

**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

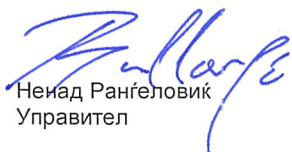
До сопственикот и раководството на
КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за осигурување на живот Скопје (продолжение)

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 наемници	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
B. 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+253а+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	253а		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 (258а+258б+258в+258г+258д)	258		38.685.866	39.982.291
2.2.1 Плати и надоместоци	258а		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 (260а+260б+260в)	260		75.619.162	75.881.768
2.4.1 Трошоци за услуги	260а		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		-	-

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
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 РЕОСИГУРАЊЕ. 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

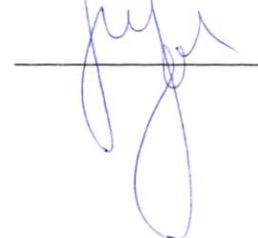
Белешките на страните од 16 до 71 претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

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.

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)

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.

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)

3.18 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 животна 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 доволени 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		
				20-1	21-2	21-3	21-4		
		19	20	20-1	21-2	21-3	21-4	22	23
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 расположливи 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>
	<u>Бр. на акции</u>	<u>Бр. на акции</u>	<u>МКД</u>	<u>МКД</u>
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>	
	<u>Број на акции</u>	<u>% на учество</u>	<u>Број на акции</u>	<u>% на учество</u>
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 Групацијата 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 животна 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.