеат да надминат 60% од вкупните средства кои ги покриваат резервите по договорите за осигурување. Исто така обврзниците или другите хартии од вредност издадени и гарантирани од Република Северна Македонија не смеат да надминат 80% од вкупните средства кои ги покриваат резервите по договорите за осигурување.

Вложувања на средствата кои ги покриваат математичките резерви - животно осигурување, како што се авансите, не смее да надминуваат 20% од математичката резерва.

Вложување на средствата кои ги покриваат математичките и техничките резерви - животно осигурување

На 31 декември 2025 година, паричните средства во благајна и средства на банкарските сметки изнесуваат 0,10% (2024: 0,30%), депозитите во банки изнесуваат 17,21% (2024: 16,59%), вложувањата во државни обврзници изнесуваат 78,64% (2024: 78,75%), уделите во инвестициски фондови изнесуваат 3,12% (2024: 3,14%) и авансите изнесуваат 0,94% (2024: 1,22%).

5.1.1 Концентрација на ризик од осигурување

Ризикот од концентрација на осигурување може да произлезе од еден договор за осигурување или повеќе помали кои се поврзани, кои доколку настанат штетни настани може да предизвикаат значителни обврски за Друштвото. Според тоа Друштвото води посебна грижа во управување на ризикот од концентрација со тоа што прави диверзификација на портфолиото во поглед на концентрација на типови и видови на осигурителни штетни настани, географска и секторска концентрација.

Важен аспект на концентрација на ризикот од осигурување е дека може да настане со кумулирање на ризиците од повеќе поодделни класи на осигурување.

Концентрација може да настане и кај многу сериозни, ретки настани, како што се природни катастрофи, како и кај настани кои се поврзани со одредени групи или територии.

(а) Географска и секторска концентрација

Најголемиот дел на ризиците на кои е изложено Друштвото се лоцирани во Република Северна Македонија, меѓутоа постои диверзифицираност во поглед на градовите низ Република Северна Македонија и типовите на осигурителни настани. Друштвото внимателно ги следи ризиците кои произлегуваат од географската концентрираност и навремено реагира со соодветна стратегија на склучување или не склучување на договори за осигурување, онаму каде што е помал ризикот, односно поголем, респективно.

Раководството верува дека Друштвото не е изложено на значителна концентрација кон ниедна група на осигуреници од социјален, професионален, старосен или друг аспект.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(подолжува)

5.1 Управување со ризик од осигурување (продолжува)

(б) Концентрација од многу сериозни, ретки настани

Според нивната природа и настанување овие настани ретко се случуваат. Тие претставуваат сериозен ризик за Друштвото бидејќи случувањето на ваков настан, би имал значително влијание врз паричните одливи на Друштвото.

Друштвото води посебна стратегија за осигурување и реосигурување од овие ризици, според која за склучување на договор за осигурување и реосигурување, меѓу другите процедури, потребно е посебно одобрување од раководството.

Друштвото редовно ја следи програмата за реосигурување, како и трошоците и користите од истата.

5.2 Пазарен ризик

5.2. 1 Девизен ризик

Друштвото има трансакции во странска валута, кои произлегуваат од неговото тековно работење, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Северна Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик. Според ова, Друштвото е изложено на можните флукуации на странските валути, кое сепак е ограничено поради фактот дека најголем број трансакции се во Евра, чиј валутен курс се смета за релативно стабилен.

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од вложувања на средства деноминирани во странска валута (државни обврзници и депозити), при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Состојбата со девизните износи на средствата и обврските деноминирани во денари на 31 декември 2025 и 2024 година по валути е следната:

2025 година	ЕУР	УСД	Вкупно
Средства	3.045.451.609	-	3.045.451.609
Обврски	3.518.117.503	-	3.518.117.503
Нето девизна позиција	(472.665.894)	-	(472.665.894)

2024 година	ЕУР	УСД	Вкупно
Средства	2.953.675.545	-	2.953.675.545
Обврски	3.439.994.438	-	3.439.994.438
Нето девизна позиција	(486.318.893)	-	(486.318.893)

Друштвото е изложено само на ЕУР.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(подолжува)

5.2 Пазарен ризик (продолжува)

5.2.1 Девизен ризик (продолжува)

Изложеноста на девизни валути според типот на средствата и обврските на 31 декември 2025 година по валути е следната:

Опис на позицијата	Број на позиција	МКД	Странска валута и валутна клаузула ЕВРА	ВКУПНО
1	2	3	4	5
I. Вкупно средства	001	2.102.770.600	3.045.451.609	5.148.222.209
1. Нематеријални средства	002	7.776.451	-	7.776.451
2. Вложувања	003	1.504.171.828	2.959.000.673	4.463.172.501
3. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто техничките резерви	004	-	-	-
4. Финансиски вложувања кај кои осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик (договори за осигурување	005	471.422.856	-	471.422.856
5. Одложени и тековни даночни средства	006	-	-	-
6. Побарувања	007	67.440.546	86.450.936	153.891.482
7. Останати средства	008	35.620.157	-	35.620.157
8. Активни временски разграничувања	009	16.338.762	-	16.338.762
II. Вкупно обврски	010	1.630.104.706	3.518.117.503	5.148.222.209
1. Капитал и резерви	011	762.576.937	-	762.576.937
2. Субординирани обврски	012	-	-	-
3. Бруто технички резерви	013	299.603.777	3.465.525.575	3.765.129.352
4. Бруто технички резерви во однос на договори кај кои осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик	014	471.422.856	-	471.422.856
5. Останати резерви	015	6.886.586	-	6.886.586
6. Одложени и тековни даночни обврски	016	3.341.244	-	3.341.244
7. Обврски кои произлегуваат од депозити на друштва за реосигурување кај цеденти, по основ на договори за реосигурување	017	-	-	-
8. Обврски од непосредни работи на осигурување, соосигурување и реосигурување, и останати обврски	018	84.523.597	52.591.928	137.115.525
9. Пасивни временски разграничувања	019	1.749.709	-	1.749.709
III. Разлика - неусогласена валутна структура	020	472.665.894	(472.665.894)	-

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.2 Пазарен ризик (продолжува)

5.2 1 Девизен ризик (продолжува)

Изложеноста на девизни валути според типот на средствата и обврските на 31 декември 2024 година по валути е следната:

Опис на позицијата	Број на позиција	МКД	Странска валута и валутна клаузула ЕВРА	ВКУПНО
1	2	3	4	5
I. Вкупно средства	001	1.882.699.069	2.953.675.545	4.836.374.614
1. Нематеријални средства	002	5.873.402	-	5.873.402
2. Вложувања	003	1.418.857.211	2.855.699.606	4.274.556.817
3. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто техничките резерви	004	-	-	-
4. Финансиски вложувања кај кои осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик (договори за осигурување	005	362.884.483	-	362.884.483
5. Одложени и тековни даночни средства	006	-	-	-
6. Побарувања	007	46.456.878	97.975.939	144.432.817
7. Останати средства	008	41.143.324	-	41.143.324
8. Активни временски разграничувања	009	7.483.771	-	7.483.771
II. Вкупно обврски	010	1.396.380.176	3.439.994.438	4.836.374.614
1. Капитал и резерви	011	725.302.920	-	725.302.920
2. Субординирани обврски	012	-	-	-
3. Бруто технички резерви	013	260.195.300	3.390.832.943	3.651.028.243
4. Бруто технички резерви во однос на договори кај кои осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик	014	377.584.322	-	377.584.322
5. Останати резерви	015	2.538.441	-	2.538.441
6. Одложени и тековни даночни обврски	016	717.787	-	717.787
7. Обврски кои произлегуваат од депозити на друштва за реосигурување кај цеденти, по основ на договори за реосигурување	017	-	-	-
8. Обврски од непосредни работи на осигурување, соосигурување и реосигурување, и останати обврски	018	11.604.152	49.161.495	60.765.647
9. Пасивни временски разграничувања	019	18.437.254	-	18.437.254
III. Разлика - неусогласена валутна структура	020	486.318.893	(486.318.893)	-

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.2 Пазарен ризик (продолжува)

5.2.1 Девизен ризик (продолжува)

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 1% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на известување. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемувања за 1%		Намалувања за 1%	
	2025	2024	2025	2024
ЕУР	(4.726.659)	(4.863.189)	4.726.659	4.863.189
Нето ефект	(4.726.659)	(4.863.189)	4.726.659	4.863.189

5.2.2 Ризик од промени на цените

Ризикот од цената на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукутира и ќе влијае на објективната вредност на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретни вложувања во акции или од индексот на цените на капиталот.

5.3 Кредитен ризик

Кредитниот ризик се однесува на ризикот дека договорната страна нема да ги исполни своите договорни обврски што ќе резултира со финансиски загуби за Друштвото. Друштвото не е изложено на значајна концентрација на кредитен ризик. Побарувањата за премии за осигурување се состојат од голем број на правни друштва и физички лица во Република Северна Македонија. Во таа насока управувањето со кредитниот ризик вклучува разумна дисперзија и намалување на концентрацијата на побарувањата во портфолиото на клиенти.

Максимална изложеност на кредитен ризик без да се земе во предвид колатералот или друго кредитно обезбедување

Финансиски средства	2025	2024
Финансиски вложувања во Друштвата во Група - придружени Друштва	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	187.924.204	133.010.124
Финансиски инструменти расположливи за продажба	3.389.783.796	3.331.907.315
Финансиски вложувања за тргување	122.924.696	118.907.658
Депозити, заеми и останати пласмани	714.857.179	690.731.720
Побарувања за премија	45.824.036	54.267.460
Други побарувања	108.067.446	90.165.357
Пари и парични еквиваленти	25.024.167	30.552.370
Вкупно	4.594.405.524	4.449.542.004

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.3 Кредитен ризик (продолжува)

Претходната табела го покажува најлошото можно сценарио за изложеност на кредитен ризик на Друштвото на 31 декември 2025 и 2024 година, без да се земе во предвид колатералот или друго кредитно засилување. За билансните позиции, изложеноста е изразена на нето основа како што е прикажано во билансот на состојба.

Како што е прикажано во табелата од максималната кредитна изложеност 73,78% (2024: 74,88%) се однесуваат на финансиски вложувања расположливи за продажба, 4,09% (2024: 2,99% %) се однесуваат на финансиски вложувања кои се чуваат до доспевање, додека 15,55% (2024: 15,52%) се однесуваат на орочени депозити и на дадени заеми.

Во вложувањата во хартии од вредност Друштвото поседува должнички хартии од вредност, т.е. државни записи и обврзници издадени од Република Северна Македонија.

Орочените депозити на Друштвото се инвестирани во банки во земјата.

Согласно условите за осигурување и одредбите од Законот за облигационите односи, Друштвото на осигурениците може да им исплати аванси до висината на откупната вредност на полисата за осигурување на живот со винкулација на полисата во корист на Друштвото. Доколку осигурениците не го вратат авансот, Друштвото постапува како да побарале откуп.

Менаџментот на Друштвото е убеден во можноста за контрола и одржување минимална изложеност на кредитен ризик кој што произлегува по основ на побарувања од премии и вложувања во финансиски инструменти.

Структурата на побарувања од премии на 31 декември 2025 година е како што следи:

	Бруто изложеност	Исправка на вредност	Нето изложеност
Недоспеани побарувања	-	-	-
Доспеани, но неоштетени побарувања	926.658	-	926.658
Доспеани и оштетени побарувања	65.804.772	20.907.394	44.897.378
	66.731.430	20.907.394	45.824.036

Структурата на побарувања од премии на 31 декември 2024 е како што следи:

	Бруто изложеност	Исправка на вредност	Нето изложеност
Недоспеани побарувања	-	-	-
Доспеани, но неоштетени побарувања	29.492.587	-	29.492.587
Доспеани и оштетени побарувања	39.737.116	14.962.243	24.774.873
	69.229.703	14.962.243	54.267.460

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.3 Кредитен ризик (продолжува)

Старосната структура на доспеаните побарувања по премии (нето) за годината што завршува на 31 декември 2025 година, вреднувани според Правилникот за методот на вреднување на ставките од биланот на состојба и изготвување на деловните биланси е следна:

Доспевање на побарувањата по премии (нето):

	<u>2025</u>
Недоспеани	-
Од 0-31 дена	926.658
Од 30-60 дена	26.088.735
Од 61-120 дена	14.885.534
Од 121-270 дена	3.855.488
Од 271-365 дена	67.621
Над 365 дена	-
	<u>45.824.036</u>

Старосната структура на доспеаните побарувања по премии (нето) за годината што завршува на 31 декември 2024 година е следна:

Доспевање на побарувања по премии (нето)

	<u>2024</u>
Недоспеани	-
Од 0-31 дена	29.492.587
Од 30-60 дена	14.233.371
Од 61-120 дена	4.966.787
Од 121-270 дена	4.964.205
Од 271-365 дена	610.510
Над 365 дена	-
	<u>54.267.460</u>

Останатите финансиски средства прикажани во табелата за максимална изложеност на кредитен ризик се недоспеани или доспеани но неоштетени.
2025

Доспевање на останати финансиски средства (нето)	Финансиски вложувања кои се чуваат до доспевање	Финансиски вложувања расположливи за продажба	Депозити	Финансиски вложувања за тргување	Аванси	Заеми
Недоспеани	187.924.204	3.389.783.796	678.000.000	122.924.696	33.574.854	-
Од 0-30 дена	-	-	-	-	146.226	-
Од 31-60 дена	-	-	-	-	548.641	-
Од 61-120 дена	-	-	-	-	609.423	-
Од 121-270 дена	-	-	-	-	1.277.381	-
Од 271-365 дена	-	-	-	-	378.669	-
Над 365 дена	-	-	-	-	321.985	-
Вкупно	<u>187.924.204</u>	<u>3.389.783.796</u>	<u>678.000.000</u>	<u>122.924.696</u>	<u>36.857.179</u>	-

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.3 Кредитен ризик (продолжува)

2024

Доспевање на останати финансиски средства (нето)	Финансиски вложувања кои се чуваат до доспевање	Финансиски вложувања расположливи за продажба	Депозити	Финансиски вложувања за тргување	Аванси	Заеми
Недоспеани	133.010.124	3.331.907.315	629.000.000	118.907.658	39.767.570	15.373.150
Од 0-30 дена	-	-	-	-	556.086	-
Од 31-60 дена	-	-	-	-	199.037	-
Од 61-120 дена	-	-	-	-	2.746.092	-
Од 121-270 дена	-	-	-	-	2.489.021	-
Од 271-365 дена	-	-	-	-	122.961	-
Над 365 дена	-	-	-	-	477.803	-
Вкупно	133.010.124	3.331.907.315	629.000.000	118.907.658	46.358.570	15.373.150

Одобрените аванси врз основа на склучените договори за осигурување се одобрени во максимален износ на откупната вредност на полисите за животна осигурување. Полисите за животна осигурување се земени како залог за обезбедување на исполнување на обврските по основ на дадените аванси.

5.4. Каматен ризик

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици или има пласирано депозити во банки договорени по променливи каматни стапки. Со оглед дека Друштвото нема пласирано средства во вид на депозити во банки со променлива каматна стапка, односно сите орочени депозити на Друштвото се со фиксна каматна стапка, може да се каже дека не постои изложеност спрема ваков вид на ризик.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на 31 декември 2025 и 2024 година е како што следува:

	2025	2024
Финансиски средства		
Некаматносни:		
- Парични средства	25.024.167	30.552.370
- Побарувања од осигурување	45.824.036	54.267.460
- Останати побарувања	108.067.446	90.165.357
	<u>178.915.649</u>	<u>174.985.187</u>
Каматносни со фиксна камата:		
- Депозити во банки	678.000.000	629.000.000
- Вложувања во државни обврзници	3.577.708.000	3.464.917.439
- Дадени позајмици	36.857.179	61.731.720
	<u>4.292.565.179</u>	<u>4.155.649.159</u>
Вкупно финансиски средства	<u>4.471.480.828</u>	<u>4.330.634.346</u>
Финансиски обврски		
Некаматносни:		
- Обврски за штети	-	-
- Останати тековни обврски	137.115.525	60.765.647
	<u>137.115.525</u>	<u>60.765.647</u>
Вкупни финансиски обврски	<u>137.115.525</u>	<u>60.765.647</u>

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.5 Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски и Друштвото нема вакви проблеми во своето работење.

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2025 година според нивната преостаната рочност во денари:

2025	До 1 месец	1-3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	25.024.167	-	-	-	25.024.167
Побарувања од осиг.	45.824.036	-	-	-	45.824.036
Останати побарувања	26.049.439	27.492.131	44.886.532	9.639.344	108.067.446
Дадени позајмици	3.300.274	677.350	3.521.501	29.358.054	36.857.179
Депозити во банки	30.000.000	-	-	648.000.000	678.000.000
Вложувања	122.924.696	-	-	3.577.708.000	3.700.632.696
	253.122.612	28.169.481	48.408.033	4.264.705.398	4.594.405.524
Останати обврски	88.451.454	-	-	-	88.451.454
Обврски за лизинг	1.022.346	2.044.692	9.201.112	36.395.921	48.664.071
	89.473.800	2.044.692	9.201.112	36.395.921	137.115.525
2024	До 1 месец	1-3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	30.552.370	-	-	-	30.552.370
Побарувања од осиг.	54.267.460	-	-	-	54.267.460
Останати побарувања	22.143.148	22.135.923	42.110.148	3.776.138	90.165.357
Дадени позајмици	8.239.728	2.857.869	32.927.081	17.707.042	61.731.720
Депозити во банки	30.000.000	66.000.000	242.000.000	291.000.000	629.000.000
Вложувања	118.907.658	-	-	3.464.917.439	3.583.825.097
	264.110.364	90.993.792	317.037.229	3.777.400.619	4.449.542.004
Останати обврски	60.765.647	-	-	-	60.765.647
Обврски за лизинг	-	-	-	-	-
	60.765.647	-	-	-	60.765.647

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ (продолжува)

5.6 Даночен ризик и ризик од неусогласеност со прописи утврдени со спроведени законски контроли од надлежни институции

Согласно законските прописи во Република Северна Македонија, финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на составување на финансиските извештаи за 2025 година, не е извршена контрола од страна на УЈП на данокот од добивка и на персоналниот данок на доход.

Во текот на 2025 година во Друштвото беа спроведени два инспекциски надзори од страна на Државниот инспекторат на труд и една делумна теренска супервизија од страна на Агенцијата за супервизија на осигурување, односно во текот на четвртиот квартал, од страна на Државниот инспекторат на труд извршени се :

- Редовен инспекциски надзор во областа на Безбедност и здравје при работа
- Редовен инспекциски надзор во делот на почитување на одредбите од Законот за работните односи

Од инспекцискиот надзор во врска со спроведување на обврските на работодавачот од областа на безбедност и здравје при работа е констатирано дека не се утврдени никакви неправилности во работењето на Друштвото.

Инспекцискиот надзор во делот на почитување на одредбите од Законот за работните односи е извршен врз основа на Законот за минимална плата на РСМ, Законот за заштита од вознемирување на работното место, Закон за инспекциски надзор и Законот за инспекција на трудот и не се утврдени никакви неправилности во работењето на Друштвото.

Во Друштвото беше спроведена делумна теренска супервизија од страна на Агенција за супервизија на осигурување, во делот на спречување перење пари и финансирање на тероризам и не се утврдени никакви неправилности во работењето на Друштвото.

5.7 Управување со ризикот од капитал

Агенцијата за супервизија на осигурување како главен регулатор ја следи адекватноста на капиталот на Друштвото во целина. Друштвото е должно да ја одржува стапката на адекватност на капиталот во однос на обемот на работа и класите на осигурување во рамките на осигурување и/или реосигурување, во било кое време најмалку во висина на нивото на маргината на солвентност.

Капиталот на Друштвото согласно законските барања е составен од основен и дополнителен капитал и е пресметан на следниот начин:

При пресметка на основниот капитал на Друштвото се земаат во предвид следните ставки:

- уплатен акционерски капитал со исклучок на уплатен акционерски капитал од кумулативни приоритетни акции;
- резерви на Друштвото (законски и статутарни) кои не произлегуваат од договорите за осигурување;
- пренесена нераспределена добивка;
- нераспределена добивка од тековната година (по одбивање на даноците и придонесите, како и дивиденда предвидена за исплата), доколку е потврдена од овластен ревизор.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.7 Управување со ризикот од капитал (продолжува)

При пресметка на основниот капитал на Друштвото следните ставки се сметаат за одбитни:

- сопствени акции кои ги поседува Друштвото;
- долгорочни нематеријални средства;
- пренесена непокриена загуба и загуба од тековната година;
- други потенцијални обврски кои Друштвото за осигурување има обврска да ги прикаже во вонбилансна евиденција.

При пресметка на дополнителниот капитал на Друштвото, кој не смее да биде повисок од 50% од основниот капитал се земаат во предвид следните ставки:

- уплатен акционерски капитал од кумулативни приоритетни акции;
- субординирани должнички инструменти;
- хартии од вредност со неопределен рок на доспевање.

Адекватноста на одржувањето на капиталот и користењето на сопствените средства редовно се следат од страна на раководството на Друштвото.

Табелата подолу ја дава пресметката на вкупниот капитал и односот со маргината на солвентност и гарантниот фонд на Друштвото на ден 31 декември 2025 и 2024 година во согласност со регулативата. Друштвото е во согласност со пропишаните барања.

	2025	2024
1. Капитал		
а) Уплатен акционерски капитал	184.131.750	184.131.750
б) Резерви	226.460.755	205.704.092
в) Нераспоредена добивка	285.089.385	283.016.385
г) Откупени сопствени акции (-)	(9.765.970)	(9.765.970)
д) Нематеријални средства (-)	(7.776.451)	(5.873.402)
ѓ) Акумулирана и тековна загуба (-)	-	-
Вкупно основен капитал	678.139.469	657.212.855
Одбивни ставки, чл. 72 (IV1+IV2)	-	-
Вложувања во акции во правни лица од членот 72 од Законот	-	-
КАПИТАЛ	678.139.469	657.212.855
2. Маргина на солвентност	263.446.869	247.600.468
3. Гарантен фонд (3.000.000 ЕУР)	184.485.000	184.485.000
4. Вишок на капитал над маргина на солвентност	414.692.600	409.612.387
5. Вишок на капитал над гарантен фонд	493.654.469	472.727.855

Потребното ниво на маргина на солвентност пресметано согласно Законот за супервизија на осигурувањето изнесува 263.446.869 денари (2024: 247.600.468 денари).

Капиталот на Друштвото за осигурување кое врши работи на осигурување на живот во секое време, треба да биде барем еднаков на потребното ниво на маргината на солвентност која се пресметува како збир од добиените резултати.

Гарантниот фонд изнесува 1/3 од маргината на солвентност, но не понизок од минималниот износ на Гарантен фонд дефиниран во Законот за супервизија на осигурување кој изнесува 3.000.000 ЕУР.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.7 Управување со ризикот од капитал (продолжува)

Во продолжение е пресметката на маргината на солвентност согласно регулативата на АСО:

а) Потребно ниво на маргина на солвентност за осигурување на живот

Пресметката на маргината на солвентност на 31 декември 2025 година е како што следи:

		Класа 19	Класа 20	Класа 21				Класа 22	Класа 23
				(1)	(2)	(3)	Вкупно		
				19	20	20-1	21-2		
Бруто математичка резерва	1	3.719.033.680	-	-	472.273.295		472.273.295		-
Нето математичка резерва	2	3.719.033.680	-	-	472.273.295		472.273.295		-
Коефициент 1 ($[3]=[2]/[1]$ или 0,85, доколку е помал)	3	1	-	-	1		1		-
Релевантен фактор	4	4	4	4	1				4
Прв резултат ($[5]=[1]*[3]*[4]$)	5	148.761.347	-	-	4.722.733		4.722.733		-
Бруто ризичен капитал (доколку не е негативен број)	Ризик од смрт до 3 години	6	44.313.949.537	-			-		
	Ризик од смрт од 3 до 5 години	7	669.738.015	-			-		
	Ризик од смрт (освен [6] и [7])	8	18.810.556.917	-			-		
	Вкупно ($[6]*0,1\% + [7]*0,15\% + [8]*0,3\%$)	9	101.750.227	-			-		
Нето ризичен капитал (доколку не е негативен број)	10	63.794.244.469	-				-		
Коефициент 2 ($[11]=[10]/([6]+[7]+[8])$ или 0,50, доколку е помал)	11	1	-				-		
Втор резултат ($[12]=[9]*[11]$)	12	101.750.227	-				-		
Капитализирани средства	13								-
Пресметана маргина на солвентност за осигурување на живот	14	250.511.575	-	-	4.722.733	-	4.722.733	-	-

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.7 Управување со ризикот од капитал (продолжува)

Пресметката на маргината на солвентност на 31 декември 2024 година е како што следи:

		Класа 19	Класа 20	Класа 21				Класа 22	Класа 23
				(1)	(2)	(3)	Вкупно		
				19	20	20-1	21-2		
Бруто математичка резерва	1	3.609.431.711	-	-	377.584.322		377.584.322		-
Нето математичка резерва	2	3.609.431.711	-	-	377.584.322		377.584.322		-
Коефициент 1 ($[3]=[2]/[1]$ или 0,85, доколку е помал)	3	1	-	-	1		1		-
Релевантен фактор	4	4	4	4	1				4
Прв резултат ($[5]=[1]*[3]*[4]$)	5	144.377.268	-	-	3.775.843		3.775.843		-
Бруто ризичен капитал (доколку не е негативен број)	Ризик од смрт до 3 години	6	34.607.976.557	-			-	-	
	Ризик од смрт од 3 до 5 години	7	630.351.689	-			-	-	
	Ризик од смрт (освен [6] и [7])	8	18.647.606.490	-			-	-	
	Вкупно ($[6]*0,1\% +$ $[7]*0,15\% +$ $[8]*0,3\%$)	9	91.496.324	-			-	-	
Нето ризичен капитал (доколку не е негативен број)	10	53.885.934.736	-				-	-	
Коефициент 2 ($[11]=[10]/([6]+[7]+[8])$ или 0,50, доколку е помал)	11	1	-				-	-	
Втор резултат ($[12]=[9]*[11]$)	12	91.496.324	-				-	-	
Капитализирани средства	13								-
Пресметана маргина на солвентност за осигурување на живот	14	235.873.592	-	-	3.775.843	-	3.775.843	-	-

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.7 Управување со ризикот од капитал (продолжува)

б) Потребно ниво на маргина на солвентност за дополнително осигурување кон осигурување на живот

		Дополнително осигурување	
		Тековна година	Претходна година
		100	101
Бруто полисирана премија	1	45.625.342	44.172.402
Бруто полисирана премија < 10 милиони евра x 0.18	2	8.212.562	7.951.032
Бруто полисирана премија > 10 милиони евра x 0.16	3	-	-
Вкупен износ од Бруто полисираната премија ([4]=[2] + [3])	4	8.212.562	7.951.032
Бруто исплатени штети	5	11.116.996	8.864.654
Нето исплатени штети	6	11.116.996	8.864.654
Коефициент ([7]=[6]/[5] или 0.50 доколку е помал)	7	1	1
Пресметана маргина на солвентност за допол. осиг. ([8]=[4]*[7])	8	8.212.562	7.951.032

в) Конечна пресметка на маргината на солвентност

		Тековна година		Претходна година	
		200		201	
Конечна пресметка на потребното ниво на маргината на солвентност	1	263.446.869	247.600.468		

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИТЕ РИЗИЦИ
(продолжува)

5.8 Ризик на финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење исклучиво со сопствени средства поради што не користи краткорочни или долгорочни кредити и заеми од банки и други друштва. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

6. УТВРДУВАЊЕ НА ОБЈЕКТИВНА ВРЕДНОСТ

Друштвото располага со финансиски средства и обврски, како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

Објективната вредност претставува износ за кој некое средство може да се замени или обврска да се подмири по договорни услови. Утврдувањето на објективната вредност се базира на пазарните вредности на средствата и обврските кои во билансот на состојба не се презентирани по објективна вредност.

Друштвото ги класификува финансиските средства и обврски согласно хиерархијата за техники на вреднување и информациите дали потребните инпути за вреднување се јавно достапни или не, согласно која постојат три нивоа на хиерархија на објективна вредност и тоа:

Ниво 1 - објективната вредност е утврдена со директна примена/повикување на котирана пазарна цена на финансиските инструменти на активен пазар. Друштвото нема класификувано инструменти во ниво 1.

Ниво 2 - објективната вредност е утврдена со примена на техники за вреднување коишто содржат влезни информации (инпути) од активни пазари (влезните информации може директно или индиректно да се потврдат и да се следат на активните пазари, како на пр.: котирани цени на активен пазар за слични финансиски инструменти, или сите значајни влезни информации во моделот за одредување на објективната вредност може да се потврдат и да се следат на активниот пазар). На датумот на билансот на состојба Друштвото ги класификува уделите во инвестициски фондови во оваа категорија, во износ од 122.924.696 денари (2024: 118.907.658 денари). Нивната објективна вредност се одредува според вредноста на нето имотот по удел на фондовите датумот на известување.

Ниво 3 - објективната вредност е утврдена со примена на техники за вреднување коишто содржат влезни информации (инпути) коишто не можат директно или индиректно да се потврдат и да се следат на активни пазари, односно врз основа на техники за вреднување во кои најголемо учество имаат информациите за ризиците на финансиските инструменти коишто не можат да се следат и да се потврдат на активни пазари. Друштвото нема класификувано инструменти во ниво 3.

Нивоа на објективна вредност на финансиските средства и обврски, мерени по објективна вредност:

2025 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Финансиски вложувања расположливи за продажба	-	-	-	-
Финансиски вложувања за тргување	-	122.924.696	-	122.924.696
Вкупно	-	122.924.696	-	122.924.696
2024 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Финансиски вложувања расположливи за продажба	-	-	-	-
Финансиски вложувања за тргување	-	118.907.658	-	118.907.658
Вкупно	-	118.907.658	-	118.907.658

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

6. УТВРДУВАЊЕ НА ОБЈЕКТИВНА ВРЕДНОСТ (продолжува)

Нема рекласификација и движење од едно во друго ниво од 2024 година во 2025 година.

Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективната вредност

Разликата помеѓу сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои во билансот на состојба не се евидентирани според објективна вредност се прикажани во табелата подолу:

	2025		2024	
	Вкупна евидентирана вредност	Вкупна објективна вредност	Вкупна евидентирана вредност	Вкупна објективна вредност
Средства				
Хартии од вредност расположливи за продажба	3.389.783.796	3.389.783.796	3.331.907.315	3.331.907.315
Хартии од вредност чувани до достасување	187.924.204	187.924.204	133.010.124	133.010.124
Кредити и побарувања	-	-	-	-
Орочени депозити	678.000.000	678.000.000	629.000.000	629.000.000
Останати заеми	36.857.179	36.857.179	61.731.720	61.731.720
Побарување од осигуреници останати и побарувања од непосредни работи	153.891.482	153.891.482	144.432.817	144.432.817
Парични средства и парични еквиваленти	25.024.167	25.024.167	30.552.370	30.552.370
Вкупно	4.471.480.828	4.471.480.828	4.330.634.346	4.330.634.346
Обврски				
Останати тековни обврски	137.115.525	137.115.525	60.765.647	60.765.647
Вкупно	137.115.525	137.115.525	60.765.647	60.765.647

Претпоставки користени при одредувањето на објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски

Со оглед на фактот дека не постои доволно пазарно искуство, стабилност и ликвидност за купувањата и продажбите на финансиските средства и обврски, како и со оглед на тоа дека не постојат објавени пазарни информации, како и во согласност со „Одлуката за одредување на начинот на вреднување на должничките хартии од вредност издадени од Република Македонија кои немаат котирана пазарна цена на активен пазар“ издадена од АСО, за целите на обелоденувањата поврзани со објективната вредност на финансиските средства и обврски.

Земајќи ја предвид краткорочноста на побарувањата не постои значајно отстапување на нивната сметководствена вредност во однос на нивната објективна вредност.

7. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ

Со оглед на својата големина и активности, Друштвото во текот на своето работење не е организирано во посебни сегменти, ниту како деловни (бизнис) сегменти, ниту како географски сегменти. Поради ова, не се врши сегментно презентирање на работењето на Друштвото.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

8. ЗАРАБОТЕНА ПРЕМИЈА ОД ОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Бруто полисирана премија за осигурување	937.891.649	825.045.201
Бруто полисирана премија предадена во реосигурување	(3.566.756)	(3.023.055)
Промена во бруто резервите за преносна премија	(919.443)	(1.811.503)
Промена во бруто резервите за преносна премија-дел за реосигурување	-	-
	<u>933.405.450</u>	<u>820.210.643</u>

8.1 ПОЛИСИРАНИ ПРЕМИИ ПО ВИДОВИ НА ОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Полисирана премија за осигурување на живот	884.970.398	773.359.943
Полисирана премија за осигурување од незгода	42.368.307	41.210.805
Полисирана премија за дополнително здравствено осигурување (ТБС, малигни заболувања, операции)	10.552.944	10.474.453
	<u>937.891.649</u>	<u>825.045.201</u>

9. ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи од камати	162.718.903	153.253.162
Позитивни курсни разлики	831.045	726.497
Капитална добивка од продажна на вложувања за тргување	78.955.382	63.648.903
Нереализирани добивки од вложувања за тргување	493.282	2.136.664
Вкупно	<u>242.998.612</u>	<u>219.765.226</u>

9.1 ПРИХОДИ ОД КАМАТИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи од камати од депозити од математичка резерва	21.701.157	20.224.420
Приходи од камати од депозити од техничка резерва	420.446	150.001
Приходи од камати од депозити од редовна сметка	-	-
Приходи од камати од државни обврзници од математичка резерва	121.017.208	113.123.527
Приходи од камати од државни обврзници од технички резерва	1.010.561	981.294
Приходи од камати од државни обврзници од редовна сметка	16.235.603	16.197.616
Приходи од камати од дадени заеми	2.333.928	2.576.304
Вкупно	<u>162.718.903</u>	<u>153.253.162</u>

10. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи од отпис на обврски	-	-
Приходи од продажба на материјални средства	-	-
Приход од солидарен данок платен во претходни периоди	7.771.115	-
Останати приходи	8.776.818	5.164.779
Вкупно	<u>16.547.933</u>	<u>5.164.779</u>

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

11. НАСТАНАТИ ШТЕТИ, НЕТО

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Бруто исплати на осигуреници:		
Бруто исплатени штети	513.133.430	413.314.233
Исплатени штети по основ на осигурување на живот	61.173.492	46.191.854
Исплатени штети по основ на осигурување од незгода и операции	10.876.788	8.637.291
Исплатени штети по основ на осигурување од ТБС	780.646	1.962.869
Исплатени штети по основ на доживување	302.518.051	234.906.777
Исплатени штети по основ на бонус за породување	56.379	70.969
Исплатени штети по основ на бонус за одличен успех	53.546	22.902
Исплатена штета по основ на рента	266.124	332.089
Исплатени штети по основ на откуп	139.609.724	120.443.274
Исплатени трошоци за проценка на штети	878.458	746.208
Бруто исплатени штети, дел за рео	<u>(3.079.778)</u>	-
Промена во бруто резерви за штети	3.579.697	2.265.702
Промена во бруто резерви за настанати пријавени штети	1.614.441	462.289
Промена во бруто резерви за настанати непријавени штети	1.965.256	1.803.413
Вкупно, нето	<u>516.713.127</u>	<u>415.579.935</u>

12. ПРОМЕНИ ВО ОСТАНАТИТЕ ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Промени во бруто математичка резерва за животна осигурување	23.580.761	48.613.747
Промени во бруто математичка резерва за детско осигурување	34.960.450	44.393.854
Промени во бруто математичка резерва за ТБС	(216.279)	411.320
Промени во бруто математичка резерва за колективно осигурување	12.921.806	28.180.988
Промени во бруто математичка резерва за операции и траен инавалдитет	14.119	11.563
Промена во математичка резерва за останати осигурувања и ДОС	<u>38.341.112</u>	<u>27.851.064</u>
Вкупно	<u>109.601.969</u>	<u>149.462.536</u>

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

13. НЕТО ТРОШОЦИ ЗА СПРОВЕДУВАЊЕ НА ОСИГУРУВАЊЕТО

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Провизија спрема друштва за застапување во осигурување - банки	105.776.341	79.171.863
Провизија спрема застапници во осигурување	3.314.371	3.032.842
Провизија спрема осигурително брокерски друштва	17.721.351	22.749.594
Бруто плати за вработените во внатрешната продажна мрежа	67.399.473	60.525.583
Трошоци за печатење на прирачници за продажба	121.573	643.228
Останати трошоци за стекнување	-	-
Трошоци за стекнување	<u>194.333.109</u>	<u>166.123.110</u>
Амортизација на материјални средства кои служат за вршење на дејноста	19.108.507	5.404.653
Трошоци за бруто плати на вработените	38.685.866	39.982.291
Трошоци за услуги на физички лица кои не вршат дејност (договори за работа, авторски договори и други правни односи) заедно со сите давачки	2.934.123	1.909.239
Трошоци за наемнини	4.505.170	21.840.594
Трошоци за банкарски услуги	2.739.131	2.759.820
Трошоци за телекомуникациски услуги	1.586.421	1.527.890
Трошоци за ПТТ услуги	1.247.632	811.346
Трошоци за одржување	8.662.910	7.541.785
Трошоци за останати услуги	43.930.354	34.911.053
Материјални трошоци	2.039.957	1.563.946
Трошоци за резервирања	4.364.420	(182.076)
Трошоци за службени патувања	1.760.278	837.746
Трошоци за стручно усовршување	1.695.241	1.390.262
Трошоци за ревизии и законски контроли	2.447.518	2.188.767
Солидарен данок	-	-
Останати административни трошоци	640.130	690.635
Административни трошоци	<u>136.347.658</u>	<u>123.177.951</u>
Вкупно	<u>330.680.767</u>	<u>289.301.061</u>

Трошоците за останати услуги во вкупен износ од 43.930.354 денари (2024: 34.911.053 денари) вклучуваат трошоци за репрезентација, трошоци за лекарски преглед на вработени, адвокатски, судски и нотарски услуги и такси, услуги на централен депозитар и регистар и други услуги.

14. ТРОШОЦИ ОД ВЛОЖУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Трошоци за камати	1.652.077	-
Негативни курсни разлики	695.776	407.929
Вредносно усогласување (нереализирани загуби, сведување на објективна вредност) од вложувања за тргување	30.278.387	9.906.204
Вкупно	<u>32.626.240</u>	<u>10.314.133</u>

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

15. ОСТАНАТИ РАСХОДИ, ВКЛУЧУВАЈЌИ И ВРЕДНОСНИ УСОГЛАСУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Расходувани материјални средства	-	-
Трошоци од минати години	200.609	210.643
Останати трошоци	<u>2.249.260</u>	<u>264.706</u>
Вкупно	<u>2.449.869</u>	<u>475.349</u>

16. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Тековен данок од добивка	<u>11.626.262</u>	<u>8.928.712</u>
Вкупно	<u>11.626.262</u>	<u>8.928.712</u>
Усогласување на законска со ефективна даночна стапка:		
Непризнаени расходи	23.892.990	18.141.743
Добивка пред оданочување	<u>92.369.628</u>	<u>71.145.375</u>
Даночна основа	<u>116.262.618</u>	<u>89.287.118</u>
Пресметан данок од добивка по 10%	<u>11.626.262</u>	<u>8.928.712</u>
Намалување на данок од добивка	-	-
Данок за добивка по намалување	<u>11.626.262</u>	<u>8.928.712</u>
Добивка пред оданочување	<u>92.369.628</u>	<u>71.145.375</u>
Ефективна даночна стапка	<u>12,59%</u>	<u>12,55%</u>
Дополнителен глобален данок на добивка	<u>4.082.349</u>	-
Вкупно данок на добивка	<u>15.708.611</u>	<u>8.928.712</u>

17. ОПРЕМА, НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА И СРЕДСТВА СО ПРАВО НА КОРИСТЕЊЕ

	<u>Нематеријални средства</u>	<u>Опрема</u>	<u>Средства со право на користење</u>	<u>Вкупно</u>
Набавна вредност на 01.01.2024	14.355.274	18.130.042	-	32.485.316
Набавки	1.863.539	2.429.512	-	4.293.051
Намалување	-	(75.024)	-	(75.024)
Расход	-	-	-	-
Состојба на 31.12.2024	<u>16.218.813</u>	<u>20.484.530</u>	<u>-</u>	<u>36.703.343</u>
Првичното признавање на Средствата со право на користење според МСФИ 16	-	-	60.567.249	60.567.249
Набавки	4.881.485	3.330.538	-	8.212.023
Намалување	-	(426.946)	-	(426.946)
Расход	-	-	-	-
Состојба на 31.12.2025	<u>21.100.298</u>	<u>23.388.122</u>	<u>60.567.249</u>	<u>105.055.669</u>
Акумулирана амортизација на 01.01.2024	8.067.485	6.766.849	-	14.834.334
Амортизација за 2024	2.277.926	3.126.727	-	5.404.653
Намалување	-	-	-	-
Расход	-	-	-	-
Состојба на 31.12.2024	<u>10.345.411</u>	<u>9.893.576</u>	<u>-</u>	<u>20.238.987</u>
Амортизација за 2025	2.978.436	3.540.179	12.589.892	19.108.507
Намалување	-	(346.892)	-	(346.892)
Расход	-	-	-	-
Состојба на 31.12.2025	<u>13.323.847</u>	<u>13.086.863</u>	<u>12.589.892</u>	<u>39.000.602</u>
Нето сегашна вредност на:				
31 декември 2024	<u>5.873.402</u>	<u>10.590.954</u>	<u>-</u>	<u>16.464.356</u>
31 декември 2025	<u>7.776.451</u>	<u>10.301.259</u>	<u>47.977.357</u>	<u>66.055.067</u>

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

17. ОПРЕМА, НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА И СРЕДСТВА СО ПРАВО НА КОРИСТЕЊЕ
(продолжува)

Друштвото не располага со сопствен деловен простор односно користи простор земен под оперативен наем за кој се плаќа месечна закупнина.

На 31 декември 2025 и 2024 година Друштвото нема дадена опрема и нематеријални средства под залог и истите во целост ги користи за деловни активности на Друштвото.

18. ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Финансиски вложувања во друштвата во Група - придружени друшва	-	-
Финансиски вложувања кои се чуваат до доспевање	187.924.204	133.010.124
Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година	-	-
Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	187.924.204	133.010.124
Финансиски вложувања расположиви за продажба	3.389.783.796	3.331.907.315
Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година	-	-
Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	3.389.783.796	3.331.907.315
Финансиски вложувања за тргување	122.924.696	118.907.658
Депозити, заеми и останати пласмани	714.857.179	690.731.720
Дадени депозити	678.000.000	629.000.000
Заеми	36.857.179	61.731.720
Вкупно	4.415.489.875	4.274.556.817

18.1 ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Вложувања во државни обврзници-номинална вредност до една година	-	-
Вложувања во државни обврзници-номинална вредност над една година	187.924.204	133.010.124
Дисконт на обврзници	-	-
Вкупно вложувања кои се чуваат до доспевање	187.924.204	133.010.124

18.2 ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Вложувања во државни обврзници-номинална вредност до една година	-	-
Вложувања во државни обврзници-номинална вредност над една година	3.389.783.796	3.331.907.315
Дисконт	-	-
Премија	-	-
Вкупно вложувања кои се расположиви за продажба	3.389.783.796	3.331.907.315

Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има вложувања во државни обврзници издадени од Министерството за финансии на Република Северна Македонија класифицирани како вложувања расположиви за продажба со рокови на доспевања од 1 до 30 години во износ од 3.389.783.796 денари (2024: 3.331.907.315 денари).

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

18.ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА (продолжува)

18.3 ВЛОЖУВАЊА ЗА ТРГУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Удели во инвестициски фондови	122.924.696	118.907.658
Други вложувања за тргување	-	-
Вкупно вложувања за тргување	<u>122.924.696</u>	<u>118.907.658</u>

Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има вложувања во удели во отворени инвестициски фондови (парични фондови) кои служат за покривање на математичка резерва, технички резерви и вложувања од капитал и истите се класифицирани како вложувања расположливи за тргување кои се регистрирани и работат на територијата на Република Северна Македонија во износ од 122.924.696 денари (2024: 118.907.658 денари).

18.4 ДЕПОЗИТИ, ЗАЕМИ И ОСТАНАТИ ПЛАСМАНИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Депозити заеми и останати пласмани		
Халк Банка Ад	102.000.000	176.000.000
Уни Банка АД	155.000.000	155.000.000
НЛБ Банка АД	100.000.000	-
Прокредит Банка АД	20.000.000	57.000.000
Централна Кооперативна Банка	6.000.000	6.000.000
Шпаркасе Банка АД	235.000.000	235.000.000
Стопанска Банка АД	60.000.000	-
	<u>678.000.000</u>	<u>629.000.000</u>
Дадени заеми на осигуреници	36.857.179	46.358.570
Останати заеми	-	15.373.150
Вкупно	<u>714.857.179</u>	<u>690.731.720</u>

Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има орочени депозити во банки на износ од 678.000.000 денари (2024: 629.000.000 денари) со рок на орочување од 1 година до 10 години, и каматни стапки кои се движат од 3,1% до 4% годишно (2024: 2,3% до 4,1% годишно). Друштвото остварува приходи од камати од ваквите депозити и истите се прикажани во рамките на приходи од вложувања (Белешка 9).

Согласно условите за осигурување и одредбите од Законот за облигационите односи, Друштвото на осигурениците може да им исплати аванси до висината на откупната вредност на полисата за осигурување на живот со винкулација на полисата во корист на Друштвото. Доколку осигурениците не го вратат авансот, Друштвото постапува како да побарале откуп. Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има дадени аванси на осигуреници во износ од 36.857.179 денари (2024: 46.358.570 денари). Авансите се издаваат со рок на доспевање до 5 години со каматна стапка од 5,5% на годишно ниво.

Побарувањата за останати заеми врз основа на договор за давање на субординиран заем со Кроација Осигурување АД - Друштво за неживотно осигурување Скопје во износ од 15.373.150 беа целосно наплатени на 26.12.2025 година.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

19. ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА КАЈ КОИ ОСИГУРЕНИКОТ ГО ПРЕЗЕМА
ИНВЕСТИЦИСКИОТ РИЗИК (ДОГОВОРИ ЗА ОСИГУРУВАЊЕ)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Удели во инвестициски фондови	471.422.856	362.884.483
Вкупно вложување за тргување	<u>471.422.856</u>	<u>362.884.483</u>

Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има вложувања во удели во отворени инвестициски фондови (парични фондови) кои служат за покривање на посебните резерви за договори за осигурување кај кои осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик и истите се класифицирани како вложувања расположливи за тргување кои се регистрирани и работат на територијата на Република Северна Македонија во износ од 471.422.856 денари (2024: 362.884.483 денари).

20. ПОБАРУВАЊА ОД ОСИГУРЕНИЦИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Побарувања за ненаплатена премија	66.731.430	69.229.703
Исправка на вредност на побарувања	(20.907.394)	(14.962.243)
Вкупно	<u>45.824.036</u>	<u>54.267.460</u>

Исправка на вредност

Движењето на исправката на вредност на побарувањата од непосредни работи на осигурување во текот на 2025 и 2024 година, е како што следи:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
На 1 јануари	14.962.243	13.738.595
Зголемување на обезвреднување за годината, нето	5.945.151	1.223.648
Вкупно	<u>20.907.394</u>	<u>14.962.243</u>

21. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Побарувања по основ на:		
Камати од депозити	15.091.230	10.241.146
Камати од државни обврзници	76.806.644	74.534.761
Камати од дадени позајмици	-	354.551
Побарувања од непосредни работи на осигурување	2.582.837	-
Останати побарувања	13.586.735	5.034.899
Вкупно	<u>108.067.446</u>	<u>90.165.357</u>

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Денарски сметки во банки	21.526.373	19.606.569
Денарски сметки во банки (математичка резерва)	3.700.465	11.274.187
Денарски сметки во банки (техничка резерва)	72.188	867
Девизни сметки во банка	-	-
Благајна	10.797	13.497
Исправка на вредност на паричните средства во банка	(285.656)	(342.750)
Вкупно	<u>25.024.167</u>	<u>30.552.370</u>

Во текот на 2020 година, Гувернерот на Народна Банка на Република Северна Македонија ја укина дозволата за основање и работење на Еуростандард Банка АД, Скопје. За паричните средства кои Друштвото ги држеше во оваа банка е евидентирана исправка на вредност во износ од 285.656 денари на 31 декември 2025 година и 342.750 денари на 31 декември 2024 година.

23. АКТИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Побарувања по основ на:		
Побарување за данок од резултатот	-	1.526.457
Одложени трошоци на стекнување до една година - поврзани субјекти	-	510.760
Одложени трошоци на повеќе години	89.188	168.508
Одложени пресметани трошоци по полиси за животна осигурување на вработени	16.249.574	5.278.046
Останати пресметани приходи и одложени трошоци	-	-
Вкупно	<u>16.338.762</u>	<u>7.483.771</u>

24. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	Бр. на акции	Бр. на акции	МКД	МКД
Обични акции	30.000	30.000	184.131.750	184.131.750
Вкупно	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>	<u>184.131.750</u>	<u>184.131.750</u>

Структурата на акционерскиот капитал со состојба на ден 31 декември 2025 и 2024 година според евиденцијата на ЦДХВ е како што следува:

	<u>31 декември 2025 година</u>		<u>31 декември 2024 година</u>	
	Број на акции	% на учество	Број на акции	% на учество
Кроациа Осигурување дд, Загреб	28.500	95%	28.500	95%
Сопствени акции	1.500	5%	1.500	5%
Вкупно	<u>30.000</u>	<u>100%</u>	<u>30.000</u>	<u>100%</u>

Во текот на 2011 година според одлука на Собрание на акционери откупени се 2,250 сопствени акции од акционер, по вредност од 105 евра по акција, односно вкупно 236,250 евра или 14,650 илјади МКД, кои претставуваа 7.5% од основната главнина на Друштвото. Според Одлука на Собранието на акционери на Друштвото донесена во 2012 година и по спроведена постапка, на почетокот на 2013 година е извршено оттуѓување на 750 сопствени обични акции на акционерот Кроациа Осигурување дд Загреб, во согласност член 333 став (1) од Законот за трговски друштва. Продажната вредност на акциите изнесуваше 105 ЕУР по акција, односно вкупна продажна вредност од 78.750 ЕУР или 4.843 илјади денари. Акциите кои беа предмет на продажба претставуваа 2.5% од основната главнина на Друштвото, со што вкупното учество на акции кои ги поседува Кроациа Осигурување дд Загреб изнесува 95%.

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

24. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ (продолжува)

Заработка по акција

	<u>31.дек.25</u>	<u>31.дек.24</u>
Нето добивка	76.661.017	62.216.663
Број на акции	30.000	30.000
Заработка по акција	<u>2.555,3672</u>	<u>2.073,8888</u>

Резерви на сигурност (законски резерви)

Според локалната законска регулатива Друштвото треба да пресметува и издвојува една третина од нето добивката за годината за резерви за сигурност (доколку добивката не се користи за покривање на загуби од претходни години), се додека нивото на резервите не достигне износ кој е најмалку еднаков на 50% од остварената просечна премија на осигурување во последните две години, при што премиите од претходните години се зголемуваат за индексот на порастот на цените на мало, сметајќи ја и годината за која се распоредува остварената добивка. Резервите на сигурност се наменети за покривање на обврските од договорите за осигурување во подолг временски период.

25. БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Бруто резерви за преносни премии	20.421.275	19.501.832
Бруто математичка резерва	3.719.033.680	3.609.431.711
Бруто резерви за штети	25.674.397	22.094.700
Бруто останати технички резерви	-	-
Вкупно	<u>3.765.129.352</u>	<u>3.651.028.243</u>

Кај основните осигурувања на живот Друштвото применува намалување на математичката резерва за вистинските неамортизирани трошоци за стекнување (цилмеризација). Пресметаниот износ на неамортизираните трошоци за стекнување на осигурувањето е составен дел на математичката резерва.

Пресметаниот износ на неамортизираните трошоци за стекнување на осигурувањето на 31.12.2025 година изнесува 104.977.931 денари (2024: 113.305.379 денари).

25.1 Движење на бруто математичката резерва

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Состојба на математичка резерва на почеток на годината	3.609.431.711	3.459.969.175
Промени во бруто математичка резерва за животното осигурување	23.580.761	48.613.747
Промени во бруто математичка резерва за детско осигурување	34.960.450	44.393.854
Промени во бруто математичка резерва за ТБС	(216.279)	411.320
Промени во бруто математичка резерва за колективно осигурување	12.921.806	28.180.988
Промена во математичка резерва за останати осигурувања и ДОС	38.355.231	27.862.627
Состојба на бруто математичка резерва на крај на годината	<u>3.719.033.680</u>	<u>3.609.431.711</u>

Математичка резерва претставува разлика помеѓу сегашната вредност на проценетите идни обврски на Друштвото кои произлегуваат од договорите за осигурување и сегашната вредност на идните обврски на договорувачот на осигурувањето врз основа на тие договори. Математичката резерва е фонд во кој се собираат средствата од премиите од животни осигурувања на сите осигуреници. Вкупните технички резерви на Друштвото се потврдени од страна на овластен независен актуар.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

26. ОДЛОЖЕНИ И ТЕКОВНИ ДАНОЧНИ ОБВРСКИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Обврски за данок од резултатот	-	-
Останати даночни обврски	3.341.244	717.787
Вкупно	<u>3.341.244</u>	<u>717.787</u>

27. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Обврски по основ на провизија на посредници	22.025.866	7.548.094
Обврски по основ на однапред уплатена премија за животно осигурување	49.166.925	47.312.974
Обврски по основ на уплатен капар за животно осигурување	3.315.907	1.562.333
Обврски по основ на лизинг	48.664.071	-
Останати обврски	13.942.756	4.342.246
Вкупно	<u>137.115.525</u>	<u>60.765.647</u>

Обврските по основ на лизинг според периодот на достасување се како што следува:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
- до 1 година	12.268.150	-
- над 1 до 2 години	12.390.448	-
- над 2 до 3 години	12.764.639	-
- над 3 до 4 години	11.240.834	-
	-	-
	<u>48.664.071</u>	<u>-</u>

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31
декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

28. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото во текот на своето работење е поврзано со своето матично друштво, Кроациа Осигурување дд, Загреб, како и со останатите друштва кои се поврзани со матичното друштво.

Трансакциите со овие поврзани субјекти се како што следува:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Побарувања од:		
Кроациа Осигурување дд, Загреб	-	510.760
Кроациа Осигурување неживотно осигурување Скопје	1.018.127	16.030.548
Вкупно	<u>1.018.127</u>	<u>16.541.308</u>
Обврски кон:		
Кроациа Осигурување дд, Загреб	104.864	257.660
Кроациа Осигурување неживотно осигурување Скопје	64.027	200.802
Адрис Група дд	11.032	10.073
Вкупно	<u>179.923</u>	<u>468.535</u>
Расходи:		
Кроациа Осигурање дд, Загреб	4.192.320	7.054.937
Кроациа Осигурување Неживотно осигурување Скопје	920.578	878.559
Адрис Група дд	11.584	10.073
Исплати на раководството	12.180.460	12.853.106
Вкупно	<u>17.304.942</u>	<u>20.796.675</u>
Приходи:		
Кроациа Осигурување Неживотно осигурување Скопје	3.760.885	1.437.397
Вкупно	<u>3.760.885</u>	<u>1.437.397</u>

Друштвото смета дека има непосреден однос на поврзана страна со мнозинскиот сопственик Croatia Osiguranje d.d. Zagreb и со членовите на Групаацијата на мнозинскиот сопственик.

Ставката за исплати на раководството се состои од сите исплати на клучното раководство на Друштвото, членовите на Одборот на Директори како и директорите на секторите во кој износ се вклучени бруто платите, премиите за животно осигурување, бонусите и надоместот за членовите на Одборот на Директори.

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

29. НЕИЗВЕСНИ И ПРЕЗЕМЕНИ ОБВРСКИ

Судски спорови

Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото се јавува како тужена страна во две судски постапки по основ на побарување за исплата на штета кон осигуреници, во вкупен износ од 2.035.000 денари (2024: 1.788.200 денари). Против Друштвото се води судски спор и по друг основ на износ од 195.381 ден (2024: 195.381 ден). Друштвото нема издвоено резерва за споменатиот судски спор, затоа што според мислењето на адвокатите кои го застапуваат Друштвото спорот ќе се заврши во корист на Кроација Осигурување АД Друштво за осигурување - живот Скопје.

Даночен ризик

Финансиските извештаи и сметководствената евиденција на Друштвото подлежат на даночна контрола од страна на даночните власти во период од 5 години по поднесувањето на даночниот извештај за финансиската година и можат да предизвикаат дополнителни даночни обврски. Според проценките на раководството на Друштвото, не постојат било какви дополнителни услови од кои можат да произлезат потенцијално материјално значајни обврски по оваа основа.

30. УСОГЛАСЕНОСТ СО ЗАКОНСКА РЕГУЛАТИВА

На 31 декември 2025 и 2024 година, Друштвото ги исполнува барањата на Законот за супервизија на осигурување во врска со покривање на маргина на солвентност, пропишаните лимити за вложувањата на капиталот утврден во согласност со Законот за супервизија на осигурување како и средствата кои ги покриваат техничките резерви, Друштвото има доволно средства за покривање на техничката резерва и покривање на капиталот во целост.

На 31 декември 2025 година, Друштвото има вложувања од капиталот во државни хартии од вредност издадени од Минстерство за финансии на РСМ, кои претставуваат 70,6% од капиталот (2024: 72,9% од капиталот). Нема ограничувања на лимит на овие вложувања. Друштвото редовно го известува регулаторот - Агенцијата за супервизија на осигурувањето („АСО“) преку кварталните извештаи за овие вложувања и до сега нема добиено мерка или препорака за усогласување.

Во табелата подолу се наведени годишните коефициенти за штети по класи на осигурување за 2025 година.

Годишен коефициент на штети		Коефициент на штети со ефект на реосигурување	Коефициент на штети без ефект на реосигурување
Незгода	01	27,35%	27,35%
Здравствено	02	25,37%	25,37%
Основно осигурување - живот	19	63,96%	63,23%
Unit-linked	21	35,75%	35,54%
		55,48%	54,94%

КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот, Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2025

(сите износи се искажани во денари, доколку не е поинаку искажано)

30. УСОГЛАСЕНОСТ СО ЗАКОНСКА РЕГУЛАТИВА (продолжува)

Во табелата подолу се наведени годишните коефициенти за штети по класи на осигурување за 2024 година.

Годишен коефициент на штети		Коефициент на штети со ефект на реосигурување	Коефициент на штети без ефект на реосигурување
<i>Незгода</i>	<i>01</i>	24.66%	24.66%
<i>Здравствено</i>	<i>02</i>	30.95%	30.95%
<i>Основно осигурување - живот</i>	<i>19</i>	57.94%	57.66%
<i>Unit-linked</i>	<i>21</i>	29.29%	29.29%
		50.48%	50.30%

31. ПОСЛЕДОВАТЕЛНИ НАСТАНИ

По 31 декември 2025 година, датумот на известување, не се случиле значајни настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за обелоденување во овие финансиски извештаи.

ПРИЛОГ 1 - ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ

Извештај за работата
за период од 01.01.2025 до 31.12.2025



CROATIA[®]
осигурување/живот

Содржина

I. Системот на управување и активностите на клучните функции на Друштвото во 2025 година	3
II. Извештај за работењето на Кроаџа осигурување А.Д. – Друштво за осигурување живот за периодот од 01.01.2025 до 31.12.2025	4
1. Макроекономско окружување	4
2. Пазар на осигурување	7
3. Основни податоци за Друштвото	8
4. Систематизација и организација	10
5. Деловната политика во 2025 година	10
5.1 Стратегиски цели за 2025 година	12
5.2 Годишни цели за 2025 година	12
5.3 Клучни проекти во 2025 година	12
6. Капитал и резерви	12
7. Технички резерви	13
8. Управување со ризиците	21
9. Законски контроли и ревизии	25
10. Корпоративно управување во Кроаџа осигурување - Живот АД Скопје	26
11. Усогласеност со прописите	26
12. Ликвидност во работењето	27
13. Принципи на реосигурување	27
14. Осигурително управување со состојба на ден 31.12.2025 година	28
15. Деловни резултати од 31.12.2025 година	31
16. Развојни показатели на Друштвото	31
III. Финансиски показатели	32
1. Биланс на успех од 31.12.2025 година	32
2. Биланс на состојба на 31.12.2025 и компаративни податоци за 2025 во однос на 2024	39
IV. Развојни проекти за 2025 година	42
V. Едукација на вработените од 01.01.2025 до 31.12.2025 година	43
VI. Маркетинг активности во периодот 01.01.2024 до 31.12.2024 година	44
VII. Статус на имплементација на МСФИ17	45
VIII. Работа на органот за управување	47
IX. ПРИЛОЗИ	48



I. Системот на управување и активностите на клучните функции на Друштвото во 2025 година

Друштвото има воспоставено едностепен систем на управување преку Одборот на директори. Одборот има четири члена од кои три се неизвршни, а еден е назначен за извршен член на Одборот на директори со назив генерален директор. Еден од неизвршните членови на Одборот на директори е независен член. Неизвршните членови на Одборот ја вршат функцијата на надзор на работењето на Друштвото, додека генералниот директор го раководи работењето на Друштвото.

Воспоставено е управување со значајните ризици, кои влијаат на работењето преку активностите на клучните функции во Друштвото.

Клучни функции воспоставени на ниво на Друштвото се:

- Системот за управување со ризиците на Друштвото е поставен преку сеопфатноста на организациската структура, интерните акти, технологијата како и правилата, постапките и ресурсите за идентификување на ризиците, мерење, односно проценување на ризиците, контрола и следење, тестирање на отпорностите на стрес, совладување и управување со ризиците. Функцијата управување со ризиците е воспоставена преку Одбор за управување со ризици, Одбор за управување со ИТ ризици и Менаџер за ризик. Редовно се координира со останатите клучни функции како и со останатите организациски единици кои се оперативни одговорни за прифаќање на поединечните ризици или пак се надлежни за поединечни специфични области на работењето, со цел навремено да се обезбеди адекватен тек и квалитет на сите потребни информации. Во текот на годината функцијата за ризици изработи квартални анализи за ризиците врз кои Друштвото е изложено, воспостави интерни кредитни рејтинзи за банките, како и креирање база за оперативен ризик. Одборот за управување со ризиците во ИТ ги разгледува прашањата поврзани со сигурноста и интегритетот на информацискиот систем, врши идентификација, анализа и евалуација на ризиците и предлага мерки за нивно отстранување и пренесување.
- Функцијата на следење на усогласеноста со прописите е воспоставена преку Одборот за следење на усогласеноста со прописите. Одборот ги следи законските измени што се од значење за работењето на Друштвото, дава препораки и насоки за постапување во врска со усогласувањето на Друштвото со законската и подзаконската регулатива. Во текот на 2025 година Одборот за усогласеност со прописите на своите состаноци ги разгледуваше законските и подзаконските измени и даваше препораки за постапување до соодветните организациони единици на Друштвото со цел да се обезбеди целосна усогласеност на работењето со релевантната регулатива.
- Актуарската функција во Друштвото е организирана како независна и самостојна позиција која го разгледува работењето на Друштвото, спроведува анализи и дава препораки до раководството во поглед на остварувањата на финансиските резултати од аспект на актуарските правила, прописи и ризици. Актуарската функција е оперативна независна и е интегрирана во организационата единица на Друштвото на начин што оневозможува да е под влијание на другите клучни функции или раководството на Друштвото.
- Воспоставена е интерна ревизија, која е независна и самостојна во своето работење. Внатрешниот ревизор за своето работење го известува Одборот на директори на Друштвото. Внатрешниот ревизор спроведува ревизии согласно со годишниот план и програма и за секоја спроведена



ревизија подготвува посебен извештај со препораки за констатираните наоди. Внатрешниот ревизор го следи исполнувањето на препораките и доставува извештаи до органот на надзор - Одборот на директори.

II. Извештај за работењето на Кроациа осигурување А.Д. – Друштво за осигурување живот за периодот од 01.01.2025 до 31.12.2025

1. Макроекономско окружување

Во текот на 2025 година, македонската економија продолжува да функционира во услови на умерено глобално закрепнување, но и сè уште присутни геоекономски ризици. По стабилизацијата забележана во 2024 година, економската активност во 2025 година се одвива во релативно поповолно надворешно окружување, со постепено подобрување на економската активност кај главните трговски партнери на Северна Македонија и поумерени инфлаторни притисоци на глобално ниво.

Домашната економија покажува континуитет на растот, поддржан од стабилна домашна побарувачка, солиден кредитен раст и јавни инвестиции, особено во инфраструктурни и енергетски проекти. Сепак, структурните предизвици, како што се продуктивноста и демографските движења, остануваат релевантни фактори што влијаат врз среднорочните економски перспективи.

Бруто домашен производ (БДП)

По реалниот раст од околу 2,3% во 2024 година, во 2025 година економската активност бележи умерено забрзување, под влијание на:

- зајакната приватна потрошувачка, поддржана од раст на платите;
- стабилизација на извозната побарувачка;
- засилени капитални инвестиции.

Домашната побарувачка и понатаму претставува главен двигател на растот, додека надворешниот сектор постепено го намалува негативниот придонес, во услови на подобрување на економската активност во ЕУ. Третиот квартал 2025 покажува забрзување на реалниот раст на БДП до околу 3,8% на годишно ниво, што значи подобрена економска активност во споредба со претходните квартали во 2025 година.

Овој раст е поттикнат од зголемена домашна потрошувачка, подобрен извоз, како и континуирани инфраструктурни инвестиции.

Инфлација и монетарна политика

Во текот на 2025 година инфлацијата се движи во рамки на умерени и релативно стабилни нивоа. По значителното намалување на ценовните притисоци во 2024 година, во 2025 година годишната стапка на инфлација се стабилизира околу 4,1% на крајот на годината, со повремени месечни отстапувања (од 3,2 до 4,2%) поврзани главно со прехранбената компонента.



Во текот на годината не се забележуваат изразени инфлаторни шокови, а базичната инфлација останува контролирана, што укажува на отсуство на пошироки, структурни ценовни притисоци во економијата. Движењата кај енергетската компонента имаат ограничено влијание врз вкупната инфлација, во услови на релативно стабилни меѓународни цени на енергенсите.

Народна банка на Република Северна Македонија во 2025 година задржува претпазлива и балансирана монетарна поставеност. По циклусот на постепено намалување на основната каматна стапка во претходната година, во 2025 година монетарната политика е насочена кон одржување на ценовната стабилност и стабилноста на девизниот курс, со внимателно следење на надворешните ризици и домашните инфлаторни очекувања.

Девизните резерви остануваат на адекватно ниво, обезбедувајќи стабилна покриеност на увозот на стоки и услуги и придонесувајќи за доверба во стабилноста на денарот. Општо земено, инфлаторното окружување во 2025 година може да се оцени како стабилизирано и предвидливо, што создава поповолни услови за деловно планирање и инвестициска активност.

Пазар на труд и вработеност

Во 2025 година, позитивните трендови на пазарот на труд продолжуваат. Стапката на невработеност се задржува на историски најниски нивоа, со понатамошно благо намалување, додека стапката на вработеност бележи умерен раст. Заклучно со четвртото тримесечје 2025 година бројот на активно население изнесува 800.911 лица, бројот на вработени изнесува 709.523 лица, а бројот на невработени изнесува 91.388 лица. Стапка на активност е 52,8 проценти, стапка на вработеност е 46,8 проценти, а стапката на невработеност е 11,4 проценти.

Растот на платите продолжува, но со поумерена динамика во споредба со 2023 и 2024 година, што придонесува за стабилизирање на трошочните притисоци во економијата. Побарувачката за работна сила останува изразена во:

- градежниот сектор,
- информатичката технологија,
- трговијата и услужните дејности.

Сепак, структурните предизвици, особено емиграцијата на работоспособното население и недостигот на квалификувана работна сила, и понатаму претставуваат значајно ограничување за долгорочниот потенцијал на раст.

Јавни финансии

И во текот на 2025 година се забележува одреден годишен раст на буџетските приходи, поддржан од стабилна економска активност, повисока наплата на даночните приходи и зголемена формализација на економските текови. Истовремено, буџетските расходи бележат умерен раст, пред сè како резултат на капиталните инвестиции, социјалните трансфери и трошоците поврзани со сервисирање на јавниот долг.



Во третиот квартал од 2025 година, растот на приходите повторно го надминува растот на расходите на годишна основа, што придонесува за умерено намалување на буџетскиот дефицит во однос на истиот период од претходната година. Кумулативно, во периодот јануари – ноември 2025 година, буџетскиот дефицит се движи околу проектираната фискална рамка и изнесува приближно 3% од БДП, што е во согласност со целите за постепена фискална консолидација.

Остварениот буџетски дефицит во 2025 година се финансира преку комбинација од задолжување на домашниот и на меѓународниот пазар на капитал, при внимателно управување со ликвидноста и одржување на соодветно ниво на државни депозити кај Народна банка на Република Северна Македонија.

Вкупниот јавен долг во текот на 2025 година останува релативно стабилен како процент од БДП и се движи околу 60–61%, при задржување на умерена динамика на задолжување и постепено подобрување на фискалната позиција. Општо земено, фискалната политика во 2025 година е насочена кон одржување на макроекономската стабилност и постепено намалување на фискалните ризици.

Финансиски пазари

Во третиот квартал од 2025 година, каматната стапка на меѓубанкарскиот пазар на депозити изнесуваше 4,1% во просек, при што беше забележана зголемена активност на овој пазар, за разлика од претходните квартали кога воопшто немаше тргување. Просечните котации на СКИБОР беа релативно стабилни, односно не забележаа позначително придвижување. На примарниот пазар на државни хартии од вредност, новите емисии беа главно на подолги рокови, додека на секундарниот пазар на хартии од вредност се тргуваше со државни обврзници. На Македонската берза, берзанскиот промет се намали за 15,3% во однос на претходниот квартал, додека вредноста на МБИ-10 забележа квартално намалување за 2,1%. На регионалните берзи, индексите забележаа раст од 5,0%, во просек, на квартална основа. Од аспект на меѓународните финансиски пазари, индексите на променливост на пазарите на обврзници и акции, односно индексите МОВЕ и ВИКС, забележаа надолно поместување во третиот квартал од 2025 година, што укажува на намалена пазарна променливост и неизвесност. Распоните меѓу приносите на македонските и германските еврообврзници забележаа стеснување во споредба со претходниот квартал.

Генерално, макроекономското окружување во 2025 година се карактеризира со:

- умерен и одржлив економски раст,
- стабилизирани инфлаторни очекувања,
- подобрување на пазарот на труд,
- постепена фискална консолидација.

И покрај позитивните трендови, клучните среднорочни предизвици остануваат:

- зголемување на продуктивноста,
- забрзување на структурните реформи,
- намалување на зависноста од увоз,
- демографските трендови и одливот на млади кадри.



Со внимателно координирани монетарни и фискални политики, како и со засилени инвестиции во човечки капитал и дигитална трансформација, економијата има потенцијал за поодржлив и поинклузивен раст во наредниот период.

Основните макроекономски индикатори се прикажани во следната табела:

Табела 1 – Макроекономски индикатори

%	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
	2023	2023	2023	2023	2024	2024	2024	2024	2025	2025	2025	2025
Инфлација	16,1	13,6	11,5	9,4	3,4	3,9	2,6	13,6	4,2	3,8	4,1	4,1
Раст на БДП	1,5	1,1	1,2	2,1	1,9	2,8	3	1,1	3,2	3,4	3,6	3,8
Стапка на невработеност	13,3	13,1	12,8	13	12,9	12,5	12,3	13,1	11,7	11,5	11,4	11,4
Просечен девизен курс	61,49	61,49	61,49	61,49	61,49	61,49	61,49	61,49	61,49	61,49	61,49	61,49

2. Пазар на осигурување

Пазарот за осигурување во Република Северна Македонија го сочинуваат 17 (седумнаесет) осигурителни друштва, од кои 6 се занимаваат исклучиво со осигурување на живот, додека 11 вршат работи од областа на неживотно осигурување.

Брокерски друштва, друштва за застапување во осигурување, лиценцирани брокери и застапници

На пазарот на осигурување во Република Македонија делуваат 44 осигурително брокерски друштва, 12 активни друштва за застапување, 8 деловни банки кои делуваат како застапници во осигурување, 745 лиценцирани брокери и 1671 лиценцирани застапници во осигурување.

Друштва за осигурување на живот

Од вкупно 17 осигурителни компании кои делуваат на територија на Р. Северна Македонија, 6 компании: Кроаџа Осигурување АД – Друштво за осигурување на живот, АД за осигурување на живот Граве Скопје, WINNER LIFE – Vienna Insurance Group, Sigal Life Македонија, Триглав Осигурување Живот АД Скопје и Прва Живот АД Скопје имаат основна дејност осигурување на живот и делуваат со добиена дозвола за вршење на работи од областа на осигурување на живот.

Според последните официјални податоци заклучно со 31.12.2025 година бруто полисираната премија на пазарот на осигурување изнесуваше 292 милиони евра, што претставува раст од 12,2% во споредба со истиот период во 2024 година.

Заклучно со 31.12.2025 година, друштвата за животно осигурување остварија бруто полисирана премија во износ од 52 милиони евра, што претставува раст од 10,2% во споредба со истиот период минатата година.



Според планираните деловни резултати за периодот од 2025 до 2029 година, Кроаџа осигурување АД - Друштво за осигурување живот има план да ја задржи својата водечка позиција и покрај агресивниот пристап на конкуренцијата.

3. Основни податоци за Друштвото

Друштвото Кроаџа осигурување – Живот А.Д. Скопје е основано на 10 август 2004 година со Решение за дозвола за работа во осигурувањето бр. 18-3209/6 издадена од Министерството за финансии во Р. Македонија, а работата ја започна во април 2005 година.

Согласно со решението од Министерството за финансии и Статутот на Друштвото, Друштвото врши работи на осигурување на животот со приоритетност во делувањето 65.11 –Осигурување живот:

- Класа 1 – Осигурување од последица на несреќен случај во случај на смрт или нарушување на здравјето поради несреќен случај - дозвола согласно со решение бр. 18-3209/6 од 10.08.2004 година.
- Класа 2 – Здравствено осигурување (од групата на неживотно осигурување) - дозвола согласно со решение број УП 07-1-177 од 29.04.2013.
- Класа 19 – Осигурување живот- дозвола согласно со решение бр. 18-3209/6 од 10.08.2004 година.
- Класа 21 – Осигурување живот поврзано со удели и инвестициски фондови кога осигуреникот го презема инвестицискиот ризик во врска со промената на вредноста на инвестициските купони или други хартии од вредност на инвестициски фондови - дозвола согласно со решение број УП 19-1-386 од 23.08.2016.

Друштвото е заведено во Трговскиот регистар во рамките на Централниот регистар на Р. Македонија под единствен матичен број на субјектот ЕМБС 5920922 и единствен даночен број ЕДБ 4030004526504. Друштвото работи и учествува во платниот промет под називот:

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за осигурување на животот (на хрватски: CROATIA OSIGURANJE d.d. – Društvo za osiguranje života)

Скратениот назив на друштвото гласи:

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ - ЖИВОТ

Во правните трансакции со странски држави името на Друштвото е на англиски јазик и е напишано со латинично писмо:

CROATIA INSURANCE – LIFE.

Седиштето на Друштвото е во Скопје, на ул. Железничка бр.41, Општина Центар, Република Македонија. Заштитен знак на Друштвото е дел од називот на Друштвото што се користи во правниот промет, како додаток во облик на цртеж со текстуален дел, кој претставува ликовна графичка целина и тоа приказ на едностран цилиндар пресечен од десната страна. Под заштитниот знак се наоѓаат зборовите: КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ - ЖИВОТ. Со одлука на Собранието, Друштвото беше ребрендирано во 2008 година, од Вардар – Кроаџа а.д. во Кроаџа Осигурување а.д. - Друштво за осигурување живот.





Во сопственичката структура на Друштвото акции имаа тројца акционери: Croatia osiguranje а.д. Загреб, Кроацيا осигурување а.д. Љубушки и Вардар осигурување а.д. Скопје. Во декември 2007 година беше извршена купопродажба на 2,520 акции помеѓу акционерите Кроацيا осигурување а.д. Загреб и Кроацيا осигурување а.д. Љубушки, со што е зголемено учеството на Кроацيا осигурување Загреб во акционерскиот капитал од 36,4% на 70%.

Во декември 2008 година е извршена докапитализација на Друштвото во согласност со Измените на Законот за супервизија во осигурувањето на Р. Македонија во износ од 2.250,000.00 евра, со што е зголемен основниот капитал на Друштвото, но и уделот на Кроацيا осигурување а.д. Загреб во вкупната сопственичка структура на 92,5%.

На ден 24 ноември 2011 година е донесена одлука за купување акции во Кроацيا осигурување – живот а.д. Скопје, од акционерите во Друштвото Триглав осигурување АД (АД за осигурување Вардар). Во декември 2011 година е извршена купопродажба на 2,250 акции од Друштвото Триглав осигурување АД, со што Кроацيا осигурување – Живот А.Д., Загреб поседува 92,5% од вкупниот пакет акции, а Кроацيا осигурување – Живот А.Д. Скопје поседува 7,5% од вкупниот пакет акции.

Кроацيا осигурување - Живот д.д. Скопје, согласно со Одлуката донесена на XIII вонредна седница на Собранието на акционерите, број 02-1483 / 1 од 29.11.2012 година, за продажба на 750 обични обични акции со номинална вредност од 100 евра по акција или со единствена продажна цена од 105 евра по акција, на 24 декември истата година добила Одлука за одобрување за продажба на сопствени акции преку приватна понуда за познат купувач (Croatia osiguranje dd Zagreb), издадена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија. Кроацيا осигурување а.д. Загреб на 08.01.2013. уплати вкупен износ на средства во износ од 78.750 евра, со што стана сопственик на 750 нови обични акции претходно во сопственост на Кроацيا Осигурување Живот АД Скопје. По завршувањето на продажбата, сопственичката структура изгледа вака:

Основачкиот капитал изнесува: 3.000.000,00 eura

Бројот на издадените акции: 30.000

Номиналната вредност на акција: 100,00 eura

Број на акции во сопственост на Кроацيا осигурување А.Д. Загреб: 28.500

Број на акции во сопственост на Кроацيا осигурување – Живот А.Д. Скопје: 1.500



Одборот на директори на Друштвото има 4 члена и на ден 31.12.2025 година е во следниот состав:

1. Љубиша Вељковиќ, претседател, неизвршен член;
2. Иван Залар, неизвршен член;
3. Бобан Томески, извршен член, генерален директор;
4. Владимир Стефановски, независен неизвршен член.

Ваквата организациска поставеност на Одборот на Директори е во согласност со одредбите од член 367 од Законот за трговските друштва и актите на Друштвото. Овластено лице во Друштвото со неограничени овластувања во внатрешниот и надворешниот промет е Бобан Томески, извршен член во Одборот на директори – генерален директор без ограничувања.

4. Систематизација и организација

Деловната активност на Компанијата во 2025 година, според систематизацијата од 2022 е организирана во следниве организациски дела:

- Сектор за унапредување на продажба во осигурување;
- Сектор за финансии, сметководство и контролинг;
- Служба за ИТ;
- Служба за спречување перење пари и финасирање тероризам;
- Служба за ликвидација на штети;
- Служба за човечки ресурси и академија.

- Овластен актуар на Друштвото е Кристина Евтимоска.
- Овластен внатрешен ревизор на Друштвото е Ѓоко Ѓорѓиев.

Внатрешниот ревизор во Друштвото во своето работење е независен од организационите делови и е директно одговорен за неговата работа пред Одборот на директори.

На ден 31.12.2025 година бројот на вработените во Кроацيا осигурување – Живот А.Д. Скопје е 90 со редовен работен однос.

Таблица 2: Стручна подготовка на вработените на 31.12.2025.

Вкупен број вработени	Магистер	Висока стручна подготовка	Средна стручна подготовка
90	10	58	22

5. Деловната политика во 2025 година

Заклучно со 31.12.2025 година Друштвото ја продлабочи својата активност во областа на осигурувањето на животот, што му овозможи да ги зајакне угледот и афирмацијата во финансиското и економското опкружување на Република Северна Македонија. Покрај негативните влијанија на геополитички случувања, како и нестабилноста на цените на глобално ниво врз целокупната економија, Друштвото во 2025 забележа успешно работење. Менаџментот на Друштвото презеде многубројни мерки за



реализација на планираните деловни политики и реализација на стратегиските цели, насочени кон континуирано зајакнување на каналите за продажба преку:

- Зголемување на бројот на надворешните застапници и зајакнување на надворешната продажна мрежа преку редовно контактирање, воведни и корективни обуки и семинари;
- Зајакнување на човечките ресурси во Секторот за унапредување на продажбата на осигурувањето преку континуирана едукација и обука;
- Зајакнување на контролата над деловните процеси, активности и редовно следење на постигнатите продажни резултати;
- Оптимизирана наградна програма со цел зголемување на продажните резултати и намалување на флукуацијата во овој канал;
- Продолжување на соработката со постојните брокерски друштва;
- Зајакнување на развојот на банко-каналот на продажба – интензивирана е соработката преку врзана продажба со две од најголемите банки во Република Македонија - НЛБ банка и Уни Банка;
- Маркетинг активности како поддршка на продажбата со цел зголемување на продажбата;
- Иницирање меѓуинституционална соработка со цел да се зголеми продажбата;
- Следење на трендот на осигурување и истражување и креирање дополнителни услуги и услуги ориентирани кон корисниците;
- Анализи на пазарот и поставување на производите поблиску до преференциите и потребите на осигурениците;

Со посебно внимание продолжуваат напорите за развој на стратегијата на Друштвото во врска со процесот на градење сопствена продажна мрежа, како предуслов за одговарање на промените на пазарот на осигурување и за потребата за намалување на трошочната структура на Друштвото, а и за зајакнување на сопствениот потенцијал по пат на:

- Продолжување на стратегијата – Развој на продажната мрежа преку зголемување на број на вработени, градење активни застапници во продажна мрежа;
- Задржување на постојните и придобивање нови застапници, кои се продажно ориентирани;
- Континуиран процес на едукација и менторство на надворешните застапници со директно вклучување и надзор на внатрешните регионални координатори и Кроациа академија;
- Во согласност со потребите на пазарот финансиската состојба и стратегијата за развој на бизнисот, компанијата има регионално вработени во еден град во Р.Македонија.

Заклучно со 31.12.2025 година Друштвото примени конзервативна политика на вложувања капитал и техничка резерва, што како стратегија даде задоволувачки резултати и квалитетен приход од работењето.

Управувањето со квалитетот на штетите, одржување постојана солвентност и ликвидност и инвестирање средства во согласност со законската регулатива и актите на Друштвото беа целите на Друштвото утврдени со деловната политика за 2025 година.

И во текот на 2025 година се продолжи со континуираниот процес на примена на имплементираниот сертификат според стандардот ISO 9001, како и негово постојано подобрување од страна на раководството за квалитетот на Компанијата.



Имплементацијата на ИСО (ISO) стандардот претставува конкурентска предност на Кроациа осигурување - Живот а.д. Скопје бидејќи со овој процес Друштвото се стекнува со примат на прва осигурителна компанија што поседува сертификат за квалитетот ISO 9001: 2015 на македонскиот пазар на осигурувањето.

5.1 Стратегиски цели за 2025 година

Друштвото ги дефинираше следниве стратегиски цели за период 2025 – 2029 година.

1. Висок степен на квалитет на услугата која ја нудиме.
2. Задоволство на осигурениците.
3. Долгорочно задржување на лидерската позиција на пазарот.
4. Инвестирање во иновации и информатичка технологија.
5. Инвестирање во развој на интерни и надворешни продажни канали.

5.2 Годишни цели за 2025 година

Друштвото ги дефинираше следниве цели за 2025 година:

1. Продолжување на развојот на банко-каналот на продажба.
2. Понатамошен развој на интерната продажна мрежа – директна продажба и развој на застапничка мрежа.
3. Развој на нови производи – зголемување на вредноста на постоечките како и развој на нови тарифи.
4. Автоматизација на процесите, ревидирање на деловните процеси.
5. Фокус кон клиентите – систематизиран пристап и грижа на постоечките корисници.

5.3 Клучни проекти во 2025 година

Во текот на 2025 година клучни проекти спроведени во Друштвото се:

1. Понатамошен развој на интерна и надворешна продажна мрежа и зголемување на профитабилноста, број на застапници, активни брокери и Банки;
2. Развој на нови производи;
3. Автоматизација на процесите, ревидирање на деловните процеси;
4. Развој на нов главен деловен систем и имплементација на софтвер за вложувања;
5. Систематизиран пристап и грижа за постојни клиенети.

6. Капитал и резерви

Вкупниот обем на капиталот на Друштвото заклучно со 31.12.2025 година изнесува 762,576,937 МКД (11,794,502 ЕУР).



Табела 3: Вкупен обем на капиталот на 31.12.2025

Вкупен капитал	МКД	ЕУР
Запишан капитал - редовни акции	184,131,750	3,000,000
Откупени сопствени акции	(9,765,970)	(158,809)
Законски резерви	226,460,755	3,345,054
Задржана нераспределена добивка од претходни периоди	285,089,385	4,602,267
Нето добивка за тековниот период	76,661,017	1,011,735
Вкупен капитал	762,576,937	11,794,502

Со измените на Законот за супервизија на осигурувањето од 12 јуни 2007 година, цензусот на почетниот капитал е зголемен на 3,000,000 евра, така што изнесува 184,131,750 денари (3,000,000 евра на денот на уплатата на средствата) и е поделен на 30,000 обични акции со номинална вредност од 100 евра. Сите акции се платени во целост, издадени во нематеријална форма, слободни за преносливост и се чуваат во Централниот депозитар за хартии од вредност на Република Македонија.

Во согласност со Одлуката на Собранието на акционерите на 22 декември 2011 година, Кроациа осигурување - Живот а.д., Скопје, откупи 2.250 сопствени акции по цена од 105 евра (6,458 денари).

Кроациа осигурување - Живот а.д. Скопје, согласно со Одлуката на Собранието на акционерите, на 29.11.2012 година во 2007 година, продаде 750 обични акции со единствена продажна цена од 105 евра по акција преку приватна понуда за познат купувач (Кроациа осигурување dd Загреб).

Во продолжение е претставена сопственичката структура на Кроациа осигурување – Живот а.д. Скопје на ден 31.12.2025 година:

Табела 4: Акциски капитал на ден 31.12.2025

	Број на акции	% удел
Кроациа осигурување а.д. Загреб	28.500	95%
Кроациа осигурување – Живот а.д. Скопје	1.500	5%
ВКУПНО	30.000	100%

7. Технички резерви

Вкупните технички резерви на Друштвото на 31 декември 2025 година изнесуваат **3,765,129,352 МКД (61,226,593 ЕУР)**, истото е прикажано во следната табела:

Табела 5: Вкупна техничка резерва на ден 31.12.2025.

Вкупни технички резерви	МКД	ЕУР
Резерва за преносна премија	20,421,275	332,080
Резерва за штети	25,674,397	417,504
Математичка резерва	3,719,033,680	60,477,009
ВКУПНИ ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ	3,765,129,352	61,226,593



Математичка резерва

Друштвото издвојува математичка резерва во износ кој е проценет на начин кој ќе обезбеди покривање на сите идни обврски од договорите за осигурување каде осигурениот настан зависи од ризиците кои се релевантни за конструкција на таблиците за веројатност.

Математичката резерва се проценува и се издвојува на основа на нето проспективна метода како разлика од сегашната вредност на сите идни обврски на Друштвото по договорите за осигурување и сегашна вредност на техничката премија од сите идни обврски на осигурениците, односно договорачите на осигурувањето, коишто произлегуваат од активните договори за осигурување, за секој договор поединечно. Резервата за преносна премија е составен дел од математичката резерва. Резервите за преносни премии референцираат на премијата што доспеала во тековниот пресметковен период, а се однесува за иден пресметковен период, согласно методот про-рата темпорис.

Кај договорите за осигурување каде траењето на осигурувањето е подолго од траењето на плаќање премија, во пресметката на математичката резерва експлицитно се вклучени идните административни трошоци.

Кај основните осигурувања на живот е дозволено намалување на математичката резерва за вистинските неамортизирани трошоци за стекнување (цилмеризација), при што стапката на цилмеризација изнесува 3,5% од Техничката премија за целите на процена на математичката резерва, дисконтирањето на неамортизираниот трошок за стекнување на осигурувањето, како и дисконтирањето на вредностите на идните обврски, се пресметуваат со истата основа која се користи за процена на математичката резерва.

Доколку техничката премија која се користи при проценка на математичката резерва, зголемена за дозволеният годишен износ на цилмеризација е поголема од 90% од бруто полисираната премија наведена во договорот за осигурување, при проценката на математичката резерва, наместо техничка премија зголемена за дозволеният износ на цилмеризација, се зема 90% од бруто полисираната премија.

За договорите за осигурување за кои постои гарантирана откупна вредност проценетата бруто математичка резерва е најмалку во висина на гарантираната откупна вредност во моментот на проценка.

За групни осигурувања заклучени со поединечни договори за осигурување, математичката резерва се пресметува според вистинската пристапна возраст на секој осигуреник.

Математичката резерва на денот на процената е пресметана со линеарна интерполација на математичката резерва пресметана на почетокот и на крајот од осигурителната година во која припаѓа денот на пресметката, за секој договор за осигурување.

За договорите за осигурување од класа 21, осигурување на живот во врска со удели во инвестициони фондови, кога осигуреникот го презема инвестициониот ризик се пресметува математичка резерва за покривање на ризикот смрт и/или доживување за трошоците за вршење на дејноста, како и за сите други ризици кои произлегуваат од гарантираните исплати поврзани со доспеаноста, гарантираните откупни вредности или слично. Во овој случај, минималните стандарди за процена на математичката

резерва кај договори за осигурување на живот каде инвестициониот ризик е на товар на осигуреникот, во целост и соодветно се применуваат и на процената на оваа математичка резерва.

Покрај горенаведената математичка резерва, се формира и посебна резерва за исплата на договорената гарантирана сума директно поврзана со вредноста на вложувањето, која е еднаква на бројот на единици удели во инвестициони фондови во кои е вложена премијата на осигурување по секоја полиса поединечно. Паричната вредност на посебната резерва на одреден ден се одредува како производ на бројот единици удели по полиса и вредност на единица која конкретниот инвестиционен фонд ја доставил на одреден ден.

Претпоставките кои се дел од основата за пресметка на математичка резерва: таблиците за веројатност, каматната стапка и трошоците се составен дел од техничко упатство за пресметка на математичка резерва на Друштвото, кое како интерен документ Друштвото го ажурира на редован основа, и е во согласност со техничките белешки на тарифите.

Каматна стапка

При изборот на каматната стапка за целите на процена на математичката резерва, друштвото за осигурување, ги зема предвид гарантираната каматната стапка согласно договорот за осигурување, приносот кој Друштвото остварува од вложувањето на средствата кои ја покриваат математичката резерва, приносот кој друштвото за осигурување го остварува од вложувањето на останатите средства, структурата и сигурноста на депонираните и инвестираните средства, рочната усогласеност на средствата и обврските и очекуваните идни трендови на пазарните финансиски параметри. Освен наведените параметри, Друштвото при избор на каматна стапка ги зема предвид и Одлуките од Агенцијата за супервизија на осигурувањето, со кои се регулира висината на каматната стапка.

При тоа, каматната стапка која се користи при процена на математичка резерва не смее да биде поголема од просечниот принос кој друштвото за осигурување го остварило од вложувањата на средствата кои ја покриваат математичката резерва во претходните три години и не смее да биде поголема од гарантираната каматна стапка согласно договор за осигурување.

Во пресметките на математичката резерва се користат следниве годишни технички каматни стапки, согласно гарантираните каматни стапки по договорите:

- ✓ За договорите за осигурување кои се склучени пред 1.3.2014 година, за индивидуално и колективно осигурување на живот за случај на смрт и доживување – мешано осигурување, за осигурувањето на живот во случај на доживување со поврат на премијата во случај на смрт - детско штедно осигурување и за осигурувањето на тешко болни состојби применетата каматна стапка за пресметка на математичка резерва изнесува 3%.
- ✓ Каматна стапка применета при пресметка на математичката резерва за сите тарифни групи од за индивидуално и колективно осигурување на живот за случај на смрт и доживување – мешано осигурување, за осигурувањето на живот во случај на доживување со поврат на премијата во случај на смрт - детско штедно осигурување и за осигурувањето на тешко болни состојби за полисите склучени од 1.3.2014 година до 31.12.2015 година изнесува 2,75%.



- ✓ Каматна стапка применета при пресметка на математичката резерва за ризико осигурување - осигурување на живот за случај на смрт со одредено времетраење изнесува 2,75% за договорите склучени пред 1.1.2016 год.
- ✓ За тарифната група доживотно осигурување за случај на смрт и за осигурување на живот поврзано со инвестициски фондови каде осигуреникот го превзема инвестициониот ризик поврзано со осигурување за случај на смрт и доживување каматна стапка применета при пресметка на математичката резерва изнесува 2,25% за сите договори за осигурување склучени до 1.6.2020 и од 1.6.2020 до 1.5.2021 година применетата каматната стапка за пресметка на математичка резерва изнесува 2%
- ✓ Од 1.1.2016 година променета е каматната стапка за пресметка на премиите и пресметка на математичка резерва и изнесува 2,5% за сите тарифни групи од мешано и детско осигурување и се применува за сите договори за осигурување кои се склучени до 1.5.2020 година, и од 1.5.2020 до 1.5.2021 година применетата каматната стапка за пресметка на математичка резерва изнесува 2%
- ✓ Од 1.1.2016 година променета е каматната стапка за пресметка на премиите и пресметка на математичка резерва и изнесува 2,5% за сите тарифни групи од ризико осигурување и тбс осигурување и се применува за сите договори за осигурување кои се склучени до 1.6.2020 година и од 1.6.2020 до 1.5.2021 година применетата каматната стапка за пресметка на математичка резерва изнесува 2%
- ✓ За договорите склучени до 1.5.2020 година за осигурување на живот во случај на смрт со опаѓачки осигурени суми согласно амортизациониот план на кредит и за осигурување на живот поврзано со инвестициски фондови со еднократна уплата на премија каде осигуреникот го превзема инвестициониот ризик и дополнително осигурување за случај смрт поради незгода и смрт поради сообраќајна незгода се применува 2,5% каматна стапка и од 1.5.2020 се применува каматна стапка од 2%.
- ✓ За дополнително осигурување за траен инвалидитет и за осигурување на живот поврзано со инвестициски фондови каде осигуреникот го превзема инвестициониот ризик поврзано со детско штедно осигурување се применува каматна стапка од 2% за договорите склучени до 1.5.2021 година.
- ✓ За договорите за осигурување склучени по 1.5.2021 за пресметка на премии и математичка резерва се применува каматна стапка од 1,5% за сите горе наведени тарифни групи.
- ✓ При пресметка на математичка резерва за новата воведена тарифа 030123 – еднократно мешано осигурување во траење од три години, се применува каматна стапка од 2%.
- ✓ За тарифата дополнително осигурување кон осигурувањето на живот од малигни болести користена каматна стапка за пресметка на математичка резерва изнесува 1%.
- ✓ За тарифните групи од лична рента со одредено траење со еднократна уплата на премија се користи каматна стапка од 1,5%.
- ✓ За договорите за осигурување на живот поврзано со инвестициски фондови со повеќекратна уплата на премија каде осигуреникот го превзема инвестициониот ризик поврзано со осигурување за случај на смрт-флекси инвест се применува каматна стапка од 1%.



- ✓ За колективно ризико осигурување за случај на смрт се користи каматна стапка од 0%.
- ✓ За договорите за осигурување со штедна компонента, каде тарифата има најмалку 2% гарантирана каматна стапка, кои склучени по 1.1.2025 за пресметка на премии и математичка резерва се применува каматна стапка од 2% и користени Таблицы на смртност на Република Хрватска - Хрватски таблици на смртност од 2012 година.

Таблицы на веројатност

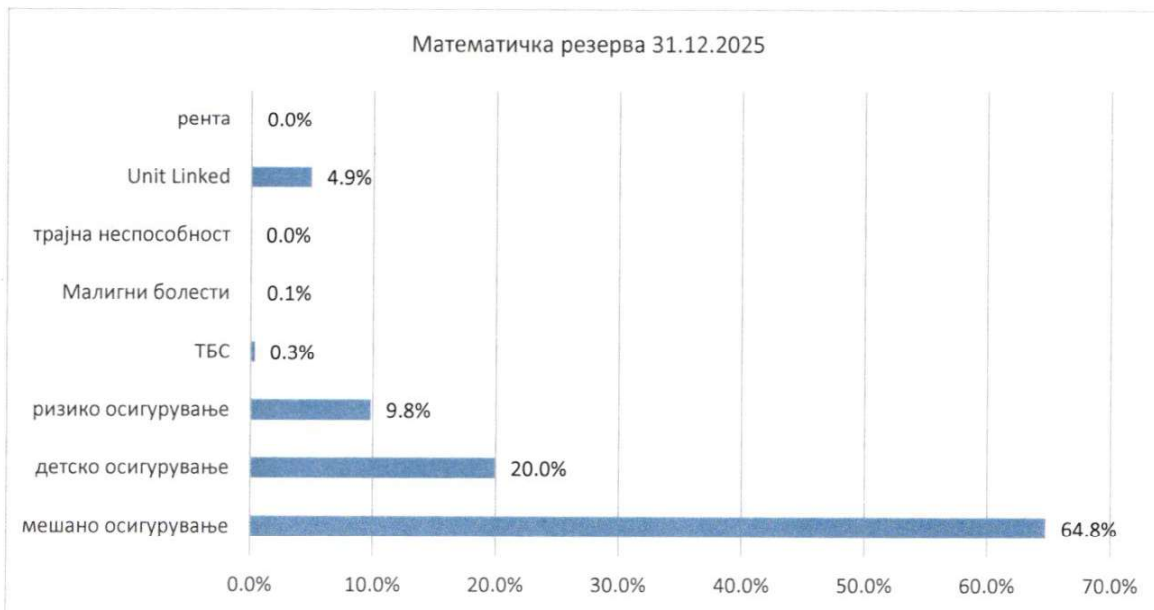
При изборот на таблиците за веројатност се земаат предвид сите релевантни трендови во искуството на друштвото за осигурување и осигурителната индустрија во целина, очекуваните трендови, планираната политика на преземање во осигурување и сите други очекувани промени кои значајно можат да имаат влијание во резултатот од процената.

Друштвото искусствено ги користи Македонските и Хрватските демографски таблици.

Административни трошоци

Кај договорите за осигурување каде траењето на осигурувањето е подолго од траењето на плаќање премија, во пресметката на математичката резерва експлицитно се вклучени идните административни трошоци, притоа се земени предвид вистинските административни трошоци вклучени во дизајнот на соодветната тарифа.

Распределбата на математичката резерва по вид на осигурување е прикажана на следниот график.



Од приказот се гледа дека најголем дел на пресметаната математичка резерва припаѓа на мешаното осигурување, односно 65% од математичката резерва припаѓа на овој вид на осигурување. Тука е вклучено индивидуалното и колективното мешано осигурување.



Второ по застапеност е детското осигурување, на кое припаѓа 20% од вкупната математичка резерва на Друштвото со состојба на 31.12.2025. Трето по застапеност е ризико осигурување, каде се вклучени индивидуално, колективно ризико, доживотно ризико и ризико осигурувањата со опаѓачка осгурена сума. Застапеноста на ризико осигурувањето е 9.8% од вкупната математичка резерва со состојба 31.12.2025.

Тест на адекватност на обврските (LAT)

На годишна основа Друштвото спроведува Тестот на адекватност на обврските (LAT) со кој ја проверува адекватноста на обврските. Тестот на адекватност на обврските (LAT) се спроведува со развиен модел за тарифните групи од најзначајни портфолија кои со состојба 31.12.2025 имаат вкупно учество од 88.49% од вкупната математичка резерва и истиот покажува достаточност на прокнижената математичка резерва на 31.12.2025 година согласно резултатите за секоја тарифна група соодветно.

Покрај основниот тест на адекватност на обврските (LAT) се тестира чувствителност на анализираното портфолио при што се земаат следните претпоставки: зголемена стапка на смртност, зголемена стапка на откуп, зголемени оперативни трошоци, зголемување на стапка на инфлација, намалување на стапката на принос и соодветно намалено дисконтирање, и зголемување на стапките за припис на добивка. Во ниту едно од разгледуваните сценарија не се забележува недостаточност на математичката резерва.

Од анализите на чувствителност може да се заклучи дека по тарифни групи следните параметри имаат најголемо влијание на резултатот на тестот на адекватност на обврските (LAT) – резултатот:

- Кај мешано осигурување и детско осигурување стапката која што се користи за дисконтирање.
- Кај ризико опаѓачко зголеменувањето на смртноста.

Анализа на сензитивност на математичката резерва

Друштвото Кроација осигурување- живот, на годишна основа изработува анализа на сензитивност за математичката резерва.

За целите на оваа анализа, се користи соодветно прилагоден моделот за пресметка на математичка резерва. При анализата, за секое одделно сценарио, се тестира само една претпоставка, а сите останати претпоставки остануваат непроменети. Претпоставките кои се тестираат се соодветно претпоставката за каматна стапка и за смртност.

Во прилог се табели се прикажани резултатите од анализата на сензитивност на математичката резерва со состојба 31.12.2025, на вкупно ниво. Се забележува дека математичката резерва е по најголемо влијание на каматната стапка.

Табела бр.6

31/12/2025		Анализа на сензитивност		
Математичка резерва	релативна промена			
	к.с. +1%	к.с. - 1%	пристапна старост +1 г	пристапна старост -1 год
тестирана претпоставка				
Промена на вкупна математичка резерва	-3.88%	7.02%	0.18%	-0.16%



Просечен принос од вложувања на математичката резерва

Во извештајниот период Друштвото инвестираше во дел од средствата за покривање на техничките резерви законски утврдени со член 88 од Законот за супервизија на осигурувањето, почитувајќи ги ограничувањата за поединечни инвестиции содржани во член 89 од Законот.

Просечниот принос кој Друштвото го остварило од вложувањата на средствата кои ја покриваат математичката резерва во претходните три години пресметан како прост просек изнесува 3.89% и како тежински просек изнесува 3.9%.

Согласно со Законот за супервизија на осигурувањето, Друштвото е должно да го одржува нивото на капиталот соодветно на степенот и видот на бизнисот што го врши и ризиците на кои е изложено. На ден 31.12.2025 година Друштвото ги исполни сите услови за адекватност на капиталот во осигурувањето живот.

На следниот график се прикажани адекватноста на капиталот и покриеноста на техничките резерви и математичката резерва, со соодветна споредба за истиот период од претходната година.

Резерви за преносни премии

Друштвото издвојува резерви за преносни премии за секој договор за осигурување поединечно, во висина на оној дел од бруто полисираната премија што се пренесува во идниот пресметковен период во сооднос меѓу истечениот осигурителен период и преостанатиот период од истекот на договорите за осигурување.

Во портфолиото на друштвото за осигурување се вклучени договори за осигурување кај коишто ризикот е рамномерно распределен за времетраењето на договорот, притоа при пресметката на резервите за преносни премии по договорите е користен методот про рата темпорис

За договорите за осигурување за кои се пресметува математичка резерва, резервите за преносни премии се додаваат во износот на математичка резерва.

Резерва за бонуси и попусти

Резервите за бонуси се издвојуваат врз основа на правото на удел (учество) во добивката, кое е предвидено согласно тарифите и договорите за осигурување, по поединечен договор за осигурување, при што висината на добивката се пресметува врз основа на приносот од вложувањата на средствата од математичката резерва и е во корелација со разликата помеѓу вкупната каматна стапка за определување на добивка (утврдена со соодветна одлука) и техничката каматна стапка. Резервите за бонуси и попусти се додаваат на износот на пресметаната математичка резерва. Дополнителната осигурена сума се припишува од средствата акумулирани со вложување на математичката резерва наменети исклучиво за припис на идна добивка на осигурениците.

Резерви за штети

Друштвото издвојува резерви за штети во износ кој е проценет на начин кој ќе обезбеди покривање на сите обврски кои Друштвото е должно да ги надмири врз основа на договорите за осигурување каде што осигурениот настан се случил до крајот на пресметковниот период, без разлика на тоа дали настанот е пријавен, вклучувајќи ги сите трошоци кои произлегуваат произлегуваат од процесот на решавање и исплата на штети. Друштвото ги проценува резервите за штети за сите штетни настани кои потекнуваат



од договорите од сопственото портфолио. Овие резерви, покрај проценетите обврски за настанати и пријавени штети, ги вклучуваат и проценетите обврски за настанати но непријавени штети, како и резерви за директни и индиректни трошоци за обработка и решавање на штети.

Резерви за настанати и пријавени штети – РБНС

Резервите за настанати и пријавени штети се проценети во согласност со интерните правила на друштвото за осигурување во врска со штетите, Правилникот за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви и Правилникот за минималната содржина на евиденцијата и начинот на пријава, резервација и ликвидација на штети од страна на друштвата за осигурување. Друштвото за осигурување проценува и издвојува бруто РБНС во висина на очекуваниот износ за штети и директни трошоци за обработка на штети кој треба да го исплати по основ на пријавените штети, за секоја штета поединечно врз основа на прибраната документација. Доколку нема соодветна документација, се користи мислење на соодветен експерт (проценител, лекар, актуар, адвокат и слично).

При процена на бруто РБНС друштвото за осигурување ги зема предвид сите фактори кои влијаат на очекуваните исплати за штети и директни трошоци за обработка на штети кои произлегуваат од преземените обврски.

Резерви за настанати но непријавени штети

За целите на процена на бруто ИБНР, Друштвото за осигурување користи соодветни модели согласно признати актуарски постапки за проекција на вкупните штети кои друштвото за осигурување ќе ги има исплатено после решавање на сите штети кои се настанати до датумот на пресметка (вкупни штети).

При проценување на вкупните штети Друштвото за осигурување ги групира штетите на начин да обезбеди стабилно и хомогено портфолио, во смисла одредена група на штети да содржи штети со слични карактеристики, но притоа да обезбеди доволно податоци. Портфолиото е стабилно и хомогено доколку таквото портфолио сегментирано по периоди на агрегација (период на настан, период на пријава и слично) покажува сличен развој низ периодите.

Изборот на метод зависи од природата на развој на штетите по поединечна класа на осигурување, а како еден од критериумите за определување на начинот на пресметка може да се примени едногодишна Run-off анализа на резервите за настанати но непријавени штети. Методот треба да е соодветен за целите на процена на вкупните штети за одредено портфолио.

Со состојба 31.12.2025 направена е пресметка и издвоени се бруто резерви за настанати но непријавени штети за ризиците за дополнително осигурување од незгода и дополнително осигурување од операции.

При пресметка на резервите за настанати но непријавени штети за дополнителното осигурување од незгода користи CL методот на триангуација на штети врз основана статистички податоци за настанати штети во последните дванаесет развојни години. При користење на овој метод се земаат во предвид и потенцијалните можности за отстапување во развојните фактори, поради што се прави и соодветна корекција. При проценка на резервата за настанати и непријавени штети по класи на осигурување, земено се предвид и резултатите од run-off анализата кон последните години.

Поради немањето на доволна историја на податоци за штети за дополнително осигурување од операции да се направи триангуација или примени некој друга статистичка метода, користени се упростени методи за пресметка на резервата за настанати и непријавени штети. Пресметано е колкав



процент во изминатите години од искуството на Друштвото се штетите настанати во одредена година, а пријавени подоцна, во споредба со вкупните штети од истата година кои се настанати и пријавени во соодветната година на настан.

Исто така направена е процена на ИБНР со метод на очекувани штети како процент од заработената премија за последната календарска година. Применетите ULR коефициенти се согласно досегашното искуство на Друштвото.

Резерви за трошоци за обработка на штети

Резервите за директни трошоци за обработка на штети се составен дел од резервите за настанати и пријавени штети. Резервите за директни трошоци за обработка на штети се пресметуваат за секоја штета поединечно.

Друштвото за осигурување проценува и издвојува бруто резерви за индиректни трошоци за обработка на штети во висина на очекуваниот износ на трошоци кој треба да го надомести на трети лица за целите на целосно решавање и исплата на штетите настанати до датумот на процена, доколку друштвото за осигурување прекине со работа.

Износот на резервите за индиректни трошоци за обработка на штети друштвото за осигурување го проценува врз основа на фактичките индиректни трошоци кои се поврзани со обработката на штети.

8. Управување со ризиците

Системот за управување со ризиците на Друштвото е поставен преку сеопфатноста на организациската структура, интерните акти, технологијата како и правилата, постапките и ресурсите за идентификување на ризиците, мерење, односно проценување на ризиците, контрола и следење, тестирање на отпорностите на стрес, совладување и управување со ризиците. Исто така вклучува и утврдување на апетитот за ризик и профилот на ризичност, планирање на капиталот и следење на адекватноста на капиталот како и известување за ризиците на коишто Друштвото е изложено или би можело да биде изложено во своето работење.

Функцијата управување со ризиците е воспоставена преку Одбор за управување со ризици, Одбор за управување со ИТ ризици и Менаџер за ризик, а работењето на истата е уредено со Процедурата за работење на функцијата за управување со ризици и Деловодниците за работа на Одборите за управување со ризиците. Редовно се координира со останатите клучни функции како и со останатите организациски единици кои се оперативно одговорни за прифаќање на поединечните ризици или пак се надлежни за поединечни специфични области на работењето, со цел навремено да се обезбеди адекватен тек и квалитет на сите потребни информации.

Во текот на годината функцијата за ризици изработи квартални анализи за ризиците врз кои Друштвото е изложено, воспостави интерни кредитни рејтинзи за банките и инвестициските фондови, како и креирање база за оперативен ризик.

Друштвото управува со **ризикот од осигурување** преку поставување соодветни лимити при стекнување постапки за одобрување трансакции, кои вклучуваат нови производи или ги надминуваат утврдените



лимита, тарифирање, дизајн на производот и управување со реосигурувањето. За да се избегне ризикот од осигурување, се применуваат следниве методи:

1. Одбивање понуди што не ги исполнуваат условите за прифаќање;
2. Превентивно одбегнување потенцијални ризици;
3. Преземање ризици само во случај на проценка на мал ризик;
4. Пренос на ризикот за реосигурување;
5. Управување со ризикот со делење и намалување на ризикот.

Друштвото пренесува дел од ризикот во реосигурување за да може да ја контролира изложеноста на ризикот од евентуални големи исплати за настанати штети и за да го заштити капиталот.

Извештаите за адекватност на резервите, премиите за осигурување, како и за износите на самопридржај, ги изработува именуваниот овластен актуар на Друштвото и тие се во согласност со законските прописи и лимита.

Усогласеноста на средствата за покривање на техничките резерви со регулаторните лимита, односно искористеноста на лимитите на 31.12.2025 година е прикажана во табелата во продолжение. Од приложеното се гледа дека Друштвото е во согласност со пропишаните регулаторни лимита:

Табела 7: Покриеност на математичката резерва на 31.12.2025 година.

Вид на вложување за покривање на математичка резерва	Регулаторен лимит	Изложеност на 31.12.2025 (МКД)	Изложеност на 31.12.2025 (ЕУР)	Реализација на лимит
Средства на трансакциски сметки	3%	3.700.465	60.175	0,09%
Депозити кај банки	60%	659.000.000	10.716.318	16,73%
Вложувања во државни обврзници	80%	3.069.157.428	49.909.057	77,89%
Удели во кеш инвестициски фондови	20%	118.000.082	1.918.857	2,99%
Заеми	20%	36.857.179	599.352	0,94%
Вкупни вложувања		3.886.715.154	63.203.759	
Барано покривање на математичка резерва		3.719.033.680	60.477.009	
Покриеност на математичка резерва		167.681.474	2.726.750	104,51%

Табела 8: Покриеност на техничка резерва на 31.12.2025 година.

Вид на вложување за покривање на техничка резерва	Регулаторен лимит	Изложеност на 31.12.2025 (МКД)	Изложеност на 31.12.2025 (ЕУР)	Реализација на лимит
Средства на трансакциски сметки	3%	72.188	1.174	0,00%
Депозити кај банки	60%	19.000.000	308.968	0,48%
Вложувања во државни обврзници	80%	29.468.419	479.200	0,75%
Удели во кеш инвестициски фондови	20%	4.924.614	80.082	0,12%
Вкупни вложувања		53.465.221	869.424	
Барано покривање на техничка резерва		46.095.672	749.584	
Покриеност на техничка резерва		7.369.549	119.840	115,99%



Усогласеноста на средствата за покривање на капиталот со регулаторни лимити, односно искористувањето на средствата на 31.12.2025 година е прикажано во табелата подолу. Од приложеното може да се види дека Друштвото е во согласност со пропишаните регулаторни граници:

Табела 9: Покриеност на капиталот на 31.12.2025 година.

	2025	2024
1. Капитал		
а) Уплатен акционерски капитал	184.131.750	184.131.750
б) Резерви	226.460.755	205.704.092
в) Нераспоредена добивка	285.089.385	283.016.385
г) Откупени сопствени акции (-)	(9.765.970)	(9.765.970)
д) Нематеријални средства (-)	(7.776.451)	(5.873.402)
ѓ) Акумулирана и тековна загуба (-)	-	-
Вкупно основен капитал	678.139.469	657.212.855
Одбивни ставки, чл. 72 (IV1+IV2)	-	-
Вложувања во акции во правни лица од членот 72 од Законот	-	-
КАПИТАЛ	678.139.469	657.212.855
2. Маргина на солвентност	263.446.869	247.600.468
3. Гарантен фонд (3.000.000 ЕУР)	184.485.000	184.485.000
4. Вишок на капитал над маргина на солвентност	414.692.600	409.612.387
5. Вишок на капитал над гарантен фонд	493.654.469	472.727.855

Пазарен ризик е ризик од можни загуби што произлегуваат од промените или флукуациите на девизниот курс, каматните стапки и пазарните цени. Дел од овој ризик се ризиците од АЛМ (asset liability management) се ризици што произлегуваат од несовпаѓањето на средствата и обврските во однос на рочноста, промените на девизните курсеви и промените на каматните стапки.

Друштвото може да биде изложено на валутен ризик, ризик од промена на каматните стапка и ликвидносен ризик.

Друштвото може да биде изложено на релевантниот ризик преку финансиски средства или инвестиции во каматносни финансиски инструменти и финансиски обврски, а изложеноста на ризик од промената на каматните стапка не зависи само од природата на финансиските инструменти туку и од сметководствената класификација. Друштвото го анализира и следи финансискиот ефект преку анализа на чувствителноста, анализа на пазарот на капитал и надворешни фактори на ризик извршени од функцијата за управување со ризикот во соработка со други организациони единици.

Кредитниот ризик е ризик од потенцијалните загуби кои произлегуваат од неисполнување на обврските коишто другата договорна страна ги има кон Друштвото.

Друштвото може да биде изложено на кредитен ризик по основ на вложувањата, односно изложеност врз следните финансиски инструменти: должнички хартии од вредност (државни и корпоративни), депозити и репо договори со банките, заеми и побарувања коишто произлегуваат од наплата на



премијата од осигурителното работење и реосигурувањето, како и кредитниот ризик коишто произлегува од останатите побарувања на Друштвото.

Оперативен ризик претставува ризикот од загуби поради неадекватни или погрешни внатрешни деловни процеси, односно настани предизвикани од грешки на вработените, системски грешки или негативни надворешни настани. Исто така, вклучува правен ризик, ризик на информативниот систем, како и ризик од загуба поради неусогласеност со прописите и е тесно поврзан со други ризици на кои е изложено Друштвото. Оперативниот ризик е во корелација со големината на деловниот субјект и е присутен во сите фази на деловните процеси.

Управувањето, контролата и следењето на оперативните ризици се засноваат на воспоставените ефективни контролни механизми, односно на внатрешните прописи, правила и работни процедури, кои јасно ги регулираат процесите и деловните активности. Друштвото посветува посебно внимание на управувањето со оперативните ризици во доменот на информативниот систем, како и во процесот на штетите. Друштвото континуирано работи на подобрување на системот за управување со оперативниот ризик, а основата првенствено е да го подигне нивото на културата на управувањето во сите вработени во Друштвото и понатаму да работи на подобрување на системот за внатрешна контрола.

Екстерни фактори на ризикот - Ризиците од опкружувањето на кои е изложено Друштвото ги опфаќаат следниве фактори за ризик: **политички, макроекономски, социјални, технолошки, правни (законодавни) и еколошки ризици**. Друштвото спроведе анализа на наведените надворешни фактори за ризик при разгледување на севкупниот ризичен профил на надворешните фактори за ризик и утврди дека тие имаат мало влијание врз одделни ризици на Друштвото или како придвижувачи на одделни ризици на Друштвото.

Ризикот од ликвидност се дефинира како ризик од неспособност за трансформирање на одредени форми на имот во пари или ризик од неможност за балансирање на куповната моќ од една страна и обврските од друга страна. Друштвото активно управува со ризикот од ликвидност преку дневно следење на показателите за ликвидност во согласност со прописите на Агенцијата за супервизија на осигурувањето.

Основна цел при управувањето со финансиските, осигурителните, оперативните и другите ризици е одржување адекватно ниво на капиталот и техничките резерви на соодветниот обем и видовите на осигурување, имајќи ги предвид ризиците на кои е изложено. Друштвото активно ги управува средствата користејќи пристап кој создава рамнотежа во квалитетот, диверзификација, усогласеност на средствата и обврските, ликвидност и принос на вложувањата. Друштвото ги разгледува и ги одобрува целите на портфолиото, ја одредува насоката на вложувањата, ограничувањата и врши надзор над процесот на управување со активата и пасивата. Соодветно внимание посветува на почитувањето на одредбите на Законот за супервизија на осигурувањето. Друштвото активно ги управува и ги извршува своите обврски преку нивно редовно утврдување, согласно со начинот и правилата пропишани со Законот за супервизија на осигурувањето.

Ризикот од концентрација се однесува на ризикот од концентрацијата на изложеност на Друштвото кон поединци, групи на поврзани субјекти или претставува збир на изложености поврзани со заеднички фактори на ризик, како што се ист економски сектор или географска област, исти професии, а кои имаат



голема веројатност за настанување штета или загуба. Друштвото спроведе анализа и утврди дека работи со низок концентрациски ризик.

9. Законски контроли и ревизии

Во текот на првиот квартал од 2025 година беше спроведена редовна годишна ревизија на финансиските извештаи на Друштвото, што покажува дека финансиските извештаи во 2024 година беа презентирани на реален и објективен начин во согласност со важечките сметководствени стандарди и сметководствени политики на Групацијата.

Ревизор на финансиските извештаи на Друштвото за 2025 година е Друштво за ревизија, консалтинг и даночни услуги на ФОРВИЗ МАЗАРС ДОО Скопје назначено на седницата на Собранието на акционерите.

Во текот на 2025 година во Друштвото беа спроведени два инспекциски надзори од страна на Државниот инспекторат на труд и една делумна теренска супервизија од страна на Агенцијата за супервизија на осигурување, односно во текот на четвртиот квартал, од страна на Државниот инспекторат на труд извршени се :

1. Редовен инспекциски надзор во областа на Безбедност и здравје при работа
2. Редовен инспекциски надзор во делот на почитување на одредбите од Законот за работните односи

Од инспекцискиот надзор во врска со спроведување на обврските на работодавачот од областа на безбедност и здравје при работа е констатирано дека не се утврдени никакви неправилности во работењето на субјектот на надзор.

За истото е доставен записник од страна на Државниот инспекторат за труд -Одделение за инспекциски надзор во областа на БЗР-Регион I.

Инспекцискиот надзор во делот на почитување на одредбите од Законот за работните односи е извршен врз основа на Законот за минимална плата на РСМ, Законот за заштита од вознемирување на работното место, Закон за инспекциски надзор и Законот за инспекција на трудот.

За извршениот надзор од страна на Државниот инспекторат за труд е доставен записник во кој што е констатирано не се утврдени никакви неправилности во работењето на субјектот на надзор, односно Друштвото.

Дополнително, во Друштвото беше спроведена делумна теренска супервизија од страна на Агенција за супервизија на осигурување, во делот на спречување перење пари и финансирање на тероризам. Супервизијата се однесуваше на примената на законските и подзаконските обврски поврзани со системот за спречување перење пари и финансирање на тероризам, вклучително и интерните политики, процедури и контролни механизми на Друштвото. Во текот на ревизијата и од одржаниот завршен разговор не беа констатирани законски и подзаконски неусогласености во работењето на Друштвото во наведениот сегмент.



10. Корпоративно управување во Кроациа осигурување - Живот АД Скопје

Друштвото е фокусирано на примена на добрите практики за корпоративно управување како составен дел на деловната стратегија. Друштвото е насочено своето деловно работење да го организира и врши во согласност со начелата на транспарентност и отчетност, поделбата на одговорностите, идентификација, мерење и управување со ризикот и регулаторна усогласеност.

Во текот на 2025 година Друштвото го продолжи трендот за надградба на системот на корпоративно управување преку следење на регулаторните и опкружувачките норми и практики и нивно инкорпорирање во деловното работење и организација на Друштвото, посебно но неограничувајќи се на процесот на оцена на компетентност (експертиза) и соодветност на лицата кои ефективно го водат Друштвото (членовите на Одборот на Директори), носителите на клучните функции и лица кои ефективно го раководат Друштвото (менаџментот), преку донесување на Политика за компетентност, избор и оцена на соодветност (Fit & Proper).

11. Усогласеност со прописите

Со цел следење на усогласеноста со законската регулатива, Друштвото, со посебна одлука, има формирано Одбор за усогласеност со прописите со цел обезбедување координативно тело кое организирано ќе работи на целосна усогласеност на Друштвото со сите прописи што го опфаќаат работењето. Основна задача на ова тело е да известува и разгледува начини за имплементација на новата усвоена регулатива.

Во текот на 2025 година Друштвото вршеше следење и приспособување кон регулаторните промени со цел да обезбеди правна сигурност, минимизирање на регулаторните и оперативните ризици и овозможи и обезбеди квалитетна услуга за клиентите.

Друштвото како контролор, односно обработувач на личните податоци, во текот на 2022 година ги донесе сите интерни акти во Друштвото преку кои се имплементираше новиот Закон за заштита на личните податоци, усогласен со Општата регулатива за заштита на личните податоци (General Data Protection Regulation 2016/6792 - GDPR).

Друштвото има назначено офицер за заштита на личните податоци, кој се грижи за правилна примена на мерките за заштита при обработката на личните податоци. Офицерот за заштита на личните податоци ќе продолжи да работи на подигнување на свеста и обука на вработените лица во врска со заштитата на личните податоци, ќе информира и советува за обврските за заштита на личните податоци и редовно ќе учествува на обуките и работилниците во организација на Агенцијата за заштита на личните податоци, по што стекнатото искуство ќе го пренесува на сите вработени во Друштвото.

Кроациа Осигурување АД – Друштво за осигурување на животот, согласно со Законот за спречување перење пари и финансирање тероризам, презема мерки и дејствија за спречување на перењето пари и финансирање тероризам, односно реализира серија сеопфатни мерки што треба да придонесат за што поефикасно спроведување на обврската да се препознаат обидите за перење пари и финансирање тероризам, при што за потенцијалните сомнителни случаи ја информира Управата за финансиско разузнавање, како и Агенцијата за супервизија на осигурувањето.

Друштвото има назначено овластено лице за спречување на перењето пари и финансирање на тероризмот и има формирано Служба за спречување на перењето пари.



Како дел од финансискиот систем, друштвото е должно да презема мерки и дејствија за откривање и спречување на перењето пари и финансирање на тероризмот и тоа:

- изготвување проценка на ризикот од перење пари и финансирање тероризам и нејзино редовно ажурирање;
- воведување и примена на програми за ефикасно намалување и управување со идентификуваниот ризик од перењето пари и финансирање тероризам;
- анализа на клиентите;
- известување и доставување податоци, информации и документација до Управата согласно со одредбите на Законот за спречување перење пари и финансирање тероризам и подзаконските акти донесени врз негова основа;
- чување, заштита и водење евиденција на податоците.

Друштвото најмалку двапати годишно реализира обука за вработените со цел усовршување и оспособување во областа спречување на перењето пари.

12. Ликвидност во работењето

Со цел обезбедување на потребните финансиски средства за исполнување на обврските во секое време, Друштвото дневно ја проценува својата ликвидност во согласност со методологијата за пресметување на коефициентот на ликвидноста пропишан од Агенцијата за супервизија на осигурувањето. Во текот на 2025 Друштвото работи со висок коефициент на ликвидност, на 31.12.2025 година беше 71,28.

13. Принципи на реосигурување

Со Програмата за реосигурување за 2025 година се одредува начинот на регулирање на заштита на Друштвото од ризиците на кои е изложено во своето работење. Стратегијата за реосигурување на Друштвото е имплементирана преку Програма за реосигурување преку јасното идентификување на потребата од реосигурување, определувањето на самопридржајот, изборот на реосигурител и вид на реосигурително покритие, како и идентификувањето на ризиците од реосигурување, начинот на управување со истите и преземањето на интерни контроли од страна на одговорните лица во Друштвото.

Друштво превзема ризик до висина на своите вкупни капацитети за носење на ризикот и применува политика на поделба на ризикот како би се обезбедило трајно извршување на обврските.

Пласманот на ризикот во реосигурување се обавува во оптимален износ поради одржување на стабилноста на осигурителното портфолио, ликвидноста и солвентноста. Со одлука број 0202-10792/7 донесена на XIII/2024 состанок на Одборот на директори на Друштвото од 20.12.2024 година се утврди максималниот самопридржај за 2025 година во висина од 30.000 евра за индивидуални ризици и 90.000 евра за катастрофални штети.

Реосигурителното покритие е во согласност со програмата за реосигурување. Со почеток 1.1.2025 година Друштвото го обнови годишниот договор за реосигурување. Кон договорот за реосигурување реосигурителот го прифаќа ризикот од осигурување за траен инавлиднет за дополнително осигурување од несреќен случај кон основното осигурување на живот за сите осигурени случаи со вкупна агрегирана осигурена сума по осигуреник над 30.000 ЕУР со лимит на покритие до 300.000 ЕУР.



Со почеток од 1.1.2025 Друштвото го обнови договорот за реосигурување од катастрофални ризици за колективни договори за осигурување на минимум 3 лица по штетен настан со лимит на покритее 600.000 ЕУР и самопридржај од 90.000 ЕУР по штетен настан. Со цел ускладување на Програмата за реосигурување со склучениот реосигурителен договор, Одборот на Директори на својот состанок I/2025 одржан на ден 28.03.2025 година ја донесе изменетата Програма за реосигурување за 2025, со зголемување на лимитот на покритее од 560.000 евра на 600.000 евра.

Друштвото на ниво на Агрегирана осигурена сума по осигуреник месечно ја следи потребата од факултативни договори за реосигурување. Ризиците кои го надминуваат максималното покритее се реосигураат со факултативни договори за реосигурување. Друштвото нема активни факултативни договори за реосигурување на 31.12.2025 година. Сите осигурени суми кои ги надминуваат лимитите на годишниот договор се прифатени од реосигурителот во рамките на договорот.

14. Осигурително управување со состојба на ден 31.12.2025 година

Кроациа Осигурување – Живот АД Скопје на 31.12.2025 година е лидер на пазарот за осигурување живот со бруто- полисирана премија со 29,4% пазарно учество.

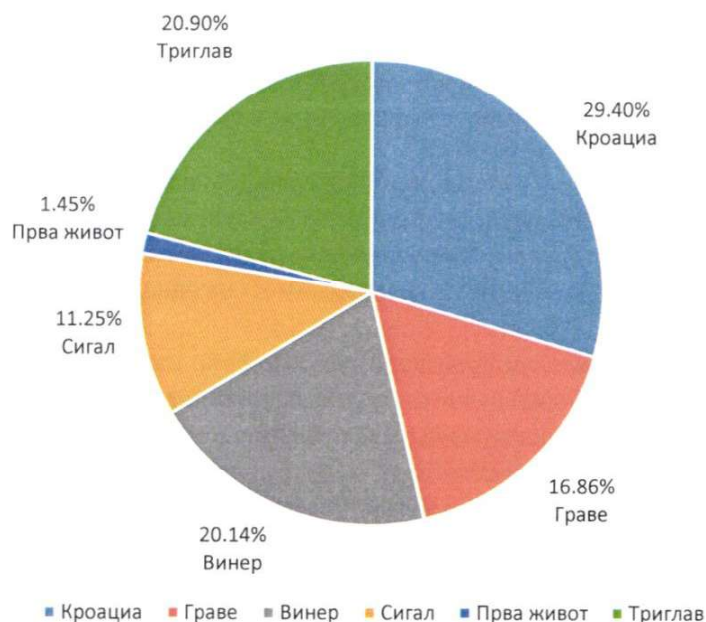
Кроациа Осигурување – Живот АД Скопје на 31.12.2025 година го реализира своето работење во согласност со:

- Закон за супервизија на осигурувањето;
- Статут на Друштвото и други законски прописи во Република Македонија;
- Усвоена деловна и развојна политика во согласност со планот;
- Услови на пазарот на осигурување во Р. Македонија.

Согласно со податоците за остварената премија, на 31.12.2025 година Друштвото има 29,4% од вкупниот пазар според бруто-премијата. Оваа ситуација јасно кажува дека македонските граѓани во Кроациа Осигурување – Живот АД Скопје препознаваат стратегиски партнер за донесување долгорочни заштеди и безбедносни одлуки. На долг рок, нашата визија е да останеме лидер на осигурителниот пазар со квалитетот на производите што ги нудиме, континуирано подобрување на постојните производи и развој на нови производи.



Графикон 1: Удел на пазарот по полисирани премии



Заклучно со 31 декември 2025 година Друштвото се фокусираше на исполнување на планираните деловни резултати во согласност со планот за работа за 2025 година и приближување на својата бизнис-стратегија до потенцијалните осигуреници. Притоа, доследно се спроведуваат основните начела на осигурителното работење и се почитуваат законските норми во доменот на осигурувањето и известување на надзорните државни органи за осигурување.

Развојната стратегијата на Друштвото во 2025 година беше во насочена кон промовирање на осигурувањето живот, постојано одржување едукативни обуки и презентации пред потенцијалните осигуреници.

Како одговор на сите случувања во економијата како домашна така и глобална, менаџментот презема многубројни мерки за амортизација на негативните влијанија:

- Тековен систем за редовно следење на процесот на наплата;
- Строго дефинирани работни процедури при добивање барања за откуп со главен акцент на промена или одложување на одлуката на осигуреникот за откуп на полисата (можност за заем, одложено плаќање);
- Строго дефинирана работни процедури при добивање барање за исплата на осигурена сума за доживување со цел склучување нови договори за осигурување;
- Интензивирање на активностите во насока на развој на интерната продажна мрежа, што опфаќа одржување едукативни семинари за Застапници за осигурување од страна на Кроаџија Академија;
- Интензивирање на активностите во насока на активирање на интензивна соработка со нови брокерски друштва за нивно посредување во осигурувањето;
- Организирање едукација за сите канали на продажба од страна на Кроаџија Академија.
- Промотивни активности за постојно портфолио.

- Понуда на нови производи согласно со потребите на пазарот.

Заклучно со 31 декември 2025 година Друштвото, во согласност со препораките на доминантниот акционер и целокупното економско опкружување, продолжи со мерките за штедење, рационализација на работните места и оптимизација на вкупните оперативни трошоци.

Нашиот деловен успех е резултат на добра деловна стратегија и посветеност кон бизнисот фокусиран на квалитетот, иновациите и развојот на сопствена продажна мрежа.

Заклучно со 31.12.2025 година, 41% од новите договорени премии беа продадени преку сопствената продажна мрежа, 26% преку брокерски друштва и 33% преку банкарски канали. Продажбата на премија се врши преку внатрешните канали и преку соработката со повеќе банки со што се овозможи дисперзија на каналите за продажба и ја намали можната зависност на еден доминантен продажен канал.

Воведувањето нови осигурителни производи приспособени на специфичните пазарни услови, како и создавање дополнителни вредности кои се клиентски ориентирани се начини за обезбедување одлично позиционирање на пазарот на осигурување живот во Р. Македонија и задоволството на нашите клиенти. Во 2025 година, нашите напори се фокусираа на осигурениците, како на постојните така и на идните. Иновацијата, развојот на внатрешна продажна мрежа и будното следење на пазарот се клучни елементи во нашата деловна стратегија, но со јасно определување за нејзино продолжување и во идниот развој на Друштвото.

а) Комерцијален назив на склучените договори за осигурување во 2025 година во рамките на класите за осигурување

Кроацيا осигурување - Живот АД Скопје, на пазарот на осигурување на Република Македонија во 2025 година ги нуди следните осигурителни производи:

- Осигурување на животот во случај на смрт и доживување со дополнително осигурување во случај на смрт поради несреќен случај.
- Осигурување на животот во случај на смрт и доживување.
- Осигурување на животот во случај на смрт и доживување со еднократна уплата на премија.
- Дополнително осигурување од последица на несреќен случај со осигурување на животот;
- Дополнително осигурување од тешко болни состојби со осигурување на животот.
- Дополнително осигурување од малигни болести.
- Детско штедно осигурување;
- Колективно осигурување на животот.
- Осигурување на животот во случај на смрт – Ризико ПЛУС осигурување.
- Доживотно осигурување на животот во случај на смрт – Круг на животот.
- Осигурување на животот во случај на запишување на факултет.
- Осигурување на животот во случај на склучување брак.
- Менаџерско осигурување.
- Осигурување на животот во случај на смрт – Ризико осигурување со опаѓачки суми.
- Осигурување на животот врзано со инвестициски фондови - Cro Invest.
- Осигурување на животот врзано со инвестициски фондови – Flexi Invest.
- Рентно осигурување.
- Осигурување на животот врзано со инвестициски фондови – Инвест.



- Детско штедно осигурување со инвестициски фондови.
- Дополнително осигурување за операции.
- Дополнително осигурување во случај на траен инвалидитет и работна неспособност.
- Дополнително ризико-осигурување.
- Сигурност плус
- Сигурност плус премиум
- Ексклузив плус

Другите класи на осигурување на животот од ставовите 20, 22 и 23 од член 5 од Законот за супервизија на осигурувањето ќе се воведат sukcesивно за време на работењето на Друштвото во идниот период во согласност со условите на пазарот и потенцијалните пазарни потреби.

15. Деловни резултати од 31.12.2025 година

Во периодот 01.01.2025 - 31.12.2025 година Кроаџа осигурување Живот АД Скопје оствари вкупна заработена премија од **933,405,449 МКД (15,178,558 ЕУР)**, што претставува раст од 13,8% во однос на минатата година. Во 2025 година Друштвото полисираше премија во вкупен износ од **937,891,648 МКД (15,251,511 ЕУР)** што претставува раст од 13,7% во однос на 2024 година.

Приходите од вложувањата на капиталот и техничките резерви изнесуваа **242,998,612 МКД (3,951,518 ЕУР)**, што претставува пораст од 10,6% во однос на истиот период од претходната година.

Вкупните приходи остварени во периодот 01.01.2025 - 31.12.2025 година беа **1,192,951,994 МКД (19,399,171 ЕУР)**, што претставува раст од 14,4% во однос на вкупните приходи остварени во истиот период во претходната година.

Бруто-добивката на Друштвото на 31.12.2025 година изнесува **92,369,627 МКД (1,502,067 ЕУР)**, што претставува пораст од 29,8% во однос на бруто-добивката остварена во истиот период во претходната година.

16. Развојни показатели на Друштвото

Друштвото успешно работи и главна стратегиска цел и натаму останува задржување на трендот на раст, односно освојување поголем дел од пазарот и голем удел во вкупната премија за осигурување на животот на македонскиот пазар.

Табела 10: Преглед на годишните приходи, приходи од инвестиции и бруто добивка (ЕУР)

Период (од-до)	Приходи од продажба (ЕУР)	Приходи од вложувања (ЕУР)	Бруто добивка (ЕУР)
01.01.2017 – 31.12.2017	10.099.359	1.570.508	549.176
01.01.2018 – 31.12.2018	12.523.639	1.681.568	931.885
01.01.2019 – 31.12.2019	13.096.914	2.045.565	1.066.182
01.01.2020 – 31.12.2020	10.586.719	2.366.559	1.602.935
01.01.2021 – 31.12.2021	11.083.373	2.670.452	1.529.117
01.01.2022 – 31.12.2022	11.606.594	2.863.402	1.648.972



01.01.2023 – 31.12.2023	11.822.053	3.383.736	1.618.192
01.01.2024 – 31.12.2024	13.337.843	3.573.709	1.156.929
01.01.2025 – 31.12.2025	15.178.558	3.951.518	1.502.067

III. Финансиски показатели

1 Биланс на успех од 31.12.2025 година

Според резултатите од работењето со состојба 31.12.2025 година Кроаџа осигурување - Живот АД Скопје ги оствари следниве резултати:

	31.12.2025	
	МКД	ЕУР
Вкупни приходи	1,192,951,994	19,399,171
Вкупни расходи	1,100,582,367	17,897,103
Бруто добивка	92,369,627	1,502,067

Структурата на остварениот приход се состои од:

	Процент (%)	МКД	ЕУР
Приходи од осигурување	78.24%	933,405,449	15,178,558
Приходи од вложувања	20.37%	242,998,612	3,951,518
Останати приходи	1.39%	16,547,933	269,094
ВКУПНО	100.00%	1,192,951,994	19,399,170

Во вкупните остварени приходи во текот на 2025 година, најголемо учество (**78,24%**) има **нето приходот од премија остварен од продажба** на полиси за осигурување живот во износ од **933,405,449 МКД (15,178,558 ЕУР)**.

Финансиските приходи (приходи од вложувањата од математичката резерва, капитал и технички резерви) изнесуваат **242,998,612 МКД (3,951,518 ЕУР)**, односно нивното учество во вкупните приходи изнесува **20,37%**.

Структурата на остварените расходи се состои од:

	Процент (%)	МКД	ЕУР
Трошоци за осигурани случаи	46.95%	516,713,127	8,402,523
Промена во математичката резерва	9.96%	109,601,969	1,782,291
Промена во посебна резерва	8.55%	94,046,737	1,529,340
Трошоци за осигурување	17.66%	194,333,109	3,160,145
Останати административни трошоци	12.39%	136,347,658	2,217,215
Останати технички трошоци	1.54%	16,913,527	275,039
Трошоци на вложувања	2.96%	32,626,240	530,551
ВКУПНО	100.00%	1,100,582,367	17,897,104

Трошоците за **штети, доживувања, откуп на полисите и промена на резервите за штети** изнесуваат **516,713,127 МКД (8,402,523 ЕУР)**, односно претставуваат 46,95% од вкупните расходи остварени во извештајниот период.



Промената во математичката резерва со состојба на ден 31.12.2025 година изнесува **109,601,969 МКД (1,782,291 ЕУР)** или **9,96%** од вкупните расходи.

Промената во посебната резерва за полиси каде што осигуреникот го презема инвестицискиот ризик со состојба од 31.12.2025 година изнесуваше **94,046,737 МКД (1,529,340 ЕУР)** или 8,55% од вкупните расходи.

Трошоците за осигурување со состојба на ден 31.12.2025 година изнесуваат **194,333,109 МКД (3,160,145 ЕУР)** или **17,66%** од вкупните расходи. Структурата на поединечните ставки на трошоците е следна:

Трошоци за осигурување	МКД	ЕУР
Провизија	126,812,063	2,062,152
Останати трошоци за осигурување и плати на продажба	67,521,046	1,097,992
ВКУПНО	194,333,109	3,160,144

Општите и административни трошоци во периодот 01.01.2025 - 31.12.2025 година изнесуваат 136,347,658 МКД (2,217,215 ЕУР), што претставува учество од 12,39% во вкупните расходи.

Поединечно учество на трошокот во вкупните општи и административни трошоци на 31.12.2025:

Општи и административни трошоци	МКД	ЕУР
Амортизација	19,108,507	310,733
Бруто плата на вработени - администрација	38,685,866	629,090
Останати трошоци	78,553,285	1,277,393
ВКУПНО	136,347,658	2,217,215

Останатите технички трошоци и трошоците за вложувања за периодот 01.01.2025 - 31.12.2025 година година изнесуваат 16,913,527 МКД (275,039 ЕУР), што претставува учество од 1,54% во вкупните расходи.

Анализа на штетите 31.12.2025 година

Во текот на 2025 година, Друштвото доследно ја применуваше политиката на транспарентен и ефикасен систем на исплата на штети пријавени од осигурениците. Во наведениот период, Кроациа осигурување – Живот АД Скопје, во интервалот од 01.01.2025 до 31.12.2025 година, пристапи кон навремено решавање и ликвидација на штетите по сите основи, со цел унапредување на задоволството и довербата на осигурениците. Во продолжение, во табеларен приказ е прикажан вкупниот број на пријавени побарувања.

Табела 11: Вкупно пријавени побарувања на 31 декември 2025 година

Ризик	Вкупно пријавени штети во 2025	Исплатени штети	Одбиени штети	Резервирани штети
Незгода	416	322	96	15
Смрт	236	221	21	52
ТБС	16	10	8	0



Малигни	1	1	0	0
Операции	27	18	8	2
Вкупно	696	572	133	69

Во периодот од 01.01.2025 до 31.12.2025 година, Друштвото изврши исплата на вкупно 572 штети по различни основи. Од нив, 221 штета се однесуваат на смрт од болест, со вкупен износ за исплата од 60.712.997,00 МКД (987.203,00 ЕУР). По основ на несреќен случај – незгода се исплатени 322 штети, со вкупен износ од 9.504.166,00 МКД (154.539,00 ЕУР).

Дополнително, исплатени се 10 штети по основ на тешко болни состојби, во износ од 707.126,00 МКД (11.500,00 ЕУР), 18 штети по основ на операции, со вкупен износ од 1.372.621,00 МКД (22.319,00 ЕУР), како и 1 штета по основ на малигни болести, во износ од 73.520,00 МКД (1.195,44 ЕУР).

Табела 12: Вкупно пријавени доживувања и откупи на 31 декември 2025 година

Ризик	Вкупно пријавени во 2024	Исплатени	Одбиени	Резервирани
Доживувања	1257	1284	1	3
Откупи	685	681	27	18

Во периодот од 01.01.2025 година до 31.12.2025 година се исплатени 1284 барања по основ на исплата на осигурена сума за доживување со вкупен износ за исплата од 302.518.047 MKD (4.918.992,63 ЕУР) и исплатени се 708 откупи со вкупен износ за исплата од 139.609.725 MKD (2.270.076,00 ЕУР)

Табела 13: Преглед на ефективното решавање на штетите по класи на осигурување за пријавените штети во периодот 01.01.-31.12.2025

Интерна поделба на класи на осигурување	Вкупно пријавени штети во 2025 година	Позитивно решени штети	Одбиени штети	Вкупно решени штети	Резервирани штети	Ефективно решени штети (5:2)
1	2	3	4	5	6	7
Несреќен случај	416	311	93	404	12	97,11%
Смрт од болест	236	197	7	204	32	86,44%
ТБС	16	9	7	16	0	100%
Малигни	1	1	0	1	0	100%
Операции	27	18	7	25	2	92,60%

Табела 14: Преглед на ефективното решавање на пријавените доживувања и откупи за периодот 01.01.-31.12.2025



Интерна поделба на класи на осигурување	Вкупно пријавени во 2025 година	Позитивно решени	Одбиени	Вкупно решени	Резервирани	Ефективно решени (5:2)
1	2	3	4	5	6	7
Доживување	1257	1255	1	1256	1	99,92%
Откуп	685	659	8	667	18	97,37%

Табела 15: Просечен број на денови од комплетирање на барање до исплата на штета (пријавени штети во 2025 година)

	Штети и доживувања	Откупи	Вкупен Просек
Просек на денови	4,64	7	5,82

Табела 16: Споредба штети 2024 година и 2025 година

Ред. Бр.	Опис	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2025 – 31.12.2025	Промена 4:3
1	2	3	4	5
1	Вкупно пријавени штети во тековниот период	615	696	+13,17%
2	Позитивно ликвидирани штети	479	572	+19,41%
3	Одбиени штети	94	133	+41,48%
4	Вкупно решени штети	573	705	+23,03%
5	Вкупен број резервирани штети	72	69	-4,16%

Табела 17: Приговори за штети, доживувања и откупи во 2025 година

Тип на штета	Вкупно приговори	Позитивно решени	Одбиени приговори	Вкупно решени приговори
Незгода	46	7	39	46
Смрт од болест	25	5	20	25
Операции	2	2	0	2
ТБС	3	0	3	3
100% Траен инвалидитет	1	0	1	1



Реализација на планот за работењето на Друштвото на ден 31.12.2025

Таблица 18: Реализација на планот за 2025 и споредување на податоци за 2025 со 2024

Опис	Реализирано 31.12.2025 МКД	Реализирано 31.12.2025 ЕУР	План за реализација 31.12.2025 ЕУР	Индекс на реализација на план 31.12.2025	Реализирано 31.12.2024 МКД	Реализирано 31.12.2024 ЕУР	Индекс 2025/2024
Приходи од премија	933,405,449	15,178,558	14,473,367	104.87	820,210,643	13,337,843	113.80
Приходи од осигурување	934,324,892	15,193,510	14,453,883	105.12	822,022,146	13,367,301	113.66
Промена во бруто резервите за преносна премија	(919,443)	(14,952)	19,484	(76.74)	(1,811,503)	(29,458)	50.76
Приходи од вложувања	242,998,612	3,951,518	3,852,297	102.58	219,765,226	3,573,709	110.57
Приходи од камати	162,718,903	2,646,051	2,678,516	98.79	153,253,162	2,492,124	106.18
Приходи од реализирани и нереализирани добивки	79,448,664	1,291,953	905,871	142.62	65,785,567	1,069,771	120.77
Позитивни курсни разлики	831,045	13,514	267,911	5.04	726,497	11,814	114.39
Останати приходи	16,547,933	269,094	93,525	287.72	5,164,779	83,987	320.40
Вкупни приходи	1,192,951,994	19,399,171	18,419,190	105.32	1,045,140,648	16,995,539	114.14
Трошоци за осигурени случаи	516,713,127	8,402,523	7,603,312	110.51	415,579,935	6,757,947	124.34
Штети	74,085,433	1,204,739	1,107,656	108.76	57,964,182	942,584	127.81
Удел на реосигурување	(3,079,778)	(50,082)	-	-	-	-	-
Откупи	139,609,724	2,270,261	1,940,000	117.02	120,443,274	1,958,586	115.91
Доживувања	302,518,051	4,919,393	4,500,636	109.30	234,906,777	3,819,933	128.78
Резерви за штети	3,579,697	58,211	55,020	105.80	2,265,702	36,844	158.00
Промена во математичка резерва	109,601,969	1,782,291	2,665,643	66.86	149,462,536	2,430,483	73.33
Промена во посебна резерва	94,046,737	1,529,340	1,238,440	123.49	100,619,400	1,636,221	93.47
Тошоци за осигурување	194,333,109	3,160,145	3,396,671	93.04	166,123,110	2,701,408	116.98
Провизии	126,812,063	2,062,152	1,643,355	125.48	104,954,299	1,706,713	120.83
Останати трошоци на осигурување	67,521,046	1,097,992	1,753,316	62.62	61,168,811	994,696	110.38
Општи административни трошоци	136,347,658	2,217,215	1,431,307	154.91	123,177,951	2,003,056	110.69
Бруто плати и стимулации	38,685,866	629,090	507,468	123.97	39,982,281	650,171	96.76
Останати административни трошоци	97,661,792	1,588,126	923,840	171.90	83,195,670	1,352,885	117.39
Трошоци на вложувања	32,626,240	530,551	362,622	146.31	10,314,133	167,723	316.33



<i>Останати трошоци</i>	16,913,527	275,039	228,177	120.54	8,718,208	141,771	194.00
<i>Вкупни расходи</i>	1,100,582,367	17,897,103	16,926,172	105.74	973,995,273	15,838,609	113.00
<i>Бруто добивка</i>	92,369,627	1,502,067	1,493,018	100.61	71,145,375	1,156,929	129.83

Табелата бр. 18 дава преглед на реализацијата на поставениот план на Друштвото на ден 31.12.2025 и споредба со податоците за работењето за 2025 и 2024 година .

Врз основа на резултатите прикажани во погорната таблица може да се донесат следните заклучоци во однос на остварувањето на планот за 2025 година:

- Во периодот 01.01.2025 до 31.12.2025 година Друштвото има реализирано добивка од 1,502,067 ЕУР, што претставува повисока реализација во однос на планот за 2025 година за 1% ;
- Приходите од осигурувањето на ден 31.12.2025 изнесуваат 14,453,883 ЕУР, што во однос на Планот за периодот 01.01.2025 – 31.12.2025 година претставува зголемување за 5,1%.
- Друштвото секојдневно ја следи должната премија и презема мерки за наплата, со редовен процес на доставување редовни фактури и опомени за наплата на должна премија во текот на годината. Друштвото превзема зголемени мерки на наплата на должна премија по пат:
 - телефонско контактирање на должниците секој месец,
 - посебно контактирање пред да се раскине договорот за осигурување поради неплаќање,
 - можности за одобрување заем наменет за уплата на годишната премија, со отплата на месечни рати.
- Вкупните приходи на ден 31.12.2025 година изнесуваат 19,399,171 ЕУР, што претставува зголемена реализација во однос на планот за 2025 за 5,3%.
- Приходите од вложувањата – приходи од камати и капитална добивка (реализирана и нереализирана), на ден 31.12.2025 година бележат пораст за 2,6% во однос на планот за период 01.01.2025 – 31.12.2025 година и изнесуваат 3,951,518 ЕУР.
- Расходите за осигурените случаи изнесуваат 8,402,523 ЕУР, што претставува реализација над планираните вредности за период 01.01.2025 -31.12.2025 од 10,5%
- Расходите за промена на математичката резерва бележат помала реализација во однос на планот од 33% и за периодот од 01.01.2025 – 31.12.2025 година изнесуваат 1,782,291 ЕУР.
- Трошоците за осигурување се реализирани во износ од 3,160,145 ЕУР, што претставува помала реализација од планираната за 2025 за 7%.
- Административните трошоци за период 01.01.2025 – 31.12.2025 година се повисоки од планираните за 54% и изнесуваат 2,217,215 ЕУР.
- Трошоците за вложувања на ден 31.12.2025 година се повисоки од планираните за период 01.01.2025 – 31.12.2025 година за 46% и изнесуваат 530,551 ЕУР.

Учеството на трошоците за осигурување во приход од премија

	Реализација (ЕУР) 31.12.2025	Реализација (ЕУР) 31.12.2024	Планирана реализација (ЕУР) 31.12.2025
ТРОШОЦИ ЗА ОСИГУРУВАЊЕ	3,160,144	2,701,409	3,396,671
Провизија	2,062,152	1,706,713	1,643,355



Останати трошоци за осигурување	1,097,992	994,696	1,753,316
Приходи од премија	15,178,558	13,337,843	14,473,367
% учество на трошоците за осигурување во вкупната премија	20.82%	20.25%	23.47%
% учество на провизијата во вкупната премија	13.59%	12.80%	11.35%

Учеството на административните трошоци за осигурување во приход од премија

	Реализација (ЕУР) 31.12.2025	Реализација (ЕУР) 31.12.2024	Планирана реализација (ЕУР) 31.12.2025
ОПШТИ АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШОЦИ	2,217,216	2,003,056	1,431,307
Бруто плати и стимулации	629,090	650,171	507,468
Останати административни трошоци	1,588,126	1,352,885	923,840
Приходи од премија	15,178,558	13,337,843	14,473,367
Вкупни приходи	19,399,171	16,995,539	18,419,190
% учество на општите административни трошоци во вкупната премија	14.61%	15.02%	9.89%
% учество на општите административни трошоци во вкупните приходи	11.43%	11.79%	7.77%

Политика на вложување средства на капитал и техничка резерва

Вложувањето на осигурителните друштва е строго регулирано со Законот за супервизија на осигурувањето во Р.С. Македонија. Имајќи ги предвид сите значајни насоки за управување на вложувањата, Друштвото усвои стратегија и модел на вложување, кои придонесуваат за остварување на планираните приходи од вложување и воедно овозможува долгорочно, стабилно, солвентно и профитабилно работење.

И покрај сите законски можности за вложување на средствата од капиталот и резервите, Друштвото применува конзервативна стратегија на вложување. Кроациа осигурување–Живот АД Скопје ги презема сите превентивни мерки за намалување на евентуалните негативни последици од неповолните економски движења поради продолжените вооружени конфликти на глобално ниво, инфлаторните и ценовните шокови. Поради валутната и роковната усогласеност обврската за исплата на осигураните суми по основа на активните полиси за животна осигурување во портфолиото на Кроациа осигурување – Живот АД Скопје се состои од вложувања на рок од 1 месец до 30 години.



Графички приказ 5: Структура на вложувања на 31.12.2025



Во портфолиото на Кроаџа осигурување живот нема високоризични вложувања во акции и вложувања во недвижности, кои тешко можат да се претворат во ликвидни средства.

Друштвото внимателно ја следи состојбата на домашните и на странските пазари на капитал и постојано работи на приспособување на вложувањата кои се изложени на потецијални загуби поради промена на каматните стапки и другите промени на пазарните услови.

2 Биланс на состојба на 31.12.2025 и компаративни податоци за 2025 во однос на 2024

Опис на позиција АКТИВА	Реализација IVQ/2025 (МКД)	Реализација IVQ/2024 (МКД)	Индекс IVQ/2025 vs IVQ/2024	Реализација IVQ/2025 (ЕУР)	Реализација IVQ/2024 (ЕУР)	Индекс IVQ/2025 vs IVQ/2024
Нематеријални средства	7,776,451	5,873,402	132.40	126,457	95,510	132.40
Останати нематеријални средства	7,776,451	5,873,402	132.40	126,457	95,510	132.40
Вложувања	4,463,172,501	4,274,556,817	104.41	72,577,811	69,510,640	104.41
Недвижности	47,682,626	-	-	-	-	-
Останати финансиски вложувања	4,415,489,875	4,274,556,817	103.30	71,802,421	69,510,640	103.30
Финансиски вложувања во друштвата во група- подружени друштва	-	-	-	-	-	-
Финансиски вложувања кои се чуваат до доспевање	187,924,204	133,010,124	141.29	3,055,927	2,162,942	141.29
Должнички хартии од вредност со рок на доспевање до една година	-	-	-	-	-	-
Должнички хартии од вредност со рок на доспевање над една година	187,924,204	133,010,124	141.29	3,055,927	2,162,942	141.29
Финансиски вложувања расположиви за продажба	3,389,783,796	3,331,907,315	101.74	55,122,917	54,181,760	101.74
Должнички хартии од вредност со рок на доспевање до една година	-	-	-	-	-	-



Должнички хартии од вредност со рок на доспевање над една година	3,389,783,796	3,331,907,315	101.74	55,122,917	54,181,760	101.74
Финансиски вложувања за тргување	122,924,696	118,907,658	103.38	1,998,938	1,933,615	103.38
Акции и удели во инвестициски фондови	122,924,696	118,907,658	103.38	1,998,938	1,933,615	103.38
Депозити, заеми и останати пласмани	714,857,179	690,731,720	103.49	11,624,639	11,232,323	103.49
Дадени депозити	678,000,000	629,000,000	107.79	11,025,287	10,228,474	107.79
Останати заеми	36,857,179	61,731,720	59.71	599,352	1,003,849	59.71
Дел за соосигурување и реосигурување во бруто технички резерви	-	-	-	-	-	-
Дел за реосигурување во бруто резерви за преносна премија	-	-	-	-	-	-
Финансиски вложувања кај кои осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик (договори за осигурување)	471,422,856	362,884,483	129.91	7,666,036	5,901,040	129.91
Побарувања	153,891,482	144,432,817	106.55	2,502,504	2,348,692	106.55
Побарувања од непосредни работи на осигурување	45,824,036	54,267,460	84.44	745,167	882,469	84.44
Побарувања од осигуреници	45,824,036	54,267,460	84.44	745,167	882,469	84.44
Побарувања на работи од соодигурување и реосигурување	-	-	-	-	-	-
Побарување по основ учество во надомест на штета од реосигурување	-	-	-	-	-	-
Останати побарувања	108,067,446	90,165,357	119.85	1,757,337	1,466,223	119.85
Останати побарувања од непосредни работи на осигурување	2,582,837	-	-	42,001	-	-
Побарувања по основ на финансиски вложувања	91,897,874	85,130,458	107.95	1,494,396	1,384,348	107.95
Останати побарувања	13,586,735	5,034,899	269.85	220,940	81,875	269.85
Останати средства	35,620,157	41,143,324	86.58	579,237	669,052	86.58
Материјални средства	10,595,990	10,590,954	100.05	172,307	172,225	100.05
Опрема	10,061,090	10,350,785	97.20	163,608	168,319	97.20
Останати материјални средства	534,900	240,169	222.72	8,698	3,906	222.68
Парични средства и останати парични еквиваленти	25,024,167	30,552,370	81.91	406,930	496,827	81.91
Парични средства во банка	21,240,717	19,263,819	110.26	345,406	313,258	110.26
Парични средства во благајна	10,797	13,497	80.00	176	219	80.37
Издвоени парични средства за покривање на математичка резерва	3,700,465	11,274,187	32.82	60,175	183,335	32.82
Останати парични средства и парични еквиваленти	72,188	867	8,326.18	1,174	14	8,385.71
Залихи на ситен инвентар	-	-	-	-	-	-
Активни временски разграничувања	16,338,762	16,412,483	99.55	265,693	266,891	99.55



Останати пресметани приходи и одложени трошоци	16,338,762	16,412,483	99.55	265,693	266,891	99.55
ВКУПНА АКТИВА	5,148,222,209	4,845,303,326	106.25	83,717,737	78,791,826	106.25
Опис на позиција ПАСИВА	Реализација IVQ/2025 (МКД)	Реализација IVQ/2024 (МКД)	Индекс IVQ/2025 vs IVQ/2024	Реализација IVQ/2025 (ЕУР)	Реализација IVQ/2024 (ЕУР)	Индекс IVQ/2025 vs IVQ/2024
Капитал и резерви	762,576,937	725,302,920	105.14	12,400,633	11,794,502	105.14
Запишан капитал	184,131,750	184,131,750	100.00	2,994,256	2,994,256	100.00
Запишан капитал од обични акции	184,131,750	184,131,750	100.00	2,994,256	2,994,256	100.00
Резерви	216,694,785	195,938,122	110.59	3,523,779	3,186,245	110.59
Законски резерви	226,460,755	205,704,092	110.09	3,682,588	3,345,054	110.09
Откупени сопствени акции	(9,765,970)	(9,765,970)	100.00	(158,809)	(158,809)	100.00
Нераспоредена нето добивка	285,089,385	283,016,385	100.73	4,635,977	4,602,267	100.73
Добивка за тековниот пресметковен период	76,661,017	62,216,663	123.22	1,246,622	1,011,735	123.22
Бруто технички резерви	3,765,129,352	3,651,028,243	103.13	61,226,593	59,371,140	103.13
Бруто резерви за преносни премии	20,421,275	19,501,832	104.71	332,080	317,129	104.71
Бруто математичка резерва	3,719,033,680	3,609,431,711	103.04	60,477,009	58,694,718	103.04
Бруто резерви за штети	25,674,397	22,094,700	116.20	417,504	359,293	116.20
Бруто останати технички резерви	-	-	-	-	-	-
Бруто техничка резерва во однос на договори кај кои осигуреникот го превзема инвестицискиот ризик	471,422,856	377,584,322	124.85	7,666,036	6,140,082	124.85
Останати резерви	6,886,586	2,538,441	271.29	111,986	41,279	271.29
Резерви за вработени	6,036,147	2,538,441	237.79	98,157	41,279	237.79
Останати резерви	850,439					
Одложени и тековни даночни обврски	3,341,244	9,646,499	34.64	54,334	156,866	34.64
Тековни даночни обврски	3,341,244	9,646,499	34.64	54,334	156,866	34.64
Обврски	137,115,525	60,765,647	225.65	2,229,702	988,140	225.65
Пасивни временски разграничувања	1,749,709	18,437,254	9.49	28,453	299,817	9.49
ВКУПНА ПАСИВА	5,148,222,209	4,845,303,326	106.25	83,717,737	78,791,826	106.25

Врз основа на анализата на поединечните позиции на билансот се донесени следните заклучоци:

- Вкупните вложувања на Друштвото од 01.01.2025 до 31.12.2025 год. се за 3,3% поголеми од вложувањата во 2024 година. Главно зголемувањето произлегува од вложувања во државни обврзници, кои во 2025 се зголемени во однос на 2024 година за 3% и депозитите кои се зголемени за 8% во однос на минатата година.



- Вкупната актива за периодот 01.01.2025 - 31.12.2025 год. бележи раст од 6,25% во споредба со 2024 год.
- Капиталот и резервата за 2025 година се поголеми во однос на 2024 година за 5,14% како резултат на нето-добивката на Друштвото.

IV. Развојни проекти за 2025 година

Во 2025 година Друштвото продолжи со реализација на проектите што го следеа работењето на Друштвото и, согласно со остварените резултати, се покажаа високо профитабилни од аспект на повратот на инвестицијата и зголемувањето на продажбата. Како значајни се:

1. „АПЛИКАЦИЈА ЗА НАПЛАТА“

Со воведување на Апликацијата за управување со должници се овозможи евиденција и следење на сите отворени побарувања на едно место.

Системот овозможува бележење на секој контакт, договори за отплата, ветувања за плаќање и статус на предметот. Со автоматски потсетници, извештаи и мерење на перформанси на операторите, се зголемува ефикасноста, наплатливоста и контролата на целиот процес на наплата.

2. „АЛАТКА ЗА СЛЕДЕЊЕ НА ЕФИКАСНОСТ НА ПРОДАЖНИ АКЦИИ“

Алатката овозможува пуштање продажни кампањи до таргетираните клиенти преку Viber, директно од CRM системот. Се следи испораката на пораките во реално време, односно системот дава точна информација колку од таргетираните клиенти ја примиле пораката. Овозможува мерење на успешност на испорака и основа за понатамошна анализа на ефикасноста на кампањата. На овој начин компанијата добива јасен увид во опфатот и може да ја оптимизира комуникацијата и таргетирањето за подобри продажни резултати.

3. КОНТРОЛА И ОПТИМИЗАЦИЈА НА ОПЕРАТИВНИ ПРОЦЕСИ

Дефинирани се контролни точки во повеќе сегменти од работењето и оптимизирани се дел од оперативните процеси.

4. ДИГИТАЛЕН МАРКЕТИНГ

Друштвото и во 2025 продолжи со дигитален маркетинг како начин да се таргетираат потенцијални клиенти

5. ПРОГРАМА БЕНИФИЦИЈА ПЛУС

Водени од фактот дека компаниите зависат, пред сè, од своите вработени, Друштвото на своите лојални вработени им овозможува дополнителни бенефиции со програмата Бенефиција плус. Програмата на сите вработени им нуди одредени бенефиции, а, дополнително, секој месец се наградуваат најдобрите



со однапред утврдени критериуми. Цел на оваа програма, пред сè, е да ја зголеми мотивацијата, да ја намали флукуацијата и да овозможи подобра работна атмосфера помеѓу вработените.

6. НАГРАДНА ПРОГРАМА ЛОЈАЛИТИ (LOYALTY)

Со цел намалување на трошоците по основа на награди, а истовремено и задржување на наградната програма како дополнителна стимулација, мотивација и задржување на постојните застапници од надворешната продажна мрежа, како и привлекување нови потецијални застапници, Друштвото во 2024 година продолжува со примена на Лојалити наградна програма.

7. CROATIA АКАДЕМИЈА

Кроациа Академија е дел од Службата за човечки ресурси. Во 2025 година, Друштвото продолжи да ја развива Кроациа Академија.

Кроациа Академија обезбедува систематизирано образование за:

- нови вработени
- застапници и соработници со обука на повеќе нивоа во согласност со развојот на кариерата
- едукација и подготовка за полагање на испит за добивање лиценца за застапници
- вработени во банко каналот за продажба
- брокерски друштва и агенции
- студенти и практиканти.

Кроациа Академија беше активно ангажирана во регрутирање на нови застапници и соработници за внатрешната застапничка мрежа.

8. ФОКУС ВРЗ КЛИЕНТИТЕ

Една од стратегиските вредности на Кроациа осигурување-Живот –ФОКУС ВРЗ КЛИЕНТИТЕ Друштвото во изминатиот период воведе можност за поголема достапност на податоците по пат на **ВИБЕР (VIBER) комуникација** – овозможуваме брза и лесна услуга за проверка на документацијата, проверка на извршените уплати итн.

V. Едукација на вработените од 01.01.2025 до 31.12.2025 година

Кроација Академија е дел од Службата за Човечки ресурси од 2017 год. Веќе 8 години цел на Академијата е да обезбеди систематски пристап кон градење на вештини, знаења и компетенции кај вработените и надворешните партнери и соработници. Оваа служба има за задача да ги идентификува потребите за обука, да креира и спроведува програми за професионален развој и да обезбеди алатки и ресурси кои ќе помогнат за континуирано подобрување на перформансите.

Оваа служба не само што ги подготвува вработените за тековните работни предизвици, туку и создава основа за долгорочен успех на компанијата.

Главни аспекти на кои се посвети академијата во 2025 беа:

1. Работно воведување – 10 нови вработени
Обучувач – Горан Божиновски – Кроациа Академија
2. Обуки за надворешни канали на продажба



- НЛБ Банка 7 обуки
 - УНИ Банка 4 обуки
 - Сите брокери (техничка обука) 1
 - Поединечни обуки за брокери (ВИННЕРС) – 12 обуки
 - Обуки за застапничка мрежа – 1 обуки
- Обучувач - Горан Божиновски и колеги од продажба
3. Обуки за вработени од надворешни предавачи
 - Обуки за континуирано усовршување усовршување на вработени (ревизор, штети, финансии, актуар) – 10 обуки
 - Обука според годишен договор со Мб- 12 обуки
 4. Интерни Обуки за вработени
 - обука за СППФТ 3 обуки
 - Обука за Јунит линед производи 2 обуки
 - Обука од Неживот 1 обука
 5. Присуство на конференции, семинари
 - Предавање пред студенти на факултети (или во академија) – 3 обуки
 - Предавање пред ученици од основи училишта на тема -Што е жотно Осигурување – 2 обуки
 6. Континуирано микро учење преку COACH Апликација.
Во 2025та реализирани тренизи за:
 - Процедура за ЦРМ
 - Финансиска писменост
 - Тренинг за услови
 - Емоционална интелигенција, Комуникација, продуктивност

VI. Маркетинг активности во периодот 01.01.2024 до 31.12.2024 година

Маркетинг активностите кои се спроведуваат во 2025 година се насочени кон одржување и дополнително зајакнување на пазарната позиција на Друштвото во сите сегменти на работењето, како и кон остварување на поставените финансиски и деловни цели.

Согласно со одобриениот маркетинг план за 2025 година, фокусот е ставен на интегриран пристап преку ATL и BTL активности, со засилен акцент на дигиталниот маркетинг, подобрување на корисничкото искуство и понатамошно позиционирање на брендот како сигурен и долгорочен партнер во животното осигурување.

Во 2025 година, маркетинг стратегијата е насочена кон:

- Јакнење на свеста за значењето на животното осигурување како инструмент за финансиска сигурност;
- Зголемување на бројот на нови потенцијални осигуреници;
- Задржување и унапредување на лојалноста на постоечките осигуреници и застапници;
- Поддршка и проширување на застапничката и продажната мрежа;
- Развивање дополнителни погодности и персонализирани решенија за осигурениците;
- Унапредување на грижата и комуникацијата со корисниците преку дигитални канали,
- Привлекување нови осигуреници и проширување на продажната мрежа;
- Интензивирање на дигиталната комуникација и онлајн присуството;



- Јакнење на корпоративната општествена одговорност и видливоста на брендот во заедницата.

VII. Статус на имплементација на МСФИ17

Матичната компанија Croatia osiguranje d.d. Zagreb од 01.01.2023 започна со примена на Меѓународниот стандард за финансиско известување 17 – Договори за осигурување (МСФИ 17), каде се започнува со нов модел на мерење на договорите за осигурување со задолжителна измена на компаративните извештаи (ефективни во примена 01.01.2022). На групациско ниво, истовремено со примена на овој стандард се применува и Меѓународниот стандард за финансиско известување 9 – Финансиски инструменти (МСФИ 9).

Согласно Правилникот за водење сметководство објавен во Службен весник на РСМ бр.75 од 3.4.2024 година и Правилникот за измена на Правилникот објавен во Службен весник на РСМ на 31.12.2024 година, друштвата за осигурување кои работат на пазарот на осигурување во Република Македонија имаат обврска да ги применат МСФИ 17 и МСФИ 9 почнувајќи од 01.01.2028 година.

Како дел од осигурителна групација во која целосно е имплементиран МСФИ 17, Друштвото цени дека има доволно ресурси за навремена имплементација на овој стандард на локално ниво. Матичната компанија преку веќе воспоставен процес и систем на работа врши комплетни пресметки и изготвува финансиски извештаи за ќерките компании за целите на консолидација.

Со цел навремена имплементација на МСФИ 17 на локално ниво, веќе се отпочнати активности за истото. Органот на управување донесе ажуриран формален План за имплементација на МСФИ 17, и се формираше постојана работна група за координирање на спроведување на проектот за имплементација. Работната група е составена од постојани членови од вработени од Секторот за финансии, сметководство и контролинг, Менаџер за ризици и актуарите од Актуарската служба. По потреба се вклучуваат вработените од Службата за ИТ, Позадинска поддршка и Службата за ликвидација на штети. Координација се прави и со Службата за внатрешна ревизија.

Друштвото ја препознава значајната предност од преносот на know how од страна на матичната компанија.

Планот на Друштвото е базиран на соодветна методолошка и ИТ поставеност на матичната компанија, која го применува стандардот од 01.01.2023 и континуирано извршува пресметки и подготвува финансиски извештаи за Друштвото за групациски консолидациски цели.

Стратегијата за имплементација на МСФИ 17 на Друштвото е пренос и локална репликација на групациското решение (методологија, модели, правила за книжење, извештаи), со локална одговорност за податоци, контроли и регулаторно известување, кое функционира, во целост е усогласено со меѓународниот стандард и е потврдено од независен ревизор на групациско ниво.

Идентификувани се критични точки во процесот на имплементација на овој стандард а тоа се: квалитет/грануларност на податоците, поставување „staging area“ или работната средина, усогласување со евентуална дополнителна локална регулатива која потенцијално може да биде донесена од



регулаторот до датумот на почеток на примена, обука на клучните вработени, промена на KPI и менаџерските извештаи.

Со цел навремена имплементација на МСФИ 17 на локално ниво, веќе се отпочнати активности за истото. Органот на управување донесе ажуриран формален План за имплементација на МСФИ 17, и се формираше постојана работна група за координирање на спроведување на проектот за имплементација. Работната група е составена од постојани членови од вработени од Секторот за финансии, сметководство и контролинг, Менаџер за ризици и актуарите од Актуарската служба. Повремено се вклучуваат вработените од Службата за ИТ, Позадинска поддршка и Службата за ликвидација на штети. Координација се прави и со Службата за внатрешна ревизија.

Матичната компанија Croatia osiguranje d.d. Zagreb во целост го применува Меѓународниот стандард за финансиско известување 17 – Договори за осигурување и Меѓународниот стандард за финансиско известување 9 – Финансиски инструменти на групациско и на локално ниво (за консолидациски потреби на групацијата).

Друштвото за потребите на известување на матичната компанија по МСФИ 17 изготвува подлоги со податоци за реализираните параметри за период:

- ✓ Премија за периодот поделена по портфолиа и кохорти
- ✓ Трошоци за стекнување (тип 1 – кои може директно да се алоцираат на соодветна полиса) за периодот, по портфолиа и кохорти)
- ✓ Трошоци за стекнување (тип 2 – кои не може директно да се алоцираат на соодветна полиса за периодот алоцирани по клуч)
- ✓ Административни трошоци – за периодот алоцирани по клуч
- ✓ Трошоци за штети – за периодот алоцирани по клуч
- ✓ Инвестициска компонента – за периодот, по портфолиа и кохорти
- ✓ Штети – за периодот, по портфолиа и кохорти
- ✓ Податоци за сите активни договори за осигурување со неопходните компоненти за пресметка на парични текови

Дополнително, за целите на моделирање на сегашната вредност на идните парични текови, Друштвото со соодветна методологија и во согласност со сопственото искуство ги изготвува и доставува следните претпоставки:

- ✓ Претпоставки за трошоци: иницијални трошоци, административни трошоци, трошоци за наплата и трошоци за обработка на штети, по портфолиа (видови на договори за осигурување)
- ✓ Претпоставки за смртност по портфолиа (видови на договори за осигурување)
- ✓ Претпоставки за сторно и откупи по портфолиа (видови на договори за осигурување)
- ✓ Очекуван развој на штети за дополнителните осигурувања
- ✓ Претпоставка за инфлација

Известувањето е на месечна или квартална основа, освен претпоставките кои се изработуваат на годишна основа и за потребите на транзицијата кон новиот стандард, Друштвото ги изготви соодветните



извештаи и за компаративниот период т.е 2022 година, како и за годината во која започна примената на МСФИ 17 односно 2023 година и оттогаш истите ги изготвува на континуирана основа.

Од страна на матичната компанија понатаму се изготвуваат пресметките согласно усвоени методологии за потребите на новиот стандард и врз основа на добиените резултати се изготвуваат финансиските извештаи согласно МСФИ 17 од страна на матичната компанија. На квартална основа, стручните служби од групацијата ги презентираат пресметките и резултатите за Друштвото на состаноци на кои се присутни и членови на Одборот на директори на Друштвото.

Во рамките на редовните ревизорски ангажмани од страна на назначените ревизори, на годишно ниво, се врши ревизија на финансиските податоци содржани во МСФИ Известувачкиот пакет составен согласно МСФИ Стандардите и сметководствената политика на Групацијата.

Во Планот за имплементација на МСФИ 17 на Друштвото дефинирани се главните работни области кои треба да се опфатат во процесот на имплементација на МСФИ 17.

VIII. Работа на органот за управување

Одборот на директори на Кроациа Осигурување – Живот АД Скопје во периодот 01.01.2025 до 31.12.2025 година работеше во состав:

- г. Марио Батарило, Претседател на Одбор на Директори (до 8.8.2025)
- г. Љубиша Вељковиќ, Претседател на Одбор на Директори (од 8.8.2025)
- г. Иван Залар, Неизвршен член на Одборот на Директори
- г. Владимир Стефановски, Неизвршен независен член на Одборот на Директори
- г. Бобан Томески, Извршен член на Одбор на Директори

Одборот на директори на Кроациа Осигурување –Живот Скопје во 2025 година одржа 10 седници на кои се донесени одлуки со кои се регулира работењето на Друштвото и создаде неопходни услови за поефикасно работење и споведување на планираните активности.

Скопје, 10.03.2026

**Генерален директор,
Бобан Томески**



Конечното мислење за состојбата на друштвото за осигурување прикажана во финансиските извештаи и годишниот извештај за работењето е:

а) позитивно

б) мислење со резерва

в) негативно

- Друштвото во својата работа ги применува усвоените услови и тарифи на премии.
- Тарифите на премии, математичката резерва и техничките резерви се пресметани согласно Законот за супервизија на осигурувањето, Правилникот за минимални стандарди за пресметка на техничките резерви, како и во согласност со економските принципи и вообичаената пракса на актуарската професија,
- Каматната стапка за пресметка на математичката резерва е претпазливо одредена врз основа на просечниот принос од инвестиции кои што Друштвото ги остварило во последните три години и истата внимателно се следи и е во рамките на дозволената каматна стапка согласно одлуките од регулаторот;
- Друштвото континуирано забележува подобрување во динамиката на решавање на штетите,
- Пресметките, математичката и техничките резерви на Друштвото се пресметани согласно Законот за супервизија на осигурувањето и Правилникот за минималните стандарди за пресметка на технички резерви, и е во согласност со усвоените акти и начелата на актуарската струка.
- Друштвото за осигурување во 2025 година има остварено позитивен финансиски резултат.
- Капиталот на Друштвото го надминува потребното ниво на маргина на солвентност и гарантниот фонд во согласност со законските прописи.

Органот за управување е известен за состојбата и мислењето.

Имајќи го во предвид горе наведеното Друштвото може да ги исполни обврските по договорите за осигурување настанати заклучно со 31.12.2025 година.

Датум: 27.2.2026

Изработила:
Кристина Евтимоска



Извештај за работата на Друштвото за период од 01.01.2025 до 31.12.2025 година

ПРИЛОГ 2 - ГОДИШНА СМЕТКА

ЕМБС: 05920922

Целосно име: КРОАЦИА ОСИГУРУВАЊЕ АД - Друштво за осигурување на живот Скопје

Вид на работа: 600

Тип на годишна сметка: Сметка за животна осигурување

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2025

Листа на прикачени документи:

Објаснувачки белешки и други прилози

Финансиски извештаи

Биланс на состојба

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
1	-- АКТИВА: А. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (002+003)	5.873.392,00			7.776.451,00
3	-- Останати нематеријални средства	5.873.392,00			7.776.451,00
4	-- Б. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (005+008+009+010+011+012)	10.590.964,00			58.278.616,00
5	-- Недвижности (006+007)				47.682.626,00
7	-- Градежни објекти				47.682.626,00
8	-- Постројки и опрема	7.474.876,00			6.620.734,00
9	-- Транспортни средства	2.093.345,00			3.440.356,00
10	-- Аванси за набавка на материјални средства	269.188,00			
12	-- Останати материјални средства	753.555,00			534.900,00
13	-- В.ВЛОЖУВАЊА (014+015+021+040)	4.274.556.817,00			4.415.489.875,00
21	-- III.ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА (022+034+035)	4.274.556.817,00			4.415.489.875,00
22	-- Вложувања во хартии од вредност (023+026+030)	3.583.825.097,00			3.700.632.696,00
23	-- Вложувања во хартии од вредност кои се чуваат до достасаност (024+025)	133.010.124,00			187.924.204,00
25	-- Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	133.010.124,00			187.924.204,00
26	-- Вложувања во хартии од вредност расположиви за продажба (027+028+029)	3.450.814.973,00			3.512.708.492,00
28	-- Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	3.331.907.315,00			3.389.783.796,00
29	-- Акции, удели и останати сопственички инструменти	118.907.658,00			122.924.696,00
35	-- Депозити, заеми и останати пласмани (036+037+038+039)	690.731.720,00			714.857.179,00
36	-- Депозити	629.000.000,00			678.000.000,00
38	-- Останати дадени заеми	61.731.720,00			36.857.179,00
41	-- Г. ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА КАЈ КОИ ОСИГУРЕНИКОТ ГО ПРЕЗЕМА ИНВЕСТИЦИСКИОТ РИЗИК(ДОГОВОРИ ЗА ОСИГУРУВАЊЕ)	362.884.483,00			471.422.856,00

51	-- Е.ПОБАРУВАЊА (052+056+057)	144.432.817,00		153.891.482,00
52	-- I.ПОБАРУВАЊА ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ (053+054+055)	54.267.460,00		45.824.036,00
53	-- Побарувања од осигуреници	54.267.460,00		45.824.036,00
57	-- III.ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА (058+059+060+061)	90.165.357,00		108.067.446,00
58	-- Останати побарувања од непосредни работи на осигурување			2.582.837,00
59	-- Побарувања по основ на вложувања	85.130.458,00		91.897.874,00
61	-- Останати побарувања	5.034.899,00		13.586.735,00
62	-- Ж.ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	30.552.370,00		25.024.167,00
65	-- И. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ(АВР)	7.483.771,00		16.338.762,00
66	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+004+013+041+042+050+051+062+063+064+065)	4.836.374.614,00		5.148.222.209,00
67	-- J. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА – АКТИВА	128.322,00		419.396,00
68	-- ПАСИВА: А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (069+070-071-072+073+074+079-080+081-082)	725.302.920,00		762.576.937,00
69	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	184.131.750,00		184.131.750,00
71	-- III.СОПСТВЕНИ АКЦИИ (-)	9.765.970,00		9.765.970,00
74	-- VI. РЕЗЕРВИ (075+076+077+078)	205.704.092,00		226.460.755,00
75	-- Законски резерви	205.704.092,00		226.460.755,00
79	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	283.016.385,00		285.089.385,00
81	-- IX. ДОБИВКА ЗА ТЕКОВНИОТ ПРЕСМЕТКОВЕН ПЕРИОД	62.216.663,00		76.661.017,00
86	-- В. БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ (087+088+089+090+091+092)	3.651.028.243,00		3.765.129.352,00
87	-- Бруто резерви за преносни премии	19.501.832,00		20.421.275,00
88	-- Бруто математичка резерва	3.609.431.711,00		3.719.033.680,00
89	-- Бруто резерви за штети	22.094.700,00		25.674.397,00
93	-- Г.БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ ВО ОДНОС НА ДОГОВОРИ КАЈ КОИ ОСИГУРЕНИКОТ ГО ПРЕЗЕМА ИНВЕСТИЦИСКИОТ РИЗИК	377.584.322,00		471.422.856,00
94	-- Д. РЕЗЕРВИРАЊА ЗА РИЗИЦИ И НЕИЗВЕСНОСТИ (095+096)	2.538.441,00		6.886.586,00
95	-- Резервирања за пензиски планови, отпремнини и слични обврски кон вработените	2.538.441,00		6.036.147,00
96	-- Останати резервирања за ризици и неизвесности			850.439,00
99	-- Ж. ОБВРСКИ (100+104+105)	61.483.434,00		140.456.769,00
105	-- III. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ (106+107+108+109+110)	61.483.434,00		140.456.769,00
106	-- Обврски по основ на финансиски вложувања			48.664.071,00
107	-- Останати обврски од непосредни работи на осигурување	56.423.401,00		74.508.698,00
108	-- Обврски кон вработените	2.399.032,00		94.491,00
109	-- Тековни даночни обврски	717.787,00		3.341.244,00
110	-- Останати обврски	1.943.214,00		13.848.265,00
112	-- S. ОДЛОЖЕНО ПЛАЌАЊЕ НА ТРОШОЦИ И ПРИХОДИ НА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ (ПВР)	18.437.254,00		1.749.709,00
113	-- ВКУПНА ПАСИВА: ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (068+085+086+093+094+097+098+099+111+112)	4.836.374.614,00		5.148.222.209,00
114	-- И.ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА ПАСИВА	128.322,00		419.396,00

Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
201	-- А. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+211+234+235)	1.045.140.648,00			1.192.951.995,00
202	-- I. ЗАРАБОТЕНА ПРЕМИЈА (НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА) (203+204+205-206-207-208+209+210)	820.210.643,00			933.405.450,00
203	-- Бруто полисирана премија за осигурување	825.045.201,00			937.891.649,00
207	-- Бруто полисирана премија пренесена во реосигурување/ретроцесија	3.023.055,00			3.566.756,00
208	-- Промена во резервата за преносна премија	1.811.503,00			919.443,00
211	-- II. ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (212+219+228)	219.765.226,00			242.998.612,00
219	-- Приходи од останати вложувања (220+221+222+223+224)	219.765.226,00			242.998.612,00
220	-- Приходи од камати	153.253.162,00			162.718.903,00
221	-- Приходи по основ на курсни разлики	726.497,00			831.045,00
223	-- Нереализирани добивки од вложувања	63.648.903,00			78.955.382,00
224	-- Реализирани добивки (капитална добивка) од продажба на вложувања (225+226+227)	2.136.664,00			493.282,00
226	-- Финансиски вложувања за тргување (по објективна вредност)	2.136.664,00			493.282,00
235	-- IV. ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ И ДРУГИ ПРИХОДИ	5.164.779,00			16.547.933,00
236	-- Б. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (237+245+255+258+261+280+298+301)	973.995.273,00			1.100.582.367,00
237	-- I. НАСТАНАТИ ШТЕТИ (НЕТО ТРОШОЦИ ЗА ШТЕТИ) (238-239-240-241+242-243-244)	415.579.935,00			516.713.127,00
238	-- Бруто исплатени штети	413.314.233,00			516.213.208,00
241	-- Бруто исплатени штети-дел за реосигурување/ретроцесија				3.079.778,00
242	-- Промени во бруто резервите за штети	2.265.702,00			3.579.697,00
245	-- II. ПРОМЕНИ ВО ОСТАНАТИ ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ (НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ) (246+249+252)	149.462.536,00			109.601.969,00
246	-- Промени во математичка резерва, нето од реосигурување (247-248)	149.462.536,00			109.601.969,00
247	-- Промени во бруто математичка резерва	149.462.536,00			109.601.969,00
255	-- III. ПРОМЕНИ ВО БРУТО МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА ЗА ОСИГУРУВАЊЕ НА ЖИВОТ КАДЕ ИНВЕСТИЦИСКИОТ РИЗИК Е НА ТОВАР НА ОСИГУРЕНИКОТ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ (256-257)	100.619.400,00			94.046.737,00
256	-- Промени во бруто математичката резерва за осигурување на живот каде инвестицискиот ризик е на товар на осигуреникот	100.619.400,00			94.046.737,00

261	-- V. НЕТО ТРОШОЦИ ЗА СПРОВЕДУВАЊЕ НА ОСИГУРУВАЊЕТО (262+267)	289.301.061,00			330.680.767,00
262	-- Трошоци за стекнување на осигурувањето (263+264+265+266)	166.123.110,00			194.333.109,00
263	-- Провизија	104.954.299,00			126.812.063,00
264	-- Останати трошоци	643.228,00			121.573,00
266	-- Бруто плати за вработените во внатрешната продажна мрежа	60.525.583,00			67.399.473,00
267	-- Административни трошоци (268+269+275+276)	123.177.951,00			136.347.658,00
268	-- Амортизација и вредносно усогласување (обезвреднување) на материјалните и нематеријалните средства кои служат за вршење на дејноста	5.404.653,00			19.108.507,00
269	-- Трошоци за вработените (270+271+272+273+274)	39.982.291,00			38.685.866,00
270	-- Плати и надоместоци	22.503.182,00			23.319.338,00
271	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	2.201.738,00			2.256.582,00
272	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	9.489.875,00			9.946.197,00
274	-- Останати трошоци за вработените	5.787.496,00			3.163.749,00
275	-- Трошоци за услуги на физички лица кои не вршат дејност со сите давачки	1.909.239,00			2.934.123,00
276	-- Останати административни трошоци (277+278+279)	75.881.768,00			75.619.162,00
277	-- Трошоци за услуги	69.356.565,00			62.550.420,00
278	-- Материјални трошоци	1.563.946,00			2.039.957,00
279	-- Трошоци за резервирања и останати трошоци од работењето	4.961.257,00			11.028.785,00
280	-- VI. ТРОШОЦИ ОД ВЛОЖУВАЊА (281+287)	10.314.133,00			32.626.240,00
287	-- Расходи од останати вложувања (288+289+290+291+294+295)	10.314.133,00			32.626.240,00
288	-- Расходи за камати				1.652.077,00
289	-- Расходи за курсни разлики	407.929,00			695.776,00
290	-- Нереализирани загуби од сведување на објективна вредност на вложувања	9.906.204,00			30.278.387,00
298	-- VII. ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО-ТЕХНИЧКИ ТРОШОЦИ, НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ (299+300)	7.019.211,00			8.518.507,00
300	-- Останати осигурително технички трошоци, намалени за реосигурување	7.019.211,00			8.518.507,00
301	-- VIII. ОСТАНАТИ РАСХОДИ (302+303)	1.698.997,00			8.395.020,00
302	-- Загуби поради обезвреднување на побарувања по основ на премија за осигурување	1.223.648,00			5.945.151,00
303	-- Останати финансиски и други расходи	475.349,00			2.449.869,00
306	-- Добивка за деловната година (201+304) – (236+305)	71.145.375,00			92.369.628,00
310	-- Добивка пред оданочување (306+308) или (306-309)	71.145.375,00			92.369.628,00
312	-- Данок на добивка	8.928.712,00			15.708.611,00
315	-- ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПО ОДАНОЧУВАЊЕ (310-312+313-314)	62.216.663,00			76.661.017,00

317	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	86,00			90,00
318	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00			12,00
320	-- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	59.105.830,00			72.827.966,00
329	-- Добивка за годината	62.216.663,00			76.661.017,00
348	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (329+346) или (346-330)	62.216.663,00			76.661.017,00

Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
613	-- Набавна вредност на компјутерскиот софтвер развиен за сопствена употреба	16.218.813,00			17.650.767,00
615	-- Акумулирана амортизација на компјутерскиот софтвер развиен за сопствена употреба	10.345.421,00			10.906.286,00
616	-- Сегашна вредност на компјутерскиот софтвер развиен за сопствена употреба(< или = АОП 003 од БС)	5.873.392,00			6.744.481,00
625	-- Набавна вредност на градежни објекти				60.056.390,00
627	-- Акумулирана амортизација на градежни објекти				12.373.764,00
628	-- Сегашна вредност на градежни објекти(< = АОП 007 од БС)				47.682.626,00
629	-- Набавна вредност на постројки и опрема	8.051.233,00			8.315.291,00
630	-- Акумулирана амортизација на постројки и опрема	2.225.396,00			3.672.426,00
632	-- Сегашна вредност на постројки и опрема(< = АОП 008 од БС)	5.825.837,00			4.642.865,00
637	-- Набавна вредност на компјутерска опрема	8.834.312,00			9.430.018,00
639	-- Акумулирана амортизација на компјутерска опрема	6.402.699,00			7.452.149,00
640	-- Сегашна вредност на компјутерска опрема(< = АОП 008 од БС)	2.431.613,00			1.977.869,00
641	-- Набавна вредност на транспортни средства	3.358.817,00			5.402.635,00
643	-- Акумулирана амортизација на транспортни средства	1.265.472,00			1.962.279,00
644	-- Сегашна вредност на транспортни средства (< = АОП 009 од БС)	2.093.345,00			3.440.356,00
645	-- Оригинални уметнички и литературни дела	240.169,00			240.169,00
656	-- Краткорочни депозити(< или = АОП 036 од БС)	97.000.000,00			40.000.000,00
657	-- Долгорочни депозити(< или = АОП 036 од БС)	532.000.000,00			638.000.000,00
660	-- Останати дадени заеми (до една година) (< или = АОП 038 од БС)	8.302.285,00			3.630.786,00

661	-- Останати дадени заеми (над една година) (< или = АОП 038 од БС)	53.429.435,00			33.226.393,00
664	-- Должнички инструменти (АОП 660+661)< или = АОП 041 од БС)	61.731.720,00			36.857.179,00
668	-- Вложувања во заеднички инвестициски фондови (< или = АОП 041 од БС)	118.907.658,00			122.924.696,00
670	-- Побарувања од купувачи(< или = АОП 061 од БС)	54.267.460,00			45.824.036,00
671	-- Парични средства во банка и во благајна(< или = АОП 062 од БС)	30.552.370,00			25.024.167,00
682	-- Обврски спрема добавувачи(< или = АОП 110 од БС)	1.629.938,00			9.765.916,00
684	-- Трошоци од услуги на физички лица кои не вршат дејност(= АОП 275 од БУ)	1.909.239,00			2.934.123,00
685	-- Трошоци за наемнини(< или = АОП 277 од БУ)	21.840.594,00			4.505.170,00
686	-- Трошоци за банкарски услуги(< или = АОП 277 од БУ)	2.759.820,00			2.739.131,00
687	-- Трошоци за премии за осигурување(< или = АОП 277 од БУ)	6.351.257,00			11.158.836,00
688	-- Трошоци телекомуникациски и транспортни услуги(< или = АОП 277 од БУ)	2.339.236,00			2.834.053,00
689	-- Трошоци за услуги за одржување(< или = АОП 277 од БУ)	7.541.785,00			8.662.910,00
690	-- Трошоци за маркетинг, репрезентација, спонзорства и даноци(< или = АОП 277 од БУ)	23.617.826,00			28.239.125,00
691	-- Трошоци за останати услуги(< или = АОП 277 од БУ)	4.906.047,00			4.411.195,00
692	-- Трошоци за резервни делови и материјали за поправка и одржување(< или = АОП 278 од БУ)	375.824,00			607.202,00
693	-- Трошоци за канцелариски и потрошен материјал (< или = АОП 278 од БУ)	468.116,00			441.651,00
695	-- Трошоци за печатење обрасци (< или = АОП 264 од БУ)	643.228,00			121.573,00
698	-- Отпис на ситен инвентар (< или = АОП 278 од БУ)	17.219,00			20.502,00
699	-- Трошоци за потрошено гориво (< или = АОП 278 од БУ)	622.298,00			746.158,00
700	-- Останати материјални трошоци (< или = АОП 278 од БУ)	80.489,00			224.444,00
701	-- Трошоци за резервирања(< или = АОП 279 од БУ)				4.364.420,00
702	-- Трошоци за придонеси и членарина (< или = АОП 279 од БУ)	20.400,00			65.924,00
703	-- Трошоци по основ на надоместоци за службени патувања и патни трошоци(< или = АОП 279 од БУ)	853.269,00			1.815.552,00
704	-- Трошоци по основ на надоместоци на членови на органи на управување(< или = АОП 279 од БУ)	615.832,00			586.114,00
705	-- Трошоци за стручно усовршување(< или = АОП 279 од БУ)	1.390.262,00			1.695.241,00
707	-- Трошоци за ревизија(< или = АОП 279 од БУ)	2.188.767,00			2.447.518,00
710	-- Останати трошоци од работењето(< или = АОП 279 од БУ)	74.803,00			54.016,00
711	-- Исплатени дивиденди	53.229.450,00			37.417.650,00

712	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот	86,00			90,00
------------	---	-------	--	--	-------

Структура на приходи по дејности

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
4492	- 65.110 - Осигурување на живот				1.192.951.995,00

Потпишано од:

Kristina Trajkovska

CN=KIBSTrust Issuing Qsig CA G3,
OID.2.5.4.97=NTRMK-5529581, OU=KIBSTrust
Services, O=KIBS AD Skopje, C=MK
KIBSTrust Issuing Qsig CA G3

Изјавувам, под морална, материјална и кривична одговорност, дека податоците во годишната сметка се точни и вистинити.

Податоците од годишната сметка се во постапка на доставување, која ќе заврши со одлука (одобрување/одбивање) од страна на Централниот Регистар.