



КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД

Друштво за неживотно осигурување Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува

на 31 декември 2025 година и

Извештај на независниот ревизор

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-3
Финансиски извештаи	
Извештај за сеопфатна добивка (Биланс на успех)	4-7
Извештај за финансиската состојба (Биланс на состојба)	8-12
Извештај за промени во главнината	13-14
Извештај за паричните текови	15-16
Белешки кон финансиските извештаи	17-81
Прилог 1 -Годишен извештај	
Прилог 2 - Годишна сметка	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До сопственикот и раководството на КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за неживотно осигурување Скопје

Извештај за ревизијата на финансиските извештаи

Мислење

Ние извршивме ревизија на финансиските извештаи на КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за неживотно осигурување 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 КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за неживотно осигурување 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 28 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 прочитаме 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 КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за неживотно осигурување 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.

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

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

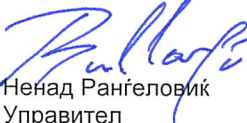
Го известивме раководството, меѓу другото, за планираниот обем и временскиот распоред на ревизијата, како и за значајните наоди од ревизијата, вклучително и за евентуалните значајни недостатоци на интерната контрола што ги идентификувавме во текот на ревизијата.

Извештај за други правни 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 Ранѓеловиќ
Управител




Ненад Ранѓеловиќ
Овластен ревизор

ул. Даме Груев бр. 7, 1000, Скопје

16 март 2026 година

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

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ во денари	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4	5
А. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (201+210+223a+224+225)	200		1.367.596.104	1.183.757.422
I. ЗАРАБОТЕНА ПРЕМИЈА (НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА (202+203+204-205-206-207+208+209))	201	7	1.237.499.401	1.080.617.901
1. Бруто полисирана премија за осигурување	202	7.1	1.529.313.953	1.263.908.393
2. Бруто полисирана премија за соосигурување	203		-	-
3. Бруто полисирана премија за реосигурување/ретроцесија	204		-	-
4. Бруто полисирана премија предадена во соосигурување	205		5.220.000	-
5. Бруто полисирана премија предадена во реосигурување/ ретроцесија	206	7.2	174.801.487	159.394.279
6. Промена во бруто резервата за преносна премија	207	7.4	112.364.533	62.118.877
7. Промена во бруто резервата за преносна премија - дел за соосигурување	208		4.204.604	-
8. Промена во бруто резервата за преносна премија - дел за реосигурување	209	7.3	(3.633.136)	38.222.664
II. ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (211+212+216+217+218+219+223)	210	8	47.681.161	39.640.034
1. Приходи од подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	211		466.240	228.720
2. Приходи од вложувања во земјиште и градежни објекти (213+214+215)	212		-	-
2.1 Приходи од наемнини	213		-	-
2.2 Приходи од зголемување на вредноста на земјиште и градежни објекти	214		-	-
2.3 Приходи од продажба на земјиште и градежни објекти	215		-	-
3. Приходи од камати	216	8.1	36.500.016	30.348.879
4. Позитивни курсни разлики	217		241.497	51.837
5. Вредносно усогласување (нереализирани добивки, сведување на објективна вредност)	218		1.510.916	2.021.299
6. Реализирани добивки од продажба на финансиски имот - капитална добивка (220+221+222)	219		1.990.909	2.045.621
6.1 Финансиски вложувања расположливи за продажба	220		-	46.225
6.2 Финансиски вложувања за тргување (по објективна вредност)	221		1.990.909	1.999.396
6.3 Останати финансиски вложувања	222		-	-
7. Останати приходи од вложувања	223		6.971.583	4.943.678
III. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ	223a		60.680.357	49.297.589
IV. ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО ТЕХНИЧКИ ПРИХОДИ. НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ	224	9	14.387.220	6.154.082
V. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ	225	10	7.347.965	8.047.816

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 во денари	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4	5
Б. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (227+235+245+248+251+261+271+274+275)	226		1.287.486.332	1.130.837.346
I. НАСТАНАТИ ШТЕТИ (НЕТО ТРОШОЦИ ЗА ШТЕТИ) (228-229-230-231+232-233-234)	227	11	638.722.423	592.459.993
1. Бруто исплатени штети	228	11	618.191.419	540.715.287
2. Намалување за приходот од бруто реализирани регресни побарувања	229		8.561.275	5.822.256
3. Бруто исплатени штети – дел за соосигурување	230		-	-
4. Бруто исплатени штети – дел за реосигурување/ретроцесија	231		66.257.770	32.868.477
5. Промени во бруто резервите за штети	232		93.637.611	131.383.139
6. Промени во бруто резервите за штети – дел за соосигурување	233		-	-
7. Промени во бруто резервите за штети – дел за реосигурување	234		(1.712.438)	40.947.700
II. ПРОМЕНИ ВО ОСТАНАТИТЕ ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ (236+239+242)	235	13	(11.270.957)	(4.674.639)
1. Промени во математичката резерва, нето од реосигурување (237-238)	236		-	-
1.1 Промени во бруто математичката резерва	237		-	-
1.2 Промени во бруто математичката резерва - дел за соосигурување/реосигурување	238		-	-
2. Промени во еквилизиционата резерва, нето од реосигурување (240-241)	239		-	-
2.1. Промени во бруто еквилизиционата резерва	240		-	-
2.2 Промени во бруто еквилизиционата резерва - дел за соосигурување/реосигурување	241		-	-
3. Промени во останатите технички резерви, нето од реосигурување (243-244)	242		(11.270.957)	(4.674.639)
3.1 Промени во останатите бруто технички резерви	243		(11.270.957)	(4.674.639)
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		-	-
1. Промени во бруто математичката резерва за осигурување на живот каде инвестициониот ризик е на товар на осигуреникот	246		-	-
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	14	18.678.440	13.333.797
1. Трошоци за бонуси (кои зависат од резултатот)	249		2.090.861	-
2. Трошоци за попусти (кои не зависат од резултатот)	250		16.587.579	13.333.797

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 во денари	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4	5
V. НЕТО ТРОШОЦИ ЗА СПРОВЕДУВАЊЕ НА ОСИГУРУВАЊЕТО (252+256)	251	15	563.395.645	478.437.062
1. Трошоци за стекнување (253+254+255)	252	15.1	392.754.742	316.840.885
1.1 Провизија	253		303.981.793	242.910.592
1.2. Бруто плати на вработените во внатрешната продажна мрежа	253a		110.826.005	89.134.766
1.2 Останати трошоци за стекнување	254		2.083.616	1.659.331
1.3 Промена во одложените трошоци за стекнување (+/-)	255		(24.136.672)	(16.863.804)
2. Административни трошоци (257+258+259+260)	256	15.2	170.640.903	161.596.177
2.1 Амортизација на материјални средства кои служат за вршење на дејноста	257		20.492.210	3.829.909
2.2 Трошоци за вработените	258		76.810.691	66.959.618
2.2.1 Плати и надоместоци	258a		46.302.788	42.604.121
2.2.2 Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	258б		4.401.030	4.049.006
2.2.3 Придонеси од задолжително социјално осигурување	258в		19.043.042	17.450.048
2.2.4 Трошоци за дополнително пензиско осигурување за вработени	258г		-	-
2.2.5 Останати трошоци за вработени	258д		7.063.831	2.856.443
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		3.909.598	1.934.531
2.4 Останати административни трошоци	260		69.428.404	88.872.119
2.4.1 Трошоци за услуги	260a		38.453.319	61.010.362
2.4.2 Материјални трошоци	260б		4.335.906	4.094.273
2.4.3 Трошоци за резервирање и останати трошоци од работењето	260в		26.639.179	23.767.484
VI. ТРОШОЦИ ОД ВЛОЖУВАЊА (262+263+264+265+266+270)	261	16	8.499.708	2.248.886
1. Амортизација и вредносно усогласување на материјални средства кои не служат за вршење на дејноста	262		-	-
2. Трошоци за камати	263		5.488.215	1.646.481
3. Негативни курсни разлики	264		917.094	556.180
4. Вредносно усогласување (нереализирани загуби, сведување на објективна вредност)	265		-	-
5. Реализирани загуби од продажба на финансиски имот - капитална загуба (267+268+269)	266		-	46.225
5.1 Финансиски вложувања расположливи за продажба	267		-	46.225
5.2 Финансиски вложувања за тргување (по објективна вредност)	268		-	-
5.3 Останати финансиски вложувања	269		-	-
6. Останати трошоци од вложувања	270		2.094.399	-
VII. ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО ТЕХНИЧКИ ТРОШОЦИ. НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ (272+273)	271	17	43.665.522	40.781.468
1. Трошоци за превентива	272		-	-
2. Останати осигурително технички трошоци, намалени за реосигурување	273		43.665.522	40.781.468

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

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ во денари	
			Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4	5
VIII. ВРЕДНОСНО УСОГЛАСУВАЊЕ НА ПОБАРУВАЊАТА ПО ОСНОВ НА ПРЕМИЈА	274	26	17.006.165	6.733.252
IX. ОСТАНАТИ РАСХОДИ. ВКЛУЧУВАЈЌИ И ВРЕДНОСНИ УСОГЛАСУВАЊА	275	18	8.789.386	1.517.527
X. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПРЕД ОДДАНОЧУВАЊЕ (200-226)	276		80.109.772	52.920.076
XI. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПРЕД ОДДАНОЧУВАЊЕ (226-200)	277		-	-
XII. ДАНОК НА ДОБИВКА ОДНОСНО ЗАГУБА	278	19	11.477.294	7.827.328
XIII. ОДЛОЖЕН ДАНОК	279		-	-
XIV. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПО ОДДАНОЧУВАЊЕ (276-278-279)	280		68.632.478	45.092.748
XV. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПО ОДДАНОЧУВАЊЕ (277-278-279)	281		-	-

Белешките од страна 17 до 81 се составен дел од овие финансиски извештаи.
Финансиските извештаи се одобрени од извршните членови на Одборот на директори на 20.02.2026 година и потпишани од:

Александар Манев
Главен Извршен Директор





Дејан Георгијев
Директор на Сектор за финансии



ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА)

На 31 декември 2025

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ во денари	
			Тековна деловна година	Претходна деловна Година
1	2	3	4	5
АКТИВА				
А. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (002+003)	001	21	10.277.164	2.911.347
1. Гудвил	002		-	-
2. Останати нематеријални средства	003		10.277.164	2.911.347
Б. ВЛОЖУВАЊА (005+013+021+041)	004		1.543.547.841	1.247.220.595
I. ЗЕМЈИШТЕ. ГРАД. ОБЈЕКТИ И ОСТ. МАТ. СРЕДСТВА (006+009)	005	22	95.350.555	3.364.401
1. Земјиште и град. објекти кои служат за врш. на дејноста (007+008)	006		95.350.555	3.364.401
1.1 Земјиште	007		-	-
1.2 Градежни објекти	008		95.350.555	3.364.401
2. Земјиште, град. објекти и ост. 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. ФИН. ВЛОЖ. ВО ДРУШТВА ВО ГРУПА - ПОДРУЖНИЦИ. ПРИД. ДРУШТВА И ЗАЕД. КОНТ. ЕНТИТЕТИ (014+015+016+017+018+019+020)	013	23	20.102.501	17.739.932
1. Акции, удели и останати сопств. инструменти од вредност во друштва во група – подружници	014		-	-
2. Долж. хартии од вредност кои ги издале друштва во група – подруж. и заеми на друштва во група – подружници	015		-	-
3. Акции, удели и останати сопств. инструменти во придружени друштва	016		-	-
4. Долж. 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		20.120.501	17.739.932
III. ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА (022+025+030+035+040)	021		1.428.094.785	1.226.116.262
1. Финансиски вложувања кои се чуваат до достасување (023+024)	022	24	553.823.866	381.686.620
1.1 Долж. хартии од вредност со рок на достасување до една година	023		247.148.194	140.166.932
1.2 Долж. хартии од вредност со рок на достасување над една година	024		306.675.672	241.519.688
2. Фин. вложувања расположливи за продажба (026+027+028+029)	025	25	56.551.356	57.291.904
2.1 Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година	026		-	-

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА) (продолжува)
 На 31 декември 2025**

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ во денари	
			Тековна деловна Година	Претходна деловна Година
1	2	3	4	5
2.2 Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	027		56.551.356	57.291.904
2.3 Акции, удели и останати сопственички инструменти	028		-	-
2.4 Акции и удели во инвест. фондови	029		-	-
3. Финансиски вложувања за тргување (031+032+033+034)	030	26	99.439.563	124.937.738
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		99.439.563	124.937.738
4. Депозити, заеми и останати пласмани (036+037+038+039)	035	27	718.280.000	662.200.000
4.1 Дадени депозити	036		718.280.000	662.200.000
4.2 Заеми обезбедени со хипотека	037		-	-
4.3 Останати заеми	038		-	-
4.4 Останати пласмани	039		-	-
5. Деривативни финансиски инструменти	040		-	-
IV. ДЕПОЗИТИ НА ДРУШТВА ЗА РЕО. КАЈ ЦЕДЕНТИ. ПО ОСНОВ НА ДОГОВОРИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ	041		-	-
В. ДЕЛ ЗА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ ВО БРУТО ТЕХНИЧКИТЕ РЕЗЕРВИ (043+044+045+046+047+048+049)	042	7.3	174.032.279	175.173.248
1. Дел за соосигурување и рео. во бруто резервата за преносна премија	043		49.197.492	48.626.023
2. Дел за соосигурување и рео. во бруто математичката резерва	044		-	-
3. Дел за соосигурување и рео. во бруто резервите за штети	045		124.834.787	126.547.225
4. Дел за соосигурување и рео. во бруто резервите за бонуси и попусти	046		-	-
5. Дел за соосигурување и рео. во бруто еквилизационата резерва	047		-	-
6. Дел за соосигурување и рео. во бруто останатите технички резерви	048		-	-
7. Дел за соосигурување и рео. во бруто тех. резерви за осигурување на живот каде ризикот од влож. е на товар на осигуреникот	049		-	-
Г. ФИН. ВЛОЖ. КАЈ КОИ ОСИГУРЕНИКОТ ГО ПРЕВЗЕМА ИНВЕСТ. РИЗИК (ДОГОВОРИ ЗА ОСИГУРУВАЊЕ)	050		-	-
Д. ОДЛОЖЕНИ И ТЕКОВНИ ДАНОЧНИ СРЕДСТВА (052+053)	051		1.631.306	9.002
1. Одложени даночни средства	052		-	-
2. Тековни даночни средства	053		1.631.306	9.002

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА) (продолжува)

На 31 декември 2025

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ во денари	
			Тековна деловна Година	Претходна деловна Година
1	2	3	4	5
Г. ПОБАРУВАЊА (055+059+063+067)	054		301.231.840	267.453.825
I. ПОБАРУВАЊА ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ (056+057+058)	055	28	202.482.811	200.163.304
1. Побарувања од осигуреници	056		59.939.282	110.760.743
2. Побарувања од посредници	057		142.543.599	89.402.561
3. Останати побарувања од непосредни работи на осигурување	058		-	-
II. ПОБАРУВАЊА ОД РАБОТИ НА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ (060+061+062)	059	29	8.777.916	7.095.946
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		8.777.916	7.095.946
3. Останати побарувања од работи на соосигурување и реосигурување	062		-	-
III. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА (064+065+066)	063	30	89.971.043	60.194.575
1. Останати побарувања од непосредни работи на осигурување	064		24.314.704	26.304.870
2. Побарувања по основ на финансиски вложувања	065		26.829.021	19.807.866
3. Останати побарувања	066		38.827.318	14.081.839
IV. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА ЗАПИШАН А НЕУПЛАТЕН КАПИТАЛ	067		-	-
Е. ОСТАНАТИ СРЕДСТВА (069+072+077)	068		42.652.983	42.358.091
I. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА КОИ СЛУЖАТ ЗА ВРШЕЊЕ НА ДЕЈНОСТА (ОСВЕН ЗЕМЈИШТЕ И ГРАД. ОБЈЕКТИ) (070+071)	069	22	10.426.867	8.748.894
1. Опрема	070		10.214.611	8.588.858
2. Останати материјални средства	071		212.206	160.036
II. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ОСТАНАТИ ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (073+074+075+076)	072	31	32.226.116	33.609.197
1. Парични средства во банка	073		31.474.538	32.938.159
2. Парични средства во благајна	074		91.771	90.720
3. Издвоени пар. средства за покривање на математичката резерва	075		-	-
4. Останати пар. средства и пар. еквиваленти	076		659.807	580.318
III. ЗАЛИХИ И СИТЕН ИНВЕНТАР	077		-	-
Ж. АКТИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧУВАЊА (079+080+081)	078		197.539.490	172.155.762
1. Претходно пресметани приходи по основ на камати и наемнини	079		-	-
2. Одложени трошоци на стекнување	080	32	194.588.054	170.451.382
3. Останати пресметани приходи и одложени трошоци	081	33	2.951.436	1.704.380
З. НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТО РАБОТЕЊЕ	082		-	-
С. ВКУПНА АКТИВА (А+Б+В+Г+Д+Г+Е+Ж+З)	083		2.270.912.903	1.907.281.870
И. ВОН-БИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА – АКТИВА	084		52.146.147	61.050.160

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА) (продолжува)
 На 31 декември 2025**

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ во денари	
			Тековна деловна Година	Претходна деловна Година
1	2	3	4	5
ПАСИВА				
A. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ (086+090+091+095+101-102+103-104)	085		461.959.520	393.813.296
I. ЗАПИШАН КАПИТАЛ (087+088+089)	086	34	586.957.511	586.957.551
1. Запишан капитал од обични акции	087	34	586.957.551	586.957.551
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		(122.990)	37.026
1. Материјални средства	092		-	-
2. Финансиски вложувања	093		(122.990)	37.026
3. Останати ревалоризациони резерви	094		-	-
IV. РЕЗЕРВИ (096+097+098-099+100)	095		-	1.631.191
1. Законски резерви	096		-	-
2. Статутарни резерви	097		-	-
3. Резерви за сопствени акции	098		-	-
4. Откупени сопствени акции	099		-	-
5 Останати резерви	100		-	1.631.191
V. НЕРАСПРЕДЕЛЕНА НЕТО ДОБИВКА	101		-	1.631.191
VI. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА	102		193.507.519	241.536.411
VII. ДОБИВКА ЗА ТЕКОВНИОТ ПРЕСМЕТКОВЕН ПЕРИОД	103		68.632.478	45.092.748
VIII. ЗАГУБА ЗА ТЕКОВНИОТ ПРЕСМЕТКОВЕН ПЕРИОД	104		-	-
Б. СУБОРДИНИРАНИ ОБВРСКИ	105	35	49.196.000	64.569.150
В. БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ (107+108+109+110+111+112)	106	37	1.495.700.960	1.300.969.771
I. Бруто резерви за преносни премии	107		690.152.631	586.541.362
II. Бруто математичка резерва	108		-	-
III. Бруто резерви за штети	109		790.749.834	697.112.221
IV. Бруто резерви за бонуси и попусти	110		14.798.495	17.316.188
V. Бруто еквилизациона резерва	111		-	-
VI. Бруто останати технички резерви	112		-	-
Г. БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ ВО ОДНОС НА ДОГОВОРИ КАЈ КОИ ОСИГУРЕНИКОТ ГО ПРЕВЗЕМА ИНВЕСТИЦИСКИОТ РИЗИК	113		-	-
Д. ОСТАНАТИ РЕЗЕРВИ (115+116)	114		2.715.932	1.736.092
1. Резерви за вработени	115		2.715.932	1.736.092
2. Останати резерви	116		-	-
Ѓ. ОДЛОЖЕНИ И ТЕКОВНИ ДАНОЧНИ ОБВРСКИ (118+119)	117		5.817.894	5.045.034
1. Одложени даночни обврски	118		-	4.114
2. Тековни даночни обврски	119		5.817.894	5.040.920
Е. ОБВРСКИ КОИ ПРОИЗЛЕГУВААТ ОД ДЕПОЗИТИ НА ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ КАЈ ЦЕДЕНТИ. ПО ОСНОВ НА ДОГОВОРИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ	120		-	-

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА (БИЛАНС НА СОСТОЈБА) (продолжува)
 На 31 декември 2025**

Опис на позиција	Број на позиција	Број на белешка	Износ во денари	
			Тековна деловна Година	Претходна деловна Година
1	2	3	4	5
Ж. ОБВРСКИ (122+126+130)	121		194.485.489	72.889.417
I. ОБВРСКИ ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ (123+124+125)	122	38	-	24.000
1. Обврски спрема осигуреници	123		-	24.000
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	39	49.480.385	39.155.204
1. Обврски по основ на премија за соосигурување и реосигурување	127		49.480.385	39.155.204
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	40	145.005.104	33.710.213
1. Останати обврски од непосредни работи на осигурување	131		29.133.804	25.512.697
2. Обврски по основ на финансиски вложувања	132	36	1.291.395	-
3. Останати обврски	133		114.579.905	8.197.516
З. ПАСИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАГРАНИЧУВАЊА	134	41	61.037.108	68.259.110
S. 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+S	136		2.270.912.903	1.907.281.870
Ј. ВОН-БИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА – ПАСИВА	137		52.146.147	61.050.160

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНЕТЕ ВО КАПИТАЛОТ
Година што завршува на 31 декември 2024

Во денари	Позиција	Број на позиција	Акционерски капитал	Премии на емитирани акции	Резерви					Откупени сопствени акции	Ревалоризациона резерва	Нераспределена добивка (со знак +) или пренесена загуба (со знак -)	Добивка (со знак +)/ загуба (со знак -) за тековната година	Вкупно капитал и резерви	
					Резерви		Резерви		Вкупно резерви						
					Законски резерви	Статутар-ни резерви	Резерв и за сопствени акции	Останати 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		586.957.551	-	1.631.191	-	-	-	-	1.631.191	-	166.409	(265.906.308)	26.001.088	348.849.931
Промена во сметководствените политики	I1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Исправка на грешки во претходниот период	I2		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Состојба на 1 јануари претходната деловна година – исправено	II		586.957.551	-	1.631.191	-	-	-	-	1.631.191	-	166.409	(265.906.308)	26.001.088	348.849.931
Добивка или загуба за претходната деловна година	III		-	-	-	-	-	-	-	(129.383)	-	-	-	45.092.748	44.963.365
Добивка или загуба за претходната деловна година	III1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.092.748	45.092.748
Несопственички промени во капиталот	III2		-	-	-	-	-	-	-	(129.383)	-	-	-	-	(129.383)
Нереализирани добивки/загуби од материјални средства	III2.1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нереализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба	III2.2		-	-	-	-	-	-	-	(129.383)	-	-	-	-	(129.383)
Реализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба	III2.3		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Останати несопственички промени во капиталот	III2.4		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сопственички промени во капиталот	IV		-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.001.088	(26.001.088)	-	-
Зголемување, намалување на акционерскиот капитал	IV1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Останати уплати од страна на сопствениците	IV2		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Исплата на дивиденда	IV3		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Останата распределба на сопствениците	IV4		-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.001.088	(26.001.088)	-	-
Состојба на 31 декември претходната деловна година	V		586.957.551	-	1.631.191	-	-	-	-	1.631.191	-	37.026	(239.905.220)	45.092.748	393.813.296

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за неживотно осигурување Скопје
 Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2025

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО КАПИТАЛОТ (продолжува)

Година што завршува на 31 декември 2025

Во денари	Позиција	Број на позиција	Акционерски капитал	Премии на емитирани акции	Резерви				Откупени сопствени акции	Ревалоризациона резерва	Нераспределена добивка (со знак +) или пренесена загуба (со знак -)	Добивка (со знак +)/ загуба (со знак -) за тековната година	Вкупно капитал и резерви	
					Резерви Резерви Резерви Резерви									
					Законски резерви	Статутар-ни резерви	Резерви за сопствен и 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	VI	586.957.551	-	1.631.191	-	-	-	1.631.191	-	37.026	(239.905.220)	45.092.748	393.813.296
	Промена во сметководствените политики	VI1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Исправка на грешки во претходниот период	VI2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Состојба на 1 јануари тековната деловна година – преправено	VII	586.957.551	-	1.631.191	-	-	-	1.631.191	-	37.026	(239.905.220)	45.092.748	393.813.296
	Добивка или загуба за тековната деловна година	VIII	-	-	-	-	-	-	-	(160.016)	-	68.632.478	68.472.462	
	Добивка или загуба за тековната деловна година	VIII1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.632.478	68.632.478	
	Несопственички промени во капиталот	VIII2	-	-	-	-	-	-	-	(160.016)	-	-	(160.016)	
	Нереализирани добивки/загуби од материјални средства	VIII2.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Нереализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба	VIII2.2	-	-	-	-	-	-	-	(160.016)	-	-	(160.016)	
	Реализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба	VIII2.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Останати несопственички промени во капиталот	VIII2.4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Сопственички промени во капиталот	IX	-	-	(1.631.191)	-	-	-	(1.631.191)	-	46.397.701	(45.092.748)	(326.238)	
	Зголемување/намалување на акционерскиот капитал	IX1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Останати уплати од страна на сопствениците	IX2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Исплата на дивиденда	IX3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Останата распределба на сопствениците	IX4	-	-	(1.631.191)	-	-	-	(1.631.191)	-	46.397.701	(45.092.748)	(326.238)	
	Состојба на 31 декември тековната деловна година	X	586.957.551	-	-	-	-	-	-	(122.990)	(193.507.519)	68.632.478	461.959.520	

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
Година што завршува на 31 декември 2025

ПОЗИЦИЈА	Број на позиција	Износ во денари	
		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	1.575.809.732	1.302.140.015
1. Премија за осигурување и соосигурување и примени аванси	301	1.511.233.932	1.271.294.380
2. Премија за реосигурување и ретроцесија	302	-	-
3. Приливи од учество во надомест на штети	303	64.575.800	30.845.635
4. Примени камати од работи на осигурување	304	-	-
5. Останати приливи од деловни активности	305	-	-
II. ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ (307+308+309+310+311+312+313+314)	306	1.339.658.829	1.173.326.502
1. Исплатени штети, договорени суми на осигурување, учество во надомест на штети од соосигурување и дадени аванси	307	618.035.160	540.566.481
2. Исплатени штети и учество во надомест на штети од реосигурување и ретроцесија	308	-	-
3. Премија за соосигурување, реосигурување и ретроцесија	309	93.778.788	89.073.333
4. Надоместоци и други лични расходи	310	193.270.357	171.253.704
5. Останати трошоци за спроведување на осигурување	311	340.803.355	329.234.154
6. Платени камати	312	1.994.594	1.649.282
7. Данок на добивка и останати јавни давачки	313	29.556.656	12.987.003
8. Останати одливи од редовни активности	314	62.219.919	28.562.545
III. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ (300-306)	315	236.150.903	128.813.513
IV. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ (306-300)	316	-	-
Б. ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ВЛОЖУВАЊА		-	-
I. ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА (318+319+320+321+322+323+324+325)	317	1.032.210.941	1.014.448.583
1. Приливи по основ на нематеријални средства	318	-	-
2. Приливи по основ на материјални средства	319	5.284.929	-
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	800.704.940	569.944.738
6. Приливи по основ на останати финансиски пласмани	323	197.000.000	419.989.870
7. Приливи од дивиденди и останати учества во добивка	324	-	-
8. Приливи од камати	325	29.221.072	24.513.975

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ (продолжува)
Година што завршува на 31 декември 2025

ПОЗИЦИЈА	Број на позиција	Износ во денари	
		Тековна деловна година	Претходна деловна година
1	2	3	4
II. ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА (327+328+329+330+331+332+333+334)	326	1.254.371.775	1.127.890.373
1. Одливи по основ на нематеријални средства	327	8.549.330	1.232.736
2. Одливи по основ на материјални средства	328	2.148.454	2.412.885
3. Одливи по основ на материјални средства кои не служат за вршење на дејноста на друштвото	329	98.400	165.554
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 доспевање	331	1.075.575.591	172.139.351
6. Одливи по основ на останати финансиски пласмани	332	168.000.000	950.290.566
7. Одливи од дивиденди и останати учества во добивка	333	-	-
8. Одливи од камати	334	-	1.649.282
III. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА (317-326)	335	-	-
IV . НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА (326-317)	336	222.160.834	113.441.790
В. ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ		-	-
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	15.373.150	-
1. Одливи по основ на отплата на краткорочни и долгорочни кредити и заеми	342	15.373.150	-
2. Одливи по основ на откуп на сопствени акции	343	-	-
3. Одливи по основ на исплата на дивиденда	344	-	-
III. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ (337-341)	345	-	-
IV . НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ (341-337)	346	15.373.150	-
Г. ВКУПНО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ (300+317+337)	347	2.608.020.673	2.316.588.598
Д. ВКУПНО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ (306+326+341)	348	2.609.403.754	2.301.216.876
Ѓ. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ (347-348)	349	-	15.371.722
Е. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ (348-347)	350	1.383.081	-
Ж. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПРЕСМЕТКОВНИОТ ПЕРИОД	351	33.609.197	18.237.475
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	32.226.116	33.609.197

1. ОСНОВНИ ИНФОРМАЦИИ

Кроација Осигурување АД Друштво за неживотно осигурување - Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото") запишано е во Централниот регистар на Република Северна Македонија под матичен број ЕМБС 6479570 на ден 6 Мај 2009 година.

Друштвото е регистрирано како акционерско друштво за вршење на неживотно осигурување како основна дејност. Во рамките на својата основна дејност Друштвото ги врши следните осигурувања:

- осигурување од последици на несреќен случај - незгода;
- доброволно приватно здравствено осигурување;
- осигурување на моторни возила (каска);
- осигурување на шински возила (каска);
- осигурување на воздухоплови (каска);
- осигурување на пловни објекти (каска);
- осигурување на стока во превоз (карго);
- осигурување на имот од пожар и природни непогоди;
- други осигурувања на имот;
- осигурување од одговорност од употреба на моторни возила;
- осигурување од одговорност од употреба на воздухоплови;
- осигурување од одговорност од употреба на пловни објекти;
- општо осигурување од одговорност;
- осигурување на кредити;
- осигурување од финансиски загуби;
- осигурување на правна заштита;
- осигурување на туристичка помош.

Како основач и единствен сопственик се јавува Кроација Осигурување д.д. Загреб. ул.Јагичева бр.33 Загреб, Хрватска.

Акционерскиот капитал се состои од издадени и целосно уплатени 95.300 обични акции со номинална вредност од 100 ЕУР или вкупен износ од 9.530.000 ЕУР. Крајно матично друштво е Адрис Група дд Ровињ, Хрватска.

Седиштето на Друштвото е регистрирано во Скопје, на ул. Железничка бр.41 а својата дејност ја обавува преку Дирекција и 19 експозитури (подружници).

Друштвото има вкупно 183 вработени на 31 декември 2025 година (2024: 165 вработени).

Членови на Одбор на Директори

Одборот на Директори во 2025 година работеше во состав:

Г-дин Роберт Вучковиќ - Претседател на Одборот на Директори

Г-дин Марио Батарилло - Неизвршен член на Одборот на Директори до 08.08.2025

Г-дин Љубиша Вељковиќ- Неизвршен член на Одборот на Директори од 22.08.2025

Г-ѓа Габриела Кулебанова - Независен неизвршен член на Одборот на Директори

Г-дин Александар Манев - Извршен член на Одборот на Директори

2. ОСНОВА 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.

2. ОСНОВА ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИ 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 закупите, освен за краткорочни закупите и закупите на средства со ниска вредност, кога се применуваат исклучоци од признавање. За разлика од сметководството кај закуподавачите, 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.

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.

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)

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 обезвреднување 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 3.96%.

Друштвото на 1 јануари 2025 година призна средства со право на користење во износ од 93,113,092 денари и обврски по основ на закуп во износ од 93,113,092 денари.

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.

	На 1 јануари 2025	На 31 декември 2024
Обврски по основ на закуп	93.113.092	-
Средства со право на користење	93.113.092	-
Задржана добивка	-	-

2. ОСНОВА ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

2.3 Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, со исклучок на вложувањата кои се чуваат до доспевање кои се мерат според методот на амортизирана набавна вредност и вложувањата расположливи за продажба и вложувањата за тргување кои се мерат според методот на објективна вредност врз основа на претпоставката на принципот на континуитет.

2.4 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 и сл.

Реалните состојби може да се разликуваат од овие проценки. Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на коишто била заснована 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.

Расудувањата направени од страна на Раководството кои имаат значително влијание врз финансиските извештаи и проценките со значителен ризик од материјални корекции во следната година се објаснети во Белешка 4.

2.5 Сметководствени проценки

Тековната воена операција во Украина и поврзаните санкции насочени против Руската Федерација, како и конфликтот на Блискиот Исток може да имаат влијание врз европските економии и на глобално ниво. Ентитетот нема значајна директна изложеност на Украина, Русија или земјите од Блискиот Исток. Сепак, влијанието врз општата економска ситуација може да бара ревизии на одредени претпоставки и проценки. Во оваа фаза, раководството не може со сигурност да го процени влијанието бидејќи настаните се одвиваат секој ден.

Долгорочното влијание може да влијае и на обемот на тргување, паричните текови и профитабилноста. Како и да е, на датумот на овие финансиски извештаи, Друштвото продолжува да ги исполнува своите обврски како што доспеваат и затоа продолжува да ја применува основата на континуитет на подготовка.

Обезвреднување и мерење на објективна вредност на финансиските средства

Нема значајни промени на финансикиот пазар 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 нема значаен пораст на доспеани побарувања, а соодветноста на критериумите користени за оценка на обезвреднувањето на побарувањата беше направено во согласност со подзаконската регулатива усвоена од страна на АСО.

2 ОСНОВА ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ (продолжува-

2.6 Претпоставка на континуитет

За годината што завршува на 31 декември 2025 година, Друштвото реализира добивка од МКД 70.016 илјади (2024: добивка од МКД 45.092 илјади).

Деловната политика на Друштвото за 2025 година повлекува дополнително рационализација и консолидација на деловното работење, дополнително намалување на трошоците и зголемување на продажните капацитети. Организационската структура на Друштвото е стабилна и здрава и Друштвото е подготвено да се соочи со сите предизвици. Соодветно на тоа, придружните финансиски извештаи за 2025 година се подготвени врз основа на континуирана активност, со претпоставка дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина.

2.7 Функционална и известувачка валута

Финансиските извештаи се прикажани во македонски денари (“МКД” или “денари”), која е функционална и известувачка валута на Друштвото. Освен каде што е наведено, финансиските информации се прикажани во македонски денари.

2.8 Трансакции во странска валута

Трансакциите во странска валута се искажуваат во денари според курсот важечки на денот на трансакциите. Монетарните средства и обврски искажани во странска валута на денот на известувањето се превреднуваат во денари според средниот курс важечки на денот на известувањето.

Немонетарните средства и обврски искажани во странска валута, и кои се мерат по објективна вредност, се превреднуваат во денари според курсот важечки на денот на определувањето на објективната вредност. Курсните разлики кои произлегуваат од превреднувањето на износите во странска валута се признаени во извештајот за сеопфатната добивка, освен курсните разлики кои произлегуваат од превреднување на сопственичките хартии од вредност, кои се признаваат директно во капиталот.

2.9 Трансакции во странска валута (продолжува)

Немонетарните средства и обврски искажани во странска валута кои се мерат по историска вредност се превреднуваат според курсот важечки на денот на трансакцијата.

Официјалните курсеви важечки на 31 декември 2025 и 2024 година беа 61.4950.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

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, дури и ако осигурителниот ризик значајно се намали во текот на тој период.

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

Договори за осигурување

(а) Признавање и мерење

Бруто полисирана премија

Бруто полисираните премии го рефлектираат работењето во текот на годината и не вклучуваат даноци или обврски по основ на провизии за агенти или други обврски. Бруто полисираните (запишаните) премии се намалуваат за износот на вратените и поништени претходно полисирани премии во пресметковниот период

Заработениот дел од премиите се признава како приход, кој се утврдува за периодот на покриеноста на соодветната полиса, односно во периодот од датумот на настанувањето на ризикот до моментот на времетраењето на обештетувањето, врз основа на моделот на превземен ризик.

Резерва за преносна премија

Резервата за преносна премија се состои од делот од бруто полисирани премии кој се проценува дека ќе се заработи во следната година, во однос на вкупните денови на осигурувањето, и доколку е потребно, се корегира за да ја одрази промената во настанувањето на ризикот за периодот покриен со договорот. Пресметката на резервата за преносна премија се врши за секој поделен договор за осигурување. Промената во резервирањата на преносната премија се евидентира во добивката или загубата за годината со цел да се признае приходот во период кој соодветствува на периодот на ризик.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.2 Договори за осигурување (продолжува)

Штети

Трошоците по основ на штети по договори за осигурување ги вклучуваат:

- трошоците за настанати, пријавени и исплатени штети;
- трошоците за настанати, пријавени, но неисплатени штети;
- трошоците за настанати, но непријавени штети.

Трошоците за настанати, пријавени, но неисплатени штети и трошоците за настанати, но непријавени штети, ја преставуваат разликата во соодветните резерви по основ на договори за осигурување.

Настанатите штети ги опфаќаат трошоците за подмирување на платени и неподмирени штети кои што произлегуваат од настани кои се случиле во тековната финансиска година заедно со корекциите на резервата за штети од претходната година.

Неподмирени штети ги опфаќаат резервите на Друштвото за проценетите конечни трошоци за подмирување на сите настанати, но неподмирени штети на датумот на билансот на состојба без оглед дали штетите се пријавени или не.

Неподмирени штети се проценуваат преку прегледување на поделни штети и определување на посебна резерва за настанатите, но непријавени штети, ефектот на интерните и екстерните предвидливи настани, како што е промената на процедурите за разрешување на штетите, инфлацијата, судските трендови, промени во законската регулатива, како и минати искуства и трендови. Резервите за неподмирени штети не се дисконтираат. Корекциите на резервите за штети направени во претходните години се рефлектираат во финансиските извештаи за периодот во кој корекциите се направени и доколку се материјални, посебно се обелоденети. Применетите методи и направените проценки се проверуваат редовно.

Резервациите за штети се формираат по начелата на актуарската пракса со употреба на соодветни статистички методи. Меѓународната пракса кај имотните осигурувања не бара дополнителни тестирања на соодветноста на резервациите за штети, затоа што самиот метод на нивно формирање ја обезбедува доволната висина.

(6) Средства за реосигурување

Друштвото цедира 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.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.2 Договори за осигурување (продолжува)

(б) Средства за реосигурување (продолжува)

Бруто полисирана премија предадена во реосигурување

Премиите за реосигурување се признаваат како расход конзистентно со основата за признавање на премиите од поврзаните договори за осигурување. Премиите од реосигурување се признаваат како расход во текот на периодот покриен со реосигурувањето, во согласност со очекуваното однесување на реосигурениот ризик.

Нето износот платен на реосигурителите на почетокот на договорот, може да биде помал од средствата од реосигурување признаени од Друштвото врз основа на правата од договорот за реосигурување. Разликата помеѓу премијата за реосигурителот и признаеното средство од реосигурување се вклучува во добивката и загубата во периодот кога премијата од реосигурување доспева.

Износот на признаеното средство од реосигурување се мери конзистентно со мерењето на резервата за поврзаните договори за осигурување.

(в) Одложени трошоци за стекнување

Трошоците за стекнување се дефинираат како трошоци за стекнување на нови договори за осигурување или обнова на постоечки договори за осигурување и вклучуваат:

- Провизии на директната продажба и провизии за сите останати надворешни дистрибутивни канали за продажба;
- Трошоците по основ на плати на вработените во внатрешната продажна мрежа, односно вработените кои директно и исклучиво работат за склучување на нови и обнова на постоечки договори за осигурување;
- Трошоците по основ на одобрени бонуси и попусти кои се однесуваат за конкретни договори за осигурување;
- Трошоци за печатење на полиси за осигурување;
- Останати трошоци кои се непосредно поврзани со вршењето на работи на осигурување.

Трошоците за стекнување евидентираат како средства на Друштвото и се амортизираат низ животниот век на полисата за осигурување. Трошоците за стекнување се капитализираат и се одбиваат од трошоците во однос на признаениот приход од премијата. Тие се поврзуваат со соодветните приходи од премија и се распределуваат по договори за осигурување, односно по класи на осигурување, конзистентно со начинот на кој Друштвото ги признава приходите од полисираната премија, односно се конзистентни со начинот на мерење на профитабилноста по класи на осигурување. Друштвото ги признава приходите од полисираната премија со примена на *pro rata temporis* методот, при што трошоците за стекнување се распределуваат на истата основа.

ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.3 Приходи од вложувања

Приходите од вложувања ги вклучуваат приходите по основ на камати и доспеани дисконти од пласирани средства во финансиски инструменти, како и приходот остварен при продажба на вложувањата и истите се искажуваат како приходи во согласност со прописите или според договорот склучен помеѓу страните, користејќи ја методата 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 Приходи од надомести и провизии

Надоместоците и провизиите ги опфаќаат провизиите примени по основ на пасивно реосигурување, како и по основ на проценети и исплатени услужни штети. Овие надоместоци и провизии се признаваат во добивката и загубата за периодот во кој што е извршена услугата.

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 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.6 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

Тековниот данок на добивка се пресметува врз основа на даночните закони усвоени или значително усвоени на денот на изработка на Финансиските извештаи. Повремено, Управата на Друштвото оценува позиции во даночните пријави во однос на ситуации каде апликативната даночна регулатива бара соодветни интерпретации. Управата на Друштвото исто така пресметува резерви, кога е потребно, врз основа на износот што се очекува да биде исплатен на даночните власти. Крајниот данок по стапка од 10% се пресметува на утврдена добивка за периодот, коригирана за даночно непризнаените трошоци, во согласност со законските одредби.

Одложен данок на добивка

Одложениот данок на добивка се определува со применување на даночните стапки (и законите) кои се усвоени или значително усвоени на денот на изработка на Финансиските извештаи и за кои се очекува да се применуваат кога поврзаните одложени даночни средства ќе се реализираат или одложените даночни обврски ќе се подмират.

Одложените даночни средства се признаваат само до мерката во која е веројатно дека идните добивки ќе бидат достапни и ќе можат да се искористат за порамнување со привремените разлики помеѓу одложените даночни средства и обврски. Одложените даночни средства и обврски не се нетираат само кога постои законско право на порамнување на тековните даночни средства во однос на тековните даночни обврски и кога одложените даночни средства и обврски се однесуваат на данок на добивка наплатен од истото даночно тело, без разлика дали се работи за истиот субјект кој подлежи на оданочување или различни субјекти кои подлежат на оданочување, кои имаат намера да ги подмират износите на нетирана основа.

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 осигурување на живот Скопје.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.6 Данок од добивка (продолжува)

Минимален глобален данок (продолжува)

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.

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.

3.7 Заработувачка/(загуба) по акција

Друштвото прикажува основна заработувачка/загуба по акција од обичните акции. Пресметката на основната заработувачка/загуба по акција е направена со поделба на нето добивката/загубата за годината која им припаѓа на имателите на обични акции со пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината.

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 билансот на состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовина во благајни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки со оригинален рок на достасаност од три или помалку месеци од датумот на стекнување.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.9 Побарувања од осигурување

Побарувања за фактурираните но ненаплатени премии се искажуваат по номинална вредност, а за сомнителни и спорни побарувања се пресметува исправка вредноста.

3.10 Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања од осигурување

Со состојба на 31 декември 2025 година, вредноста на побарувањата се намалува за исправката за сомнителни и спорни побарувања, односно за вредносното усогласување на побарувањата според рочната структура и тоа како што следи:

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 по основ на премија за осигурување кај кои договорениот рок на доспевање утврден во договорот (полисата) за осигурување, односно анексот кон договорот, е утврден после датумот на истек на скаденцата по договорот за осигурување, Друштвото врши исправка на вредност во износ од 100% од износот на овие побарувања, почнувајќи од првиот ден на истек на скаденцата по договорот за осигурување, без оглед на периодот на доцнење во исполнување на обврската од страна на должникот.

Сите побарувања по основ на регрес кај кои договорениот рок на доспевање утврден во спогодбата за наплата на регресниот долг склучена со регресниот должник е утврден после 365 дена од датумот на склучување на спогодбата, Друштвото врши исправка на вредност во износ од 100% од износот на овие побарувања, почнувајќи од 366-от ден од денот на склучување на спогодбата, без оглед на периодот на доцнење во исполнување на обврската од страна на регресниот должник.

За горенаведените побарувања до истекот на скаденцата по договорот за осигурување односно до 365-от ден од денот на склучување на спогодбата за наплата на регресниот долг, Друштвото ги применува процентите на исправка на вредност дадени во табелата погоре.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.11 Материјални средства

Материјалните средства се евидентираат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и било какво оштетување на вредноста. Материјалните трошоци и трошоците за тековно 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 средствата, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Амортизацијата на материјалните средства се пресметува по пропорционална метода со примена на утврдени стапки со помош на кои набавната вредност на средствата треба да се отпише во текот на нивниот проценет корисен век на употреба. Средствата земени под наем се амортизираат по пократкиот период од периодот на траење на наемот и проценетиот корисен век на средствата, освен доколку е веројатно дека Друштвото ќе се стекне со сопственост на крај на периодот на наем. Применетите годишни стапки на амортизација односно предвидените корисни векови на употреба на средствата за 2025 и 2024 година се следните:

	2025	2025	2024	2024
Мебел и опрема	20 %	5 години	20 %	5 години
Компјутерска опрема	25 %	4 години	25 %	4 години
Останата опрема	20 %	5 години	20 %	5 години
Градежни објекти	2.5%	40 години	2.5%	40 години
Вложувања во туѓи објекти	20%	5 години	20%	5 години

Методите на амортизација, корисниот век на траење и резидуалната вредност на средствата се преоценуваат на секој датум на известување.

3.12 Нематеријални средства

Нематеријалните средства се признаваат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и акумулираните загуби поради оштетување доколку постојат. Амортизацијата на нематеријалните средства се пресметува по пропорционална метода и претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Стапката на амортизација во 2025 година изнесува 20% годишно (2024: 20%).

Последователните издатоци се капитализираат само кога постои веројатност од прилив на идни економски користи за Друштвото поврзани со ставката и кога набавната вредност на ставката може разумно да се измери. Сите останати издатоци се признаваат во добивките и загубите како трошоци како што настануваат.

3.13 Обезвреднување на средствата

Друштвото редовно ги разгледува сметководствените вредности на материјалните и нематеријалните средства. Доколку постојат какви било навестувања дека овие средства се оштетени, се проценува надоместувачката вредност на средството со цел да се одреди степенот на загуба поради оштетување. Доколку проценетата надоместувачка вредност на средството е помала од сметководствената вредност, сметководствената вредност на средството се намалува до неговата надоместувачка вредност. Загубата поради оштетување се признава како трошок во тековниот период. Анулирањето на загубата поради оштетување веднаш се признава како приход..

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.14 Вложувања во заеднички контролирани ентитети

Вложувањата во заеднички контролирани ентитети претставуваат основачки удел во Националното Биро за Осигурување во согласност со барањата на Законот за супервизија на осигурувањето. Националното биро за осигурување (во натамошниот текст: Биро) се основа со цел да овозможи примена на меѓународните договори за осигурување на сопствениците, односно корисниците на моторни возила од одговорност за штети причинети, со употреба на моторно возило, на трети лица, да ги претставува друштвата за осигурување од Република Северна Македонија во меѓународните организации и институции за осигурување како и за вршење на други работи предвидени со Договорот за основање на Националното Биро за осигурување бр.01001-02/98 склучен на 11.12.1997 како правен следбеник на Националното биро за зелена карта.

Националното Биро за Осигурување е непрофитна организација основана од страна на сите домашни осигурителни компании чија цел е да го заштити интересот на нејзините членови при меѓународно осигурување на моторни возила и да ги претставува членовите пред меѓународните осигурителни компании. Вложувањата во заеднички контролирани ентитети претставуваат вложени каматносни депозити кои се чуваат на посебни сметки во банки. Националното Биро за Осигурување е обврзано да не ги вложува овие средства и да го врати депозитот на секој член при престанување на неговото работење со осигурување на моторни возила.

3.15 Финансиски инструменти

Финансиските средства се признаваат во моментот кога Друштвото станува страна во договорните обврски по овој инструмент. Финансиските средства почетно се признаваат по објективната вредност.

Класификација

Друштвото ги класификува финансиските средства како: дадени кредити и побарувања, средства коишто се чуваат до достасување, финансиски средства расположливи за продажба и финансиски средства по објективната вредност преку билансот на успех. Друштвото ја одредува класификацијата на финансиските средства при почетното признавање. Финансиските обврски се класификувани и се вреднуваат како финансиски обврски прикажани по амортизирана вредност.

Мерење

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 средствата во моментот на нивното стекнување, вклучувајќи ги и трошоците за набавка.

3.15.1 Кредити и побарувања

Дадените кредити и побарувањата се недеривативни финансиски средства, со фиксни или предвидливи плаќања и не се котирани 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.

Финансиските средства се признаваат во моментот кога Друштвото станува страна во договорните обврски по овој инструмент. Финансиските средства почетно се признаваат по објективната вредност.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.15 Финансиски средства (продолжение)

3.15.2 Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

Финансиски средства кои се чуваат до доспевање се финансиски средства со фиксни плаќања и фиксни рокови на доспевање со што Друштвото има намера и можност за нивно чување до доспевање. Финансиските средства кои се чуваат до доспевање се мерат според нивната амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи и расходи за периодот.

Амортизираната набавна вредност претставува вредност на сите идни парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната, дисконтираната вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот на набавка при почетното мерење, и претставува интерна стапка на принос на финансиското средство.

Загуба поради обезвреднување на финансиските средства кои се чуваат до доспевање се пресметува како разлика помеѓу сметководствената вредност и сегашната вредност на очекуваните идни парични текови, дисконтирани со оригиналната ефективна каматна стапка на средството. Загубите поради обезвреднувањето се признаваат во добивката или загубата и се рефлектирани во сметката за исправка на вредноста на соодветните финансиски средства. Намалување на износот на загубата поради обезвреднување се евидентира преку добивката или загубата во периодот. Со состојба на 31 декември 2025 и 2024, Друштвото ги класифицира најголем дел од обврзниците во оваа категорија.

3.15.3 Финансиски средства за тргување

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби се финансиски инструменти кои што се стекнати со цел со истите да се тргува или кои при почетното признавање од страна на Друштвото се класифицирани како средства по објективна вредност преку добивки и загуби. Вложувањата во финансиски средства за тргување се мерат по објективна вредност, вредност на датумот на вреднување и известување, која е нивната последна цена за вложувањата за кои што постои активен пазар. За сопственичките инструменти за кои нема активен пазар и нивната објективна вредност не може веродостојно да се утврди се користат техники на вреднување како на пример амортизирана набавна вредност користејќи ја методата на ефективна каматна стапка, според регулативата на Агенцијата за супервизија на осигурувањето. Со состојба на 31 декември 2025 и 2024 година, Друштвото ги има класифицирано уделите од инвестициски фондови во оваа категорија, односно како хартии од вредност и други финансиски инструменти чувани за тргување.

3.15.4 Финансиски средства расположливи за продажба

Финансиски средства расположливи за продажба се финансиски инструменти кои не се класифицирани како финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, ниту како средства што се чуваат до доспевање или побарувања и заеми. Вложувањата во финансиски средства расположливи за продажба се мерат по објективна вредност. Објективната вредност на овие средства се утврдува врз основа на пазарната вредност на датумот на известување, односно последната цена на вложувањата за кои постои активен пазар. За сопственичките инструменти за кои нема активен пазар и чија објективна вредност не може веродостојно да се утврди се користат техники на вреднување, како што се методата на ефективна каматна стапка или други соодветни методи, во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на осигурувањето. Добивките и загубите кои произлегуваат од промените на објективната вредност се признаваат во останата сеопфатна добивка, се до моментот на нивна продажба или обезвреднување, кога акумулираните добивки или загуби се признаваат во добивка или загуба за периодот.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.15 Финансиски средства (продолжува)

3.15.5 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се состојат од готовина во благајна и пари во банки. За цели на извештајот за паричните текови, парите и паричните еквиваленти вклучуваат и орочени депозити во банки, со оригинален рок на доспевање до 3 месеци и кои може брзо да се конвертираат во познат износ на пари и се подложени на незначителен ризик од промена на нивната вредност.

3.15.6 Орочени депозити

Орочените депозити се признаваат во извештајот за финансиската состојба по амортизирана набавна вредност. Каматата се признава со употреба на методот на ефективна каматна стапка.

3.16 Финансиски обврски

Финансиските обврски се класифицираат во согласност со суштината на договорниот аранжман. Не постојат финансиски обврски кои би се класифицирале како сопственички инструменти, бидејќи Друштвото не склучило било каков договор со којшто се обезбедува право на учество во остатокот на нето средствата на Друштвото по одземање на сите негови обврски. Финансиските обврски се класифицирани како обврски спрема добавувачите, останати обврски и позајмици.

3.16.1 Обврски спрема добавувачите и останати обврски

Обврските спрема добавувачи и другите обврски се прикажани според нивната номинална вредност. Обврските спрема добавувачи се отпишуваат по истекот на рокот на застареност или со вонпроцесно порамнување, со товарење на приходите.

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

3.16.2 Позајмици и субординиран долг

Позајмиците и субординираниот долг почетно се признаваат според нивната објективна вредност намалена за трошоците на трансакцијата. Позајмиците последователно се мерат според амортизираната набавна вредност со примена на методата на ефективна каматна стапка. Расходите по основ на камати се признаваат со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Методата на ефективна каматна стапка е метода на пресметување на амортизираната набавна вредност на финансиската обврска и распределувањето на расходите по основ на камати во текот на периодот на кој се однесуваат. Ефективната каматна стапка е стапката која точно го дисконтира очекуваниот тек на идните парични плаќања во текот на очекуваниот век на финансиската.

3.16.3 Депризнавање на финансиски обврски

Друштвото ги депризнава финансиските обврски единствено кога нејзините обврски се извршени, откажани или застарени.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.17 Капитал

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

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.

3.18 Наеми

Друштвото како закупопримач

Друштвото оценува дали договорот претставува или содржи елементи на закуп на датумот на неговото склучување. Друштвото признава средство со право на користење и соодветна обврска по основ на закуп за сите договори за закуп во кои се јавува како закупопримач, освен за краткорочни закупи (дефинирани како закупи со рок до 12 месеци) и закупи на средства со ниска вредност (. За овие закупи, Друштвото ги признава плаќањата по основ на закуп како оперативен расход на линеарна основа за времетраењето на закупот, освен ако друг систематски основ не е попрепрезентативен за консумирање на економските придобивки од средството.

Првично мерење на обврската по основ на закуп

Обврската по основ на закуп се мери првично по сегашна вредност на обврските за плаќање на закупнина што не се подмирени на датумот на започнување на закупот, дисконтирни со:

- каматната стапка имплицитна во закупот, или
- ако оваа стапка не може лесно да се утврди — инкременталната стапка на задолжување на закупопримачот.

Плаќања по основ на закуп вклучени во мерењето на обврската:

- Фиксни плаќања, намалени за сите примени стимулативни услови од закуп;
- Променливи плаќања кои зависат од индекс или стапка, првично мерени со користење на индексот или стапката на датумот на започнување;
- Износот кој се очекува да биде платен во рамки на гарантирана остаточна вредност;
- Цена за купување доколку закупопримачот е разумно сигурен дека ќе ја искористи опцијата за купување;
- Казни за раскинување на закупот, доколку рокот на закуп го рефлектира користењето на опцијата за раскинување.

Обврската по основ на закуп се прикажува како посебна ставка во извештајот за финансиската состојба.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.18 Наеми (продолжува)

Последователно мерење на обврската по основ на закуп

Обврската по основ на закуп се мери последователно:

- со зголемување на сметководствената вредност за признавање на камата (применувајќи го методот на ефективна каматна стапка), и
- со намалување на сметководствената вредност за извршените плаќања по основ на закуп.

Повторно мерење на обврската по основ на закуп

Друштвото ја повторно ја мери обврската по основ на закуп (и соодветно го прилагодува средството со право на користење) секогаш кога:

- ќе се промени рокот на закупот или се случи значаен настан или промена на околности кои ја менуваат проценката за искористување на опцијата за купување. Во овие случаи, обврската по основ на закуп повторно се мери со дисконтирање на ревидираните плаќања по нова дисконтна стапка.
- ќе се променат плаќањата по основ на закуп поради промени во индекс, стапка или очекувани плаќања по гарантирана остаточна вредност. Во овие случаи се применува иста дисконтна стапка, освен доколку промената се должи на промена во плаќањата врз основа на варијабилна каматна стапка, кога се применува ревидирана дисконтна стапка.
- Договорот за закуп е изменет и измената не претставува засебен закуп. Во такви случаи, обврската повторно се мери користејќи ревидирани плаќања дисконтирани со ревидирана дисконтна стапка на датумот на ефективност на измената.

Друштвото не изврши такви прилагодувања во периодите што се презентирани.

Средствата со право на користење ја вклучуваат првичната проценка на соодветната обврска по основ на закуп, плаќањата по основ на закуп извршени на или пред датумот на започнување на закупот, намалени за сите примени стимулативни услови од закуп, како и сите почетни директни трошоци. Потоа, средствата со право на користење се мерат по набавна вредност намалена за акумулирана амортизација и загуби од обезвреднување.

Секогаш кога Друштвото има обврска да ги демонтира и отстрани закупените средства, да го врати локацискиот простор во првобитна состојба или да го врати основното средство во состојба барана со условите од закупот, се признава резервација и се мери согласно МСС 37. До степен до кој овие трошоци се однесуваат на средство со право на користење, тие се вклучуваат во вредноста на средството со право на користење, освен ако тие трошоци не се направени за производство на залихи.

Средствата со право на користење се амортизираат во покусиот период од рокот на закупот и корисниот век на основното средство. Доколку закупот пренесува сопственост на основното средство или доколку вредноста на средството со право на користење укажува дека Друштвото очекува да ја искористи опцијата за купување, тогаш средството со право на користење се амортизира во текот на корисниот век на основното средство. Амортизацијата започнува на датумот на започнување на закупот.

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

Како практично олеснување, МСФИ 16 му дозволува на закупопримачот да не ги раздвојува компонентите на закуп од компонентите кои не се закуп, туку да го третира целиот договор како еден аранжман. Друштвото не го користи ова практично олеснување. За договори кои содржат компонента на закуп и една или повеќе дополнителни компоненти (закупни или незакупни), Друштвото го распределува надоместокот од договорот на секоја компонента на закуп врз основа на релативната самостојна продажна цена на компонентата на закуп и збирната самостојна продажна цена на другите компоненти.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.18 Наеми (продолжува)

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 признава 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.

3.18 Користи за вработените

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

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.

Користи по престанок на вработувањето, јубилејни награди и неискористен годишен одмор

Друштвото врши уплата на придонесите за пензинско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите засновани на платите на вработените, се уплатуваат во Националниот фонд. 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. Друштвото од 2025 има направено резервирање за ова право на вработените во износ од 2.715.932 денари (2024: 1.736.092 денари).

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

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 применено 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 Обврски по основ на договори за осигурување

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

- Резерви за преносни премии
- Резерви за бонуси и попусти
- Резерви за штети
- Други технички резерви.

а) Резерви за преносни премии

Резервите за преносни премии се определуваат во висина на оној дел од премијата кој се пренесува за следниот пресметковен период во износ помеѓу изминатиот период на осигурување и преостанатиот период до истек на договорот за осигурување.

Промената во резервирањата на преносната премија се евидентира во добивката или загубата за годината со цел да се признае приходот во период кој соодветствува на периодот на ризик.

Пресметката на преносната премија се врши за секој поединечен договор.

б) Резерви за бонуси и попусти

Резервите за бонуси и попусти се издвојуваат во висина еднаква која осигурениците имаат право да ја примат врз основа на: 1) право на учество во добивката и останати права кои произлегуваат од договорот за осигурување (бонуси); 2) право на делумно намалување на премијата (попусти); 3) право на поврат на дел од премијата кој се однесува на преостанатиот период на осигурување поради предвремено престанување на осигурувањето (отказ).

в) Резерви за штети

Резервите за штети се издвојуваат во износ на проценетите обврски кои Друштвото треба да ги плати, врз основа на договорот за осигурување во кои осигурителниот настан се појавил до крај на пресметковниот период, без разлика дали настанот е пријавен, вклучувајќи ги и трошоците кои произлегуваат од ненавременно извршување на обврските на Друштвото во однос на комплетирање на барањата за штети. Резервите за штети покрај проценетите обврски за пријавени и понатаму неликвидирани штети, вклучуваат и процена на обврските за веќе настанати непријавени штети.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

3.20 Обврски по основ на договори за осигурување (продолжува)

- **Резерви за настанати, пријавени и неисплатени штети**

Признавање

Настанатите пријавени и неисплатени штети се признаваат во моментот кога од осигурената страна ќе се прими пријавата за штета. Признавањето на овие резерви не зависи од комплетноста на поднесената документација за пријава на штета.

Почетно мерење

Друштвото ги пресметува резервите за настанати, пријавени и неисплатени штети имајќи ги предвид сите фактори кои влијаат на очекуваните трошоци кои произлегуваат од преземените обврски. При тоа, Друштвото треба да ги земе во предвид:

- Изготвените технички извештаи кои се однесуваат на настанати материјални загуби или медицински извештаи за повреди или болести;
- Судски одлуки, било да се конечни или не;
- Штети за кои се водат судски постапки според очекуваниот исход;
- Затезна камата од судски спорови;
- Останати трошоци кои произлегуваат од обработка и исплата на штети.

Последователно мерење

Настанатите, пријавени и неисплатени штети до крајот на периодот на известување се утврдуваат преку разгледување на индивидуалните штети врз основа на резервација на проценетиот конечен трошок за подмирување на штетата.

На крајот на секој период на известување Друштвото врши анализа на претпоставките кои се користени за почетно мерење на настанатите, пријавени и неисплатени штети. Доколку има промена во проценетата вредност на идните одливи кои ќе настанат како резултат на исплата на штетата, разликата се признава веднаш, и тоа низ добивката и загубата за периодот.

Значајни доцнења можат да настанат при објавувањето и подмирувањето на одредени општи штети од осигурување, и поради тоа крајниот трошок за нив не може со сигурност да се утврди на крајот на периодот на известување. Сите разлики помеѓу пресметаните и последователно платените износи се прикажуваат во добивката или загубата во периодот на плаќање.

- **Резерви за настанати и непријавени штети**

Мерење

Резервите за настанатите, но непријавени штети се пресметуваат на секој период на известување користејќи актуарски методи од страна на овластен актуар.

3.21 Тест на адекватност на обврските

Друштвото на крајот на секој период на известување оценува дали вкупните признаени обврски по осигурување се соодветни, користејќи тековни проценки за идните парични текови кои произлегуваат од договорите за осигурување. Доколку оценката прикаже дека сметководствената вредност на обврските за осигурување се неадекватни во однос на проценетите идни парични текови, вкупниот недостаток се евидентира во добивката или загубата за периодот.

3 ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

3.22 Неизвесни средства и обврски

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.

3.23 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.

3.24 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.

Во однос на севкупните активности на осигурување, Друштвото е должно да издвојува адекватни технички резерви наменети за трајно обезбедување на извршувањето на обврските по договорите за осигурување и на евентуалните загуби поради ризици кои произлегуваат од работите на осигурување кои ги извршува.

Резерви за преносни премии

Резервите за преносни премии се издвојуваат 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 до истекот на договорот за осигурување.

Резерва за неистечени ризици

Друштвото пресметува дополнителна резерва за неистечени ризици, бруто и нето, најмалку еднаш годишно со состојба на 31 декември од тековната година; и вака пресметаниот износ се додава на процената на резервата за преносни премии направена на последниот датум од секој пресметковен период во текот на една календарска година.

Друштвото ја проценува дополнителната резерва за неистечени ризици, така што најпрво врши процена на: а) вкупните очекувани идни штети; б) вкупниот износ на трошоци кои се вкalkулирани во цената на осигурување но не се настанати до пресметковниот датум.

Резерви за бонуси и попусти

Резерви за бонуси и попусти се издвојуваат во висина еднаква на сумите кои осигурениците имаат право да ги примат врз основа на: 1) право на учество во добивката, како и други права кои произлегуваат од договорите за осигурување (бонуси), 2) право на делумно намалување на премии (попусти), и 3) право на враќање на дел од премијата.

Резерви за настанати и пријавени штети

Друштвото врши процена на очекуваниот износ на надоместок на секоја штета поединечно врз основа на прибраната документација. Доколку нема соодветна документација, се користи мислење на соодветен експерт (проценител, лекар, актуар, адвокат и сл.).

Резервите за директни и индиректни трошоци се составен дел од резервите.

Резерви за настанати но непријавени штети

Резервите за настанати но непријавени штети Друштвото првенствено ги проценува со помош на актуарски признати методи, статистички методи (за кои е неопходно да се направи развој на штетите во форма на триаголник); преку проекција на вкупните штети или преку проекција само на резервите за настанати но непријавени штети. При користење на гореспоменатите методи, Друштвото задолжително ги зема предвид соодветноста и доволноста на податоците.

Друштвото се јавува како тужена страна во поголем број на предмети од страна на физички и правни лица во вкупен износ од 149.652.306 денари (2024: 132.114.772 денари) по основ на надомест на штета. Според проценката на Друштвото најголем дел од овие предмети имаат основа и се очекува да се исплати одредена сума, при што Друштвото има направено резервација врз основа на процена и правно мислење на адвокатите и искуството кое го има Друштвото со слични предмети.

5. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

Друштвото влегува во различни трансакции кои произлегуваат од неговото секојдневно работење, а кои се однесуваат на купувачите, добавувачите и вложувањата. 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 имот, обврска, 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 инвестиционите 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.

Стратегија за запишување на полиси за осигурување

Стратегијата на Друштвото за запишување на полиси за осигурување е да се постигне дисперзија со што би се обезбедило избалансирано портфолио и кое се базира на големо портфолио со слични ризици во текот на повеќе години, со што се намалува променливоста на резултатот.

Стратегија за реосигурување

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 комбинација од пропорционални и непропорционални договори за реосигурување за да ја намали нето изложеноста, и тоа од типовите вишок на штети, квотно реосигурување и вишок на ризик. Исто така Друштвото купува и факултативно реосигурување во одредени специфични случаи.

Усогласеност на средствата и обврските

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

Табелата подолу ги прикажува вложувањата на средства кои ги покриваат техничките резерви на Друштвото на ден 31 декември 2025 и 31 декември 2024 во согласност со регулативата:

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.1 Управување со ризик од осигурување (продолжува)

	2025	2024
Вложувања на средства		
а) Парични средства во благајна и средства на банкарските сметки	32.226.116	33.609.197
б) Депозити во банки кои имаат дозвола издадена од НБРСМ	718.280.000	662.200.000
в) Обврзници и други должнички хартии за кои гарантира РСМ	610.375.222	424.698.337
г) Обврзници и други долж. хартии со кои не се тргува на рег. пазар на хартии од вред. во РСМ, ако нивен издавач е правно лице со седиште во РСМ	-	2.000.000
д) Удели и акции на инвестициски фондови кои се регистрирани во РСМ	99.439.563	124.937.738
Вкупно дозволени вложувања на средства кои ги покриваат техничките резерви	1.460.320.901	1.247.445.272
Технички резерви		
а) Резерви за преносни премии	640.955.139	537.915.339
б) Резерви за бонуси и попусти	14.798.495	17.316.188
в) Резерви за штети	665.915.047	570.564.996
Вкупно нето технички резерви	1.321.668.681	1.125.796.523
Средства кои ги надминуваат (недостасуваат) техничките резерви - разлика	138.652.220	121.648.749

Согласно барањата на Законот за супервизија на осигурувањето, паричните средства во благајна и средствата на банкарски сметки не смеат да надминат 3%, депозити 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 Македонија не смеат да надминат 80%, како и инвестициските фондови да не надминат 20% од вкупните средства кои ги покриваат резервите по договорите за осигурување.

Вложување на средствата кои ги покриваат техничките резерви - Неживотно осигурување

На 31 декември 2025 година паричните средства во благајна и средства на банкарски сметки изнесуваат 2.21% (2024: 2.69%), депозити во банки изнесуваат 49.19% (2024: 53.08%), државните записи и државните обврзници изнесуваат 41.80% (2024: 34.05%), вложувањата во обврзници и други должнички хартии со кои не се тргува на регулиран пазар на хартии од вредност во РСМ, ако нивен издавач е правно лице со седиште во РСМ изнесуваат 0.00% (2024: 0.16%), додека инвестициските фондови учествуваат со 6.81% (2024: 10.02%) во вкупните вложувања на средства.

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.1 Управување со ризик од осигурување (продолжува)

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.

Концентрацијата на ризикот на осигурување пред и после реосигурувањето во однос на класата на прифатен осигурителен ризик е прикажана во таблицата:

Класа	31 декември 2025		
	Бруто настанати	Дел за	Нето
	штети	реосигурување	настанати
Незгода	80.138.847	-	80.138.847
Здравствено	164.310.923	-	164.310.923
Каско	64.847.979	-	64.847.979
Карго	744.090	(674.840)	69.250
Пожар	8.191.375	(7.940.573)	250.802
Имот	56.834.556	(44.506.654)	12.327.902
АО	235.244.679	(10.633.77)	224.610.902
Одговорност	1.175.714	-	1.175.714
Кредити	9.440	-	9.440
Финансиски загуби	-	(789.488)	(789.488)
Патничко	6.693.816	-	6.693.816
Вкупно	618.191.419	(64.545.332)	553.646.087

Класа	31 декември 2024		
	Бруто	Дел за реосигурување	Нето настанати
	настанати		штети
Незгода	81.854.814	-	81.854.814
Здравствено	158.438.772	-	158.438.772
Каско	57.523.992	-	57.523.992
Карго	-	(1.509.459)	(1.509.459)
Пожар	35.188.058	(39.209.118)	(4.021.060)
Имот	9.206.157	21.615.577	30.821.734
АО	186.273.318	(54.839.860)	131.433.458
Одговорност	126.597	126.683	253.280
Кредити	56.074	-	56.074
Патничко	12.047.505	-	12.047.505
Вкупно	540.715.287	(73.816.177)	466.899.110

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.1.1. Концентрација на ризик од осигурување (продолжува)

(а) Географска и секторска концентрација

Најголемиот дел на ризиците на кои е изложено Друштвото се лоцирани во Република Македонија, меѓутоа постои диверзифицираност во поглед на градовите низ 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.

(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.

(в) Осигурување на лица од последици на несреќен случај (незгода)

Карактеристики

Во рамките на овој вид на осигурување се регулираат односите помеѓу осигурувачот и осигуреникот во случај на смрт од последици на несреќен случај, траен инвалидитет (инвалидитет) од последици од несреќен случај, повремена неспособност за работа (дневен надомест) и влошено здравје кое бара лекарска помош (трошоци за лекување).

Управување со ризикот

Основните ризици во оваа класа на осигурување се поврзани со дејноста на потенцијалните осигуреници, возраста, полот. Најголемиот ризик произлегува од самата природа на оваа класа на осигурување која што е непредвидлива и се случува неочекувано.

Настанот што предизвикува штета најчесто се случува ненадејно при што причината за штета лесно се определува. Во овој случај штетата може да биде пријавена со одложен рок, а нејзиното решавање ќе биде завршено по завршување на лекувањето и комплетирање на документацијата. Соодветно, осигурување на лица од последици на несреќен случај (незгода) се класифицира како долгорочно поради одложување на временските рокови.

(г) Одговорност кон трети лица

Карактеристики

Друштвото склучува договори за осигурување од одговорност кон трети лица. Согласно овие договори надомест се исплатува за настанување на осигуран настан. Истиот може да биде од материјална или нематеријална природа. Периодот на решавање на материјалните штети е пократок во однос на периодот на решавање на нематеријалните штети поради самата природа на овој тип на штети.

Најголем дел од договорите за осигурување кај кои што е настаната материјална штета од одговорност кон трети лица не се предмет на значајна комплексност така што крајниот исход е помалку неизвесен. Кај нематеријалните штети, времетраењето на процесот на исплата на штетата од датумот на пријавување на штета до датумот на решавање на истата зависи од повеќе фактори како што се природата на покретието и условите на полисата.

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.1.1. Концентрација на ризик од осигурување (продолжува)

Управување со ризикот

Управувањето со ризикот од договори за осигурување од одговорност кон трети лица се прави главно преку изборот на ризик, соодветна стратегија за инвестирање, проценка и реосигурување. Друштвото ги следи и реагира на промените на општите економски и комерцијални услови во опкружувањето во кое работи за да се осигура дека само оние ризици кои се во согласност со критериумите на Друштвото се предмет на осигурување.

Главен ризик кај нематеријалните штети кои произлегуваат од договорите за осигурување од одговорност е трендот на судовите да одредуваат високо ниво на надомест што значајно варира помеѓу предмети и различни судови.

(д) Имот

Карактеристики

Друштвото склучува договори за осигурување на имот што се наоѓа на територијата на РСМ. Договорите за осигурување на имот до одредени лимити го заштитуваат осигуреникот од загуба или штета на неговиот имот. Настанот што предизвикува штета на градежни објекти или друг имот најчесто се случува ненадејно при што причината за штета лесно се определува. Во овој случај штетата ќе биде брзо пријавена и може да биде решена без одложување. Соодветно, имотното осигурување се класификува како краткорочно, што значи дека зголемувањето на трошоците и повратот на вложувањето се од помало значење.

Управување со ризикот

Главните ризици поврзани со овие договори е ризикот од осигурување, ризикот од дејствувањата на конкуренцијата и искуството со штети. Ризикот од ова осигурување е Друштвото да го потцени ризикот кој го осигурува. Ризикот од секоја поделна полиса ќе варира во зависност од повеќе фактори како што се локацијата, воспоставените сигурносни мерки и карактеристиките на имотот. За осигурувањето на имот на физички лица се очекува голем број од имотите да бидат изложени на слични ризици, меѓутоа ова не важи за деловните објекти. Голем број од деловните објекти претставуваат специфична комбинација на локација, вид на работење и воспоставени сигурносни мерки. Пресметката на премијата е пропорционална со ризикот овие полиси да бидат субјективни и со тоа и поризични. Друштвото го реосигурува ризикот од штета над утврдениот износ на самопридржај на Друштвото.

(ѓ) Каско осигурување на моторни возила

Карактеристики

Друштвото склучува договори за осигурување на возила на територијата на РСМ. Брзото плаќање го заштитува осигуреникот од загубата на вредноста на физичка штета на возилото и на имотот во моментот на случување на штетниот настан.

Управување со ризикот

Овие штети се помалку комплексни и потебен е пократок период истите да бидат разрешени, така што носат умерен ризик. Друштвото редовно ги следи трендовите и соодветно реагира на промените на надоместот за овој вид на штети, судските парници и зачестеноста на пријавување на штети. Зачестеноста на овие штети зависи од неповолните временски услови, цената на горивото и економските услови кои влијаат на сообраќајните активности.

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.1.1. Концентрација на ризик од осигурување (продолжува)

(е) Општа одговорност

Карактеристики

Друштвото склучува договори за осигурување од одговорност на територијата на РСМ. Осигурувањето од одговорност ја покрива законската одговорност на осигуреникот за причинета штета со смрт, повреда на телото или здравјето како и оштетување или уништување на предмети на трето лице, предизвикани од ненадеен и неочекуван штетен настан.

Управување со ризикот

Ризикот од секоја поделна полиса ќе варира во зависност од повеќе фактори како што се локацијата, воспоставените сигурносни мерки и карактеристиките на имотот и видот на дејност на субјектот. Управувањето со ризикот од договори за осигурување од одговорност се прави преку избор на ризик, соодветна стратегија за инвестирање, проценка и реосигурување. Друштвото ги следи и реагира на промените на општите економски и комерцијални услови во опкружувањето во кое работи за да се осигура дека само оние ризици кои се во согласност со критериумите на Друштвото се предмет на осигурување.

(ж) Туристичка помош

Карактеристики

Друштвото врз основа на договорот за осигурување, а во зависност од видот на осигурителното покритие, обезбедува услуги наведени во полисата, кои произлегуваат од осигурените случаи што ќе настанат во странство и се поврзани со патувањето во странство.

Управување со ризикот

Зачестеноста на овие штети директно е поврзана со патувањата на осигурените лица, а бројот на пријавени штети е поголем во летните месеци. Настанот што предизвикува штета како причина за штета лесно се определува. Во овој случај штетата ќе биде пријавена и може да биде решена без одложување. Соодветно, патничкото осигурување се класифицира како краткорочно, што значи дека зголемувањето на трошоците и повратот на вложувањето се од помало значење.

5.2 Ценовен ризик

5.2.1 Девизен ризик

Девизниот ризик претставува ризик од промена на девизните курсеви во однос на домашната валута (МКД), кои може да влијаат врз приходите на Друштвото или врз вредноста на финансиските инструменти.

Друштвото обавува меѓународни трансакции поврзани со реосигурување, поради што Друштвото е изложено на ризик поврзан со секојдневни промени на курсевите на странските валути.

За да ја намали изложеноста на девизен ризик, Друштвото спроведува политика со која слободните парични средства од капиталот и техничките резерви ги пласира во државни обврзници и записи деноминирани во ЕУР и врши орочување во форма на девизни депозити и денарски депозити со девизна клаузула.

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од вложувања на средства и набавки на услуги, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото претежно е изложено на ЕУР и има позитивна нето девизна позиција.

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)
5.2.1 Девизен ризик (продолжува)

Изложеноста на девизни валути според типот на финансиските средства и обврски на 31 декември 2025 година по валути е следната:

	ЕУР	ЦХФ	МКД	Вкупно
Парични средства	1.400.415	1.017.420	29.808.281	32.226.116
Депозити во банки	-	-	718.280.000	718.280.000
Депозит во ГФ на НБО	-	-	20.102.501	20.102.501
Вложувања	115.882.264	-	494.492.958	610.375.222
Удели во инвест. фондови	-	-	99.439.563	99.439.563
Побарувања за премии	-	-	202.482.881	202.482.881
Побарувања по основ реосигурување	8.777.916	-	-	8.777.916
Останати побарувања	3.219.787	-	86.751.256	89.971.043
Вкупно средства	129.280.382	1.017.420	1.651.357.440	1.781.655.242
Обврски за штети	-	-	-	-
Реосигурување	45.565.385	-	3.915.000	49.480.385
Останати обврски	49.558.965	-	144.642.139	194.201.104
Вкупно обврски	95.124.350	-	148.557.139	243.681.489
Разлика-неусогласена валутна структура	34.156.032	1.017.420	1.502.800.301	1.537.973.753

Изложеноста на девизни валути според типот на финансиските средства и обврски на 31 декември 2024 година по валути е следната:

	ЕУР	ЦХФ	МКД	Вкупно
Парични средства	350.789	24.946	33.233.462	33.609.197
Депозити во банки	-	-	662.200.000	662.200.000
Депозит во ГФ на НБО	-	-	17.739.932	17.739.932
Вложувања	145.780.907	-	293.197.617	438.978.524
Удели во инвест. фондови	-	-	124.937.738	124.937.738
Побарувања за премии	-	-	200.163.304	200.163.304
Побарувања по основ реосигурување	7.095.946	-	-	7.095.946
Останати побарувања	11.256.744	-	48.937.831	60.194.575
Вкупно средства	164.484.386	24.946	1.380.409.884	1.544.919.216
Обврски за штети	-	-	-	-
Реосигурување	39.155.204	-	-	39.155.204
Останати обврски	49.538.714	-	48.740.649	98.279.363
Вкупно обврски	88.693.918	-	48.740.649	137.434.567
Разлика-неусогласена валутна структура	75.790.468	24.946	1.331.669.235	1.407.484.649

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 билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемување за 1%		Намалување за 1%	
	2025	2024	2025	2024
ЕУР	341.560	757.905	(341.560)	(757.905)
Нето Ефект	341.560	757.905	(341.560)	(757.905)

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.2 Ценовен ризик (продолжува)

5.2.2 Пазарен ризик

Ризикот од цената на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукутира и ќе влијае на фер вредноста на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретни вложувања или од индексот на цените на капиталот. Друштвото има ангажирано значаен износ на средства во финансиски инструменти - вложувања кои се чуваат до доспевање. Истите се амортизираат во однапред определени временски интервали (фиксно доспевање) со фиксни или определиви плаќања. Пазарниот ризик постои доколку Друштвото нема можност да го чува вложувањето во финансиски инструменти со фиксно доспевање и одлучи истите да ги продаде пред рокот на доспевање, во тој случај вредноста на финансиските средства ќе флукутира како резултат на промените на пазарните цени.

5.3 Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Друштвото нема значајна концентрација на кредитен ризик. Политиките и процедурите за управување со кредитниот ризик се:

- а) побарувањата од купувачи се состојат од голем број на салда;
- б) кај вложувањата на слободните парични средства применет е принципот на дисперзија на ризик со орочување во повеќе првокласни банки, исто така и вложувања во државни хартии од вредност.

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 комитенти. 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 предвид колатералот или друго кредитно обезбедување

	2025	2024
Финансиски средства		
Вложувања во заед. контрол. ентитети	20.102.501	17.739.932
Финан. влож. кои се чуваат до доспевање	553.823.866	381.686.620
Финан. влож. расположливи за продажба	56.551.356	57.291.904
Инвестициски фондови	99.439.563	124.937.738
Депозити, заеми и останати пласмани	718.280.000	662.200.000
Побарувања за премии	202.482.881	200.163.304
Побарувања по основ на учество во надомест на штети од соосигурување и реосигурување	8.777.916	7.095.946
Други побарувања	89.971.043	60.194.575
Пари и парични еквиваленти	32.226.116	33.609.197
Вкупно	1.781.655.242	1.544.919.216

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

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)
5.3 Кредитен ризик (продолжува)

Како што е прикажано во табелата за максимална изложеност на кредитен ризик, 31.0% (2024: 24.7%) се однесуваат на финансиски вложувања кои се чуваат до доспевање, 40.3% (2024: 42.8%) се однесуваат на орочени депозити, додека 11.3% (2024: 12.9%) се однесуваат на побарувања по основ на премија.

Во вложувањата во хартии од вредност Друштвото поседува должнички хартии од вредност, т.е. државни обврзници и записи издадени од Република Македонија. Во 2023 Fitch - Агенцијата за кредитен рејтинг и го додели ББ+ кредитниот рејтинг на Република Македонија.

Орочените депозити на Друштвото се инвестирани во големи, средни и мали банки во земјата. Класификацијата на банките е согласно локалната законска регулатива пропишана од НБРСМ. На 31 декември 2025 година орочени депозити инвестирани во големи банки изнесуваат 593.280 МКД илјади (2024: 533.200 МКД илјади), депозити во средни банки се инвестирани во износ од 125.000 МКД илјади (2024: 80.000 МКД илјади), додека во мали банки нема депозити (2024: 49.000 МКД илјади). Паричните средства и паричните еквиваленти, останатите побарувања и побарувања од работи на реосигурување не се ниту достасани ниту оштетени. Побарувања од работи на реосигурување се кон матичната компанија, понатаму реосигурани во првокласни компании за реосигурување.

Раководството е убедено 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.

Што се однесува до побарувањата, нема значаен пораст на доспеани побарувања, а соодветноста на критериумите користени за оценка на безвреднувањето на побарувањата беше направено во согласност со подзаконската регулатива усвоена од страна на АСО.

Структурата на побарувањата по основ на премија на 31 декември 2025 е како што следи:

	Бруто изложеност	Исправка на вредност	Нето изложеност
Недоспеани побарувања	172.432.975	-	172.432.975
Доспеани, но неоштетени побарувања	12.058.437	-	12.058.437
Доспеани и оштетени побарувања	94.130.269	(76.138.800)	17.991.469
	278.621.681	(76.138.800)	202.482.881

Структурата на побарувањата по основ на премија на 31 декември 2024 е како што следи:

	Бруто изложеност	Исправка на вредност	Нето изложеност
Недоспеани побарувања	160.700.704	-	160.700.704
Доспеани, но неоштетени побарувања	18.098.418	-	18.098.418
Доспеани и оштетени побарувања	80.433.492	(59.069.310)	21.364.182
	259.232.614	(59.069.310)	200.163.304

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

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.3 Кредитен ризик (продолжува)

2025	Вложувања во заед. контрол. ентитети	Финан. влож. кои се чуваат до доспевање	Финан. влож. расположливи за продажба	Инвестициски фондови	Депозити, заеми и останати пласмани
Недоспеани	20.102.501	553.823.866	56.551.356	99.439.563	718.280.000
Од 0-30 дена	-	-	-	-	-
Од 31-60 дена	-	-	-	-	-
Од 61-120 дена	-	-	-	-	-
Од 121-270 дена	-	-	-	-	-
Од 271-365 дена	-	-	-	-	-
Над 365 дена	-	-	-	-	-
Вкупно	20.102.501	553.823.866	56.551.356	99.439.563	718.280.000

2024	Вложувања во заед. контрол. ентитети	Финан. влож. кои се чуваат до доспевање	Финан. влож. расположливи за продажба	Инвестициски фондови	Депозити, заеми и останати пласмани
Недоспеани	17.739.932	381.686.620	57.291.904	124.937.738	662.200.000
Од 0-30 дена	-	-	-	-	-
Од 31-60 дена	-	-	-	-	-
Од 61-120 дена	-	-	-	-	-
Од 121-270 дена	-	-	-	-	-
Од 271-365 дена	-	-	-	-	-
Над 365 дена	-	-	-	-	-
Вкупно	17.739.932	381.686.620	57.291.904	124.937.738	662.200.000

5.4 Каматен ризик

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога има пласирано депозити во банки договорени по варијабилни каматни стапки. Со оглед дека Друштвото има депонирани средства во банки може да се каже дека постои изложеност спрема ваков вид на ризик и истиот е даден во табелите подолу.

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога има пласирано средства кај банки договорени по варијабилни каматни стапки.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на крајот од годините е како што следи:

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)
5.4 Каматен ризик (продолжува)

	31 Декември 2025	31 Декември 2024
Финансиски средства		
<i>Некаматносни</i>		
- Парични средства	91.771	90.720
- Побарувања за премии	202.482.881	200.163.304
- Останати побарувања	98.748.959	67.290.521
	301.323.611	267.544.545
<i>Каматносни со променлива камата</i>		
- Парични средства	32.134.345	33.518.477
- Депозити во ГФ на НБО	20.102.501	17.739.932
- Инвестициски фондови	99.439.563	124.937.738
	151.676.409	176.196.147
<i>Каматносни со фиксна камата</i>		
- Вложувања во државни обврзници	610.375.222	438.978.524
- Депозити во банки	718.280.000	662.200.000
	1.328.655.222	1.101.178.524
	1.781.655.242	1.544.919.216
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни</i>		
- Обврски за штети	-	-
- Обврски кон реосигурители	49.480.385	39.155.204
- Останати тековни обврски	145.005.104	33.710.213
	194.485.489	72.865.417
<i>Каматносни со фиксна камата</i>		
- Финансиски лизинг	-	-
- Субординиран заем	49.196.000	64.569.150
- Заем	-	-
	49.196.000	64.569.150
	243.681.489	137.434.567

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 2% процентни поени на каматните стапки на депонираните средства. Анализата е направена на салдата на депозити во банки и депозити во Гарантниот фонд на Националното биро за осигурување, на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемувања за 2%		Намалувања за 2%	
	2025	2024	2025	2024
Финансиски средства со променлива камата	3.033.528	3.523.923	(3.033.528)	(3.523.923)

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ 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. Најголемото ризик од ликвидност со кој се соочува Друштвото се дневните барања за расположливите парични средства во однос на појавата на штети од договорите за осигурување.

Друштвото управува со ликвидноста преку политиката за ризик на ликвидност која се спроведува со: планирање на тековните и можните одливи на парични средства и соодветни приливи на истите; редовна контрола на ликвидноста и усвојување на соодветни мерки за спречување или отстранување на причините за неликвидност.

Друштвото е должно да ја одржува својата ликвидност согласно Законот за супервизија на осигурувањето, врз основ на кој ликвидните средства на осигурителното друштво кое се занимава со неживотно осигурување и/или пак реосигурување треба во секој момент да бидат барем еднакви на доспеаните обврски и обврските кои наскоро ќе доспеат.

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 договорна преостаната рочност:

	До 1 год.	1-3 год.	3-5 год.	Над 5 год.	Вкупно
Парични средства	32.226.116	-	-	-	32.226.116
Депозити во банки	512.280.000	206.000.000	-	-	718.280.000
Депозит во ГФ на НБО	-	-	-	20.102.501	20.102.501
Вложувања во ХВ	274.148.194	53.994.185	90.488.214	218.744.629	610.375.222
Инвестициски фондови	99.439.563	-	-	-	99.439.563
Побарувања за премии	202.482.881	-	-	-	202.482.881
Останати побарувања	98.748.959	-	-	-	98.748.959
	1.192.325.713	259.994.185	90.488.214	238.847.130	1.781.655.242
Технички резерви	1.313.944.953	7.723.728	-	-	1.321.668.681
Резервирања	324.317	515.468	297.858	1.578.289	2.715.932
Обврски за штети	-	-	-	-	-
Реосигурување	49.480.385	-	-	-	49.480.385
Финансиски обврски	-	49.196.000	-	-	49.196.000
Останати обврски	145.005.104	-	-	-	145.005.104
	1.508.754.759	57.435.196	297.858	1.578.289	1.568.066.102
Нето ликвидносен гап	(316.429.046)	202.558.989	90.190.356	237.268.841	213.589.140

Раководството на редовна основа ја мониторира ликвидноста преку дневни, месечни и квартални извештаи. Ликвидносните гапови се појавуваат поради ограничените можности за вложување на Друштвото и преферирање на долгорочни инвестиции со повисоки приноси.

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.5 Ликвидносен ризик (продолжува)

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2024 година според нивната договорна преостаната рочност:

	До 1 год.	1-3 год.	3-5 год.	Над 5 год.	Вкупно
Парични средства	33.609.197	-	-	-	33.609.197
Депозити во банки	457.200.000	205.000.000	-	-	662.200.000
Депозит во ГФ на НБО	-	-	-	17.739.932	17.739.932
Вложувања во ХВ	140.166.932	14.695.625	46.740.214	237.375.753	438.978.524
Инвестициски фондови	124.937.738	-	-	-	124.937.738
Побарувања за премии	200.163.304	-	-	-	200.163.304
Останати побарувања	67.290.521	-	-	-	67.290.521
	1.023.367.692	219.695.625	46.740.214	255.115.685	1.544.919.216
Технички резерви	1.119.844.921	5.951.602	-	-	1.125.796.523
Резервирања	454.048	298.284	139.069	844.691	1.736.092
Обврски за штети	24.000	-	-	-	24.000
Реосигурување	39.155.204	-	-	-	39.155.204
Финансиски обврски	15.373.150	49.196.000	-	-	64.569.150
Останати обврски	-	-	-	-	-
	1.174.851.323	55.455.886	139.069	844.691	1.231.280.969
Нето ликвидносен гап	(151.483.631)	164.249.739	46.601.145	254.270.994	313.638.247

5.6 Даночен ризик

Финансиските извештаи и сметководствената евиденција на Друштвото се предмет на даночна контрола од страна на даночните власти во период од 5 години по поднесувањето на даночниот извештај за финансиската година и како резултат на овие контроли може да се појави дополнителна даночна обврска заради сопствена интерпретација на законската регулатива од страна на даночните авторитети. Според проценките на Раководството на Друштвото на датумот на овие извештаи, не постојат било какви дополнителни услови од кои можат да произлезат потенцијални материјално значајни обврски по овој основ.

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 одржува стапка на адекватност на капиталот во однос на обемот на работа и класите на осигурување во рамките на неживотно 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.

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ 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.

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;
- премии од емитирани кумулативни приоритетни акции;
- субординирани должнички инструменти;
- хартии од вредност со неопределен рок на доспевање.

Одржувањето на адекватноста на капиталот и користењето на сопствените средства редовно се следат од страна на Раководството на Друштвото.

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Основен капитал		
Уплатен акционерски капитал	586.957.551	586.957.551
Законски и статутарни резерви	-	1.631.191
Пренесена нераспоредена добивка	-	1.631.191
Долгорочни нематеријални средства (-)	(10.277.164)	(2.911.347)
Пренесена непокриена загуба и загуба од тековната година (-)	(193.507.519)	(241.536.411)
Нереализирана загуба од вреднување на финансиски средства	(122.990)	-
Вкупно основен капитал	<u>383.049.878</u>	<u>345.772.175</u>
Дополнителен капитал		
Субординирани должнички инструменти	19.678.400	29.517.600
Хартии од вредност со неопределен рок на доспевање	-	32.912
Вкупно дополнителен капитал	<u>19.678.400</u>	<u>29.550.512</u>
Вкупно капитал	<u>402.728.278</u>	<u>375.322.687</u>
Маргина на солвентност	229.454.167	200.476.191
Гарантен фонд (3.000.000 ЕУР)	184.485.000	184.485.000
Вишок на капитал над маргина на солвентност	173.274.111	174.846.496
Вишок на капитал над гарантен фонд	<u>218.243.278</u>	<u>190.837.687</u>

Потребното ниво на маргина на солвентност е пресметано според двата метода согласно Законот за супервизија на осигурувањето, при што според методот на стапка на премија изнесува 229.454.167 денари (2024: 200.476.191 денари), додека според методот на стапка на штети изнесува 144.707.212 денари (2024: 153.241.940 денари). Конечната пресметка на потребното ниво на маргината на солвентност изнесува 229.454.167 денари на 31 декември 2025 година (2024: 200.476.191 денари).

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.7 Управување со ризикот од капитал (продолжува)

МС_1 (н.о.) Потребно ниво на маргината на солвентност за неживотно осигурување		
	Неживотно осигурување освен здравствено	
	Тековна година	Претходна година
	100	101
Бруто полисирана премија	1529377278	1257201623
Бруто полисирана премија < 10 милиони евра x 0.18	110.691.000	110.691.000
Бруто полисирана премија > 10 милиони евра x 0.16	146.308.364	102.760.260
Бруто полисирана премија < 10 милиони евра x 18/300		
Бруто полисирана премија > 10 милиони евра x 16/300		
Вкупен износ од Бруто полисирана премија ([6]=[2] + [3] или [6]=[4] + [5])	256.999.364	213.451.260
Бруто исплатени штети	618191419	540715287
Нето исплатени штети	551933649	507846810
Коефициент ([9]=[8]/[7] или 0.50, доколку е помал)	0,89	0,94
Маргина на солвентност - метод стапка на премија ([10]= [6]*[9])	229.454.167	200.476.191
Референтен период (во години)	3	3
Бруто исплатени штети во референтниот период	1741553353	1609364082
Бруто резерви за штети на крајот на референтниот период	790749834	697112221
Бруто резерви за штети на почетокот на референтниот период	586674390	346745882
Бруто настанати штети ([15]=[12] + [13] - [14])/[11])	648.542.932	653.243.474
Бруто настанати штети < 7 милиони евра x 0,26	111.920.900	111.920.900
Бруто настанати штети > 7 милиони евра x 0,23	50.157.924	51.239.049
Бруто настанати штети < 7 милиони евра x 26/300		
Бруто настанати штети > 7 милиони евра x 23/300		
Вкупен износ од Бруто настанати штети ([20]=[16] + [17] или [20]=[18] + [19])	162.078.824	163.159.949
Маргина на солвентност - метод стапка на штети ([21]= [20]*[9])	144.707.212	153.241.940
Потребно ниво на маргина на солвентност ([22]=max([10],[21]))	229.454.167	200.476.191
МС_2 (н.о.): Конечна пресметка на потребното ниво на маргината на солвентност		
	Тековна година	
	400	401
Конечна пресметка на потребното ниво на маргината на солвентност	229.454.167	200.476.191

Капиталот на друштвото за осигурување кое врши работи на неживотно осигурување и/или реосигурување во секое време треба да биде барем еднаков на потребното ниво на маргината на солвентност на друштвото за осигурување, кое се пресметува со примена на методот стапка на премија или методот стапка на штети, во зависност од тоа кој ќе даде повисок резултат.

Гарантниот фонд изнесува 1/3 од маргината на солвентност, но не понизок од износот според кој Друштвото има добиено дозвола за работа, а тој изнесува 3.000.000 ЕУР.

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.7 Управување со ризикот од капитал (продолжува)

КС: Пресметка на капиталот		МКД
	Ознака	Износ
		100
Основен капитал, чл. 69 (I1+I2+I3+I4+I5-I6-I7-I8-I9-I10-I11-I12)	I	383.049.878
Уплатен акционерски капитал со исклучок на уплатениот акционерски капитал од кумулативни	I1	586957551
Долгорочни нематеријални средства	I7	10277164
Пренесена непокриена загуба и загуба од тековната година	I8	193507519
Нереализирана загуба од вреднување на финансиските средства расположливи за продажба	I10	122990
Дополнителен капитал, чл. 71 (II1+II2+II3+II4+II5+II6), доколку не е поголем од 50% од основниот капитал	II	19.678.400
Субординирани должнички инструменти	II3	19678400
Вкупно основен и дополнителен капитал I.+II.	III	402.728.278
Одбивни ставки, чл. 72 (IV1+IV2)	IV	0
КАПИТАЛ I + II - IV	V	402.728.278
Потребно ниво на маргина на солвентност (за друштва за неживотно осигурување)	VI1	229.454.167
Потребно ниво на маргина на солвентност (за друштва за осигурување на живот)	VI2	0
Капитал	VI3	402.728.278
Гарантен фонд*	VI4	184485000
Вишок/недостаток на Капитал во однос на Гарантен фонд (VI5 = VI3 -VI4)	VI5	218.243.278
Вишок/недостаток на Капитал (за неживотно осигурување) во однос на Потребно ниво на маргина на солвентност (за друштва за неживотно осигурување) (VI6 = VI3 - VI1)	VI6	173.274.111
Вишок/недостаток на Капитал (за осигурување на живот) во однос на Потребно ниво на маргина на солвентност (за друштва за осигурување на живот) (VI7 = VI3 - VI2)	VI7	0
*Гарантниот фонд е дефиниран во член 77 од Законот и претставува 1/3 од потребното ниво на маргина на солвентност, но не смее да биде понизок од		
КС: Пресметка на капиталот		МКД
		Износ
		100
Основен капитал, чл. 69 (I1+I2+I3+I4+I5-I6-I7-I8-I9-I10-I11-I12)		345.772.175
Уплатен акционерски капитал со исклучок на уплатениот акционерски капитал од кумулативни приоритетни акции		586957551
Законски и статутарни резерви		1631191
Пренесена нераспределена добивка		1631191
Долгорочни нематеријални средства		2911347
Пренесена непокриена загуба и загуба од тековната година		241536411
Дополнителен капитал, чл. 71 (II1+II2+II3+II4+II5+II6), доколку не е поголем од 50% од основниот капитал		29.550.512
Субординирани должнички инструменти		29517600
Нереализирана добивка од ревалоризацијата на должничките инструменти расположливи за продажба, мерени по објективна вредност		32912
Вкупно основен и дополнителен капитал I.+II.		375.322.687
Одбивни ставки, чл. 72 (IV1+IV2)		0
КАПИТАЛ I + II - IV		375.322.687
Потребно ниво на маргина на солвентност (за друштва за неживотно осигурување)		200.476.191
Потребно ниво на маргина на солвентност (за друштва за осигурување на живот)		0
Капитал		375.322.687
Гарантен фонд*		184485000
Вишок/недостаток на Капитал во однос на Гарантен фонд (VI5 = VI3 -VI4)		190.837.687
Вишок/недостаток на Капитал (за неживотно осигурување) во однос на Потребно ниво на маргина на солвентност (за друштва за неживотно осигурување) (VI6 = VI3 - VI1)		174.846.496
Вишок/недостаток на Капитал (за осигурување на живот) во однос на Потребно ниво на маргина на солвентност (за друштва за осигурување на живот) (VI7 = VI3 - VI2)		0
*Гарантниот фонд е дефиниран во член 77 од Законот и претставува 1/3 од потребното ниво на маргина на солвентност, но не смее да биде		

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.8 Ризик на финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење со сопствени средства. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа. Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, вложувањата расположливи за продажба, обврските кон добавувачи како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

5.9 Оперативен ризик

Оперативен ризик е ризик од загуби поради неадекватни или погрешни внатрешни деловни процеси, односно настани предизвикани од грешки на вработените, грешки во системот, настанување на неповолни надворешни настани; исто така го вклучува и правниот ризик. Системот на управување со оперативен ризик е воспоставен низ неколку аспекти и нивоа како што следи:

- Управувањето со ИТ ризиците е надлежност на Одделението за информатичка поддршка на деловните процеси, а регулирано е со следните интерни акти на Друштвото: Стратегија на развој на ИТ системот, Регистар, методологија на проценка на ИТ ризиците, Политика на безбедност на ИТ системот, Процедура за управување со правата на пристап;
- Работење на второстепената комисија за процесите за обработка на штети кои дополнително претставуваат еден од изворите на оперативните ризици, како и управување со корпоративната сигурност.
- Службата за внатрешна ревизија во согласност со годишниот план за работа, ги ревидира деловните процеси и издава препораки за унапредување на истите, со цел на подобрување на системот на интерни контроли.
- Усогласување со законската регулатива е дел од оперативните ризици со кои се соочува Друштвото. Секое одговорно лице на сектор или одделение има обврска да ја следи законската регулатива од својата област и во случај на измена на законската регулатива истата да ја примени. Функцијата на усогласување со прописите на Друштвото е координирана од страна на работникот распореден на работно место специјалист за корпоративно управување и усогласеност со прописи.
- Одборот за ризици како советодавно тело, дава мислење дали предложените активности соодветно го покриваат ризикот и дали постои значаен ризик на кој Друштвото е изложен.
- Одборот на директори ќе биде известен за сите значајни ризици од законска неусогласеност на кое е изложено Друштвото.
- Останатите оперативни ризици, односно оперативни ризици во останатите деловни процеси и организациски единици се третирали преку контролните механизми (интерни контроли) во оделните процеси, а се регулирани со правилници и останати интерни акти кои ги пропишуваат и регулираат предметните процеси и активности.

Друштвото има вложувања во инвестициски фондови (WVP, NLB фондови(Генерали инвестмент) и Вега фондови), кои ги користи како брз пристап до ликвидни извори. Друштвото управува со оперативниот ризик преку разгледување на редовните месечни извештаи за вложувањата кои ги добиваат од Фондовите, како и годишни анализи на ревидираните финансиски извештаи.

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.10 Утврдување на објективна вредност

Финансиски инструменти кои се евидентирани по објективната вредност

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, вложувањата расположливи за продажба, вложувања за тргување, обврските кон добавувачи 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 пазарни 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.

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).

Доколку за вредноста на вложувањата не постојат пазарни информации, вреднувањето се врши преку дисконтирање на идните парични приливи и одливи со примена на методот на ефективна каматна стапка. Евентуалните разлики на ваквото вреднување и сметководствената вредност на вложувањата се евидентира во ревалоризационите резерви на Друштвото. На датумот на билансот на состојба Друштвото ги класификува уделите во инвестициски фондови во оваа категорија, во износ од 99.439.563 денари (2024: 124.937.738 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.

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.10 Утврдување на објективна вредност (продолжува)

Финансиските средства кои се евидентирани по објективна вредност во Извештајот за финансиската позиција се групирани според нивото на хиерархија на објективната вредност како што следи:

2025	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Финансиски вложувања расположливи за продажба	-	1.091.356	-	1.091.356
Финансиски вложувања за тргување	-	99.439.563	-	99.439.563
Вкупно	-	100.530.919	-	100.530.919
2024	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Финансиски вложувања расположливи за продажба	-	-	-	-
Финансиски вложувања за тргување	-	124.937.738	-	124.937.738
Вкупно	-	124.937.738	-	124.937.738

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				
Должнички хартии од вредност чувани до достасување	553.823.866	553.823.866	381.686.620	381.686.620
Финансиски вложувања расположливи за продажба	56.551.356	56.551.356	57.291.904	57.291.904
Орочени депозити	718.280.000	718.280.000	662.200.000	662.200.000
Побарувања од осигуреници и останати побарувања	202.482.881	202.482.881	200.163.304	200.163.304
Парични средства и парични еквиваленти	32.226.116	32.226.116	33.609.197	33.609.197
Вкупно	1.563.364.219	1.563.364.219	1.334.951.025	1.334.951.025

5 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ ОД ОСИГУРУВАЊЕ И ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжува)

5.10 Утврдување на објективна вредност (продолжува)

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, Друштвото ја користеше техниката на анализа на дисконтираните готовински текови. При ваквата техника на вреднување се користат каматните стапки за финансиски инструменти со слични карактеристики, со цел да се добијат релевантни проценки на цените од тековните пазарни трансакции. Земајќи ја предвид краткорочноста на побарувањата не постои значајно отстапување на нивната сметководствена вредност во однос на нивната објективна вредност.

6 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.

7 ЗАРАБОТЕНА ПРЕМИЈА (НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Бруто запишани (полисирани) премии	1.529.313.953	1.263.908.393
Промени во резерви за преносни премии	<u>(112.364.533)</u>	<u>(62.118.877)</u>
	1.416.949.420	1.201.789.516
Бруто премија предадена во реосигурување	(180.021.487)	(159.394.279)
Промени во премија предадена во реосигурување	571.468	38.222.664
	<u>(179.450.019)</u>	<u>(121.171.615)</u>
Вкупно заработена премија, нето	1.237.499.401	1.080.617.901

7 ЗАРАБОТЕНА ПРЕМИЈА (НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА) (продолжува)

7.1 ПОЛИСИРАНИ ПРЕМИИ ПО ВИДОВИ НА ОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Класа		
Имот	109.554.155	77.386.587
Каско	139.315.695	108.364.024
Незгода	159.204.533	149.331.012
Здравствено осигурување	265.752.080	222.231.966
АО и зелена карта	691.160.036	563.145.761
Транспорт	5.008.898	5.756.998
Патничко осигурување	30.739.284	26.763.036
Пожар	78.755.556	70.157.728
Општа одговорност	22.624.365	13.851.426
Кредити	7.257.203	2.675.447
Каско воздухоплови	16.677.852	20.592.000
Останати	3.264.296	3.652.408
Вкупно	<u>1.529.313.953</u>	<u>1.263.908.393</u>

7.2 ПРЕМИЈА ПРЕДАДЕНА ВО РЕОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Премија за реосигурување		
Незгода	1.071.297	939.319
Зелена карта/ АО/Каско	33.968.607	31.587.877
Транспорт/СМР	4.508.010	5.181.297
Пожар-Имот	112.202.556	95.474.776
Општа одговорност	4.160.878	2.941.087
Каско воздухоплови	16.677.852	20.592.000
Останати	7.432.287	2.677.923
Вкупно	<u>180.021.487</u>	<u>159.394.279</u>
Промена во преносна премија од реосигурување (белешка 7.3)	<u>(571.468)</u>	<u>(38.222.664)</u>
Вкупно	<u>179.450.019</u>	<u>121.171.615</u>

7.3 ДЕЛ ЗА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ ВО БРУТО ТЕХНИЧКИТЕ РЕЗЕРВИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Бруто резерви за преносна премија		
Состојба на 01.01	48.626.023	10.403.359
Движење во тековна година (белешка 7.2)	571.468	38.222.664
Состојба на 31.12	49.197.491	48.626.023
Бруто резерви за штети		
Состојба на 01.01	126.547.225	85.599.525
Движење во тековна година (белешка 11)	(1.712.438)	40.947.700
Состојба на 31.12	124.834.787	126.547.225
Вкупно	<u>174.032.278</u>	<u>175.173.248</u>

7 ЗАРАБОТЕНА ПРЕМИЈА (НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА) (продолжува)

7.4. ПРОМЕНА ВО БРУТО РЕЗЕРВА ЗА ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Класа		
Автоодговорност	56.474.938	8.560.995
Каско	15.772.995	5.053.137
Незгода	7.494.699	9.079.886
Туристичка помош	1.572.137	2.265.474
Пожар	5.069.933	1.826.956
Општа одговорност	4.467.645	1.301.274
Други имоти	8.220.925	5.857.991
Финансиски загуби	53.454	110.503
Правна помош	(1.600)	504
Здравствено осигурување	14.925.697	9.167.831
Карго	(530.009)	220.211
Пловни објекти	-	4.574
Воздухоплови	(3.548.752)	16.586.433
Кредити	3.005.506	2.128.050
Останато	(613.035)	(44.942)
Вкупно	<u>112.364.533</u>	<u>62.118.877</u>

8 ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи од камати	36.500.016	30.348.879
Позитивни курсни разлики	707.737	280.557
Амортизација на дисконтот на обврзници	6.957.870	4.943.678
Нереализирани добивки од сведување на објективна вредност на удели во инвестициски фондови	1.510.916	2.021.299
Реализирани добивки од продажба на удели во инвестициски фондови	2.004.622	2.045.621
Вкупно	<u>47.681.161</u>	<u>39.640.034</u>

8.1. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи од камати на орочени средства	22.425.549	17.685.387
Приходи од камати од вложувања	13.329.146	12.101.768
Приходи од камати од ГФ	607.532	540.391
Останато	137.789	21.333
Вкупно	<u>36.500.016</u>	<u>30.348.879</u>

9 ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО ТЕХНИЧКИ ПРИХОДИ НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи од регреси	14.387.220	6.154.082
Вкупно	14.387.220	6.154.082

10 ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи по основ на наплатени судски трошоци, надоместоци и камати	2.134.571	3.232.979
Приходи од продажба на материјални средства кои служат на дејноста	1.979.998	375.019
Останати приходи	3.233.396	4.439.818
Вкупно	7.347.965	8.047.816

11 НАСТАНАТИ ШТЕТИ (НЕТО ТРОШОЦИ ЗА ШТЕТИ)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<i>Бруто исплатени штети:</i>		
Незгода	78.900.836	80.819.425
Здравствено осигурување	163.994.989	158.438.772
Каско	64.694.871	57.419.539
Имотни осигурувања	55.187.382	9.181.757
Пожар	8.028.275	35.096.581
Автоодговорност	232.709.110	183.917.051
Патничко осигурување	6.681.498	12.039.679
Транспорт	744.090	-
Општа одговорност	1.175.714	126.597
Кредити	9.440	56.074
Извидување и проценка на штети	6.065.214	3.619.812
Бруто исплатени штети	618.191.419	540.715.287
Бруто реализирани регреси	(8.561.275)	(5.822.256)
Бруто исплатени штети (дел од реосигурување)	(66.257.770)	(32.868.477)
Вкупно	543.372.374	502.024.554

12 ПРОМЕНИ ВО БРУТО РЕЗЕРВИ ЗА ШТЕТИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Настанати и пријавени штетни (РБНС)	15.033.328	35.522.252
Настанати и непријавени штети (ИБНР)	73.853.412	91.494.781
Резерви за директни и индиректни трошоци	4.750.871	4.366.106
Вкупно	<u>93.637.611</u>	<u>131.383.139</u>

ПРОМЕНИ ВО БРУТО РЕЗЕРВИ ЗА ШТЕТИ-ДЕЛ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Промена во РБНС дел за реосигурување	8.065.055	(8.961.853)
Промена во ИБНР дел за реосигурување	(6.352.617)	(31.985.847)
Вкупно (белешка 7.3)	<u>1.712.438</u>	<u>(40.947.700)</u>

13 ПРОМЕНИ ВО ОСТАНАТИТЕ ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Резерви за бонуси и попусти	(2.517.693)	(5.164.855)
Резерва за неистечени ризици	(8.753.264)	490.216
Вкупно	<u>(11.270.957)</u>	<u>(4.674.639)</u>

Резерви за бонуси и попусти

Согласно член 5 став (1) точка 3 од Правилникот за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви, Друштвото пресметува и издвојува ваква резерва за склучени договори за осигурување на менаџери од последици од несреќен случај, согласно новосклучените вакви договори. Резервите се пресметуваат и издвојуваат само на бруто основа. Резервата за бонуси се пресметува по про рата темпорис метода само на висината на делот кој треба да биде исплатен како штета и во однос на изминатиот период.

Резерва за неистечени ризици

Ваква резерва Друштвото пресметува на крајот на секоја календарска година согласно Правилникот за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви, и истата не се менува до крајот на следната година кога ќе се направи нова пресметка. На крајот на минатата година пресметката покажа дека има потреба за издвоена дополнителна резерва за неистечени ризици во класите на осигурување од незгода и доброволно здравствено осигурување како резултат на притисокот од нов бизнис. Користен е LAT метод за пресметка на истата на бруто основа.

14 ТРОШОЦИ ЗА БОНУСИ И ПОПУСТИ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Трошоци за одобрени попусти кои не зависат од резултатот	16.587.579	13.333.797
Трошоци за одобрени попусти за добра деловна соработка	2.090.861	-
Трошоци за одобрени попусти за регреси кои не зависат од резултатот	-	-
	<u>18.678.440</u>	<u>13.333.797</u>

15 НЕТО ТРОШОЦИ ЗА СПРОВЕДУВАЊЕ НА ОСИГУРУВАЊЕ

15.1 ТРОШОЦИ ЗА СТЕКНУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Бруто плати на вработени во внатрешна продажна мрежа	110.826.005	89.134.766
Провизија	303.981.793	242.910.592
Останати трошоци за стекнување	2.083.616	1.659.331
Промена во одложени трошоци за стекнување	(24.136.672)	(16.863.804)
	<u>392.754.742</u>	<u>316.840.885</u>

15.2 АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШОЦИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Трошоци за вработени	76.810.691	66.959.618
Закупнина	-	18.862.328
Договори на дело (надворешни соработници)	3.909.598	1.934.531
Амортизација на материјални и нематеријални средства (белешка 19 и 20)	20.492.210	3.829.909
Трошоци за телекомуникации	2.697.938	4.669.486
Трошоци за осигурување	10.520.785	9.498.638
Трошоци за одржување	593.056	584.353
Комунални услуги	1.416.849	1.018.573
Трошоци за службени патувања и останати надомести	4.169.309	1.950.564
Банкарски услуги и членарина на здруженија	3.269.319	3.603.815
Трошоци за користење на информатичка инфраструктура	8.060.405	6.788.052
Трошоци за даноци и придонеси-такси	1.364.299	2.209.782
Трошоци за пропаганда и реклама	4.505.680	4.210.938
Трошоци за канцелариски материјали	1.654.828	1.822.853
Надомести за членови на Одбор на Директори	660.828	657.967
Трошоци за резервирања за пензиски планови, нето	1.254.474	710.863
Останати оперативни расходи	29.260.634	32.283.907
Вкупно	<u>170.640.903</u>	<u>161.596.177</u>

Во табелата подолу е прикажано движењето на резервата за пензиски планови

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Почетна состојба 01.01	<u>1.736.092</u>	<u>1.026.597</u>
Дополнителна резерва за пензиски планови	979.840	709.495
Ослободување на резерва за пензиски планови	-	-
Крајна состојба 31.12	<u>2.715.932</u>	<u>1.736.092</u>

16 ТРОШОЦИ ОД ВЛОЖУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Трошоци за камати за субординирани кредити	1.639.173	1.646.481
Трошоци за камати за заеми	-	-
Останати трошоци по камати	3.849.042	-
Негативни курсни разлики	917.094	556.180
Нереализирани загуби, сведување на објективна вредност на инвестициски фондови	-	-
Останати трошоци од вложувања	<u>2.094.399</u>	<u>46.225</u>
Вкупно	<u>8.499.708</u>	<u>2.248.886</u>

17 ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО ТЕХНИЧКИ ТРОШОЦИ, НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Трошоци за учество во штети во ГФ на НБО	7.396.786	7.858.798
Трошоци за противпожарен придонес и безбедност	16.637.351	13.758.840
Трошоци за финансирање на НБО и АСО	13.591.812	11.301.705
Други	6.039.573	7.862.125
Вкупно	<u>43.665.522</u>	<u>40.781.468</u>

18 ОСТАНАТИ РАСХОДИ, ВКЛУЧУВАЈЌИ И ВРЕДНОСНИ УСОГЛАСУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Загуби поради обезвреднување на регреси, заеми и останати побарувања, нето (белешка 28)	276.450	127.832
Трошоци за казни и судски трошоци	739.873	3.580
Останати трошоци	<u>7.773.063</u>	<u>1.386.115</u>
Вкупно	<u>8.789.386</u>	<u>1.517.527</u>

19 ДАНОК ОД ДОБИВКА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Тековен данок на добивка	10.093.657	7.827.328
Минимален глобален данок:	1.383.637	-
Вкупно данок на добивка	<u>11.477.294</u>	<u>7.827.328</u>

Усогласувањето на тековниот данок на добивка е како што следи:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Финансиски резултат во биланс на успех	80.109.772	52.920.076
Непризнаени расходи:	20.826.800	25.353.200
Даночна основа	<u>100.936.572</u>	<u>78.273.276</u>
Данок од добивка во биланс на успех	10.093.657	7.827.328
Ефективна даночна стапка	<u>12,6%</u>	<u>14,8%</u>

20 ЗАРАБОТУВАЧКА (ЗАГУБА) ПО АКЦИЈА

	2025	2024
Нето добивка (загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции	68.632.478	45.092.748
Издадени обични акции на 1 јануари	95.300	95.300
Издадени обични акции во годината	-	-
Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември	95.300	95.300
Основна заработувачка (загуба) по акција (МКД)	720	473

21 НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	2025	2024
Набавна вредност		
Почетна состојба	17.863.686	16.630.950
Набавки	8.549.330	1.232.736
Вкупно набавна вредност	26.413.016	17.863.686
Акумулирана амортизација		
Почетна состојба	14.952.339	14.229.184
Амортизација за годината	1.183.513	723.155
Вкупно акумулирана амортизација	16.135.852	14.952.339
Нето сегашна вредност на 31 Декември	10.277.164	2.911.347

Нематеријалните средства се состојат од набавен апликативен софтвер и лиценци за осигурително работење и надградба на истите.

Залог врз нематеријални средства

На 31 декември 2025 и 2024 година, Друштвото нема дадено нематеријални средства под залог и истите во целост се користат за вршење на дејност на Друштвото.

22 МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	Граде. објекти	Средства со право на користење МСФИ 16	Опрема и мебел	Влож. во туѓ имот	Вкупно
Набавна вредност					
Состојба на 1 јануари 2023	5.037.027	0	32.049.214	6.998.398	44.084.639
Набавки	-	0	6.367.047	-	6.367.047
Расходувања и продажби	-	0	(2.457.295)	(6.998.398)	(9.455.693)
Состојба на 31 декември 2023	5.037.027	0	35.958.966	0	40.995.993
Набавки	-	0	2.412.885	165.554	2.578.439
Продажби	-	0	(691.174)	0	(691.174)
Состојба на 31 декември 2024	5.037.027	0	37.680.677	165.554	42.883.258
Првичното признавање на Средствата со право на користење според МСФИ 16	0	93.113.092	0	0	0
Набавки		22.220.842	2.148.454	98.400	24.467.696
Продажби	(4.556.236)	(1.952.496)	0	0	(6.508.732)
Состојба на 31 декември 2025	480.791	113.381.438	39.829.131	263.954	153.955.314
Акумулирана амортизација					0
Состојба на 1 јануари 2023	1.444.815	0	27.629.612	6.603.057	35.677.484
Амортизација за 2023 година	113.905	0	1.623.346	379.753	2.117.004
Расходувања и продажби	-	0	(2.457.295)	(6.982.810)	(9.440.105)
Состојба на 31 декември 2023	1.558.720	0	26.795.663	0	28.354.383
Амортизација за 2024 година	113.906	0	2.987.330	5.518	3.106.754
Продажби	0	0	(691.174)	0	(691.174)
Состојба на 31 декември 2024	1.672.626	0	29.091.819	5.518	30.769.963
Амортизација за 2025 година	59.470	16.061.030	3.141.992	46.230	19.308.722
Расходувања и продажби	(1.251.305)	(649.488)	0	0	(1.900.793)
Состојба на 31 декември 2025	480.791	15.411.542	32.233.811	51.748	48.177.892
Сегашна вредност на 31.12.2024	3.364.401	0	8.588.858	160.036	12.113.295
Сегашна вредност на 31.12.2025	0	97.969.896	7.595.320	212.206	105.777.422

Во текот на 2025 години, Друштвото изврши продажба на два градежни објекти во своја сопственост кои беа користени за вршење на дејноста, односно како филијали. При продажбата на средствата оствари капитална добивка од 1.979.998 денари.

22 МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (продолжение)

Залог врз опрема

На 31 декември 2025 и 2024 година Друштвото нема дадена опрема и градежни објекти под залог и истите во целост се користат за вршење на дејност на Друштвото.

23 ВЛОЖУВАЊА ВО ЗАЕДНИЧКИ КОНТРОЛИРАНИ ЕНТИТЕТИ

	2025	2024
Учество во Гарантен Фонд	20.042.501	17.679.932
Основна главнина во НБО	60.000	60.000
Вкупно вложувања во заеднички контролирани ентитети	20.102.501	17.739.932

24 ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСТАСУВАЊЕ

	2025	2024
Вложувања во државни обврзници-номинална вредност	307.760.725	308.073.074
Вложувања во државни записи-номинална вредност	251.000.000	77.250.000
Дисконт на обврзници	(4.936.859)	(3.636.454)
Вкупно вложувања кои се чуваат до доспевање	553.823.866	381.686.620

Финансиските вложувања кои се чуваат до достасување во износ од 553.823.866 денари на 31 декември 2025 година (2024: 381.686.620 денари) во целост се однесуваат на државни обврзници издадени од Република Северна Македонија со роковна доспевање од 1 до 14 години (2024: од 1 до 15 години) и каматни стапки од 2.0% до 6.15% годишно (2024: од 1.2% до 6.15%).

25 ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

Финансиските вложувања расположливи за продажба во износ од 56.551.356 денари (2024: 57.291.904 денари) во целост се однесуваат на државни обврзници издадени од Република Северна Македонија со рок на доспевање од 1 до 25 години (2024: од 3 до 16 години) и каматна стапка од 2.0% до 4% годишно (2024: од 2.9% до 4% годишно).

26 ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА ЗА ТРГУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Удели во инвестициони фондови на 01 јануари	120.711.093	192.917.043
Промена на објективната вредност преку билансот на успех	3.703.427	4.226.645
Продажба на влогови	(246.404.948)	(406.773.462)
Купување на влогови	221.429.991	334.567.512
Вкупно вложувања за тргување	<u>99.439.563</u>	<u>124.937.738</u>

На 31 декември 2025 година, финансиските вложувања за тргување во износ од 99.439.563 денари (2024: 124.937.738 денари) во целост се однесуваат на вложувања во отворени инвестициски фондови во Република Северна Македонија.

27 ДЕПОЗИТИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Депозити во банки:		
Шпаркасе Банка АД Скопје	45.000.000	140.920.000
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	192.280.000	112.280.000
ТТК Банка Скопје	-	31.000.000
Стопанска Банка АД Скопје	242.000.000	181.000.000
Прокредит Банка	75.000.000	50.000.000
Халк Банка ад Скопје	114.000.000	99.000.000
Уни Банка АД Скопје	50.000.000	30.000.000
Капитал Банка АД Скопје	-	8.000.000
Силк Роуд Банка АД Скопје	-	10.000.000
Вкупно депозити во банки	<u>718.280.000</u>	<u>662.200.000</u>

На 31 декември 2025 година, Друштвото има орочени депозити во банки со рок на орочување од 1 до 2 години (2024: од 1 до 2 години) со каматна стапка од 3.30% - 3.90% (2024: 1.85% -4.00%). Друштвото остварува приходи од камати од ваквите депозити и истите се прикажани во рамките на приходите од вложувања (белешка 8.1).

28 ПОБАРУВАЊА ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТНИ НА ОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Побарувања од премии:		
Побарувања од осигуреници и посредници	278.621.681	259.232.614
Исправка на вредност на побарувања за премии	(76.138.800)	(59.069.310)
Вкупно побарувања	<u>202.482.881</u>	<u>200.163.304</u>

Анализата на старосната структура на побарувања од непосредни работи во осигурување со состојба на 31 декември 2025 и 2024 година е како што следи:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Недоспеани	172.432.975	160.700.704
Доспеани:		
Од 0-30 дена	12.058.437	18.098.418
Од 31-60 дена	8.924.915	8.597.250
Од 61-120 дена	8.187.857	9.003.092
Од 121-270 дена	7.797.359	13.989.799
Од 271-365 дена	2.136.761	1.929.388
Над 365 дена	67.083.377	46.913.963
Вкупно побарувања	<u>278.621.681</u>	<u>259.232.614</u>

28 ПОБАРУВАЊА ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТНИ НА ОСИГУРУВАЊЕ (продолжува)

ДВИЖЕЊЕ НА ИСПРАВКАТА НА ВРЕДНОСТ НА ПОБАРУВАЊАТА ЗА ПРЕМИЈА, РЕГРЕСИТЕ И ОСТАНАТИТЕ ПОБАРУВАЊА

	<u>Премија</u>	<u>Регреси</u>	<u>Останати</u>	<u>Вкупно</u>
Состојба на 01.01.2024	<u>59.042.828</u>	<u>44.390.616</u>	<u>8.450.998</u>	<u>111.884.442</u>
Зголемување на исправката на вредност	16.958.134	1.297.073	523.333	18.778.540
Намалување на исправката на вредност	(16.931.652)	(1.479.822)	(215.502)	(18.626.976)
Состојба 31.12.2024	<u>59.069.310</u>	<u>44.207.867</u>	<u>8.758.829</u>	<u>112.036.006</u>
Зголемување на исправката на вредност	26.386.042	347.965	744.472	27.478.479
Намалување на исправката на вредност	(9.316.552)	(836.507)	(99.480)	(10.252.539)
Крајна состојба 31.12.2025	<u>76.138.800</u>	<u>43.719.325</u>	<u>9.403.821</u>	<u>129.261.946</u>

29 ПОБАРУВАЊА ОД РАБОТИ НА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Побарувања по штети рео карго	-	-
Побарувања по штети рео имот	3.626.809	2.518.150
Побарувања по штети рео останат имот	256.743	912.345
Побарувања по штети рео моторни возила	4.894.364	3.665.451
	<u>8.777.916</u>	<u>7.095.946</u>

30 ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Побарувања по основ на регрес	60.216.862	55.409.045
Исправка на вредност на побарувања по основ на регрес (белешка 28)	<u>(43.719.325)</u>	<u>(44.207.867)</u>
	16.497.537	11.201.178
Побарувања од НБО за учество во Гарантен фонд	963.601	696.238
Побарувања по камати од вложувања во обврзници и депозити	26.829.021	19.807.866
Останати побарувања		
Побарувања од вработени	6.732.869	6.768.711
Дадени аванси и други депозити	36.390.046	10.646.277
Други побарувања	11.961.790	19.833.134
	<u>55.084.705</u>	<u>37.248.122</u>
Исправка на вредност на останати побарувања (белешка 28)	<u>(9.403.821)</u>	<u>(8.758.829)</u>
	45.680.884	28.489.293
Вкупно останати побарувања	<u>89.971.043</u>	<u>60.194.575</u>

31 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ОСТАНАТИ ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Денарски сметки во банки	29.056.703	32.562.424
Благајна	91.771	90.720
Девизна сметка	2.417.835	375.735
Останати парични средства	659.807	580.318
Исправка на вредност на денарски сметки во банка	-	-
Вкупно	<u>32.226.116</u>	<u>33.609.197</u>

32 ПРОМЕНА НА ОДЛОЖЕНИТЕ ТРОШОЦИ ЗА СТЕКНУВАЊЕ НА ОСИГУРУВАЊЕ

Состојба 01.01.2024	146.395.661
Зголемување за годината	24.055.721
Намалување за годината	-
Крајна состојба 31.12.2024	170.451.382
Зголемување за годината	24.136.672
Намалување за годината	-
Крајна состојба 31.12.2025	194.588.054

33 ОСТАНАТИ ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ И ОДЛОЖЕНИ ТРОШОЦИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Одложени трошоци за попусти	-	-
Одложени полиси за животно осигурување	-	-
Одложени останати трошоци	2.951.436	1.704.380
Вкупно	<u>2.951.436</u>	<u>1.704.380</u>

34 АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	<u>2025</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2024</u>
	Бр. на акции	во денари	Бр. на акции	во денари
Обични акции	95.300	586.957.551	95.300	586.957.551
Вкупно	95.300	586.957.551	95.300	586.957.551

На 31 декември 2025 година Акционерскиот капитал се состои 95.300 обични акции (2024: 95.300 обични акции) со номинална вредност од 100 ЕУР по акција или вкупен износ од 586.957.551 денари (2024: 586.957.551 денари).

Во текот на 2025 година, врз основа на донесена одлука од Собранието на акционери, започната е постапка за намалување на акционерскиот капитал заради покривање на акумулираната загуба. До датумот на издавање на овие финансиски извештаи постапката за намалување на акционерскиот капитал е завршена. Намалувањето е спроведено преку намалување на номиналната вредност на акциите.

35 СУБОРДИНИРАНИ ОБВРСКИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Кроација Осигурување д.д Загреб	49.196.000	49.196.000
Кроациа Осигурување АД – Друштво за животно осигурување	-	15.373.150
Вкупно субординирани обврски	49.196.000	64.569.150

Субординираните обврски на Друштвото се состојат од:

- Субординиран заем од Кроација Осигурување д.д Загреб во износ од 49.196.000 денари на 31 декември 2025 година (2024; 49.196.000 денари), се однесува на субординиран заем од 800.000 ЕУР, одобрен во согласност со договор за субординиран заем потпишан на 31.10.2016 година со иницијален рок на доспевање од 5 години. На 26 ноември 2019 година склучен е Анекс кон Договорот за субординиран заем со Кроација Осигурување д.д Загреб, со кој се продолжува рокот на користење на заемот до 1 ноември 2026 година. На ден 8 јуни 2020 година е склучен анекс договор со кој каматната стапка се менува на 2.30% годишно. На 30 ноември 2021 година склучен е Анекс кон Договорот за субординиран заем со Кроација Осигурување д.д Загреб, со кој се продолжува рокот на користење на заемот до 1 ноември 2028 година и зголемување на каматната стапка на 2.625%;
- Субординиран заем од Кроациа Осигурување АД – Друштво за животно осигурување во износ од 0 денари на 31 декември 2025 година (2024: 15.373.150 денари), се однесува на субординиран заем одобрен во согласност со договор за заем потпишан на 26 декември 2019 година во износ од 15.373.150.00 денари, со еднократно доспевање во рок од 6 години и со каматна стапка од 8.20% годишно. На ден 8 јуни 2020 година е склучен анекс договор со кој каматната стапка се менува на 2.30% годишно. Друштвото во целост го отплати овој заем на 26 декември 2025 година.

36 ОБВРСКИ ПО КРЕДИТИ

Друштвото нема обврски по основ на кредити заклучно со денот на известување.

37 БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Резерви за преносни премии	690.152.631	586.541.362
Резерви за настанати и пријавени штети РБНС	339.514.132	324.480.804
Резерви за настанати и непријавени штети ИБНР	430.592.267	356.738.853
Резерви за трошоци	20.643.435	15.892.564
Резерви за бонуси и попусти	14.798.495	17.316.188
Вкупно бруто технички резерви	1.495.700.960	1.300.969.771
Дел за реосигурување во резервата за преносни премии	(49.197.492)	(48.626.023)
Дел за реосигурување во резервата за штети	(124.834.787)	(126.547.225)
Вкупно нето технички резерви	1.321.668.681	1.125.796.523

РЕЗЕРВИ ЗА ПРЕНОСНИ ПРЕМИИ

	<u>2024</u>	<u>Движење на резерва 2025</u>	<u>2025</u>
Незгода	70.348.835	7.494.699	77.843.534
Здравствено	66.199.007	11.783.459	77.982.466
Каско	60.365.505	10.161.969	70.527.474
Каско Авиони	16.586.433	(3.548.752)	13.037.681
Имотни осигурувања	25.481.680	8.220.925	33.702.605
Пожар	33.988.598	5.069.933	39.058.531
Автоодговорност	287.693.020	56.474.938	344.167.958
Патничко осигурување	7.657.813	1.572.137	9.229.950
Транспорт	3.017.049	(530.009)	2.487.040
Општа одговорност	6.861.685	4.467.645	11.329.330
Останато	8.341.737	2.444.325	10.786.062
Вкупно	586.541.362	103.611.269	690.152.631

Во движењето на преносната премија е вклучен и ефектот од промена на бруто останатите осигурително технички резерви во износ од 8,753,264 денари.

37 БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ (продолжува)

РЕЗЕРВИ ЗА НАСТАНАТИ И ПРИЈАВЕНИ ШТЕТИ (РБНС)

	2024	намалување	зголемување	2025
Незгода	9.332.617	98.444.066	97.332.980	8.221.531
Здравствено	11.317.040	191.893.242	192.941.201	12.364.999
Каско	31.262.381	76.793.464	76.358.294	30.827.211
Имотни осигурувања	7.258.833	58.764.641	57.517.925	6.012.117
Пожар	37.647.319	9.721.766	12.161.124	40.086.677
Автоодговорност	223.545.254	277.241.254	291.778.646	238.082.646
Патничко осигурување	3.129.360	9.799.412	9.214.043	2.543.991
Транспорт	760.000	1.217.656	457.656	-
Општа одговорност	207.000	1.445.223	1.813.183	574.960
Кредити	21.000	79.440	58.440	-
Финансиски загуби	-	-	800.000	800.000
Вкупно	324.480.804	725.400.164	740.433.492	339.514.132

РЕЗЕРВИ ЗА НАСТАНАТИ И НЕПРИЈАВЕНИ ШТЕТИ (ИБНР)

	2024	намалување	зголемување	2025
Незгода	28.057.992	8.930.674	11.106.362	30.233.680
Здравствено	7.696.136	7.945.612	8.397.907	8.148.431
Каско	5.019.499	5.474.677	7.735.298	7.280.120
Имотни осигурувања	2.026.834	133.813	267.220	2.160.241
Пожар	3.551.796	354.845	87.665	3.284.616
Автоодговорност	305.959.043	9.500.000	77.481.360	373.940.403
Патничко осигурување	2.602.880	2.381.293	2.238.333	2.459.920
Транспорт	1.184.470	612.248	1.377.981	1.950.203
Општа одговорност	640.203	219.474	713.926	1.134.655
Вкупно	356.738.853	35.552.636	109.406.050	430.592.269

РЕЗЕРВИ ЗА ПРЕНОСНИ ПРЕМИИ РЕО и СОО

	2024	Промена	2025
Незгода	184.316	(15.876)	168.440
Каско	16.586.437	(3.548.751)	13.037.686
Имотни осигурувања	10.050.106	1.016.453	11.066.559
Пожар	14.019.109	3.459.268	17.478.377
Автоодговорност	4.964.554	137.377	5.101.931
Транспорт	2.715.344	(477.006)	2.238.338
Општа одговорност	106.157	4	106.161
Вкупно	48.626.023	571.469	49.197.492

37 БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ (продолжува)

РЕЗЕРВИ ЗА НАСТАНАТИ И НЕПРИЈАВЕНИ ШТЕТИ РЕО

	2024	Промена	2025
Автоодговорност	87.285.939	(4.387.197)	82.898.742
Транспорт	1.750.023	5.159	1.755.182
Имотни осигурувања	1.949.963	1.419.368	3.369.331
Пожар	35.561.300	1.250.232	36.811.532
Вкупно	126.547.225	(1.712.438)	124.834.787

38 ОБВРСКИ ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ

	2025	2024
Обврски штети незгода	-	24.000
Обврски штети Здравствено осигурување	-	-
Обврски штети каско моторни возила	-	-
Обврски штети пожар	-	-
Обврски штети други имоти	-	-
Обврски штети автоодговорност	-	-
Обврски штети туристичка помош	-	-
	-	24.000

39 ОБВРСКИ ОД РАБОТИ НА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ

	2025	2024
Обврски за премија по реосигурување од странство	45.565.385	39.155.204
Обврски за премија по соосигурување во земјата	3.915.000	-
	49.480.385	39.155.204

40 ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Обврски кон добавувачи	8.942.964	3.361.152
Обврски спрема НБО	3.283.929	781.635
Обврски за провизија за застапување	2.686.268	1.353.139
Обврски за безбедност и противпожарен придонес	2.891.897	4.740.783
Обврски по основ на кредити и камати	1.291.395	-
Обврски по основ бруто плати	-	-
Обврски по основ на наеми	99.627.815	-
Останати обврски	26.280.836	23.473.504
Вкупно	145.005.104	33.710.213

Обврски за наеми, според периодот на достасување

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
- до 1 година	14.763.430	-
- над 1 до 2 години	13.123.139	-
- над 2 до 3 години	11.923.898	-
- над 3 до 4 години	10.914.169	-
- над 4 до 5 години	9.724.199	-
- над 5 години	39.178.980	-
Вкупно обврски за наеми	99.627.815	-

41 ПАСИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧУВАЊА

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Пресметана камата - заеми	-	1.645.771
Пресметани трошоци - брокеража	8.417.781	2.913.283
Пресметани трошоци - реосигурување	27.559.735	33.980.348
Пресметани трошоци - останато	798.061	1.033.680
Вкупно	36.775.577	39.573.082

42 ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

а) Судски спорови

Друштвото се јавува како тужена страна во поголем број на предмети од страна на физички и правни лица во вкупен износ од 149.652.306 илјади денари (2024: 132.114.772 денари) по основ на надомест на штета. Според проценката на Друштвото дел од овие предмети имаат основа и се очекува да се исплати одредена сума при што Раководството има направено проценка врз основа на правен совет од страна на правните соработници и врз база на тековно и минато искуство, а финалниот исход може да разликува.

Друштвото има судски спорови надвор од судски спорови по основ на надомест на штета во кои се јавува како тужена страна во износ од 416.698 денари (2024: 416.698 денари). За овие спорови не се издвоени резервации бидејќи Друштвото очекува да се решат во негова корист.

б) Гаранции на други

Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има искористено банкарски гаранции во износ од 5.862.575 денари дадени за учество на тендери (2024: 5.121.750 денари).

в) Хипотеки

Друштвото нема хипотеки или залог на свој имот за обезбедување на обврски.

43 ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото во текот на своето работење е поврзано со својот акционер, неговите поврзани друштва, како и со членовите на Одборот на Директори како клучен менаџерски персонал на Друштвото.

Трансакциите со овие поврзани субјекти се како што следи:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Кроација осигурување дд. Загреб</u>		
Субординиран заем	49.196.000	49.196.000
Трошоци за камата за субординиран заем	1.290.434	1.292.189
Обврски за камата за субординиран заем	1.291.395	1.292.189
Заем	-	-
Трошоци за камата за заем	-	-
Добавувачи во странство	130.327	172.806
Останати трошоци	4.412.627	3.130.938
Премија предадена во реосигурување	121.380.335	100.851.127
Промена на резерва на преносни премии	2.222.949	(15.188.704)
Провизија од реосигурување	28.106.626	14.353.308
Обврски за реосигурување	34.212.770	29.002.759
Резерви за преносна премија	27.577.149	25.354.200
Резерви за настанати штети-реосигурување	54.779.819	61.330.228
Бруто исплатени штети	61.858.162	30.026.009
Побарувања за штети во рео	8.777.916	6.229.286
Промена на резерви за настанати штети-реосигурување	8.065.055	(63.702.351)
Побарувања за услужни штети	-	-
Побарување по провизија за услужни штети	3.219.787	-
<u>Кроација Осигурување - Живот</u>		
Субординиран заем	-	15.373.150
Трошоци за камата за субординиран заем	348.739	353.582
Бруто полисирана премија	448.719	250.073
Попусти	9.508	6.583
Промена на резерва на преносни премии	-	-
Резерви за преносни премии	-	-
Однапред платени трошоци – осигурување	-	-
Останати трошоци	4.091.462	1.031.036
Побарувања по основ на премија	82.007	31.757
Останати побарувања	50.003	238.139
Останати обврски	3.964	-
Добавувачи	1.006.079	-
Останати приходи	-	-
<u>Милениум Осигурување - Србија</u>		
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Побарувања за услужни штети	296.508	1.241.313
Останати трошоци	16.585	61.695
Останати приходи	350.328	121.493

43 ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжува)

Надомести за членови на ОД	8.253.104	7.794.618
----------------------------	-----------	-----------

Побарувањата и обврските за реосигурување претставуваат побарувања и обврски спрема реосигурувачот Кроација Осигурање дд. Загреб.

Со поврзаното друштво Кроациа осигурување Друштво за осигурување на живот АД Скопје има трансакции во врска со полиси за животно и неживотно осигурување.

44 УСОГЛАСЕНОСТ СО ЗАКОНСКА РЕГУЛАТИВА

На 31 декември 2025 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. На 31 декември 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.

На 31 декември 2025 година потребното ниво на маргина на солвентност ги исполнува условите предвидени во член 75 и 77 од Законот за супервизија на осигурување. Воедно Друштвото го задоволува условот од член 77 од ЗСО во однос на гарантниот фонд, при што вишокот на Капиталот во однос на Гарантен фонд изнесува 218.267.876 мкд. На 31 декември 2025 година, Друштвото е усогласено за видот и обемот на вложувањата во технички резерви и капитал согласно утврдените и дозволени законски лимити на Агенцијата за Супервизија на осигурувањето. Друштвото редовно го известува регулаторот - Агенцијата за супервизија на осигурувањето ("АСО") преку кварталните извештаи за овие вложувања и досега нема добиено мерка или препорака за усогласување.

Основниот индикатор за ризикот од осигурување е релевантниот коефициент на штети. Во табелата во продолжение се прикажани овие показатели по соодветните класи на осигурување.

44 УСОГЛАСЕНОСТ СО ЗАКОНСКА РЕГУЛАТИВА (продолжува)

Во 2024 година комбинираниот Бруто коефициент изнесува 99 %. Бруто коефициентот на штети 56%, додека коефициентот на трошоци 43%

2025	Коефициент на штети	Коефициент на трошоци	Комбиниран коефициент
Вкупно	50%	44%	93%
Осигурување од последици на несреќен случај - незгода	52%	39%	91%
Доброволно приватно здравствено осигурување (ДЗО)	65%	24%	89%
Осигурување на моторни возила (каска)	52%	43%	95%
Осигурување на стока во превоз (карго)	14%	26%	39%
Осигурување на имот од пожар и природни непогоди	14%	47%	61%
Други осигурувања на имот	55%	71%	126%
Осигурување од одговорност од употреба на моторни возила	51%	48%	99%
Осигурување од одговорност од употреба на пловни објекти	0%	30%	30%
Општо осигурување од одговорност	11%	40%	51%
Осигурување на кредити	0%	55%	55%
Осигурување од финансиски загуби	99%	1%	100%
Осигурување на правна заштита	0%	50%	50%
Осигурување на туристичка помош	20%	43%	64%

45 НАСТАНИ ПО КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

По 31 декември 2025 година – датумот на известување, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, не се настанати други настани кои би можеле да предизвикаат корекции на овие финансиски извештаи, ниту пак материјално значајни настани кои наметнуваат потреба од промена на финансиските извештаи.

ПРИЛОГ 1 - ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ



Кроација осигурување АД
Друштво за неживотно осигурување

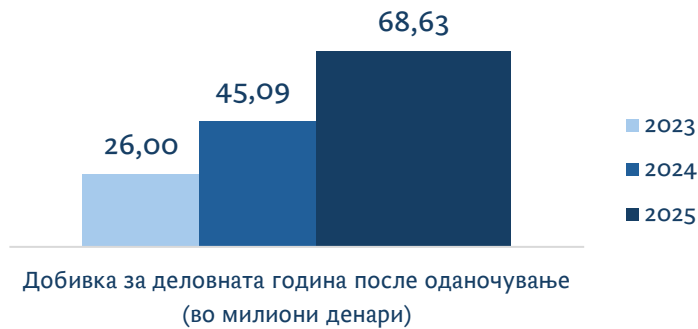
Годишен извештај 2025

Содржина

1. Клучни показатели за работењето.....	3
2. Систем на управување	5
3. Организациска структура	6
4. Општо економско опкружување	8
5. Пазарна позиција	12
6. Финансиски резултати	13
7. Управување со ризиците.....	22
8. Стратегија и идни изгледи	27
Прилог 1 – Листа на подружниците / филијалите на Друштвото.....	32
Прилог 2 – Листа на посредници на Друштвото	33
Прилог 3 – Имплементација на МСФИ 16.....	49
Прилог 4 – Статус на имплементација на МСФИ 17 и МСФИ 9	53

1. Клучни показатели за работењето

Годината 2025 е бележена како најуспешна финансиска година во историјата на Кроација осигурување АД – Друштво за неживотно осигурување. Во услови на динамично пазарно опкружување и засилена конкуренција, компанијата оствари значително зголемување на добивката, како резултат на растот на продажбата, дисциплинирано управување со трошоците, внимателно управување со ризиците и континуирано унапредување на оперативната ефикасност.



52%
пораст во нето
добивката за годината

Растот на нето добивката е директен резултат на засилената продажна активност и подобрената профитабилност на портфолиото. Компанијата спроведе дисциплинирано и проактивно управување со штетите, со што беше обезбедена контрола на трошоците и стабилност на техничкиот резултат. Истовремено, административните и оперативните расходи беа управувани ефикасно и рационално, што доведе до подобрување на оперативната маржа. Синергијата од овие мерки резултираше со значително зајакнување на крајниот финансиски резултат.

Беше остварен значителен пораст на бруто полисираната премија, што ја потврдува стабилната пазарна позиција, довербата на клиентите и ефикасноста на продажната стратегија. Остварените резултати дополнително ја зацврстуваат финансиската стабилност на компанијата и создаваат цврста основа за одржлив раст и понатамошен развој.



21%
пораст во реализацијата
на бруто полисирана
премија

Најзначаен удел во растот имаа класите автоодговорност со раст од 22,7% и каско осигурување со раст од 28,6%, како најдоминантни сегменти во портфолиото на компанијата. Овој тренд дополнително ја потврдува стабилноста на пазарната позиција и конкурентноста во клучните сегменти на работење.

Перформанси, профитабилност и финансиска позиција

<i>во милиони денари</i>	2024	2025	Промена	Индекс
Бруто полисирана премија	1.263,9	1.529,3	265,4	121,0
Нето заработена премија	1.080,6	1.237,5	156,9	114,5
Бруто ликвидирани штети	540,7	618,2	77,5	114,3
Трошоци за стекнување	316,8	392,8	75,9	124,0
Добивка за деловната година пред оданочување	52,9	80,1	27,2	151,4
Данок на добивка за годината	7,8	10,1	2,3	129,0
Добивка за деловната година после оданочувањето	45,1	68,6	23,5	152,2
Вкупна актива	1.907,30	2.270,90	363,6	119,1
Вложувања во финансиски инструменти	1.247,20	1.543,50	296,3	123,8
Бруто технички резерви	1.301,00	1.495,70	194,7	115,0
Коефициент на штети	56%	50%	-6,0 пп	-
Коефициент на трошоци	43%	43%	-	-
Комбиниран коефициент	99%	93%	-6,0 пп	-
Поврат на капиталот (ROE)	12,10%	16,30%	+4,2 пп	-
Коефициент на покриеност на техничките резерви	110,8%	110,5%	-0,3 пп	-
Коефициент за адекватност на капиталот	187,2%	175,5%	-11,7 пп	-
Број на вработени	165	183	18	110,9

2025 година ја одбележа континуитетот на развојната траекторија на Друштвото, со јасно видливо продлабочување на пазарната позиција и унапредување на оперативната ефикасност.

Паралелно со експанзијата на деловниот обем, Друштвото успеа да ја подобри техничката дисциплина и управувањето со штетите, што се рефлектира преку подобрување на комбинираниот коефициент од 99% на 93% во текот на годината.

Средствата кои ги покриваат техничките резерви изнесуваат 1.543,5 милиони денари и ги надминуваат бруто техничките резерви за 47,8 милиони денари.

Намалувањето на адекватноста на капиталот во однос на минатата година се должи на пораст на маргината на солвентност, како и набавка на нематеријални средства во позначаен износ, односно лиценци потребни во процесот на извшување на деловните активности, кои претставуваат одбивна ставка при пресметка на коефициентот на адекватност на капиталот.

Зголемувањето на бројот на вработени претставува стратешко вложување во човечкиот капитал како клучен предуслов за одржлив раст. Континуираното инвестирање во развој, едукација и унапредување на работната средина останува приоритет, со цел создавање мотивиран и стабилен тим кој ќе го поддржи понатамошниот раст и реализацијата на стратешките цели.

Остварените резултати во 2024 година претставуваат потврда дека Друштвото успешно го комбинира растот со профитабилноста, стабилноста со амбицијата и оперативната дисциплина со стратешката визија за понатамошно јакнење на пазарната позиција.

2. Систем на управување

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

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

Клучни функции воспоставени на ниво на Друштвото се:

- **Функција на управување со ризиците**, воспоставена преку *Одбор за управување со ризици и Одбор за управување со ризици во ИТ*. Одборот за управување со ризици ги разгледува ризиците на кои е изложено Друштвото во секојдневното работење, посебно ризикот од осигурување, ликвидносниот ризик, пазарниот ризик и ризикот од воведување на нови производи. Одборот го известува Генералниот Директор за оценката на ризиците.
- **Функцијата на следење на усогласеност со прописи** е воспоставена преку внатрешен специјалист за корпоративно управување и усогласеност со прописи кој врши континуирано следење на законските измени кои се од значење за работењето на Друштвото, дава препораки и насоки за постапување во врска со усогласувањето на Друштвото со законската и подзаконската регулатива.
- **Актуарската функција** во Друштвото е организирана како независна и самостојна служба која го разгледува работењето на Друштвото, спроведува анализи и дава препораки до раководството во поглед на остварувањата на финансиските резултати од аспект на актуарските правила, прописи и ризици. Актуарската функција е оперативна независна и е интегрирана во организационата единица на Друштвото на начин кој оневозможува да е под влијание на другите клучни функции или раководството на Друштвото.

Воспоставена е интерна ревизија која е независна и самостојна во своето работење. Внатрешниот ревизор за своето работење известува до Одборот на Директори на Друштвото. Внатрешниот ревизор спроведува ревизии согласно Годишен план и програма и за секоја спроведена ревизија подготвува посебен извештај со препораки за констатираните наоди. Внатрешниот ревизор го следи исполнувањето на препораките и доставува извештаи до Одборот на Директори.

Со донесена одлука на Собранието на Акционери на Друштвото на седница одржана на 26.06.2025 назначено е ревизорското друштво Друштво за ревизија ФОРВИС МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје, ул. Даме Груев бр.7, Скопје, за вршење ревизија на финансиските извештаи на КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за неживотно осигурување Скопје за 2025 година.

3. Организациска структура

Друштвото е запишано во Централниот регистар на Република Македонија на 06.05.2009 година. Компанијата е регистрирана како акционерско друштво за вршење на работи за неживотно осигурување како основна дејност.

Како основач и единствен сопственик се јавува Кроација Осигурување д.д. Загреб. ул.Јагичева бр.33 Загреб, Хрватска. Акционерскиот капитал се состои од издадени и целосно уплатени 95.300 обични акции со номинална вредност од 100 ЕУР или вкупен износ од 9.530.000 ЕУР. Крајно матично друштво е Адрис Група дд Ровињ, Хрватска.

Во рамките на својата основна дејност Друштвото ги врши следните осигурувања:

- осигурување од последици на несреќен случај - незгода;
- доброволно приватно здравствено осигурување (ДЗО);
- осигурување на моторни возила (каска);
- осигурување на шински возила (каска);
- осигурување на воздухоплови (каска);
- осигурување на пловни објекти (каска);
- осигурување на стока во превоз (карго);
- осигурување на имот од пожар и природни непогоди;
- други осигурувања на имот;
- осигурување од одговорност од употреба на моторни возила;
- осигурување од одговорност од употреба на воздухоплови;
- осигурување од одговорност од употреба на пловни објекти;
- општо осигурување од одговорност;
- осигурување на кредити;
- осигурување од финансиски загуби;
- осигурување на правна заштита;
- осигурување на туристичка помош.

Во согласност со Законот за трговски друштва, Законот за супервизија на осигурувањето и Статутот на Друштвото, органи на Друштвото се Собранието на акционери и Одборот на директори, со извршниот директор како управен орган и неизвршени директори кои вршат функција на надзор.

Одборот на Директори во 2025 година работеше во состав:

- Г-дин Роберт Вучковиќ - Претседател на Одборот на Директори
- Г-дин Марио Батарило - Неизвршен член на Одборот на Директори до 08.08.2025
- Г-дин Љубиша Вељковиќ- Неизвршен член на Одборот на Директори од 22.08.2025
- Г-ѓа Габриела Кулебанова - Независен неизвршен член на Одборот на Директори
- Г-дин Александар Манев - Извршен член на Одборот на Директори

Организационата поставеност на Друштвото ги вклучува следните сектори и служби:

- Главен извршен директор
- Сектор финансии
 - Служба финансии
 - Служба контролинг и известување
 - Служба сметководство
- Сектор продажба
 - Служба корпоративни клиенти
 - Служба надворешна продажна мрежа
 - Служба внатрешна продажна мрежа
 - Служба за поддршка на продажба
- Сектор ИТ
 - Служба апликативна поддршка
 - Дигитализација
 - ИТ поддршка / Help Desk
 - Систем администрација
 - Софтверски развој
- Сектор преземање ризик, развој на продукти и реосигурување
 - Служба преземање ризик и развој на продукти
 - Реосигурување
- Сектор обработка на штети и регреси
 - Служба за проценка на штети
 - Служба за ликвидација на штети
 - Ликвидација на ДЗО штети
 - Регреси
 - Детекција на измами
- Сектор човечки ресурси и општи работи
- Корпоративни работи
 - Служба корпоративни и правни работи
 - Набавка и логистика
- Независни/контролни функции
 - Управување со ризици
 - Усогласеност
 - Актуарство
 - Сектор маркетинг
 - Внатрешна ревизија

Друштвото својата дејност ја обавува преку Дирекција и 19 подружници. Од екстерните продажни канали, Друштвото соработува со една банка, 42 брокерски друштва, 66 туристички агенции, 67 лиценцирани застапници. Во Прилог 1 и Прилог 2 на овој извештај, дадена е листа на филијалите/подружниците на Друштвото и посредниците кои вршат активности за продажба на осигурување во име и за сметка на Кроација осигурување – неживот.

На крајот на 31.12.2025 година Друштвото има 180 вработени со следната структура на образование: 18 магистри, 89 со високо, и 73 со средно образование. Од вкупниот број на вработени 65% се вработени во продажба и прием во осигурување, додека 35% се вработени во администрација.

Во текот на 2025 година, функцијата на внатрешен ревизор во Друштвото ја извршува Марија Начевска Трпеска.

4. Општо економско опкружување

Светската економија се прилагодува на новата реалност, оформена од влијанието на новите политики, закрепнувањето е умерено и поттикнато од стабилизацијата на инфлациските притисоци и постепеното олеснување на монетарните услови. По воведувањето на високите царини од САД, беа склучени некои договори за ублажување на рестрикциите, што доведе до ублажување на тензиите на меѓународната сцена. Од друга страна се уште има многу предизвици околу перспективите на глобалниот раст. Забавувањето на растот се должи на неизвесноста и заштитните мерки, иако ударот од царините е помал од очекуваниот. Растот останува нерамномерно распределен меѓу регионите, при што развиените економии бележат забавено, но стабилно темпо, додека брзорастечките економии и земјите во развој и понатаму се главен двигател на глобалната активност. Глобалниот економски раст согласно октомврискиот извештај на ММФ се очекува да изнесува 3,1% во 2026 година. За земјите во развој е проектиран раст од 4% во 2026 година. Во Еврозоната се очекува умерено закрепнување на растот, на 1,2% во 2025 година и на 1,1% во 2026 година, но ова претставува надолна ревизија на растот во однос на проекциите од пред една година, при зголемена неизвесност на повеќе фронтови и повисоки царини. На среден рок, растот на глобалната економска активност за периодот 2026 - 2030 година е проектиран на 3,1%, а просечниот економски раст во ЕУ за истиот период е проектиран на 1,5%. Доколку се анализира проектираниот раст за пет години, забележително е дека тој е понизок во споредба со периодот пред пандемијата. Ваквиот низок раст е последица на континуираните структурни потешкотии, како што се стареењето на населението и ниската продуктивност, кои го ограничуваат потенцијалниот раст во голем дел од економиите.

Растот на домашната економска активност во третиот квартал од 2025 година дополнително забрза, забележувајќи реален раст од 3,8% на годишна основа, по растот од 2,9% во првиот и 3,5% во вториот квартал, со што економскиот раст во првите девет месеци од 2025 година изнесува 3,4%. Позитивните движења на економската активност продолжија и покрај неизвесностите предизвикани од надворешни фактори. Согласно основното макроекономско сценарио економскиот раст во периодот 2026 - 2030 година е проектиран на 4,1%. Бруто-инвестициите се очекува да имаат главна улога во придвижувањето на економската активност во домашната економија и во нејзиното постепено интензивирање на среден рок.

Стратешки инвестиции во инфраструктурата и енергетиката, финансиска поддршка на инвестициската активност на домашните производни компании за зголемување на иновативноста, конкурентноста и продуктивноста, реформи во деловното окружување и даночната политика, и раст на извозот, се основни претпоставки за макроекономското сценарио на среден рок, кои, во услови на очекувано стабилизирање на геополитичките и трговски тензии, се очекува да придонесат кон постепено забрзување на економскиот раст. Развивање на човечкиот капитал е еден од главните предуслови за остварување на повисоки стапки на раст на среден рок, преку зголемување на ефикасноста и продуктивноста во домашната економија. Реформите во образованието и прилагодувањето на потребите на пазарот на труд согласно современите текови, здравството и социјалната сигурност ќе придонесат кон развој на човечкиот капитал како основа за обезбедување на долгорочен развој. Зајакнување на владеењето на правото со фокус на борбата против корупција, сивата економија и нелојалната конкуренција, како и дигитализацијата на процесите во обезбедувањето на јавните услуги за граѓаните и компаниите, се очекува значително да го зголемат потенцијалот за раст. Значителен придонес кон растот се очекува и од активностите за привлекување на странски директни инвестиции и проширувањето на капацитетите на постоечките, кои преку воведувањето на нови современи технологии, понатамошна диверзификација на производството со производи со поголема додадена вредност и диверзификација на пазарите, дополнително ќе го зајакнат

извозниот капацитет на земјата. Присуството на поголем број странски компании ќе ја отвори можноста за соработка со домашните компании кои, преку мерките за поддршка од Владата за подигање на стандардите во работењето и конкурентноста, ќе може да се вклучат во глобалните синџири за снабдување. Имајќи ја во вид структурата и отвореноста на македонската економија една од основните претпоставки за остварување на забрзан раст е нормализација на глобалните движења, стабилизирање на инфлациските притисоци и јакнење на економската активност кај нашите главни трговски партнери, што ќе придонесе за зголемување на надворешната побарувачка и подобрување на амбиентот за инвестирање.

Пазар на труд

Во следниот период се очекува понатамошно јакнење на пазарот на труд, како резултат на инвестициите и потребата од работна сила поддржани од мерките и активностите за отворање на нови работни места. Во услови на демографски притисоци предизвикани од стареење на населението и раселување пред сè на работоспособното население, постојат услови за зголемување на вработеноста, имајќи предвид дека речиси половина од работоспособното население е неактивно. Мерките насочени кон подобро таргетирање на социјалната помош и активација на невработените корисници на социјална поддршка, се очекува позитивно да влијаат врз вработеноста. Исто така, предвидени се поголеми средства за програми и активни мерки за вработување со особен фокус на млади лица, жени и ранливи категории на население, за стекнување на вештини, доквалификации и преквалификации, како и поддршка на претприемништвото. Реформите во средното стручно образование и унапредувањето на наставните програми во гимназиското образование за стекнување на дигитални вештини се очекува да придонесат кон намалување на неусогласеноста на вештините на пазарот на труд. Оттаму, во периодот 2026-2030 година се очекува зголемување на вработеноста, односно е проектиран просечен годишен раст од 1,7%. Ваквите движења на пазарот на трудот се предвидува да придонесат стапката на невработеност постепено да се намалува и во 2030 година да достигне 7,5%. Истовремено, проектиран е и раст на стапката на вработеност, која во 2030 година ќе достигне 50,7%. Просечната нето-плата во периодот 2026-2030 година се очекува да расте со просечна стапка од 5,1% главно водена од растот на продуктивноста во економијата.

Инфлација

Глобалната инфлација се очекува да се намали на на 3,7% во 2026 година, при што во развиените земји се предвидува да се намали од 2,5% во 2025 година на 2,2% во 2026 година, а во земјите во развој, од 5,3% во 2025 година на 4,7% во 2026 година. Напредокот во намалувањето на инфлацијата се разликува меѓу земјите, а проекциите за инфлацијата останаа речиси непроменети, при што во САД инфлацијата забележа раст, додека во многу други земји истата се намали. Забавување на глобалната инфлација продолжи и во текот на 2025 година. Ефективната инфлација во земјите кои се најзначајни трговски партнери на Р.С. Македонија во 2025 година се оценува на ниво од 2,9% (2,5% во минатогодишното сценарио). Во 2026 година се очекува таа да забави на 2,3%, при непроменето ниво и во 2027 година. Се очекува дека стапката на инфлација во домашната економија во 2025 година умерено ќе забрза, во согласност со досегашните остварувања и во просек за цела година би изнесувала 3,9% (3,5% во 2024 година). Проектираната патека на инфлацијата произлегува од оцената за забрзан раст на цените на храната, во услови на релативно инертна базична инфлација и одредено стабилизирање на цените на енергентите. Проценката за стапката на инфлација во 2025 година во ова сценарио е повисока во однос на минатогодишното сценарио (очекувана инфлација од 2,5%). Се очекува дека инфлацијата во наредните години ќе забави и се оценува дека просечниот годишен раст на цените ќе се сведе на 2,5% во 2026 година и 2,0% во периодот 2027-2028 година. Натомошниот пад на цените на нафтата и на основните прехранбени производи на светските берзи

Во 2026 година и дополнителното забавување на странската ефективна инфлација се очекува да придонесат за надолно придвижување на домашната инфлација. Така, забавување на растот на цените во 2026 година се очекува кај прехранбената и базичната компонента, а цените на енергентите се очекува и понатаму да се намалуваат, но со минимално послаб интензитет. Од аспект на структурата, базичната инфлација останува компонента со најголем придонес врз вкупната инфлација, што делумно го одразува и пренесувањето на индиректните ефекти од порастот на цените на храната и на платите врз одредени категории во рамки на оваа ценовна компонента. Постепеното стабилизирање на инфлацијата на среден рок би произлегло од закотвените инфлациски очекувања и ограничените притисоци преку каналот на домашната побарувачка и увозните цени. Ризиците за проекцијата на инфлацијата се присутни и во однос на надворешното окружување се поврзани со цените на примарните производи, коишто се под влијание на трговските тензии во светот, нестабилниот геополитички контекст и климатските фактори. Во делот на домашните фактори, ризиците произлегуваат од евентуалните промени во цената на струјата на регулираниот пазар во наредниот период, како и од растот на платите и пензиите, односно од политиките коишто влијаат врз домашната побарувачка.

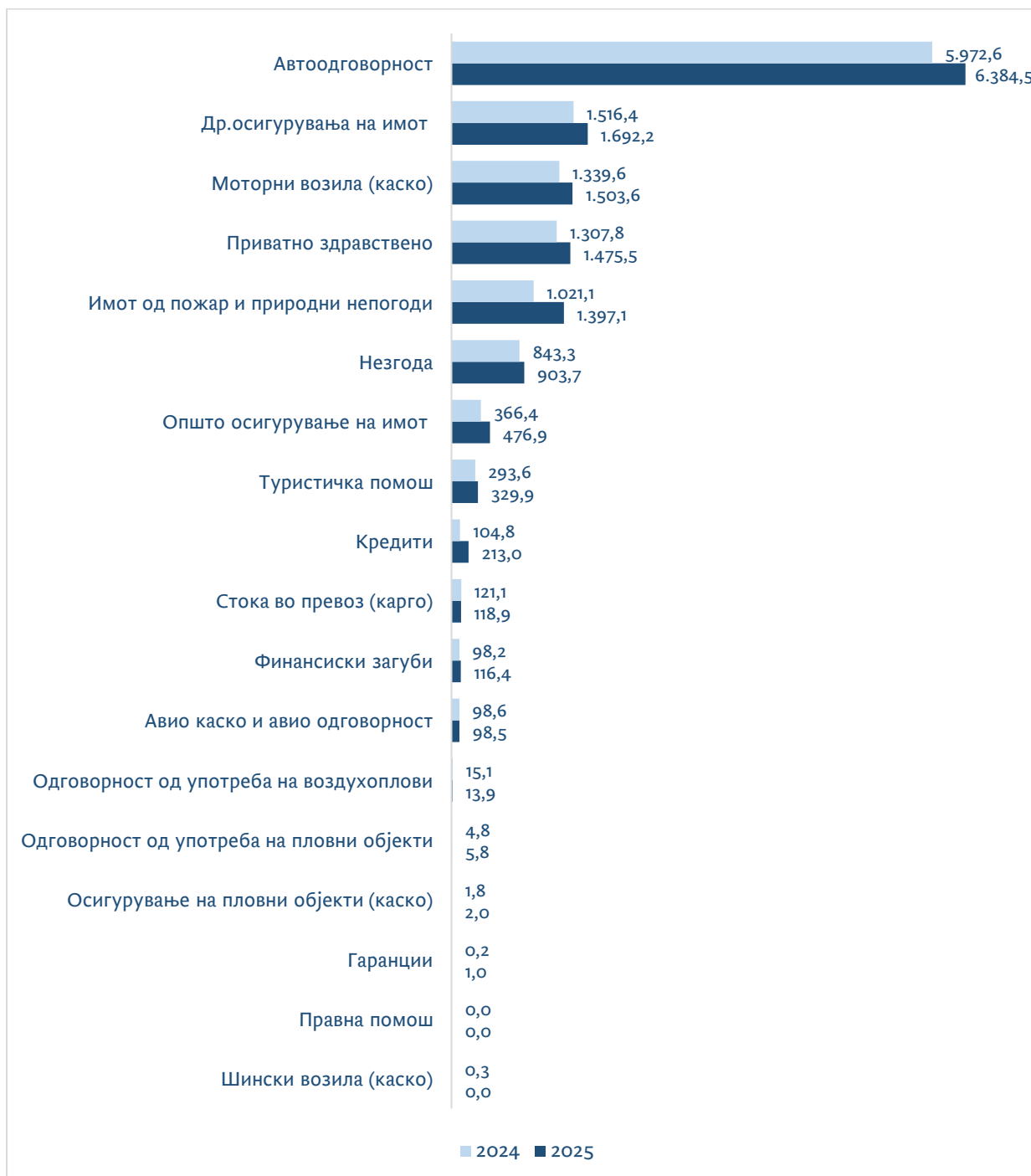
Пазар на осигурување

Во 2025 година на пазарот на осигурување во Република Северна Македонија активно работат 17 друштва за осигурување, од кои 11 друштва вршат работи на неживотно осигурување, додека 6 друштва вршат работи на осигурување на живот. Друштвата за осигурување се во доминантна сопственост на странски правни лица од финансискиот сектор, кои се делумно или целосно присутни во 16 од вкупно 17 друштва за осигурување на пазарот. Во доменот на посредувањето, на крајот од 2025 година активни се 29 осигурително брокерски друштва, 20 друштва за застапување во осигурување и 9 банки кои вршат работи на застапување во осигурување. Пазарот на неживотно осигурување во 2025 година бележи раст од 12,42% во однос на 2024 година. Вкупната бруто полисирана премија достигна волумен од 14,7 милијарди денари, што претставува зголемување од 1,16 милијарди денари на годишно ниво. Во текот на годината се склучиле околу 2,1 милиони договори за неживотно осигурување, согласно официјалните податоци на Агенција за супервизија на осигурување.

Најголемата доброволна класа – осигурување на имот, во 2025 година достигна премија од 3,09 милијарди денари, што претставува раст од 21,7% во однос на претходната година. Осигурувањето од општа одговорност бележи значителен раст од 30,16%, со премија од 476,8 милиони денари во 2025 година, наспроти 366,4 милиони денари во 2024 година. Највисок процентуален пораст во 2025 година бележи осигурувањето на кредити, со раст од 103,25% и вкупна премија од 212,9 милиони денари, 104,7 милиони денари во 2024 година. Осигурувањето од одговорност при управување со пловни објекти оствари раст од 20,4%, со премија од 5,7 милиони денари во 2025 година, во споредба со 4,8 милиони денари во 2024 година. Осигурувањето од финансиски загуби достигна премија од 116,4 милиони денари, што претставува раст од 18,6% во однос на 2024 година со премија од 98,2 милиони денари. Приватното здравствено осигурување бележи стабилизација на растот, со пораст од 12,8% во 2025 година, наспроти 26% во 2024 година. Премијата изнесува 1,47 милијарди денари во 2025, наспроти 1,3 милијарди денари во 2024 година.

Каско осигурувањето на моторни возила оствари умерен раст од 12,2%, достигнувајќи премија од 1,5 милијарди денари, за разлика од премијата која беше 1,3 милијарди денари во 2024 година. Патничкото осигурување бележи раст од 12,3%, со премија од 329,9 милиони денари во 2025 година. Автомобилското осигурување од автоодговорност, како задолжителна и најзастапена класа, оствари премија од 6,8 милијарди денари, што претставува раст од 6,9% во однос на претходната година.

На графиконот подолу даден е споредбен приказ на волуменот на реализирана бруто полисирана премија по класи на осигурување во 2025 и 2024.

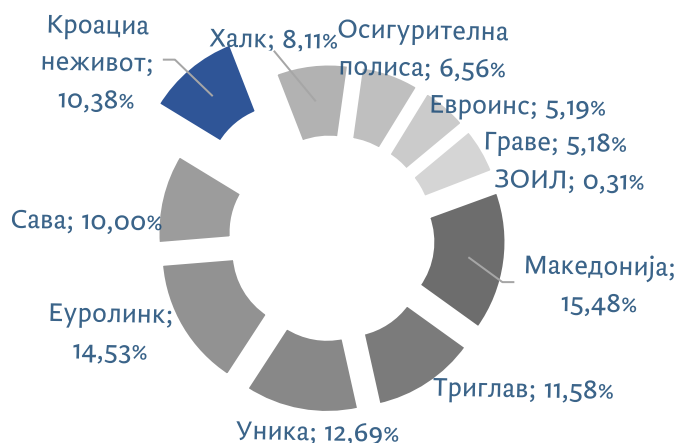


Осигурителниот сектор во Северна Македонија влегува во фаза на стабилен и одржлив развој, поддржан од солидна регулаторна рамка, зголемена финансиска дисциплина и пораст на осигурителната култура кај населението и деловната заедница. Свкупните показатели укажуваат дека пазарот има капацитет за понатамошен раст, особено преку проширување на понудата во сегментите со повисока додадена вредност и преку продлабочување на односите со клиентите. Во такви услови, конкурентноста ќе се темели на финансиска стабилност, ефикасно управување со ризици и способност за навремено прилагодување на промените во економското окружување.

5. Пазарна позиција

Кроација осигурување – неживот ја заврши 2025 со пазарно учество од 10,38% од вкупната реализирана бруто полисирана премија на пазарот на неживотно осигурување.

Лидер на пазарот во 2025 година е Македонија Осигурување со учество од 15,48% во вкупната бруто полисирана премија. Второрангирана е Еуролинк осигурување со пазарен удел од 14,53%, додека третото место го зазема Уника осигурување со 12,69%. Друштвото е рангирано на петто место по реализираната бруто полисирана премија во 2025.



Вкупниот износ на ликвидирани штети на пазарот на неживотно осигурување во 2025 година изнесува 5,56 милијарди денари. Од нив, 45,2% се однесуваат на осигурување од автоодговорност, 13,4% на имотно осигурување, додека 16,56% од вкупниот износ на ликвидирани штети се однесуваат на доброволно здравствено осигурување.

И покрај тоа што седум компании за неживотно осигурување бележат пад на продажбата на полиси, пазарот во целина бележи раст од 12,4%, што укажува на засилена конкуренција и процес на препозиционирање меѓу осигурителните компании.

Кроација Осигурување – Неживот бележи зголемување на пазарниот удел, со раст од 0,74 процентни поени во однос на 2024 година, при што во повеќе сегменти остварува раст над пазарниот просек:

- Пазарот на неживотно осигурување реализираше вкупна бруто полисирана премија за 12,4% повеќе во однос на минатата година, додека Кроација Осигурување бележи раст на вкупната премија за 21%;
- Осигурувањето од незгода бележи пазарен раст од 7,2%, додека Кроација Осигурување остварува раст од 6,8%.
- Патничкото осигурување расте за 12,3% на ниво на пазар, додека Кроација Осигурување бележи раст од 14,7%.
- Доброволното здравствено осигурување расте за 12,8% на ниво на пазар, додека Кроација Осигурување остварува значително повисок раст од 19,5%.
- Каско осигурувањето бележи пазарен раст од 12,2%, додека Кроација Осигурување остварува раст од 28,6%.
- Осигурувањето од автоодговорност расте за 6,9% на ниво на пазар, додека Кроација Осигурување бележи раст од 22,9%.

Остварените резултати упатуваат на зајакната конкурентска позиција на Кроација Осигурување и успешна стратегија на раст во клучните производни линии, особено во сегментите со повисока профитабилност и потенцијал за понатамошна експанзија.

6. Финансиски резултати

Заклучно со 31.12.2025 Кроација осигурување АД – Друштво за неживотно осигурување оствари позитивен финансиски резултат од 70,02 милиони денари, што е зголемување за 24,92 милиони денари или 55,27% повеќе во однос на претходната година.

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Заработена премија	1.237.499	1.080.618	14,52%
Приходи од вложувања	47.681	39.640	20,29%
Приходи од провизии од реосигурување	60.680	49.298	23,09%
Ост.осиг.технички приходи, нето од реосигурување	14.387	6.154	133,78%
Останати приходи	7.348	8.048	-8,70%
Вкупни приходи	1.367.596	1.183.757	15,53%
Настанати штети, нето	638.722	592.460	7,81%
Промени во останатите технички резерви	-11.271	-4.675	141,11%
Трошоци за одобрени бонуси и попусти, нето од рео	18.678	13.334	40,08%
Нето трошоци за спроведување на осигурување	563.396	478.437	17,76%
Трошоци за вложувања*	8.500	2.249	277,95%
Останати осигурително тех.трошоци, нето од рео	43.666	40.781	7,07%
Вредносно усогласување на побарувањата	17.006	6.733	152,57%
Останати трошоци	8.789	1.518	479,19%
Вкупни расходи	1.287.486	1.130.837	13,85%
Добивка или загуба пред оданочување	80.110	52.920	51,38%
Данок на добивка или загуба од редовни активности	11.477	7.827	46,63%
Добивка или загуба по оданочување	68.632	45.093	52,20%

Во 2025 година, Друштвото има раст на вкупните приходи за 15,53%. Растот во приходите е првенствено детерминиран преку растот на нето заработената премија за 14,52% како најзначајна ставка во структурата на приходите. Позитивно влијание врз резултатот имаат и приходите од вложувања кои се зголемени за 20,29% или 8,04 милиони денари, како резултат на поголемиот волумен на финансиски вложувања кој што беше реализиран во годината, а се должи на поголемиот волумен на наплата во текот на годината. Приходите од провизии од реосигурување се зголемени за 23,09% или 11,4 милиони денари.

На страната на расходите, зголемивањето се должи најмногу на волументот на исплатени штети за 46,3 милиони денари или 7,81% и трошоците за спроведување на осигурувањето, кои се зголемени за 85,0 милиони денари или 17,8%. Зголемувањето на трошоците за камата во 2025 во однос на 2024 година се должи на иницијалната примена на МСФИ 16 стандардот и ефектот од дисконтирање на идните обврски по основ на договори за лизинг, кој се евидентира како трошок за камата и изнесува 3,8 милиони денари.

Во 2025 година Друштвото има раст на билансната позиција за 19,07% во однос на минатата година. Ова во најголем сел се должи на зголемени вложувања во финансиски инструменти за 202,0 милиони денари во однос на минатата година, а удел во порастот има и признавањето на средства со право на користење согласно барањата на МСФИ 16 стандардот (Прилог бр.3), кои заклучно со 31.12.2025 изнесуваат 96,8 милиони денари.

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Нематеријални средства	10.277	2.911	253,00%
Материјални средства (освен земјиште и град. обј.)	10.427	8.749	19,18%
Вложувања	1.543.548	1.247.221	23,76%
Дел од рео. во бруто технички резерви	174.032	175.173	-0,65%
Одлож. и тек. даночни средства	1.631	9	18021,60%
Побарувања	301.232	267.454	12,63%
Парични средства и парични еквиваленти	32.226	33.609	-4,12%
Активни врем. разграничувања	197.539	172.156	14,74%
Вкупна актива	2.270.913	1.907.282	19,07%
Капитал и резерви	463.343	393.813	17,66%
Технички резерви	1.495.701	1.300.970	14,97%
Останати резерви	2.716	1.736	56,44%
Субординирани обврски	49.196	64.569	-23,81%
Одложени и тековни даночни обврски	4.434	5.045	-12,11%
Обврски	194.485	72.889	166,82%
Пасивни врем. разграничувања	61.037	68.259	-10,58%
Вкупна пасива	2.270.913	1.907.282	19,07%

На страната на пасивата, зголемувањето е најголемо во делот на бруто техничките резерви кои се пораснати за 194,7 милиони денари или 14,97%, што произлегува од зголемениот обем на активностите поврзани со осигурување. Во делот на останатите обврски зголемувањето произлегува од зголемување на обврските по основ на договорите за лизинг, признаени во нивниот дисконтиран износ, кои заклучно со 31.12.2025 изнесуваат 98,6 милиони денари.

Вложувањата во финаиски инструменти на Друштвото заклучно со 31.12.2025 и 31.12.2024 се прикажани во табелата подолу:

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Вложувања во заед. контрол. ентитети	20.103	17.740	13,3%
Финан. влож. кои се чуваат до доспевање	553.824	381.687	45,1%
Финан. влож. расположливи за продажба	56.551	57.292	-1,3%
Инвестициски фондови	99.440	124.938	-20,4%
Депозити, заеми и останати пласмани	718.280	662.200	8,5%
Вкупно вложувања:	1.448.197	1.243.856	16,4%

Значајна ставка во активата на Друштвото се и побарувањата, кои во најголем дел или 67,20% се однесуваат на побарувања по основ на премија. Во табелата подолу даден е приказ за структурата на побарувањата на друштвото.

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Побарувања од премија	202.483	200.163	1,2%
Побарувања од реосигурители	8.778	7.096	23,7%
Побарувања од останати непосредни осигурителни работи	24.315	26.305	-7,6%
Побарувања за камати	26.829	19.808	35,4%
Останати побарувања	38.827	14.082	175,7%
Вкупно побарувања:	301.232	267.454	12,6%

Согласно старосната структура, структурата на побарувањата од премии на 31 декември 2025 е како што следи:

<i>во илјади денари</i>	Бруто изложеност	Исправка на вредност	Нето изложеност
Недоспеани побарувања	172.433	-	172.433
Доспеани, но неоштетени побарувања	12.058	-	12.058
Доспеани и оштетени побарувања	94.130	(76.139)	17.991
Вкупно побарувања:	278.622	(76.139)	202.483

Позицијата на капитал на страна на пасивата, во текот на 2025 година зголемент е за 17,7% што се должи на поголемите добивки кои што се остварени во текот на 2024 и 2025 година.

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Акционерски капитал	586.958	586.958	0,0%
Законски резерви	-	1.631	-100,0%
Ревалоризациони резерви	(123)	37	-432,2%
Нераспределна нето добивка	-	1.631	-100,0%
Пренесена загуба	(193.508)	(241.536)	-19,9%
Добивка/загуба за тековниот период	68.632	45.093	52,2%
Вкупно капитал и резерви:	461.959	393.813	17,3%

Субординираните обврски на Друштвото се намалени за 23,8% во однос на претходната година, заради тоа што Друштвото во текот на 2025 година целосно го отплати заемот во износ од 15,37 милиони денари кон Кроациа Осигурување АД – Друштво за животно осигурување.

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Кроација Осигурување д.д Загреб	49.196	49.196	0,0%
Кроациа Осигурување АД – Друштво за животно осигурување	0	15.373	-100,0%
Вкупно субординирани обврски	49.196	64.569	-23,8%

Субординираниот заем земен од матичната компанија Кроација Осигурување д.д Загреб е со рок на доспевање во 2028 година и со каматна стапка од 2,30%.

Техничките резерви на Друштвото со 31.12.2025 и 31.12.2024 година се прикажани во табелата подолу:

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Резерви за преносни премии	690.153	586.541	15,0%
Резерви за настанати и пријавени штети	339.514	324.481	4,4%
Резерви за настанати и непријавени штети	430.592	356.739	17,2%
Резерви за трошоци	20.643	15.893	23,0%
Резерви за бонуси и попусти	14.798	17.316	-17,0%
Вкупно бруто технички резерви	1.495.701	1.300.970	13,0%
Дел за реосигурување и соосигурување во резервата за преносни премии	-49.197	-48.626	1,2%
Дел за рео во резервата за штети	-124.835	-126.547	-1,4%
Вкупно нето технички резерви	1.321.669	1.125.797	14,8%

Обврските на Друштвото со 31.12.2025 и 31.12.2024 година се прикажани во табелата подолу:

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Обврски спрема осигуреници	-	24	-100,0%
Обврски спрема реосигурители	49.480	39.155	26,4%
Обврски од останати непосредни осигурителни работи	29.134	25.513	14,2%
Обврски за фин.влож.	1.291	-	100,0%
Останати обврски	114.580	8.198	1297,7%
Вкупно обврски:	194.485	72.889	-62,5%

Категоријата Останати обврски ги вклучува дисконтираните обврски по основ на договори за лизинг кои се иницијално признаени почнувајќи од 01.01.2025 со стапување на сила на стандардот МСФИ 16, и истите изнесуваат 98,6 милиони денари.

Најзначајни договори склучени во текот на 2025 година

Друштвото генерално се фокусира кон клиенти-физички лица, но учествува и во јавните набавки и во обезбедување на осигурителни услуги и на поголеми корпоративни клиенти.

Во текот на 2025 година склучи договори за осигурување со следните значајни корпоративни клиенти:

- Стопанска банка АД Скопје
- Кромберт и Шуберт ДООЕЛ Битола
- А1 македонија дооел Скопје
- Костал Македонија дооел
- Дирекција за заштита и спасување

Реализација на планот за 2025 година

Подолу е даден приказ на главните категории во билансот на успех споредени со планираните вредности за 2025 година:

<i>во илјади денари</i>	2025 реализирано	2025 план	разлика	% разлика
Заработена премија	1.237.499	1.139.771	97.729	8,57%
Приходи од вложувања	47.681	38.193	9.488	24,84%
Приходи од провизии од реосигурување	60.680	30.915	29.766	96,28%
Ост.осиг.технички приходи, нето од реосигурување	14.387	713	13.674	1916,49%
Останати приходи	7.348	9.472	-2.124	-22,43%
Вкупни приходи	1.367.596	1.219.064	148.532	12,18%
Настанати штети, нето	638.722	621.674	17.049	2,74%
Промени во останатите технички резерви	-11.271	-1.169	-10.102	863,87%
Трошоци за одобрени бонуси и попусти, нето од рео	18.678	17.000	1.678	9,87%
Нето трошоци за спроведување на осигурување	563.396	491.887	71.509	14,54%
Трошоци за вложувања	8.500	3.041	5.458	179,47%
Останати осигурително тех.трошоци, нето од рео	43.666	41.928	1.737	4,14%
Вредносно усогласување на побарувањата	17.006	611	16.395	2682,77%
Останати трошоци	8.789	2.639	6.151	233,10%
Вкупни расходи	1.287.486	1.177.610	109.876	9,33%
Добивка или загуба пред оданочување	80.110	41.454	38.656	93,25%
Данок на добивка или загуба од редовни активности	11.477	3.889	7.588	195,10%
Добивка или загуба по оданочување	68.632	37.564	31.068	82,71%

Друштвото планираше добивка од 41.545 илјади денари за 2025 година. Отстапувањата во однос на планираното во главно се резултат на подобрата реализација во продажните активности, пред се реализацијата на нето заработена премија за 97,7 милиони денари повеќе од планираното или 8,57%.

На страната на приходите позитивно влијание имаше и реализацијата на подобри резултати од планираните кај вложувата за 9,5 милиони денари или 24,84%, кое должи на ефикасноста на управување со ликвидните средства на Друштвото и прекласифицирање на портфолиото во инструменти кои носат повисок принос. Приходите од провизија од реосигурување се повисоки за 27,8 милиони денари во однос на планираните, поради поголем обем на договори кои се предадени во реосигурување.

На страната на расходите, штетите се речиси на исто ниво со планираните т.е. имаат отстапување од само 2,74%. Ефектот на билансот на успех од промена на бруто техничките резерви има ефект од 10,1 милиони денари ослободување повисок од планираниот. Од останатите позиции, најголемо отстапување има во трошоците за спроведување на осигурувањето, кои го следат растот на бруто полисираната премија.

Трансакции со матичното друштво

Во текот на извештајниот период, Друштвото остваруваше деловни трансакции со својата матична компанија Кроација осигурување д.д., Загреб во рамки на редовното работење и во согласност со важечката законска регулатива, интерните политики и принципот на пазарни услови (arm's length principle).

Најзначајна трансакции се остваруваат во делот на склучување на договори за реосигурување, кои имаат за цел управување со преземениот осигурителен ризик, подобрување на солвентноста и стабилноста на портфолиото. Дополнително, Друштвото има обврска по основ на субординиран заем од матичната компанија во износ од 800.000 Еур, кој се користи за зајакнување на капиталната позиција и исполнување на регулаторните барања. Покрај наведеното, во текот на годината се реализирани и помали трансакции кои се однесуваат на префактурирање на заеднички трошоци, административни и други услуги.

Сите трансакции со поврзаната страна се евидентирани транспарентно и соодветно обелоденети во финансиските извештаи, во согласност со сметководствените стандарди и законската регулатива.

Подолу е даден краток приказ на трансакциите со матичната компанија во текот на 2024 и 2025.

<i>во илјада денари</i>	2025	2024
Субординиран заем	49.196	49.196
Трошоци за камата за субординиран заем	1.290	1.292
Обврски за камата за субординиран заем	1.291	1.292
Добавувачи во странство	130	173
Останати трошоци	4.413	3.131
Премија предадена во реосигурување	121.380	100.851
Промена на резерва на преносни премии	2.223	(15.189)
Провизија од реосигурување	28.107	14.353
Обврски за реосигурување	34.213	29.003
Резерви за преносна премија	27.577	25.354
Резерви за настанати штети-реосигурување	54.780	61.330
Бруто исплатени штети	61.858	30.026
Побарувања за штети во рео	8.778	6.229
Промена на резерви за настанати штети-реосигурување	8.065	(63.702)
Побарување по провизија за услужни штети	3.220	-

Надоместоци на членови на Одбор на директори

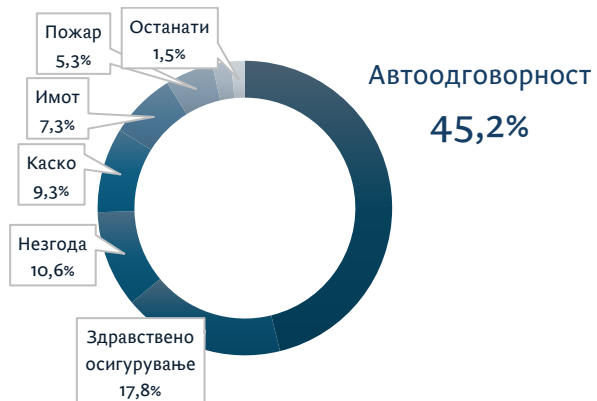
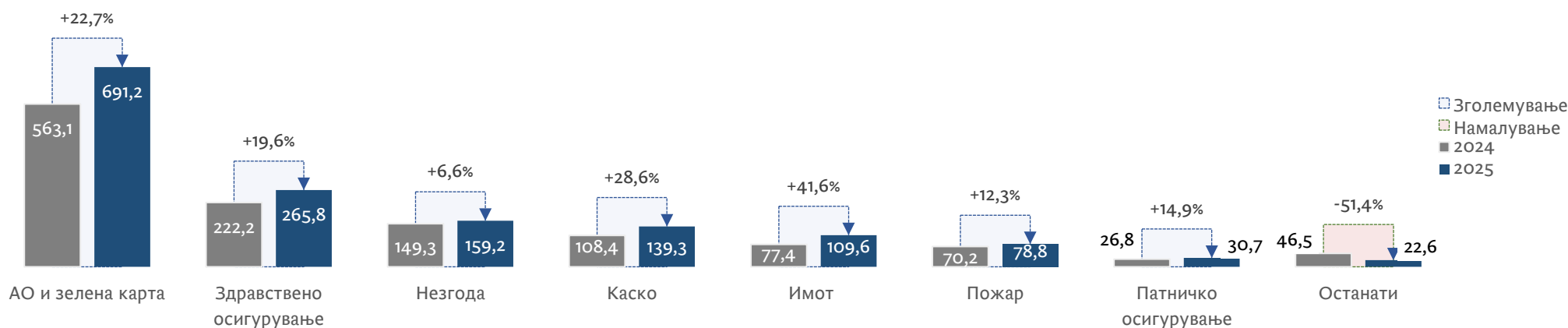
Подолу е даден краток приказ на надоместоци на членови на Одбор на директори остварени во 2025 година.

Име и презиме	Функција	Плата и надоместоци	Животно и здравствено осигурување	Паушал на неизвршни членови на ОД	Други надоместоци	Вкупно
Г-дин Роберт Вучковиќ	Претседател	-	-	-	-	-
Г-дин Марио Батарило	Неизвршен член	-	-	-	-	-
Г-дин Љубиша Вељковиќ	Неизвршен член	-	-	-	-	-
Г-дин Александар Манев	Главен извршен директор	7.549	187	-	62	7.798
Г-ѓа Габриела Кулебанова	Неизвршен независен член	-	22	411	23	456
Вкупно		7.549	209	411	84	8.254

Анализа за премија и штети

- Бруто полисираната премија по класи на осигурување**

Растот на Бруто полисираната премија во 2025 година се должи на растот на премијата од осигурување на имот и здравствено осигурување. Бруто полисираната премија од имот расте за 41.57%, здравственото осигурување за 19.58%, АО расте за 22.73%, а значително зголемување има здравственото осигурување, осигурувањето од незгода, каско осигурување и осигурување од имот.

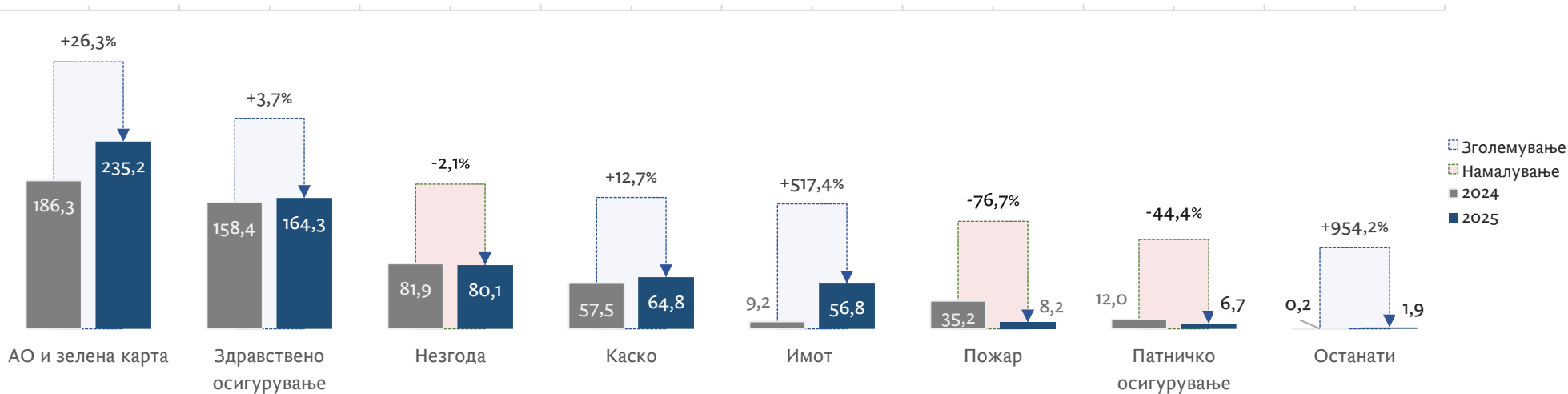


Доминантна класа е АО со учество во вкупното портфолио од 45.19%, ДЗО 17.38%, незгодата со учество од 10.41%, имот 7.16%, каско со 9.11%, пожар 5.15% додека останатите класи учествуваат во вкупната премија со 5.60%.

Соработката со брокерските друштва продолжува и во текот на 2025 година. Сега Брокер, Џокер Инс Брокер, ОБД Мобилити Брокер и ОБД ВФП АД Скопје се значајни брокерски друштва со кои Друштвото остварува соработка. Друштвото и во текот на 2025 година продолжува со соработката со Стопанска Банка АД Скопје, како дополнителен продажен канал на масовните продукти за осигурување. Дел од бруто полисираната премија Друштвото ја остварува и преку туристичките агенции и застапниците.

• Бруто исплатени штети по класи на осигурување

Друштвото и во текот на 2025 година продолжи со одржување на ефикасниот начин на обработка, ликвидација и исплата на штети.



Вкупниот број на исплатени штети во 2025 година изнесува 23.883. Бруто износот на ликвидираниите штети вклучувајќи ги и трошоците за процена и обработка изнесува 618.191 илјади денари. Од вкупниот износ на исплатени штети 38.05% се однесуваат на штети настанати во класата автоодговорност. Со 26.58% учествуваат исплатените штети по основ на доброволно здравствено осигурување и на трето место се исплатените штети за осигурување од незгода со учество од 12.96%.

- Резерви за штети

Во 2025 Друштвото направи зголемување на резервите за пријавени, а неисплатени штети за 4,63%. Подолу е даден табеларен приказ на резервациите со 31.12.2025 година:

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Незгода	8.222	9.333	-11,9%
Здравствено	12.365	11.317	9,3%
Каско	30.827	31.262	-1,4%
Имотни осигурувања	6.012	7.259	-17,2%
Пожар	40.087	37.647	6,5%
Автоодговорност	238.083	223.545	6,5%
Патничко осигурување	2.544	3.129	-18,7%
Транспорт	0	760	-100,0%
Општа одговорност	575	207	177,8%
Кредити	0	21	-100,0%
Финансиски загуби	800	0	0,0%
Вкупно	339.514	324.481	4,6%

Резервациите за непријавени штети во текот на 2025 година се зголемени за 20,70%. Подолу е даден табеларен приказ за движењето по класи на осигурување:

<i>во илјади денари</i>	2025	2024	Пораст
Незгода	30.234	28.058	7,8%
Здравствено	8.148	7.696	5,9%
Каско	7.280	5.019	45,0%
Имотни осигурувања	2.160	2.027	6,6%
Пожар	3.285	3.552	-7,5%
Автоодговорност	373.940	305.959	22,2%
Патничко осигурување	2.460	2.603	-5,5%
Транспорт	1.950	1.184	64,6%
Општа одговорност	1.135	640	77,2%
Вкупно	430.592	356.739	20,7%

7. Управување со ризиците

Пазарен ризик

Пазарниот ризик претставува ризик од потенцијални загуби како резултат на неповолни промени на пазарните фактори, вклучувајќи ги каматните стапки, девизните курсеви и цените на финансиските инструменти. Изложеноста на Друштвото на пазарен ризик произлегува пред сè од управувањето со инвестициското портфолио наменето за покривање на техничките резерви и останатите обврски.

Друштвото е најзначајно изложено на каматен ризик поради вложувањата во каматоносни финансиски инструменти, на валутен ризик по основ на средства и обврски деноминирани во странска валута, како и на ценовен ризик поврзан со вложувања во сопственички хартии од вредност. Управувањето со пазарниот ризик се спроведува преку воспоставени политики и процедури, усогласување на рочноста и валутната структура на средствата и обврските (ALM пристап), почитување на регулаторните ограничувања и лимити, како и редовно следење и анализа на пазарните движења. Целта е одржување на стабилна финансиска позиција, ликвидност и солвентност на Друштвото.

Каматен ризик

Друштвото е изложено на каматен ризик како резултат на вложувања во каматоносни финансиски инструменти, односно инструменти кои носат фиксен принос (fixed income). Изложеноста на каматен ризик произлегува од можните промени во пазарните каматни стапки, кои можат да влијаат врз економската вредност на овие инструменти и врз приносите што се остваруваат од нив. Интензитетот на изложеноста не зависи единствено од природата и договорните карактеристики на инструментите, туку и од нивната сметководствена класификација. Инструментите класифицирани како „Held to Maturity“ (HTM) и „Loans and Receivables“ (L&R) се вреднуваат по методот на амортизиран трошок, а не по фер вредност. Согласно тоа, промените во нивната пазарна вредност како резултат на флукуации на каматните стапки не се признаваат во финансиската позиција и во резултатот на Друштвото, освен во случај на обезвреднување. Друштвото на месечна основа ги следи и анализира движењата на пазарните каматни стапки, вклучително и каматните стапки на депозитите, како и приносот што го остварува од портфолиото, со цел навремено управување со изложеноста на каматен ризик и оптимизирање на приносите во рамки на дефинираната инвестициска политика.

Ризик од рочна неусогласеност

Ризикот од рочна неусогласеност претставува ризик од несоодветна усогласеност помеѓу рочноста на средствата и обврските на Друштвото, што може да доведе до потешкотии во навремено исполнување на обврските или до зголемени трошоци за обезбедување ликвидност. Овој ризик произлегува од разликите во временската динамика на паричните текови од инвестициското портфолио и очекуваните одливи по основ на исплата на штети, доспевање на обврски и други оперативни трошоци.

Друштвото управува со ризикот од рочна неусогласеност преку континуирано следење на структурата на средствата и обврските по рочност, изготвување на анализи на јаз (gap analysis) и проекции на парични текови.

Валутен ризик

Валутниот ризик претставува ризик од потенцијални загуби како резултат на неповолни промени на девизните курсеви. Самото постоење на флукуации на девизните курсеви не значи и изложеност на ризик, доколку Друштвото нема нето изложеност во странска валута. Оттука, изложеноста на валутен ризик се оценува преку вкупната отворена девизна позиција, односно преку степенот на валутна усогласеност на вкупните средства и обврски.

Друштвото го следи валутниот ризик на агрегатно ниво, имајќи предвид дека поединечната валутна изложеност на одделно финансиско средство или обврска не дава целосна слика за реалната ризична позиција. Клучен индикатор е нето девизната позиција, која ја одразува разликата помеѓу средствата и обврските деноминирани во одделни валути.

Управувањето со валутниот ризик се спроведува преку редовно следење и анализа на отворената девизна позиција, како и преку соодветно прилагодување на структурата на инвестициското портфолио со цел одржување на високо ниво на валутна усогласеност и ограничување на потенцијалните негативни ефекти од девизните флукуации врз финансиската позиција и резултатот на Друштвото.

Ликвидносниот ризик

Ликвидносниот ризик претставува ризик од неможност Друштвото навремено да ги подмирува своите финансиски обврски поради недоволна расположливост на ликвидни средства или неможност одредени средства брзо да се трансформираат во готовина. За управување со ликвидносниот ризик, Друштвото го следи показателот за ликвидност во согласност со Правилникот на Агенцијата за супервизија на осигурување. Показателот се пресметува дневно и мора да биде поголем или еднаков на 1, со што се обезбедува дека краткорочните обврски се целосно покриени, а при потреба се преземаат соодветни мерки за обезбедување дополнителна ликвидност.

Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик по основ на вложувањата во финансиски инструменти – должнички хартии од вредност, депозити во банките и вложувања во инвестициски фондови, како и кредитен ризик кој произлегува од извршување на осигурителната дејност, односно наплата на побарувањата по основ на премија.

Управувањето со кредитниот ризик на вложувањата во депозити во банки се состои од:

- воспоставен рејтинг систем за проценка на кредитниот ризик;
- нивото на одлучување за превземање на ризикот се базира на рејтинг системот односно ризичноста на вложувањето;
- редовен мониторинг на изложеноста и ризичноста на предметното портфолио;
- превземање на навремени активности за делумно или целосно намалување на изложеноста;
- мониторинг на усогласеноста со регулаторните лимити.

Управувањето со кредитниот ризик по основ на побарувањата за премија од осигурување се одвива во следните чекори:

- редовно подобрување на наплатата на побарувањата;
- пропишана процедура за наплата на побарувањата;
- месечна исправка на вредноста на побарувањата во согласноста со Правилникот на регулаторот.

Ризик на осигурување

Ризикот на осигурување се однесува на ризик кој може да настане ако вистинските исплати на штети и надоместоци ја надминуваат нето книговодствената вредност на обврските од осигурување поради случајност, грешка и/или промена на околности. Ризикот на осигурување го вклучува ризикот од настапување на штетен настан, ризик поради одредување на висината на премијата (тарифирање), ризик на издвојување на резерваци, како и ризикот на реосигурување.

Друштвото управува со ризикот на осигурување преку дефинирање на лимити за продажба/прием (било преку дефинирани услови за продажба, било преку проценка на ризикот при прием во осигурување), дизајнот на производите (вклучувајќи адекватна ценовна политика) и преку управување со реосигурувањето. Стратегијата на продажба/прием тежи кон диверзификација која ќе обезбеди рамнотежа на портфолиото и ќе овозможи израмнување на осигурителниот ризик, а со адекватно реосигурително покритие ќе ја редуцира волатилноста на резултатите од работењето. Сите договори за осигурување по правило се годишни и овозможуваат брза реакција на настаните.

Дополнително, Друштвото управува со ризикот на осигурување и преку процесите на пресметување на техничките резерви, со контролна улога на Актуарот во предметните процеси. Имено, со годишниот извештај на Друштвото, наменуваниот Актуар дава мислење за адекватноста на техничките резерви и премијата од осигурување, како и посебен извештај со кој го потврдува сопственото учество во делот на таблиците за максимално покритие.

Еден од основните показатели на ризикот на премија, како и ризикот за настанување на штетен настан кај неживотните осигурување се квотите на штети.

Ризик на издвојување на резерви

Пресметката и анализата на адекватноста на техничките резерви е во доменот на Актуарот на Друштвото. Наменуваниот Актуар на Друштвото дава мислење за адекватноста на резервите. Пресметката на резервите ја ревидира и овластениот надворешен ревизор на Друштвото.

Резервите за преносни премии се определуваат во висина на оној дел од премијата кој се пренесува за следниот пресметковен период во износ помеѓу изминатиот период на осигурување и преостанатиот период до истек на договорот за осигурување.

Резервите за бонуси и попусти се издвојуваат во висина на износот кој осигурениците имаат право да го примат врз основа на:

право на учество во добивката и останати права кои произлегуваат од договорот за осигурување (бонуси);

право на делумно намалување на премијата (попусти);

право на поврат на дел од премијата кој се однесува на преостанатиот период на осигурување поради предвремено престанување на осигурувањето (отказ).

Резервите за штети се издвојуваат во износ на проценетите обврски кое Друштвото треба да ги плати, врз основа на договорот за осигурување во кои осигурителниот настан се појавил до крај на пресметковниот период, без разлика дали настанот е пријавен, вклучувајќи ги и трошоците кои произлегуваат од ненавремено извршување на обврските на Друштвото во однос на комплетирање на барањата за штети.

Резервите за штети покрај проценетите обврски за пријавени и понатаму неликвидирани штети, вклучуваат и процена на обврските за веќе настанати непријавени штети.

Ризик на реосигурување

Друштвото ги реосигурува договорите за осигурување, над максималниот износ на покриеност над таблицата на максимално покрите.

Друштвото за секоја деловна година усвојува програма за реосигурување во зависност од структурата на осигурителното портфолио, и одредува со кои договори за осигурување ќе го осигура вишокот на ризик.

Оперативен ризик

Оперативен ризик е ризик од загуби поради неадекватни или погрешни внатрешни деловни процеси, односно настани предизвикани од грешки на вработените, грешки во системот, настанување на неповолни надворешни настани. Оперативниот ризик го вклучува и правниот ризик.

Системот на управување со оперативен ризик на Друштвото е воспоставен низ неколку аспекти и нивоа како што следи:

Управувањето со ИТ ризиците е надлежност на Одделението за информатичка поддршка на деловните процеси, а регулирано е со следните интерни акти на Друштвото: Стратегија на развој на ИТ системот, Регистар, методологија на проценка на ИТ ризиците, Политика на безбедност на ИТ системот, Процедура за управување со правата на пристап;

Работење на второстепената комисија за процесите за обработка на штети кои дополнително претставуваат еден од изворите на оперативните ризици, како и управување со корпоративната сигурност;

Останатите оперативни ризици, односно оперативни ризици во останатите деловни процеси и организациски единици се третирани преку контролните механизми (интерни контроли) во оделните процеси, а се регулирани со правилници и останати интерни акти која ги пропишуваат и регулираат предметните процеси и активности;

Секторот за внатрешна ревизија во согласност со годишниот план за работа, ги ревидира деловните процеси и издава препораки за унапредување на истите, со цел на подобрување на системот на интерни контроли;

Функцијата на усогласување со прописите на Друштвото овозможува преку соодветни процедури за усогласување со регулаторната рамка и роковите.

Вложувања во средства кои ги покриваат техничките резерви

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

<i>во илјади денари</i>	2025	2024
<i>Вложувања на средства</i>		
а) Пари во благајна и на сметки (макс. до 3% од технички резерви)	32.226	33.609
б) Депозити во банки (макс. до 60% од тех. резерви)	718.280	662.200
в) Хартии од вредност издадени од РМ (максимум до 80% од тех. резерви)	610.375	424.698
г) Обврзници и други должнички хартии со кои не се тргува на регулиран пазар на хартии од вредност во РМ, ако нивен издавач е правно лице со седиште во РМ	0	2.000
д) Удели и акции на инвест. фондови регист. во РМ (макс. до 20% од тех. резерви)	99.440	124.938
Вкупно средства:	1.460.321	1.247.445
<i>Технички резерви</i>		
а) Резерви за преносни премии	640.955	537.915
б) Резерви за бонуси и попусти	14.798	17.316
в) Резерви за штети	665.915	570.565
Вкупно технички резерви:	1.321.669	1.125.796
Средства кои ги надминуваат резервите	138.652	121.649

Согласно барањата на Законот за супервизија на осигурувањето, паричните средства во благајна и средства на банкарски сметки не смеат да надминат 3% од вкупните средства кои ги покриваат техничките резерви. Депозити во банки кои имаат издадена дозвола од НБРМ не смеат да надминат 60% од вкупните средства кои ги покриваат резервите по договорите за осигурување. Обврзниците или другите хартии од вредност издадени и гарантирани од Република Македонија не смеат да надминат 80%, а инвестициските фондови да не надминат 20% од вкупните средства кои ги покриваат резервите по договорите за осигурување.

На 31 декември 2025 година паричните средства во благајна и средства на банкарски сметки учествуваат со 2,21% (2024: 2,69%), депозити во банки учествуваат со 49,19% (2024: 53,08%), државните записи и државните обврзници изнесуваат 41,80% (2024: 34,05%), додека инвестициски фондови учествуваат со 10,02% (2024: 10,02%), обврзниците и други должнички хартии од вредност со кои не се тргува на регулиран пазар на хартии од вредност во РМ, ако нивен издавач е правно лице со седиште во РМ, во вкупните вложувања на средства учествуваат со 0% (2024: 0,16%).

На 31 декември 2025 година износот на средствата кои ги надминуваат резервите изнесува 138.652 илјади мкд (2024: 121,649 илјади денари).

Адекватност на капиталот

Табелата подолу ја прикажува пресметката на вкупниот капитал и односот со маргината на солвентност и гарантниот фонд на Друштвото за периодот завршен на 31 декември 2025 и 2024 година, во согласност со применливата регулатива.

Согласно пресметките, Друштвото ги исполнува сите пропишани законски и регулаторни барања.

	2025	2024
1. Капитал		
а) Уплатен акционерски капитал	586.958	586.958
б) Резерви	-	1.631
в) Ревалоризациони резерви	-	33
г) Нераспределена добивка	-	-
д) Акумулирана добивка	-	1.631
ѓ) Откупени сопствени акции (-)	-	-
е) Нематеријални средства (-)	(10.277)	(2.911)
ж) Акумулирана и тековна загуба (-)	(193.508)	(241.536)
з) Субординиран заем	19.580	29.517
Вкупно капитал:	402.753	375.323
2. Маргина на солвентност	229.454	200.476
3. Гарантен фонд (3,000,000 ЕУР)	184.485	184.485
4. Вишок на капитал над гарантен фонд	218.268	190.838
5. Вишок на капитал над маргина на солвентност	173.299	174.847

8. Стратегија и идни изгледи

Планирани активности за развој на Друштвото во периодот 2026-2030

Во периодот 2026 – 2030 година, Друштвото планира да ги постави следните стратешките приоритети:

- Фокус на развојот на незадолжителните осигурувања, акцент е ставен: имотно осигурување, сигурување од незгода, приватно здравствено осигурување, патничко осигурување и кредитно осигурување;
- Остварување на раст на полисираната премија од најмалку 10% на годишно ниво и позиционирање на Друштвото во првите 5 компании за осигурување според овој параметар;
- Зголемување на вредноста на капиталот на Друштвото преку органски раст и акумулирање на позитивните финансиски резултати;
- Зајакнување на интерната продажна мрежа.
-

За остварување на стратешките определби на Друштвото во следниот период ќе се посвети на развој и реализација на следните стратешки проекти:

- **Јакнење на интерна продажна мрежа**

При анализа на перформансите кои интерната продажна мрежа ги остварила во изминатиот период и споредба со состојбите на пазарот на осигурување, се констатира дека идните напори на Друштвото треба

да се насочени кон промена во структурата во каналите на продажба, во насока на зголемување на учеството на интерната продажна мрежа. Во таа насока, планирани се следните активности:

- Зголемување на бројот на вработени;
- Вкрстена продажба;
- Едукации и менторирање;
- Подигање на нивото на корпоративна култура кај вработените;
- Продажни акции и програми за мотивирање и наградување;
- Креирање на оперативен процес и алатки за следење на продажните резултати;
- Зголемување на мотивациониот дух помеѓу вработените во продажба.

Друштвото во следниот период од работењето интензивно ќе вложува во развој на сопствена интерна мрежа на продажба. Вложувањето во својата интерна мрежа, на Друштвото ќе му овозможи конкурентска предност и зголемување на вкупната осигурителна премија и значителен пораст на бројот на нови осигуреници.

- **Развивање и јакнење на банко-осигурувањето**

Во 2018 година Друштвото склучи Договор за соработка со Стопанска Банка АД Скопје и со тоа ја започна имплементацијата на банко-осигурувањето во рамките на своето работење. Оваа соработка претставува стратешко поврзување на Друштвото со една од најреномираните македонски банки, а во насока на развивање и јакнење на банко-осигурување како нов канал на продажба. Стратешка определба на Друштвото и на Банката примарно е продажба на полиси за имотно осигурување, осигурување од индивидуална незгода и здравствено патничко осигурување преку продажните канали на Банката, а сè, со цел на клиентите да им се овозможи квалитетен и лесен пристап до различни финансиски услуги. Дополнително во текот на 2022 година е зголемена соработката со Стопанска банка во делот на осигурување на кредити. Визијата на двете финансиски институции е постојано проширување и продлабочување на соработката со континуирано комбинирање на банкарските и осигурителните услуги, во интерес на двете финансиски институции, а со цел поголемо задоволство на клиентите.

Друштвото во наредниот период ќе остане фокусирано на стратешката цел за јакнење на банкоосигурувањето како нов канал на продажба преку:

- Отпочнување на деловна соработка и со други реномирани македонски банки. Во оваа смисла, потенцијал се гледа во воспоставување на соработка со банките со кои сестринската Компанија, Кроациа Осигурување – Живот АД Скопје, има Договор за соработка во делот на банко-осигурување;
- Развој на постојните осигурителни производи кои ги нуди Друштвото преку додавање на дополнителна вредност и пакети на услуги со цел посеопфатен пристап и одговор на барањата на клиентите;
- Јакнење на довербата, соработката и континуирано инвестирање во подобрување на постоечките процеси и обуки на банкарите и мотивирање на истите.

- **Проширување на корпоративната мрежа**

Во наредниот период Друштвото планира да реализира повеќе проекти и продажни акции за кои смета дека можат да го забрзаат растот на продажбата на производите – корпоративни презентации, поголема соработка со членките на стопанските комори, здруженија на граѓани, синдикати, со цел да го приближи концептот на осигурување до колку што е можно поширок опфат на потенцијални осигуреници.

- **Комплетна дигитализацијата на осигурителниот бизнис**

Од аспект на новонастанатите глобални случувања, во план е Друштвото да се наметне како лидер во дигитализацијата на осигурителниот бизнис во државата, преку воведување на иновативни дигитални канали на продажба, со асистенција и искуството кое го има матичната куќа.

- **Интегриран систем за прием, обработка и решавање на штети**

Друштвото планира да применува интегриран систем за прием, обработка и решавање на штети со кој ќе се забрза постапката за одговор по отштетени побарувања во насока на остварување на максимално можно задоволство на клиентите и преку намалување на времето и постапките потребни за решавање на штети да ги нанали трошоците поврзани со самиот процес на решавање и исплата на штети. Визијата е во периодот 2026-2030 година Друштвото да стане лидер во брзината на исплата на штети. Друштвото е должно да воспостави интегриран систем за пријава, евиденција и обработка на барањето за надомест, кој ќе обезбеди целосно дигитализирано извршување на процесот на пријава, евиденција и обработка на барањата за надомест како и навремени, точни и потполни информации за предметите на штети, со имплементирани соодветни контроли при внес и обработка на податоците.

- **Унапредување на оперативната ефикасност**

Друштвото ќе продолжи да ја унапредува оперативната ефикасност со фокус на оптимизација на административните трошоци и подобрување на интерните процеси. Преку рационализација на трошоците, дигитализација на административните активности и воведување стандардизирани работни процедури, се планира да се обезбеди поголема продуктивност, побрз проток на информации и поефикасна организациска структура.

План за развој на производи за неживотно осигурување

Една од стратешките вредности на Кроација Осигурување АД – Друштво за неживотно осигурување ќе биде фокусот кон клиентот и негова лојалност на долг рок. Во таа насока, Друштвото постојано будно ќе ги следи потребните на постојните и идните осигуреници преку континуирана интеракција, иновации во дигиталните технологии, подобрување на ангажираноста на клиентите и воведување на масовна персонализација на нашите осигурителни производи. Имено, Кроација Осигурување АД – Друштво за неживотно осигурување ќе презема активности за развој на нови производи и збогатување на понудата согласно потребите на надворешните клиенти, финансиската моќ, профитабилност и нивното стратешко значење за Друштвото и тоа преку:

- Развој на новите производи кои ќе се темелат на барања и потреби од постојни и потенцијални осигуреници;
- При креирање на производите ќе се водиме од транспарентноста во условите, иновативни покритија, правичност во поглед на соодносот на премија за непријавени/пријавени штети, како и оперативна ефикасност преку овозможување на лесен начин за добивање на пресметка и издавање на полиси спрема клиентите.
- Развојот на новите производи се темели на барања и потреби од постојни и потенцијални осигуреници, како и активно истражување на Друштвото на понудата на производи за осигурување на живот на меѓународниот осигурителен пазар, преку пренесување на искуства на реномирани меѓународни осигурителни компании.

- Кроација осигурување да биде лидер во креирањето и имплементирањето на новите трендови во индустријата. Со менување на секојдневниот живот на нашите клиенти, мора да се промени и Друштвото, создавајќи нови и понапредни решенија. Иднината на осигурувањето е дигитална, предизвикувачка и иновативна.

При креирање на производите Друштвото ќе се води од транспарентноста во условите, иновативни покритија, правичност во поглед на соодносот на премија за непријавени/пријавени штети како и оперативна ефикасност преку овозможување на лесен начин за добивање на пресметка и издавање на полиси спрема клиентите.

Микропроизводите од друга страна, имаат за цел да опфатат еден сегмент од она што вистински претставува соодветна осигурителна заштита но е ефикасен механизам кој на луѓето им се наоѓа во дадена ситуација, а преку самото купување клиентите стекнуваат потреба за осигурување. Преку потребата од микроосигурување неминовно се стекнува навика за годишно осигурување, што е секако долгорочна цел.

Програма “Добро е да се биде во Кроација“ за 2026 година

Амбициозноста, професионалноста и мотивираноста на нашите вработени е наша движечка силата, а успехот на Кроација е заслуга на секој поединец кој е дел од компанијата. Клучот на нашиот успех е токму тимската работа, професионалниот пристап, корпоративната култура, упорноста и лојалноста.

Кроација Осигурување користи транспарентен кариерен систем кој ги вклучува вработените во преземањето одговорност за личниот, професионалниот и кариерниот раст и развој. Системот овозможува добра комуникација меѓу менаџерите и вработените, одлична координација и транспарентен начин на мерење на резултатите.

Во услови на високо конкурентно опкружување развојот на квалитетен кадар е стратешка определба на Компанијата. Постигнатите резултати се должат на тимска работа, меѓусебна соработка, почит, отворена и искрена комуникација, како и почитување на највисоките критериуми и стандарди во секојдневното работење. Негувајќи тимски дух и инвестирајќи во знаење, градиме стабилна компанија чиј приоритет е постојан квалитет во своите услуги. Друштвото континуирано вложува во едукација и доусовршување на своите вработени учествувајќи на домашни и странски обуки и семинари, или ангажирајќи стручни обучувачи од земјата и странство.

Меѓусебната доверба и искрената комуникација претставуваат темел за успех. Да имате доверба во некого значи да верувате во неговата доследност, добронамерност, како и да можете да ги предвидите неговите активности на основа на претходните искуства. Градејќи стабилен однос исполнет со меѓусебна доверба ние веруваме во Вас и дека ќе ги исполните нашите очекувања.

Водени од фактот дека вредноста и достигнувањата на компанијата зависат пред се од самите вработени, Кроација Осигурување го вовеле програмот „Бенефиција плус“, а во 2021 оваа програма добива назив “Добро е да се биде во Кроација” (во духот на корпоративските вредности) кој овозможува дополнителни бенефиции за лојални вработени.

Согласно планот на Друштвото за развој на сите канали на продажба и во 2024 година се имплементира наградниот програм “Добро е да се биде во Кроација”, а се со цел задржување на лојалните вработени и наградување на оние кои постигнуваат добри резултати.


Главен извршен директор
Александар Манев

Кроација осигурување АД -
Друштво за неживотно осигурување
Ул. Железничка бр.41
1000 Скопје

Прилог 1 – Листа на подружниците / филијалите на Друштвото

Активностите на Кроација осигурување – неживот се извршуваат преку 19 филијали кои се наведени во листата подолу:

1. **Скопје – Дирекција (Центар)**
Адреса: Ул. Железничка бр.41, Скопје 1000
2. **Скопје – Аеродром**
Адреса: Ул. Коста Новаковиќ бр.17, Скопје 1000
3. **Скопје – Карпош 4**
Адреса: Ул. Никола Парапунов бр.41, Скопје 1000
4. **Скопје – Карпош 3**
Адреса: Бул. Партизански Одреди бр.109, Скопје 1000
5. **Битола**
Адреса: Ул. Димитар Илиевски – Мурато бб, Битола 7000
6. **Велес**
Адреса: Ул. Никола Оровчанец бр.11/1-5, Велес 1400
7. **Гевгелија**
Адреса: Ул. Маршал Тито бр.90, Гевгелија 1480
8. **Гостивар**
Адреса: Ул. Илинденска бр.1/2 и 3, приземје, Гостивар 1230
9. **Кочани**
Адреса: Ул. Ленинова бр.1/2, приземје, Кочани 6250
10. **Кавадарци**
Адреса: Ул. Маршал Тито бр.1, Кавадарци 1430
11. **Кичево**
Адреса: Бул. Ослободување бр.80, Кичево 6250
12. **Куманово**
Адреса: Ул. Ленинова бр.38, Куманово 1300
13. **Неготино**
Адреса: Ул. Маршал Тито бр.216, Неготино 1440
14. **Охрид**
Адреса: Бул. Туристичка бб, Охрид 6000
15. **Прилеп**
Адреса: Кеј 9-ти Септември бр.10, Прилеп 7500
16. **Радовиш**
Адреса: Бул. Александар Македонски бр.1/8, приземје, Радовиш 2420
17. **Струмица**
Адреса: Ул. Ленинова бр.1/1, локал 1, Струмица 2400
18. **Тетово**
Адреса: Ул. Благоја Тоска бр.59/1, Тетово 1200
19. **Штип**
Адреса: Ул. Партизанска бр.17/2, Штип 2000

Прилог 2 – Листа на посредници на Друштвото

Регистар на брокерски друштва

РБС	Назив на друштво	Седиште	Матичен број	Број на дозвола /Усогласување со ЗСО	Класи на осигурување	Име и презиме на одговорно лице/лиценциран	Датум на престанок со вршење работи на осигурително брокерски работи	Телефонски број/телефакс	Електронска адреса	Веб страна на друштвото
0601	Осигурително брокерско друштво ЕУРО ЕКСПЕРТС АД Скопје	Ул.Бул.Кочо Рацин бр.38/3-13,Скопје	5747660	11-47768/2 од 17.12.2007	Сите класи на осигурување	Гоце Атанасов со ОБ-0003 Биљана Атанасовска со ОБ-0087		3 217 217	contact@euroexperts.com.mk	www.euroexperts.com.mk
0602	Осигурително брокерско друштво ЕУРОМАК БРОКЕР АД	ул.Св.Климент Охридски бр.52 мезанин	5758874	12-50972/3-07 од 24.03.2008	Сите класи на осигурување	Жарко Јовановски со ОБ-0051	27.7.2015	3 232 951 3 231 252	euromak@euromak.com.mk	www.euromak.com.mk
0603	Осигурително брокерско друштво ВИАСС АД Скопје	Ул.Даме Груев бр.14, ДТЦ Паломе - Бјанка Л 9, Скопје	5777291	12-457/3 од 31.03.2008	Сите класи на осигурување	Фарук Абедини со ОБ-0004 Анета Меновска со ОБ-0135	Решение за одземање на дозвола 19-5-358-14.05.2018	3 133 461 3 220 832	wlass@t-home.mk	
0604	Осигурително брокерско друштво ИН БРОКЕР АД Скопје	Ул.Т.Гологанов бр.58/ДТЦ Унија-нат 3 Скопје	5847974	11-43442/2 од 03.12.2007	Сите класи на осигурување	Панче Ивановски со ОБ-0011 Златко Михајловски со ОБ-0006		3 215 303	info@inbroker.com.mk	www.inbroker.com.mk
0605	Осигурително брокерско друштво ВФП АД Скопје	ул.Загребачка бр.28Б/ЛО19 Скопје	6008135	11-23524/2 од 19.09.2006 г.	Сите класи на осигурување	Сузана Гумиќ со ОБ-0025 Блажа Петрески ОБ-0026		3 298 356 3 298 472 3 298 355	wvpskopje@wvp.mk	www.wvp.mk
0606	Осигурително брокерско друштво МОБИЛИТИ АД Скопје	Ул. Митрополит Теодосиј Голганов бр. 54/3 Скопје	6366067	12-6568/7 од 15. 04. 2008	Сите класи на осигурување	Владо Исјановски - ОБ-0106 Емилија Манојлова со ОБ-0184		3 181 401 3 181 400 3 181 409	v.isjanovski@mobilitybroker.com.mk	www.mobilitybroker.com.mk
0607	Осигурително Брокерско друштво СЕДА БРОКЕР АД Скопје	Ул.Франце Прешерн бр. 85-Б, Скопје	6367607	12-13085/2 од 21.05.2008	Сите класи на осигурување	Гока Марковиќ со ОБ-0035 Дарко Атанасовски со ОБ-0208		2 601 501	contact@pss.mk dj.markovic@sedabroker.com.mk	http://www.sedabroker.com.mk/
0608	Осигурително Брокерско друштво НАШЕ ОСИГУРУВАЊЕ АД Скопје	Ул. Димитар Влахов бр.3, Кочани	6519695	12-23704/2 од 27.07.2009	Сите класи на осигурување	Верица Горгиевска со ОБ-0061 Венцо Митев со ОБ-0051		033 270 211	info@naseosiguruvanje.com.mk	www.naseosiguruvanje.com.mk

0609	Осигурително Брокерско друштво ЈДБ БРОКЕР АД Скопје	Ул. Градски Сид бр. Блок 13 Скопје	6533027	12-27681/2 од 30.09.2009	Сите класи на осигурување	Бранилица Павлеска со ОБ-0070 Јулијана Станковска со ОБ-0167		3 225 810	brankicadonevska@yahoo.com	
0610	Осигурително Брокерско друштво ДЕЛТА ИНС БРОКЕР АД Скопје	Ул. Максим Горки 16-3 Скопје	6479952	12-5156/4 од 06.04.2009	Сите класи на осигурување	Оливера Клинчарова со ОБ-0111 Иван Клинчаров со ОБ-0446		5 208 222	Ivan@deltains.mk	
0611	Осигурително Брокерско друштво Минт Инс АД Скопје	Ул.Пиринска бр.52Скопје	6464033	12-2677/7 од 10.03.2009	Сите класи на осигурување	Христина Ивановиќ Блажевска				
0612	Осигурително Брокерско друштво ЛЕГРА АД Скопје	Ул.Филип Втори Македонски бр.15/1-11 Скопје	6550606	09-184/2 од 28.12.2009	Сите класи на осигурување	Владимир Кипријановски со ОБ-0432		3 221 325	office.skopje@legra.cc	
0613	Осигурително Брокерско друштво КМК БРОКЕР АД Скопје	Ул. Народен Фронт бр.19 локал 44, кат 1 Скопје	6567495	09-102/2 од 26.02.2010	Сите класи на осигурување	Атанас Стојковски со ОБ-0324	Решение за одземање на дозвола 8-1-117-11.03.2019	3 290 365	Info@kmbroker.mk	
0614	Осигурително Брокерско друштво МАКОИЛ БРОКЕР АД Скопје	Ул. Булевар Србија бр.66, Скопје	6611613	09-915/4 од 13.07.2010	Сите класи на осигурување	Душица Јанева со ОБ-0127 Драгица Давидовска со ОБ-0215	Решение за одземање на дозвола УП 19-5-733 од 23.11.2015	2 401 160	makoilsk@t-home.mk	
0615	Осигурително Брокерско друштво ПОЛИСА ПЛУС АД Скопје	Ул. Народен Фронт бр.29/32, Скопје	6704115	09-1712/2 од 07.06.2011	Сите класи на осигурување	Теодора Божиновска со ОБ-0245 Катерина Бошковска со ОБ-0351		072 224 692 078 207 795	polsaplus@hotmail.com	
0616	Осигурително Брокерско друштво СУПЕР БРОКЕР АД Скопје	Ул. Александар Урдареваски бр.66 Чучев-Сандаво, Скопје	6749445	09-3106/2 од 07.10.2011	Сите класи на осигурување	Сервет Салиќ со ОБ-0153 Јулијана Павлова со ОБ-0092		075 416 445	servet.sak@hotmail.com	
0617	Осигурително Брокерско друштво АМГ ПРЕМИУМ АД Скопје	Ул. Владимир Комаров бр. 31/2-4 Скопје	6348467	09-3398/2 од 07.10.2011	Сите класи на осигурување	Александар Меловски со ОБ-0171	Решение за одземање на дозвола 28.10.2021	3 223 418	amgpremium@t-home.mk	
0618	Осигурително Брокерско друштво КОРАБ ИНС АД Скопје	Ул. Маршал Тито бр.33 Ристичкава Палата, Скопје	6759866	09-355/2 од 26.01.2012	Сите класи на осигурување	Кирил Савоски со ОБ-0273 Дени Горчаски со ОБ-0561		070 337 123	Inskorab@gmail.com	www.korabins.mk
0619	Осигурително Брокерско друштво ЦЕРТУС АД Скопје	Ул. Васил Гогов бр.21 стан1, Скопје	6782817	09-656/2 од 18.04.2012	Сите класи на осигурување	Трајче Митровски со ОБ-0207 Билјана Петровска со ОБ-0197	13.5.2019	2 511 950 256 391	certus@certus.mk	www.certus.mk
0619	Осигурително Брокерско друштво ЦЕРТУС АД Скопје	ул.Методија Андонов Чучо бр.15а, Скопје	6782817	09-656/2 од 18.04.2012	Сите класи на осигурување	Трајче Митровски со ОБ-0207 Горан Парлапанов со ОБ-0403		2 511 950 256 391	certus@certus.mk	www.certus.mk

0520	Осигурително Брокерско друштво НОВ ОСИГУРИТЕЛЕН БРОКЕР АД Скопје	Ул.Велько Влаховиќ бр.18 кула 22/градски анд, Скопје	6805620	09-1073/5 од 06.07.2012	Сите класи на осигурување	Маја Ноневска Христова ОБ-0555 Маја Цветкова со ОБ-0457		076 961 313 3 299 929	nob@nob.com.mk	
0521	Осигурително Брокерско друштво ЦВО БРОКЕР АД Охрид	ул.15-ти Копрус бр.292, Охрид	6852262	УП 07-1-45 од 21.01.2013	Сите класи на осигурување	Верица Пашевска со ОБ-0288		046 262 884	milemilosh@yahoo.com	
0522	Осигурително Брокерско друштво АСУЦ БРОКЕР АД Скопје	Бул.Едвард Кардџи бр.26Б	6848397	УП 07-1-111 од 05.02.2013	Сите класи на осигурување	Магдалена Гечева со ОБ-0253 Драгица Илиевска со ОБ-0252		3 109 168	asucbroker@gmail.com	
0523	Осигурително Брокерско друштво САФЕ ИНВЕСТ АД Скопје	ул.Коле Неделковски 50 влез 1 локал 2, Скопје	6161570	УП 07-1365 од 11.07.2013	Сите класи на осигурување	Катерина Јовановска со ОБ-0320	Решение за одземање на дозвола УП 18-5-131 од 27.02.2020	3 131 125 3 117 644	office.mk@safe-invest.com	www.safe-invest.com.mk
0524	Осигурително Брокерско Друштво МЕГА БРОКЕР АД Скопје	ул.Кај 13-ти Ноемери бр.3/18, Скопје	6892469	УП 07-1-386 од 19.07.2013	Сите класи на осигурување	Горан Василевски со ОБ-0303 Александар Велковски со ОБ-0307		3 116 001	info@megabroker.com.mk	
0525	Осигурително Брокерско друштво С.Т.М БРОКЕР ПЛУС АД Скопје	ул.Коце Металец бр.1Д/1-3, Скопје	6919456	УП 07-1-947 од 06.12.2013	Сите класи на осигурување	Марјан Николовски со ОБ-0136 Стојанче Стојанов со ОБ-0361	Решение за одземање на дозвола УП 114-5-785 од 13.07.2022	078 207 795	m.nikolovski@hotmail.com	
0526	Осигурително Брокерско друштво АМ БРОКЕР АД Скопје	ул.16-та Македонска Бригада бр.2, Скопје	6923054	УП 07-1-1011 од 26.12.2013	Сите класи на осигурување	Елена Тодорова со ОБ-0040 Радмила Крстевска Веселинова со ОБ-0076		070 384 034	e.todorova@automakedonija.com.mk	
0528	Осигурително Брокерско Друштво Вебер ГМА АД Скопје	ул.27 Март бр.14, Скопје	6995683	УП 07-1-1020 од 07.10.2014	Сите класи на осигурување	Зоран Брлевски со ОБ-0346 Матеј Шундровски со ОБ-0480		071-287-273	SLAGAN1310@GMAIL.COM	
0529	Осигурително Брокерско Друштво СН Осигурителен Брокер АД Бранер	ул.Димитар Илиевски Мурато бр.5, Битола	7000324	УП 07-1-1044 од 13.10.2014	Сите класи на осигурување	Христо Кондовски со ОБ-0349 Зоран Пејчиновски со ОБ-0350	Решение за одземање на дозвола 14.03.2025	075-424-476	zoran.pejcnovski@snbroker.mk	
0530	Осигурително Брокерско друштво МАК ТРЕНД БРОКЕР АД Скопје	ул.Никола Русински бр.3а-1/13, Скопје	70000901	Уп 07-2-1438 од 28.11.2014	Сите класи на осигурување	Горјан Трајковски со ОБ-0367		071-399-015	gorjan.trajkovski@maktrendbroker.mk	www.maktrendbroker.mk
0532	Осигурително Брокерско друштво Цокер Инс Брокер АД Гевгелија	ул.Булевар Гевгелија бр.2, Гевгелија	7098049	Уп 19-1-721 од 11.01.2016	Сите класи на осигурување	Наташа Танева со ОБ-0421 Васко Јанушев со ОБ-0423		070-716-770	ins_broker@yahoo.com	

0633	Осигурително Брокерско друштво ЕОС Брокер АД Скопје	ул.Перо Наков бр.25, Скопје	7123590	УП 19-1-37 од 01.04.2016	Сите класи на осигурување	Маја Галеvsка 06-0426 Васо Чаџдаровски со 06-0316	Решение за одземање на дозвола 18.07.2023	071-274-834	m.galevska@eosbroker.mk	
0634	Осигурително Брокерско друштво Петрол Оил Брокер АД Скопје	ново Село ул.1 бр.35, Скопје	7151403	УП 19-1-460 од 02.09.2016	Сите класи на осигурување	Јовица Латиновски 06-0358 Гордана Меловска со 06-0180		075-336-893	petroloilbroker@gmail.com	
0635	Осигурително Брокерско друштво Аурон Брокер АД Струга	Дримени бр.4, Инд. Босна/Путевин	7215266	УП 19-1-117 од 19.06.2017	Сите класи на осигурување	Горан Којчевски со 06-0481 Бојан Спасески со 06-0927		078-355-356	auronbroker@gmail.com	
0636	Осигурително Брокерско друштво Ризико Осигурување АД Скопје	ул.Балканска бр.1/1-28, Скопје	7216572	УП 19-1-136 од 19.06.2017	Сите класи на осигурување	Борис Спасовски со 06-0476 Наим Сали со 06-0483		071-241-675	office@riziko.mk	
0637	Осигурително Брокерско друштво Оне Брокер АД Скопје	ул.Франклин Рузвелт бр.35, Скопје	7238541	УП 19-1-258 од 10.10.2017	Сите класи на осигурување	Игор Дамчевски 06-0495 Горан Дамчевски 06-0495		070-776-568	ivan.stefkov@onebroker.mk	www.onebroker.mk
0638	Осигурително Брокерско друштво Бролинс АД Скопје	ул.Франклин Рузвелт бр.35, Скопје	7328257	УП 19-1-904 од 27.12.2018	Сите класи на осигурување	Лолита Младеноvsка 06-0537 Кристијан Крстевски со 06-0410	12.11.2022	070-291-167	office@brolins.mk	
0638	Осигурително Брокерско друштво Бролинс АД Скопје	ул.Даме Груев бр.28, Скопје	7328257	УП 19-1-904 од 27.12.2018	Сите класи на осигурување	Лолита Младеноvsка 06-0537		070-291-167	office@brolins.mk	
0639	Осигурително Брокерско друштво Маноас Брокер АД Струмица	ул.Јанко Цветинов бр.43, Струмица	6884210	УП 19-3-153 од 15.02.2019	Сите класи на осигурување	Александар Иванов 06-0565 Софча Иванова со 06-0473		071-271-190	ivanov_aleksandar@hotmail.com	
0642	Осигурително Брокерско друштво Ибис АД Струмица	ул.Маршал Тито бр.4-1, Струмица	7379005	УП 19-1- 639 од 27.08.2019	Сите класи на осигурување	Бранислав Најдов 06-0455 Александра Димова со 06-0431		075-330-002	ibis@gmail.com	
0643	Осигурително Брокерско друштво Вега Осигурување АД	бул. Св.Климент Охридски бр.45 мез.лок.10, Скопје	7432976	18-1-465 од 10.06.2020	Сите класи на осигурување	Јасминка Маџароска Сотирова со 06-0047 Зоран Манчевски со 06-0206		070-440-222	info@vegainsurance.com	
0644	Осигурително Брокерско друштво Алфа Брокер АД Куманово	ул. Доне Божинов бр.2 Скуманово	7388306	УП 9-2-982 од 08.10.2019	Сите класи на осигурување	Маја Ангевска Додевска 06-0071 Габриела Божиновска со 06-0154		070-370-033	info@alfabroker.mk	
0645	Осигурително Брокерско друштво Флекс Брокер АД Скопје	ул.Интернационални Бригади 15/2 кат 5, Скопје	7351267	УП 18-1-50 од 06.02.2020	Сите класи на осигурување	Александар Атеvски		075-329-936	aleksandar.ateski@flexbroker.mk	
0646	Осигурително Брокерско друштво Порше Брокер АД Скопје	ул.Босна и Херцеговина бр.3, Скопје	7074158	УП 19-1-436 од 24.09.2015 г.	Сите класи на осигурување	Даниела Јовановска со 06-0360 Зоран Груевски со 06-0562		072-807-845	info@porschebroker.com.mk	
0647	Осигурително Брокерско друштво М-Брокер АД Скопје	ул.Пајак бр.9/1-1	7594232	УП 1-14-1-52 од 07.04.2022	Сите класи на осигурување	Нено Бабиќ со 06- 0125 Зоран Буцдалевски со 06-0036		13 388	nenad.dafinchevski@mbroker.mk	www.mbroker.mk
0648	Осигурително Брокерско друштво БД Брокер АД Дебар	ул. Скопска бр.1-2/1, Дебар	7603053	УП 1-14-1-608 од 30.06.2022	Сите класи на осигурување	Беатриса Колеџи		070-727-005	bdbroker1@hotmail.com	www.bdbrokerdebar.com

0649	Осигурително Брокерско друштво Винерс Груп АД Скопје	ул. 11-ти Октомври бр.25 спрат 8	7597452	УП14-1-436	Сите класи на осигурување	Дејан Алчев		70325051	info@winnersgroup.mk	https://www.winnersgroup.mk/
0650	Осигурително Брокерско друштво Смет Мани Солушнс АД Скопје	ул.Благој Давков бр.16-1/1 Скопје	7359276	УП 19-1-536 од 07.06.2019	Сите класи на осигурување	Огнен Тилиќ		078-401-031	smartmoneymk@gmail.com	
0651	Осигурително Брокерско друштво Премиум Иншуренс АД Скопје	ул.Мајановски бр.31-5, Скопје	7694334	УП 1-14-1-808 од 15.08.2023	Сите класи на осигурување	Орде Ивановски		078-485-050	premiuminsbroker@gmail.com	
0652	Осигурително Брокерско друштво Греко Интернационал АД Скопје	ул.Метрополит Теодосиј Галоганов бр.28/1 нат 4, Скопје	7698950	УП 14-1-809 од 20.09.2023	Сите класи на осигурување	Зоран Георгиев		077-554-000	greco.hr.info@gmail.com	
0653	Осигурително Брокерско друштво Гап осигурување АД Тетово	ул.Скопски Пат бр.7, Тетово	7737424	УП 14-1-1116 од 13.12.2023	Сите класи на осигурување	Пеце Цветков		070-301-199	pece.cvetkov@gapos.mk	
0654	Осигурително Брокерско друштво Иуге Сафе АД Скопје	ул.Пиринска бр.29, Скопје	7796331	УП 14-1-167 од 05.08.2024	Сите класи на осигурување	Владимир Попадик Петар Васев		070-355-728	contact@lutesafe.mk	
06545	Осигурително Брокерско друштво Инко АД Скопје	ул.11-ти Октомври бр.86/1-1, Скопје	7835434	УП 14-1-16 од 14.03.2025	Сите класи на осигурување	Дарко Божиноски		070-355-728	broker@inco.com.mk	www.inco.com.mk

Регистар на лиценцирани застапници во осигурување кои имаат склучено договори за застапување во осигурување со КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД Друштво за неживотно осигурување

РБС	Статус	Име и презиме на застапникот	Датум на издавање на лиценца	Адреса	Дата на склучување на договорот	Деловоден број на договорот	Број на лиценца	Класи на осигурување	Датум на престанок со вршење работи на застапување во осигурување	Контакт	Забелешка
30-0200	Активен	Лида Николовска	5.5.2013	ул.29-ти Ноември бр.17/2-14, Скопје	16.04.2014 16.04.2015 16.04.2016 16.02.2017	0307-3546/1 од 17.04.2014 0307-2892/1 од 19.03.2015 0307- 2856/1 од 14.04.2016 0307-1179/1 од 16.02.2017	УП 07-3-759	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18		070-340-510	
30-0203	Активен	Маријанчо Дамески	24.1.2012	ул.Божидар Христов бр.33, Скопје	21.04.2013 21.04.2014 21.04.2016 16.02.2017	0307-7245/1 од 24.06.2013 0307-4515/1 од 01.05.2014 0307- 3845/1 од 23.05.2016 0307-1156/1 од 16.02.2017	09-300/1 од 24.01.2012	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18		070-234-737	
30-0204	Активен	Трајче Стамков	3.7.2013	ул.В.С.Баго бр.21-5, Скопје	09.06.2013 09.06.2014 09.06.2015 09.06.2016	0307-7178/1 од 19.06.2013 0402-4521/1 од 21.05.2014 0307- 6198/1 од 21.07.2015 0307-4680/1 од 28.06.2016 0307-1180/1 од 16.02.2017	09-301/1 од 24.01.2012	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18		076-483-444 078-209-790	
30-0205	Активен	Јелица Иванова	24.1.2012	ул.Енгелсова бр.5, Кавадарци	29.04.2013 29.04.2014 29.04.2015 28.04.2016 16.02.2017	0307-8271/1 од 17.07.2013 0307- 4205/1 од 12.05.2014 0307-2895/1 19.03.2015 0307-2864/1 од 14.04.2016 0307- 1173/1 од 16.02.2017	09-302/1 од 24.01.2012	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18		071-918-002	
30-0207	Активен	Јовица Блажевски	24.1.2012	бул.Јане Сандански бр.109/3-24, Скопје	29.04.2013 29.04.2014 29.04.2015 29.04.2016 16.02.2017	0307-7177/1 од 19.06.2013 0307-4158/1 од 09.05.2014 0307- 2894/1 од 19.03.2015 0307-2866/1 од 14.04.2016 0307-1181/1 од 16.02.2017	09-304/1 од 24.01.2012	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18		075-434-817	

30-0541	Активен	Галабинка Петрушевска	13.11.2012	ул. Илија Алексов бр.71 Радовиш	13.11.2013 13.11.2014 13.11.2015 16.02.2017	0307-519/1 од 21.01.2014 0307-10568/1 од 04.11.2014 0307-8937/1 од 13.11.2015 0307- 1166/1 од 16.02.2017	09-2092/2 од 13.11.2012	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-357-990	
30-0659	Активен	Игор Триповски	8.6.2012	бул.Асном бр.38/1-40, Скопје	08.06.2013 08.06.2014 08.06.2015 05.04.2017	0307-2550/1 од 21.03.2014 0307- 4522/1 од 21.05.2014 0307-6296/1 од 27.07.2015 0307-2707/1 од 05.04.2017	0903-1280/2 од 08.06.2012	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-305-700	
30-0660	Активен	Тајјана Димитров	8.6.2012	ул.Александар Македонски бр.19/1-11, Радовиш	08.06.2013 08.06.2014 10.05.2017	0302-10152/1 од 13.09.2013 0307-5886/1 од 07.07.2014 0307-3797/1 од 10.05.2017	0903-1263/2 од 08.06.2012	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	032-690-306	
30-0691	Активен	Јован Танев	30.8.2012	ул.1 66. С.Фурка, Дојран	01.08.2013 01.08.2014 01.08.2015 16.02.2017	0307-11576/1 од 25.10.2013 0307-7436/1 од 18.08.2014 0307- 7726/1 од 28.09.2015 0307-1182/1 од 16.02.2017	0903-1623/2 од 30.08.2012	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-290-400	
30-0765	Активен	Дејан Арсов	31.12.2013	ул.Шекспирова бр.5- 1/7, Скопје	05.11.2013 05.11.2014 05.11.2015 16.02.2017	0307-13361/1 од 04.12.2013 0307- 10564/1 од 04.11.2014 0307-8938/1 од 13.11.2015 0307- 1170/1 од 16.02.2017	УП 07-3-1083 од 31.12.2013	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-694-024	
30-0793	Активен	Зорица Стоилкова	9.4.2014	ул.Горче Петров бр.13, Велес	20.03.2014 18.03.2020	0307-2553/1 од 21.03.2014 03- 2126/1 од 18.03.2020	УП 07-3-695 од 09.04.2014	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-226-747	
30-0804	Активен	Јован Горгиев	23.1.2014	с.Злево Радовиш	04.11.2013 04.11.2014 04.11.2015 16.02.2017	0307-13360/1 од 04.12.2013 0307- 10562/1 од 04.11.2014 0307-8939/1 од 13.11.2015 0307- 1162/1 од 16.02.2017	УП 07-3-16 од 23.01.2014	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-386-279	
30-0806	Активен	Игор Павлески	11.2.2014	бул.АСНОМ бр.44-2/18, Скопје	31.01.2014 31.01.2015 31.01.2016 16.02.2017	0307-852/1 од 03.02.2014 0307- 1476/1 од 13.02.2015 0307-688/1 од 01.02.2016 0307- 1177/1 од 16.02.2017	УП 07-3-262 од 11.02.2014	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-275-812	

30-0826	Активен	Зоран Трајков	13.3.2014	ул.Скупи 3А бр.28, Скопје	19.02.2014 19.02.2015 19.02.2016 16.02.2017	0307-1497/1 од 21.02.2014 0307-1485/1 од 13.02.2015 0307-1015/1 од 10.02.2016 0307- 1176/1 од 16.02.2017	УП 07-3-358 од 13.03.2014.2014	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-233-609	
30-0831	Активен	Драган Андонов	17.3.2014	ул.Ангел Винички бр.55 , Скопје	19.02.2014 19.02.2015 19.02.2016 16.02.2017	0307-1498/1 од 21.02.2014 0307-1483/1 од 13.02.2015 0307-1014/1 од 10.02.2016 0307-1155/1 од 16.02.2017	УП 07-3-450 од 17.03.2014	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-213-562	
30-0855	Активен	Трајче Арсов	23.6.2014	ул.Орце Мартонов бр.30, Велес	03.06.2014 03.06.2015 03.06.2016 16.02.2017	0307-4978/1 од 04.06.2014 0307-6199/1 од 21.07.2015 0307-4677/1 од 28.08.2016 0307-1164/1 од 16.02.2017	УП 07-3-879 од 23.06.2014	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-216-335	
30-0889	Активен	Маја Андоноска	22.9.2014	ул.Л.Стефаноски Тараз бр.21, Кичево	22.08.2014 21.08.2015 16.02.2017	0307-7689/1 од 25.08.2014 0307-7724/1 од 28.09.2015	УП 07-3-1125	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-252-711	
30-0902	Активен	Светлана Гитова	4.9.2014	ул.Хо Ши Мин бр.248Б, Скопје	18.07.2014 17.07.2015 16.02.2017	0307-6388/1 од 21.07.2014 0307-7722/1 од 08.09.2015 0307-1175/1 од 16.02.2017	УП 07-3-1035	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	075-472-993	
30-0908	Активен	Горица Богеска	5.9.2014	ул.11-ти Октомври бр.137, Прилеп	29.07.2014 29.07.2015 16.02.2017	0307-6884/1 од 04.08.2014 0307-7716/1 од 28.09.2015 0307-1161/1 од 16.02.2017	УП 07-3-1064	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-390-159	
30-1008	Активен	Митко Лазаревски	22.9.2014	ул.Илинденска бр.1, Македонска Каменица	15.07.2014 15.07.2015 08.03.2017	0307-6272/1 од 15.07.2014 0307-7723/1 од 26.09.2015 0307-1881/1 од 08.03.2017	УП 07-3-1146	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	075-431-883	
30-1016	Активен	Коле Николовски	9.10.2014	ул.Благој Горев бр.93/3- 15, Велес	16.09.2014 16.09.2015 16.02.2017	0307-8421/1 од 18.09.2014 0307-7725/1 од 28.09.2015 0307-1174/1 од 16.02.2017	УП 07-3-1149	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-417-708	
30-1031	Активен	Александар Кузмановски	30.10.2014	ул.Лисец бр.74, Скопје	15.10.2014 15.10.2015 16.02.2017	0307-9896/1 од 17.10.2014 0307-8163/1 од 13.10.2015 0307-1168/1 од 16.02.2017	УП 07-3-1449	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-222-581	

30-1040	Активен	Гоце Димановски	18.11.2014	ул.Ј.Хаци Константинот Цинот 66, с.Башино, Велес	18.09.2014 18.09.2015 16.02.2017	0302-8776/1 од 23.09.2014 0307-7728/1 од 28.09.2015 0307-1186/1 од 16.02.2017	УП 07-3-1462	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-249-243	
30-1044	Активен	Миле Димовски	11.12.2014	ул.Славејко Арсов бр.44А,Битола	20.11.2014 20.11.2015 16.02.2017	0307-11671/1 од 27.11.2014 0307-9156/1 од 23.11.2015 0307-1160/1 од 16.02.2017	УП 07-3-1481	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-360-851	
30-1045	Активен	Катерина Јовановска	11.12.2014	бул.Асном бр.15/22, Скопје	22.10.2014 22.10.2015 16.02.2017	0307-10221/1 од 27.10.2014 0307-8162/1 од 13.10.2015 0307-1157/1 од 16.02.2017	УП 07-3-1482	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-375-392	
30-1046	Активен	Александар Рајевски	27.1.2014	ул.Венијамин Манчуковски бр.8/2-11, Скопје	24.11.2014 24.11.2015 08.03.2017	0302-12624/1 од 19.12.2014 0307-9372/1 од 30.11.2015 0307-1876/1 од 08.03.2017	УП 19-1-8	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-216-525	
30-1057	Активен	Драган Топузовски	15.12.2014	ул.В.Смилевски Бато бр.87/4-22, Скопје	24.11.2014 24.11.2015 16.02.2017	0307-11672/1 од 27.11.2014 0307-9375/1 од 30.11.2015 0307-1178/1 од 16.02.2017	УП 07-3-1485	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	076-361-604	
30-1066	Активен	Благод Гулевски	22.1.2015	ул.29-ти Ноемери бр.39, Ресен	28.11.2014 27.11.2015 16.02.2017	0307-11769/1 од 28.11.2014 0307-9373/1 од 30.11.2015 0307-1167/1 од 16.02.2017	УП1-19-3-11	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-489-526	
30-1101	Активен	Ванчо Исајов	13.3.2015	бул.3-та Македонска Бригада бр.19-6, Скопје	12.02.2015 12.02.2016 16.02.2017	0307-1481/1 од 13.02.2015 0307-1017/1 од 10.02.2016 0307-1187/1 од 16.02.2017	УП 19-3-82	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-270-929	
30-0789	Активен	Елка Ристовска	13.3.2015	ул.Финска бр.17, Скопје	18.02.2015 18.02.2016 16.02.2017	0307-1754/1 од 19.02.2015 0307-1016/1 од 10.02.2016	УП 19-3-79	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-354-508	
30-1055	Активен	Анета Стефановска	28.4.2015	ул.Сава Ковачевиќ бр.47 и/4-50, Скопје	19.03.2015 19.03.2016 16.02.2017	0307-2891/1 од 19.03.2015 0307-1777/1 од 07.03.2016 0307-1172/1 од 16.02.2017	УП 19-3-127	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-303-434	
30-1087	Активен	Данило Станковски	12.5.2015	ул.Дона Божинов бр.18, Куманово	08.04.2015 08.04.2016 07.03.2017	0307-2268/1 од 05.05.2015 0307-2860/1 од 14.04.2016	УП 19-3-312	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-377-180	

30-1107	Активен	Вера Ламбершек	25.3.2015	ул.Огљан Прица бр.20/2 10, Скопје	27.01.2015 27.01.2016 06.03.2017	0907-863/1 од 30.01.2015 0907-685/1 од 01.02.2016 0907-1776/1 од 06.03.2017	УП 19-3-102	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071 305 895	
30-1190	Активен	Роберт Ивановски	24.8.2015	ул. Битолска бр.3, Скопје	12.08.2015 16.02.2017	0907-6700/1 од 17.08.2015 0907-1184/1 од 16.02.2017	УП 19-3-452	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-300-545	
30-1200	Активен	Предраг Гошевски	29.10.2015	ул.Јужноморавски Бригади бр.9-26, Скопје	29.09.2015 16.02.2017	0907-7821/1 од 01.10.2015 0907-1159/1 од 16.02.2017	УП 19-3-704	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-485-807	
30-0825	Активен	Филип Грујеvски	21.12.2015	ул.Вич бр.24/26, Скопје	23.11.2015 16.02.2017	0907-9277/1 од 26.11.2015 0907-1172/1 од 16.02.2017	УП 19-3-778	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	072-206-075	
30-1196	Активен	Антонијо Раткушиновски	16.2.2016	ул.Маршал Тито 66, Пештани, Охрид	05.01.2016 16.02.2017	0907-690/1 од 01.02.2016 0907-1158/1 од 16.02.2017	УП 19-3-26	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-749-739	
30-1246	Активен	Георги Лучков	2.2.2016	ул.Божидар Аџија бр.16, Скопје	21.03.2016 16.02.2017	0907-1002/1 од 09.02.2016 0907-1152/1 од 16.02.2017	УП 19-3-300	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-344-561	
30-1247	Активен	Голупка Давиткова	24.2.2016	с.Марино-Илинден ул.414 бр.6, Скопје	21.03.2016 16.02.2017	0907-1002/1 од 09.02.2016 0907-1147/1 од 16.02.2017	УП 19-3-301	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	072-277-535	
30-1269	Активен	Дејан Диневски	12.4.2016	ул.Перо Наков бр.52 Б, Скопје	11.03.2016 16.02.2017	0907-2234/1 од 22.03.2016 0907-1163/1 од 16.02.2017	УП 19-3-313	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-292-182	
30-1233	Активен	Жаклина Неделковска	15.4.2016	Илинден ул.8 бр.97, Скопје	01.04.2016 16.02.2017	0907-2526/1 од 04.04.2016 0907-1188/1 од 16.02.2017	УП 19-3-327	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-434-729	
30-1184	Активен	Борче Ангеловски	30.6.2016	ул.Илинденска бр.66/1- 6, крива Паланка	24.06.2016 16.02.2017	0907-4663/1 од 28.06.2016 0907-1183/1 од 16.02.2017	УП 19-3-393	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	075-248-092	
30-1183	Активен	Роберт Ничевски	2.11.2016	ул.Локос бр.26/2-21, Скопје	20.10.2016	0907-7735/1 од 20.10.2016	УП 19-3-782	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-321-683	
30-1357	Активен	Наташа Димовска	29.12.2016	ул.Ристо Кавалиновски бр.5, Битола	13.12.2016	0907-9240/1 од 13.12.2016	УП 19-3-807	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	077-911-336	
30-1372	Активен	Никола Митков	30.3.2017	ул.Александар Турунцев бр.38Б, Охрид	5.4.2017	0907-2315/1 од 22.03.2017	УП 19-3-81	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	072-205-146	
30-1400	Активен	Горанче Бошковски	12.5.2017	ул.Венјамин Мачковски бр.4/2-13, Скопје	18.4.2017	0907-3025/1 од 18.04.2017	УП 19-3-113	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-227-096	
30-0907	Активен	Елена Томоска	21.4.2017	ул.Вера Циривири Трана бр.26, Тетово	10.4.2017	0907-2825/1 од 10.04.2017	УП 19-3-106	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-819-377	

30 - 1472	Активен	Стојна Илиева	26.10.2017	ул.Елка Јанкова бр.1А-11, Струмица	2.10.2017	02-0402-7512-1 од 10.10.2017	УП 19-3-270	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-839-161	
30 - 0891	Активен	Боби Камчевски	20.3.2018	ул.4 бр.2а Инциново	20.2.2018	0307-1221/1 од 20.02.2018	УП 19-3-75	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-546-465	
30 - 1621	Активен	Ѓорѓи Топлев	14.12.2018	ул.Поројска бр.8, Валањдово	14.11.2018	0307-8079/2 од 14.11.2018	УП 19-3-905	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	077-769-213	
30 - 1358	Активен	Ирина Стојановска	12.02.2019	ул.Борисов Милошевски бр.23 А	29.01.2019	0307-638/2 од 29.01.2019	УП 19-3-143	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	077-542-887	
30 - 1796	Активен	Фросина Тодевска	27.8.2019	ул. Домазетовска бр.4, Скопје	5.7.2019	0307-4149/1 од 05.07.2019	УП 19-3-735	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-213-520	
30 - 1805	Активен	Валентина Фидановска	25.9.2019	ул.Матођија Митевски бр.8/6-3	2.9.2019	0307-5312/2 од 02.09.2019	УП 19-3-972	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-441-625	
30 - 1804	Активен	Маја Кушевска	25.9.2019	ул.101 бр.17, Волково	2.9.2019	0307-5314/2 од 02.09.2019	УП 19-3-971	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	072-256-228	
30 - 0896	Активен	Бојдидар Менкиноски	16.1.2020	ул.Момчило Јорданоски бр.17, Охрид	3.1.2020	03-78/1 од 03.01.2020	УП 18-3-6	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	077-859-639	
30 - 0201	Активен	Жарко Костовски	12.2.2020	ул.Хо Ши Мин бр.403, Скопје	18.9.2019	0307-5744/1	УП 19-3-969	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-340-797	
30 - 1803	Активен	Самра Имери	6.3.2020	с.Ростуша ББ, Маарово и Ростуша	20.2.2020	03-1316/1 од 20.02.2020	УП 18-3-138	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-858-920	
30 - 2007	Активен	Билјана Петроска Мантева	27.2.2020	ул.Мачко Малиминово бр.41, Неготино	21.1.2020	03-500/1 од 21.01.2020	УП 18-3-128	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	071-324-650	
30 - 2006	Активен	Сања Кипровска	27.2.2020	ул.Георги Казелов бр.21, Скопје	20.2.2020	03-1315/1 од 20.02.2020	УП 18-3-129	Класа: 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-331-894	
30 - 0780	Активен	Румен Атанасовски	2.12.2020	ул.Даме Груев бр.39, Охрид	3.11.2020	03-6913/1 од 03.11.2020	УП 18-3-916	Класа: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	075-362-600	
30 - 1658	Активен	Ивонга Мијоска	8.2.2021	ул.Иван Козаро бр.31/1-7, Скопје	1.2.2021	03-687/1 од 01.02.2021	УП 14-3-41	Класа: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-650-333	
	Активен	Ива Глигорова	08.07.2022	ул.Роза Петрова бр.90, Качани	29.06.2022	03-6816/10 од 05.07.2022	УП 14-3-624	Класа: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18		
	Активен	Фиторе Касами	30.09.2022	Порој, ул.101 66, Тетово	07.07.2022	03-7264/1 од 18.07.2022	УП 14-3-61068	Класа: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-329-125	
	Активен	Лулија Рушковска	16.05.2023	Крушевска Република бр.7 Берово	29.03.2023	03-478/01 од 04.04.2023	УП 14-3-586	Класа: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	078-282-030	
	Активен	Миранда Асани	27.04.2023	Камењана, Боговинье, Тетово	05.04.2023	03-485/01 од 05.04.2023	УП 14-3-546	Класа: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	072-695-008	
	Активен	Лазар Насков	03.07.2025	ул.11-ти Октомври бр.43, Свети Николае	25.03.2025	03-437/01 од 25.03.2025	УП 14-3-130	Класа: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18	070-336-444	

	Активен	Катерина Андговска	17.10.2025	ул.Древанска бр.5В, Пробиштип	16.10.2025	03-1489/1 од 16.10.2025	УП 14-10-198	Класа: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18		076-370-066	
--	---------	--------------------	------------	----------------------------------	------------	-------------------------	--------------	--	--	-------------	--

Регистар на банки

Р.Бр	Назив на друштво	Седиште на друштвото	Матичен број	Број на решение / Број на лиценца на АСО	Решение на НБРМ	Деловоден број на договор	Класи на осигурување	Телефонски број/телефакс	Веб страна на друштвото	Електронска адреса	Датум на престанок со вршење работи на застапување во осигурувањето
1	Стопанска Банка АД Скопје	ул.11-ти Октомври бр.11, Скопје	4065549	УП 19-2-352 од 18.05.2018	15-16243/7 од 10.07.2018	наш бр. 0307-4990/1 од 10.07.2018 / нивен број 01-700 од 11.07.2018	01,02, 03,04,05,06,07,08,0 9,10,11,12,13,14,16, 17,18	02/3295-295 факс 02/3114-503	www.stb.com.mk		

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД ДРУШТВО ЗА НЕЖИВОТНО ОСИГУРУВАЊЕ СКОПЈЕ - РЕГИСТАР НА ОСТАНАТИ СУБЈЕКТИ

Назив	Адреса	Место	Одговорно лице	Класа на осигурување	Телефон	Електронска адреса	Интернет страна	Датум на престанок на договор
A1 Македонија Доел	Плоштад Пресвета Богородица Бр.1	Скопје	Методија Мирчев	Класа 9	тел.077 1234	 takt@a1.mk	www.a1.mk	
Антарис Доел	Кузман Јосифовски Питу Бр.17 локал 46	Скопје	Габриела Кулебанова	Класа 9	+389 2 240.1777	antarias@antarias.com.mk	www.antarias.mk	
Хенди Телеком Доел	Благоја Стефковски Бр.4/41	Скопје	Златана Кипријановска и Македонка Јанковиќ	Класа 9	078-931-627	officeskopje@handy.mk	www.hendy.mk	
Имфоселл Доел	Васа Кошулчева Бр.45а	Велес	Пера Леов	Класа 9				
A-Net Доел	Илинденска Бр.115	Тетово	Аманрис алити	Класа 9				
Сетек - Се од техника Доо	ул.1523 Бр.1 Кисела Вода	Скопје	Вано Тамов	Класа 9	070-266-143	 homercare@setec.mk	www.setec.mk	

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД ДРУШТВО ЗА НЕЖИВОТНО ОСИГУРУВАЊЕ СКОПЈЕ - РЕГИСТАР НА НА ТУРИСТИЧКИ АГЕНЦИИ

Назив	Адреса	Место	Одговорно лице	Класа на осигурување	Телефон	Електронска адреса	Интернет страна
Друштво за туризам, услуги, трговија и превоз на Карески Бранко БРАН увоз - извоз ДООЕЛ Прилеп	ул.Пере Тошев бр.75	Прилеп	Бранко Карески	Класа 18	048/411-188	bran@t-home.mk	www.bran.com.mk
Друштво за туризам, консалтинг, услуги и трговија ПЛАНЕТ ТРАВЕЛ ДООЕЛ увоз-извоз Скопје	Бул.Партизански Одреди бр.5	Скопје	Роберт Ивановски	Класа 18	02/3239-780	info@planettravel.com.mk	http://www.planettravel.com.mk
Друштво за туризам и услуги ЕЛ МУНДО ДООЕЛ Скопје	Бул.Партизански Одреди бр. 62А1/001-48	Скопје	Билјана Менкиноска	Класа 18	02/3051-748	info@elmundo.com.mk	http://www.elmundo.com.mk
Друштво за производство, трговија и услуги ЕХ ТРАВЕЛ увоз-извоз ДООЕЛ Прилеп	ул.Борка Утот бр.9а	Прилеп	Томче Велкоски	Класа 18	048-417-447		
Друштво за туризам угостителство транспорт и услуги ТУРИСТ БИРО - ПОЛЕТ ДООЕЛ увоз-извоз Струга	ул.15-ти Корпус бб	Струга	Елизабета Поповска	Класа 18	046/780-124	info@polet.com.mk	http://www.polet.com.mk
Друштво за туризам, трговија и услуги РАПСОДИ ТРАВЕЛ ДОО Скопје	ул.Аминта Трти бр.81/1 ДП/2	Скопје	Драган Гашевски	Класа 18	02-6091-717	info@rapsodytravel.com.mk	http://www.rapsodytravel.com.mk/
Друштво за трговија и туризам ТУРИСТ ТУРИСТИЧКА АГЕНЦИЈА увоз-извоз ДООЕЛ Битола	ул.Крали Марко бр.16	Битола	Миле Спиrowsки	Класа 18	047-202-777	turist@turist.com.mk	http://www.turist.com.mk
Друштво за туризам, промет и застапување БАЛКАН ЕКСПРЕС ТРАВЕЛ ДООЕЛ Скопје	бул.Јане Сандански бр.82 лок.65/ТЦ Бисер	Скопје	Јулија Дамјановска Цениќ	Класа 18	02-2443-555	info@balkanekspresstravel.com	http://www.balkanekspresstravel.com
Друштво за туризам, трговија и услуги ЗУЛУ ТРАВЕЛ ДООЕЛ увоз-извоз Куманово	ул.Моша Пијаде бр.14 лок.19	Скопје	Жаклина Ѓорѓиевска	Класа 18	031-433-390	info@zulutravel.mk	http://www.zulutravel.mk
Туристичка агенција СУПЕР ТРАВЕЛ ДООЕЛ Кавадарци	Бул Македонија бр.3б	Кавадарци	Родне Ташева	Класа 18	043-550-773	info@supertravel.com.mk	http://www.supertravel.com.mk
Друштво за туризам, транспорт, трговија и услуги БРАН ТУРС увоз-извоз ДООЕЛ Прилеп	ул.Самуилова бр.75	Прилеп	Татјана Каревска	Класа 18	048/411-188		
Друштво за туризам и услуги ПАПИЛОН ДООЕЛ Скопје	бул.Мит.Теодосиј гологанов бр.39/2 лок.3	Скопје	Граде Лембанов	Класа 18	02-3123-477	papilon@papilon.com.mk	www.papilon.com.mk
К-тим продукција Доел - ТА Лина Травел	бул.Партизански Одреди бр.59/1-19	Скопје	Дијана Киброска	Класа 18	078-211-488	info@linatravel.mk	www.linatravel.mk
Друштво за услуги трговија и производство САЛЕ ТРАВЕЛ ДООЕЛ увоз-извоз Битола - ТА С-Травел	ул.Моша Пијаде бр.8	Битола	Сашо Стојковски	Класа 18	075-207-814	info@s-travel.mk	s-travel.mk
Друштво за туризам и трговија на големо и мало ГЛОБУС КЛУБ ДОО увоз-извоз Битола	ул.Марјан Божиновски бр.14	Битола	Горан Пинза	Класа 18	075-572-037	contact@globus.com.mk	www.globus.com.mk
Друштво за трговија, производство и услуги ЗГ Логистика Доел - ТА Готи Травел	ул.Карпош бр. 11/3-41	Битола	Горан Трајковски	Класа 18	047-610-400	gotitravel17@yahoo.com	
Друштво за трговија и услуги Идеал Травел Доел	ул.1 бр.45 Кондово	Скопје	Артан Ганиќ	Класа 18	02-3119-006	idealprevoz@yahoo.com	idealprevoz.com.mk
Друштво за туризам и услуги Импала Травел Доел	ул.Гоце Делчев бр. Зграда 1/1 лок.01	Куманово	Наташа Трајковски	Класа 18	031-419-900	contact@impala.com.mk	impala.com.mk
Туристичка агенција Гуливер Милс Доел	ул.Даме Груев бр.5-блок3	Скопје	Рената Петрова	Класа 18	02-3109-850	info@gullievermils.com.mk	www.guliver.mk
Туристичка агенција Дрим Груп Доел (Туроператор Балкан Нет 3)	ул.Аминта Трети бр.2-1	Скопје	Драган Чоловиќ	Класа 18		drimgroup@gmail.com	
Туристичка агенција Гранд Травел вил Доел	ул.Кирил и Методиј бр.55	ШТИП	Валентин Парапански	Класа 18	032-606-466	info@grandtravel.com.mk	http://www.grandtravel.com.mk/
Туристичка агенција Елит Травел	ул.Максим Горки бр.8/1-7	Скопје	Слаѓана Стаменкова	Класа 18	075-254-550	info@elitetravel.com.mk	www.elitetravel.com.mk/
Ганиќ Ексклузив	ул.КЕЈ 13-ти Ноември бр.1	Скопје	Армин Ганиќ	Класа 18	071-775-521	ganic.ekskluziv@yahoo.com	www.ganic.ekskluziv.mk
Фул Сервис Биро	ул.Пушкинова бр.11-2	Скопје	РАхела Симеонова Манева	Класа 18	078-386-408	fulservisopeator@gmail.com	
Бисер Травел Доо	ул.Водњанска 18 лок.4	Скопје	Игор Костовски	Класа 18	02-2400-277	info@bisetravel.com.mk	www.bisetravel.com.mk
Тетова турист	ул.Илинденска , кула 114	Тетово	Арбен Гафури	Класа 18		Tetovareisen@hotmail.com	
ТА Арбор	бул.Партизански одреди 21-А2/1 к=лок.6	Скопје	Билјана Петровска	Класа 18		arbo@arbotravel.com.mk	
ТА Сити Травел	ул.Васил Главинов бр.16 лок 7 и 8	Скопје	Цлободан Матевски	Класа 18		info@city.com.mk	
Та Стаф 2014	ул.Балканска бр.1	Скопје	Ана Марија Алексова	Класа 18		info@staff.mk	
ТА Весна Турс	ул.Амри Барбис бр.61-1/2	Скопје	Весна Филипова	Класа 18		vesna_tours@yahoo.com	

ТА ин Травел Сервис	ул.Михаил Цоков 8а	Скопје	Иванка Стефановска	Класа 18		info@intravel.com.mk	
ТА Травел Гејт	ул.Никола Спаски бр.14	Куманово	Анита Трајковска	Класа 18	(+389) 31 620 353	travelgate.mk@gmail.com	www.travelgate.mk
Та Белдона ММС	Искра бр.70	Кочани	Славица Ристова	Класа 18		liberotravel@yahoo.com	
ТА Халкидики Травел	Партизанска бр.43	Радовиш	Велика Атанасова	Класа 18		halkudikitravelmk@gmail.com	
ТА Максима турс	Јане Снадански бр.82-1 локал 16	Скопје	Илидија димитрова	Класа 18		maksimatours@yahoo.com	
ТА Савана	Орце Николов 20	Скопје	Мирче Пешевски	Класа 18		booking@savana.com.mk	
ТА интернационал Ана турс	Столарска бб/ комплекс безистен	Битола	Зоран Горшевски	Класа 18		info@anatours.com.mk	
ТА Ариес	Далматинска бр.2	Битола	Ирена Митревска	Класа 18		info@aries.com.mk	
ТА Атлас корпорејшн	27 ми Март бр.10	Скопје	Маја Димитровска	Класа 18		contact@atlas.mk	
ТА Арка Г	ул.Македонија бр.2 кат 1 лок.4	Скопје	Горан Нешкоски	Класа 18		arka@arka.com.mk	
ТА Палас	ул.Рузвелтова бб	Битола	Михајло Несторовски	Класа 18		info@palas.mk	
ТА Сафари	Плоштад Маршал Тито бр.5	Струмца	Јана Манева	Класа 18		info@safari.mk	
ТА Јета Аир Тур Доел	ул.Струшка бр.23	Тетово	Бљерим Шакири	Класа 18		info@ieta-air.com	
ТА Голден Тур	ул.Народен Фронт бр.19А/40А-в приземје ТЦ Беверли Хилс	Скопје	Александра Стојанова	Класа 18		info@goldentour.com.mk	
ТА Дама травел плус	бул.Гоце Делчев бр.4/5-зграда Македонија	Прилеп	Даворче Карески	Класа 18		damatravelpp@gmail.com	
ТА Долар Турс	ул.Наум Наумовски Борче бр/7	Скопје	Ирена Цветанова	Класа 18		contact@dollarctwt.mk	
ТА Њу вејс оф травел	Св.Климент Охридски бр.30 , приз/лок.1	Скопје	Ренатта Донева	Класа 18		info@newwaysofttravel.com.mk	
ТА Феријал Кашиков	ул.Тошо Арсов бр.64	Штип	Славица Кашикова	Класа 18		info@farijalkasikov.com.mk	
ТА Елида	ул.Боро Шаин бр.4	Охрид	Елида Битрак	Класа 18		info@elidaturs@yahoo.com	
ТА Одисеа Холидејс	ул.Димитар Влахов бр.15 лок 1	Охрид	Хани Абу Маллух	Класа 18		info@odisea.mk	
ТА Барцино Турс	ул.Беласица бр.2 Ист Гејт/кат1	Скопје	Каријанис Апостолис	Класа 18		angela.kostadinoska@barcino.travel	
ТА Три стар ТКМ	ул.Самоилова бр.116	Скопје	Владинер Богиевич	Класа 18		sotir.sotirovski@gmail.com	
ТА Пилот Травел	ул.М.Т.Гологанов бр.23	Скопје	Сотир Сотировски	Класа 18		toni@pilottravel.com.mk	
ТА Генералтурист 2000	ул.Неда Филева бр.6	Охрид	Ивица Крстевски	Класа 18		generalturist2000@gmail.com	
ТА Компас Холидејс	кеј 13 ти Ноември ГПЦ	Скопје	Перо Јакимов	Класа 18		komphol@t.mk	
Та Арсими Цомпани	Илинденска 53 А	Тетово	Весна Спасова	Класа 18		arsimair@hotmail.com	
ТА Дрим травел и турс Доел	Миладин Поповиќ бр.3а/7	Скопје	Артон Нуредини	Класа 18		dreamholidaymacedonia@gmail.com	
ТА Пелагонија Травел	бул.Гоце Делчев бр.79	Прилеп	Борче Стевчевски	Класа 18		pelagoniatarvel@bmail.com.mk	
ТА Агани Травел	ул.11-ти Октомври бр.39/1	Куманово	Марјанчо Белчески	Класа 18			
ТА Фул сервис операторс	ул.11-ти Октомври бр.39/1	Куманово	Исамедин Фазлија	Класа 18			
ТА Фул сервис операторс	ул.Пушкинова бр.11/2-26	Скопје	Гордана Ѓоргиева	Класа 18		fulservisoperator@gmail.com	
ТА Лабранда	бул.Јане Сандански бр.82 лок.38	Скопје	Васка Маневска	Класа 18		info@labranda.mk	
ТА Гранд Травел Вип	ул.Кирил и Методиј бр.55	Штип	Валентин Паралански	Класа 18		grandtravelvip@gmail.com	
ТА Хани Травел Агенци	ул.Македонски Просветители бр.75 лок.1	Охрид	Хани Абу Маллух	Класа 18		hmallux@yahoo.com	
Та аманети Травел	ул.Благоја Тоска 251	Тетово	Орхан Зендели	Класа 18			
Та Мај Травел	ул.Мице Козар бр.3	Прилеп	Гордана Чупетреска	Класа 18	075/435-438	mytravelmkd@gmail.com	www.mytravel.com.mk
Та НехарТравел	ул.Никола Тримпаре бр.10	Скопје	Ани Георгиев	Класа 18		info@nehartavel.com.mk	www.nehartavel.com.mk

Прилог 3 – Имплементација на МСФИ 16

Во согласност со одредбите од ленот 469 став (5) од Законот за трговски друштва, а во врска со одредбите од членот 16 од Законот за вршење на сметководствени работи, во Службен весник на Република Северна Македонија бр. 75 од 03.04.2024 г. Објавен е Правилник за водење на сметководство со кој се менуваат правилата за водење на сметководство и финансиско известување за ентитетите кои имаат обврска да водат сметководства и да подготвуваат финансиски извештаи во согласност со барањата на меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ). Со објавувањето на овој Правилник престануваат да важат барањата содржани во Правилникот за водење на сметководство објавени во Службен весник бр/159/09, 164/10 и 107/11.

Новиот Правилник влезе во сила наредниот ден од денот на објавување во Службен весник, и почна да се применува од 01.01.2025. Друштвата за осигурување беа должни да го усогласат водењето на сметководство и финансиско известување во согласност со барањата на МСФИ 16 Наеми кој е составен дел на Правилникот за водење на сметководство (Службен весник бр. 75/24 и 274/24) почнувајќи од 01.01.2025. Примената на овој стандард значително ја менува сметководствената евиденција на договорите за лизинг, со воведување на единствен модел за лизинг корисник (lessee) со признавање на средство со право на користење (right-of-use asset) и соодветна лизинг обврска во билансот на состојба за речиси сите договори за лизинг што траат повеќе од 12 месеци.

Кроација осигурување-неживот АД Скопје го имплементираше стандардот во своето работење почнувајќи од 01.01.2025 година. При транзицијата кон МСФИ 16, Друштвото го примени проспективниот пристап, што значи дека новите правила за признавање и мерење на лизинзите се применуваат од датумот на примена (од 1 јануари 2025), без повторно преостанато ретроспективно пресметување на споредните години. При овој пристап, договорите за лизинг постоечки на датумот на почеток на примената се третираат според барањата на МСФИ 16 од тој бенефитен датум натаму, додека претходните периоди остануваат споредливи во согласност со МСС 17. Овој метод ја олеснува транзицијата и ја намалува сложеноста на пресметките, а притоа обезбедува соодветни информации за корисниците на финансиските извештаи за ефектите од новиот модел на лизинг.

Во моментот на иницијалната примена, Друштвото призна обврски по основ на 19 договори за лизинг кои се однесуваат на закуп на градежни објекти за извршување на административни и продажни активности Друштвото, како и опрема под лизинг (автомобили). Друштвото нема склучено договори во кој се јавува како давател на средства под лизинг.

Состојбата на средства со право на користење заклучно со 31.12.2025 изнесуваат 97.970 илјади денари, а обврските по основ на договори за лизинг изнесуваат 99.628 илјади денари. Во текот на годината е признаен трошок по основ на камата од дисконтирање на идните парични текови во износ од 3.848 илјади денари.

Друштвото во текот на годината има признаено амортизација на средствата со право на користење во износ од 16.061 илјади денари. Наемнини за средства со мала вредност има признаено во износ од 7.400 илјади денари, а вклучуваат закуп на деловен простор, закуп на опрема, возила, лиценци и софтвер.

Во делот на обврските за лизинг за кои е применет МСФИ 16, најзначаен договор е договорот со Мастер Пропертис за користење на деловната зграда која се користи како дирекција, на ул. Железничка бр. 41, 1000 Скопје.

Известување за наеми на друштвата за осигурување

 Назив на друштвото за осигурување: **Кроација осигурување -неживот АД, Скопје**
A Наемодавател
A.1 Побарувања по финансиски наеми

Побарувања по финансиски наеми (износ на недисконтирани плаќања), според периодот на достасување

- до 1 година
- над 1 до 2 години
- над 2 до 3 години
- над 3 до 4 години
- над 4 до 5 години
- над 5 години

Вкупно

(недоспеан финансиски приход)

Вкупно побарувања за финансиски наеми

<i>во илјади денари</i>	
тековна година 2025	претходна година 2024
-	
-	
-	
-	
-	
-	
-	
-	
-	
-	

A.2 Побарувања по неотповикливи оперативни наеми

Побарувања по оперативни наеми (износ на недисконтирани плаќања), според периодот на достасување

- до 1 година
- над 1 до 2 години
- над 2 до 3 години
- над 3 до 4 години
- над 4 до 5 години
- над 5 години

Вкупно

<i>во илјади денари</i>	
тековна година 2025	претходна година 2024
-	
-	
-	
-	
-	
-	
-	
-	
-	
-	

во илјади денари

Вредност на имотот даден под оперативен наем:
 состојба на 31 декември 2025 (тековна година)
 состојба на 31 декември 2024 (претходна година)
Вкупно

	Земјиште	Градежни објекти	Транспортни средства	Мебел и канцелариска опрема	Останата опрема	Други ставки на недвижностите и опремата	Вкупно
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

Види:

МСФИ 16

Б Наемател

Б.1 Обврски за наеми

Обврски за наеми, според периодот на достасување

- до 1 година
- над 1 до 2 години
- над 2 до 3 години
- над 3 до 4 години
- над 4 до 5 години
- над 5 години

Вкупно обврски за наеми (белешка 39)

во илјади денари	
тековна година 2025	претходна година 2024
14.763	
13.123	
11.924	
10.914	
9.724	
39.179	
99.628	

Вредност на имотот земен под наем:

Набавна вредност

Состојба на 1 јануари 2024 (претходна година)

зголемувања

(отуѓување и расходување)

останато

Состојба на 31 декември 2024 (претходна година)

Состојба на 1 јануари 2025 (тековна година)

зголемувања

(отуѓување и расходување)

останато

Состојба на 31 декември 2025 (тековна година)
Акумулирана амортизација и оштетување

Состојба на 1 јануари 2024 (претходна година)

амортизација за годината

загуба поради оштетување во текот на годината

(ослободување на загубата поради оштетување во текот на годината)

(отуѓување и расходување)

останато

Состојба на 31 декември 2024 (претходна година)

Состојба на 1 јануари 2025 (тековна година)

амортизација за годината

загуба поради оштетување во текот на годината

(ослободување на загубата поради оштетување во текот на годината)

(отуѓување и расходување)

останато

Состојба на 31 декември 2025 (тековна година)
Сегашна сметководствена вредност

на 1 јануари 2024 (претходна година)

на 31 декември 2024 (претходна година)
на 31 декември 2025 (тековна година)

во илјади денари

	Земјиште	Градежни објекти	Транспортни средства	Мебел и канцелариска опрема	Останата опрема	Други ставки на недвижностите и опремата	Вкупно
		93.113	0				93.113
		18.279	3.942				22.221
		-750	-1.202				-1.952
		110.642	2.739				113.381
		-15.631	-430				-16.061
		340	310				650
		-15.291	-120				-15.41
	0	95.351	2.619	0	0	0	97.970
		93.113	0	0	0	0	93.113.094
		95.351	2.619	0	0	0	97.970

ИЗВЕШТАЈ

за статусот на имплементација на стандардот ИФРС 17

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје

1. Вовед

Меѓународниот стандард за финансиско известување 17 (во натаможниот текст “МСФИ 17”) - *Договори за осигурување* е издаден од страна на Меѓународниот одбор за сметководствени стандарди (IASB – International Accounting Standards Board) во мај 2017 година, а неговата ефективна примена започнува од 1 јануари 2023 година. Овој стандард треба да го замени претходниот стандард МСФИ 4 и значително да ја модернизира сметководствената рамка за осигурителни договори со подобрена транспарентност и споредливост. МСФИ 17 треба да овозможи унифициран начин на признавање, мерење, прикажување и обелоденување на договорите за осигурување во финансиските извештаи на осигурителните компании на глобално ниво.

Начинот на водење на сметководство во Р.Северна Македонија е пропишан со *Правилникот за начинот на водење на сметководство*. Новиот Правилник беше објавен во Службен весник бр. 75/2024 на 03 април 2024, а неговата примена започна од 01 јануари 2025 година. Со тоа престана да важи дотогашниот Правилник за водење сметководство („Службен весник на Република Македонија“ бр. 159/09, 164/10 и 107/11). Согласно член 3 од Правилникот, МСФИ 17 ќе почне да се применува од 01 јануари 2028 година. Во Службен весник бр.274/24 објавен на 30 декември 2024 година беше направено дополнување на Правилникот за начинот на водење сметководство, со кое и примената на МСФИ 9 е одложено за 01 јануари 2028. До тогаш друштвата за осигурување ќе продолжат да го користат МСФИ 4 и МСС 39 како што се објавени во стариот Правилник за водење на сметководство.

Во овој извештај даден е краток осврт на активностите кои што Кроација осигурување АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје (во натамошниот текст “Друштвото”) ги презема за имплементација на стандардите МСФИ 17 и МСФИ 9 во своето работење и усогласување со законската рамка и современите трендови и практики во осигурителното работење.

1. Статус на имплементација на МСФИ 17 во Кроација Осигурување – НЕЖИВОТ

Друштвото е дел од Групацијата Croatia Osiguranje dd. Загреб, Р. Хрватска (во понатаможниот текст “Групација”). Во Р.Хрватска стандардот е со примена од 01 јануари 2023 година. Иницијалната примена на стандардот од страна на матичната компанија е направена почнувајќи со оваа дата. За целите на консолидација, на ниво на Групација воспоставена е ИТ инфраструктура и направени се потребни софтверски прилагодувања за пресметка на обврските за преостанато покритие (LRC – Liability for remaining coverage) и обврските за настанати штети (LIC – Liabilities for incurred claimes), приходите и расходите од осигурување, како и останатите категории од стандардот. За целите на овие пресметки и дисконтирање на паричните текови, од страна на друштвата – ќерки до матичната компанија се доставуваат предефинирани инпут фајлови на квартална основа.

Почнувајќи од 2023 година до денеска, Кроација осигурување-неживот на квартална основа доставува инпут фајлови кои служат за спроведување на пресметките од страна на Матичната компанија. Излезен производ на овие пресметки се налози за книжење кои во моментот се користат за подготовка на извештаи според ИФРС 17 (одделно за секоја компанија – ќерка) централизирано, а потоа се дистрибуираат до одделните компании.

Генералната стратегија на Кроација осигурување-неживот во поглед на имплементација на ИФРС 17 се базира на преземање на практичното искуство, методологии и ИТ инфраструктура на матичната компанија, и имплементирање на истите на локално ниво.

1.1. Деловни системи и ресурси за имплементација на МСФИ 17

За целите на имплементација на ИФРС 17 стандардот Друштвото има усвоено акциски план со временска рамка за имплементирање на секој од чекорите и членови на тимот кој што ќе учествува во реализирање на секој одделен чекор. Акцискиот план е изготвен согласно насоките на АСО за усогласување и известување според барањата на МСФИ 17 и МСФИ 9. Планот ги опфаќа сите деловни, актуарски, сметководствени, ИТ и контролни активности потребни за целосна и навремена имплементација на стандардот во Кроација Осигурување Неживот АД Скопје.

Проектниот тим се состои од следните тела:

- 1) **Одборот на директори** – одговорен е за стратешки надзор, одобрување политики и клучни одлуки во врска со имплементација и усвојување на стандардот;
- 2) **Главниот извршен директор** – претставува општ спонзор на проектот;
- 3) **Проектен тим** - кој е одговорен за оперативно спроведување на имплементацијата на стандардот и составен од вработени во следните сектори во Друштвото:
 - **Актуари** – одговорен за усвојување на методологии, изработка на модели за тестирање, дефинирање на дисконтни стапки и одредување на прилагодувања за ризик;
 - **Сектор за финансии** – одговорни за сметководствените политики, финансисокото известување, алокација на трошоци по групи на договори;
 - **ИТ Сектор** – одговорен за софтверската архитектура, интеграција на системи и безбедност на информативниот систем;
 - **Внатрешен ревизор** - одговорен за независно тестирање и давање на мислење;
 - **Надворешен консултант** - кое што друштвото го ангажира за разјаснување на методолошки прашања во врска со стандардот.

Во поглед на деловните системи и софтверските решенија, капацитетите на Друштвото ќе бидат насочени кон подобрување на квалитетот на податоците кои ќе бидат користени како инпит во пресметките за МСФИ 17, и интеграција на постојниот систем со ИТ инфраструктурата на матичната компанија.

Стратегијата на Друштвото е да продолжи со користење на постојниот основен компаниски софтвер – Информациски систем за неживотно осигурување (OSIS), обезбеден од провајдерот УЛТРА д.о.о., при што ќе се вршат редовни надградби и усогласувања согласно законската и регулаторната рамка. OSIS системот е базиран на релациона база на податоци IBM Informix, која се користи како централно складиште на податоци и овозможува стабилно и континуирано работење на системот. Во текот на 2025 година, Друштвото инвестираше значителни средства во надградба на IBM Informix базата со цел подобрување на перформансите и капацитетот на сегашниот софтвер. Дополнително, за потребите на менаџерско, регулаторно известување, како и ИФРС 17, Друштвото има воспоставено Data Warehouse (DWH), кој се напојува со податоци од основниот осигурителен систем OSIS (базиран на IBM Informix), при што визуелизацијата и анализата на податоците се врши преку алатката Power BI.

За потребите на актуарските функции, Друштвото инвестира во специјализиран актуарски софтвер за резервирање на штети ResQ од добавувачот Willis Towers Watson, кој што треба да користи релевантни податоци од системите на Друштвото и овозможува стандардизирани актуарски пресметки и анализи. Софтверот ResQ се користи за актуарско моделирање, пресметка на технички резерви и анализа на ризици, како и за поддршка на процесите поврзани со IFRS 17. Дополнително, ResQ овозможува конзистентна примена

на групните методологии, управување со актуарските претпоставки и подготовка на актуарски извештаи согласно регулаторните и сметководствените барања.

За потребите на пресметките согласно IFRS 17, на ниво на Групација е воспоставен специјализиран софтвер SAS, кој се користи за спроведување на сметководствени и актуарски калкулации поврзани со обврските од осигурителни договори. Друштвото планира да го користи истиот групен софтвер, со цел обезбедување конзистентност и усогласеност со групните методологии и сметководствени политики. Податоците потребни за IFRS 17 пресметките се обезбедуваат преку Data Warehouse (DWH) и актуарскиот софтвер ResQ, кои претставуваат влезни извори на податоци за SAS системот.

На долната слика е направен приказ на сите интерфејси вклучени во пресметка на ефектите на МСФИ 17 на ниво на Групација, вклучувајќи и интерфејси преку кои се собираат податоци друштвата-ќерки. Интеграцијата е базирана на подготовка на csv датотеки со дефинирана структура на податоци, кои се инпути во целиот процес на пресметка на ефектите.

Покрај за МСФИ 17, Друштвото инвестираше и во софтвер што ќе биде користен за калкулации поврзани со финансиски инструменти – SIMCORP. Овој софтвер овозможува сеопфатна поддршка за евиденција, вреднување, креирање на налози за книжење и финансиско известување, во согласност со релевантните меѓународни сметководствени стандарди. Во рамки на имплементацијата на МСФИ 9, SIMCORP ќе се користи како основна платформа за евиденција, обработка и вреднување на финансиските средства на Друштвото. Во моментот Друштвото финансиските инструменти во своето портфолио ги вреднува по двата стандарда – МСС 39 за локално известување и МСФИ 9 за групациско известување. Софтверот овозможува паралелни пресметки според двата стандарда и креирање на налози за книжење, кои според МСС 39 се импортираат во основниот софтвер на Друштвото (OSIS), додека налозите според МСФИ 9 служат за цели на подготовка на известувачкиот пакет кој се доставува на месечна основа кон Групацијата. Оваа функционалност е особено значење во транзицискиот период, затоа што ќе можат да се прават споредбени анализи за ефектите кои што ќе ги има новиот стандард на билансните позиции и капиталот на Друштвото.

1.2. Статус на спроведување на акцискиот план на преземени мерки

Во текот на 2025 е изготвен акциски план, во кој што се дефинирани клучните активности за имплементирање на проектот. Во изминатиот период беа спроведени следните активности:

1. Формирана е работна група која ќе работи на имплементација на МСФИ 17;
2. Започнати се првични обуки со надлежните сектори од матичната компанија во кој се разгледуваат одделните категории и специфики поврзани со МСФИ 17;
3. Согласно процесот на тековното работење, дефинирани се софтверските решенија кои на локално ниво ќе се користат за пресметка на ефектите од МСФИ 17;
4. Одлучено е методологиите и сметководствените политики на ниво на Групација да се применат локално со прилагодување согласно локалните сметководствени и регулаторни барања. Преводот на сметководствените политики е во тек, и ќе биде завршено во согласност со акцискиот план;
5. Направено е техничко решение преку DWH/Power BI за групирање на портфолиото согласно барањата на стандардот;
6. Дефиниран е моделот на вреднување на обврските за осигурување за одделни групи на договори;
7. Направена е анализа на разликите во билансните позиции помеѓу ИФРС 4 и ИФРС 17 со пресек 30.09.2025, изработена од страна на Групацијата. Во Прилог 1 кој овој извештај даден е преглед на најзначајните разлики меѓу двата стандарда.

1.3. Значајни актуарски и сметководствени влијанија

а) Ниво на агрегација за портфолија/група на договори за осигурување

Согласно МСФИ 17, договорите со осигурување треба да се групираат во погрупи (cohorts) со цел правилно мерење на обврските и приходите од осигурување. Групирањето се врши по следниве критериуми:

- 1) *Сличен ризик и економски карактеристики* – договорите во една група мора да ја имаат истата природа на ризиците (според класата/тарифата на осигурување) и слични услови на покритие;
- 2) *Слична датум на почеток на осигурителниот период* – договорите се групираат според датумот на почеток на покривањето за да се избегне мешање на договори со различни времени профили;
- 3) *Очекувана добивка или загуба* – договорите се делат во групи кои, во првичната проценка, од аспект на нивната профитабилност, со цел да се идентификуваат неповолни договори (Onerous contracts).

При почетното признавање, Друштвото треба да ги разделува договорите во годишни групи според годината на почетокот на покривањето, а секоја годишна група се класифицира во една од наведените групи:

- група на договори кои се штетни при почетното признавање;
- група на договори за кои при почетното признавање не постои значителна можност да станат штетни;
- останати групи на договори, доколку постојат.

По иницијалното признавање, класификацијата на договорите во група на осигурување повеќе не треба да се менува.

Друштвото веќе има направено процедура за групирање на договорите според годишни групи, класи на осигурување за потребните билансни позиции кои ќе треба да влегуваат во пресметка на ефектите за МСФИ 17 на редовна основа.

б) Методологија на вреднување/ Начин на алокација на премијата

Согласно МСФИ 17, сите договори за осигурување треба да се класифицираат во една од трите модели (пристапи) за алокација на премијата:

- 1) Општиот модел на мерење - General Measurement Model (GMM);
- 2) Пристап за алокација на премијата - Premium Allocation Approach (PAA);
- 3) Пристап со променлив надоместок - Variable Fee Approach (VFA)

Друштвото ќе го присвои ставот на ниво на Групација за примана на PAA моделот за сите договори во сегментот на неживотно осигурување, освен кај осигурување на кредити, каде се применува општиот модел на мерење, затоа што се очекува кај останатите класи на осигурување периодот на покривање на секој договор да е една година или помалку.

При почетното признавање на договорите за осигурување според PAA, книговодствената вредност на обврската за преостанато покритие (LRC) се мери врз основа на примените премии настанати при почетното признавање. Друштвото треба да ги признае паричните текови настанати за стекнување на осигурувањето како расход кога тие настануваат, освен трошоците за провизија, кои се разграниваат за времетраењето на

договорот за осигурување и се признаваат со текот на времето. Потоа, книговодствената вредност на обврската за преостанато покритие се:

- зголемува за сите дополнително примени премии;
- намалува за износот признат како приход од договорот за осигурување за обезбедени услуги;
- намалува за исплатените провизии; и
- се зголемува за амортизираниот дел од провизијата.

Времето помеѓу обезбедувањето на секој дел од услугите и датумот на доспевање на поврзаната премија не надминува една година. Во согласност со МСФИ 17, групата не ја прилагодува обврската за преостанато покритие (LRC) за да ја одрази временската вредност на парите и ефектот на финансискиот ризик.

Ако во било кое време, пред или за време на периодот на покривање, одредени факти и околности укажуваат дека за групата на договори се очекува загуба, Друштвото треба да ја признае целата загуба во билансот на успех и да ја зголемува обврската за преостанато покритие (LRC) за износот со кој проценките на паричните текови за преостанатото покритие ја надминуваат книговодствената вредност на обврската. Во тој случај, паричните текови се дисконтираат.

Групата ја признава обврската за настанати штети (LIC) во групата договори во износот на паричните текови од извршување на договорите што се однесуваат на настанатите штети, при што идните парични текови се дисконтираат.

За договорите за осигурување на кредити (чие учество во вкупната бруто полисирана премија остварена во текот на 2025 изнесува 0,47%), намерата е Друштвото да го применува општ модел на мерење при алокација на премијата. Општиот модел ја мери групата на осигурителни договори на ниво на:

(а) вкупни парични текови од исполнување на договорот, кои вклучуваат:

- проценки на идните парични текови;
- прилагодувања за да се отслика временската вредност на парите и финансиските ризици поврзани со идните парични текови, ако финансиските ризици веќе не се вклучени во проценките на идните парични текови; и
- корекција на вредноста за нефинансиски ризик.

(b) вкупна маржа за договорената услуга (Contractual service margin – CSM).

Друштвото треба дополнително во наредниот период да ги дефинира критериумите за класификација на договорите во оваа група, како и да ја прифати и усогласи методологијата и сметководствената политика на Групацијата на локално ниво.

с) Проценка на идните парични текови

Според IFRS 17, идните парични текови се мерат како дел од Fulfilment Cash Flows (FCF) и мора да се дисконтираат за да ја одразат временската вредност на парите и финансиските ризици.

Идните парични текови опфаќаат:

- Премии;
- Идни исплати на штети;
- Трошоци за обработка на штети;
- Трошоци за спроведување на осигурувањето;

- Општите административни трошоци кои што можат да се препишат на спроведување на договорите за осигурување;
- Сите други парични текови што произлегуваат од договорите за осигурување.

При проценката на идните парични текови, Друштвото треба да ги вклучи сите разумни и веродостојни информации кои се достапни без непотребни трошоци и напор, во однос на износот, временската распределба и неизвесноста на тие идни парични текови на датумот на известување. Овие информации опфаќаат и интерни и екстерни историски податоци за штети и други искуствени податоци, ажурирани со цел да ги одразат тековните очекувања за идните настани.

Парични текови во рамки на границите на договорот се оние кои директно се однесуваат на извршувањето на договорот. Паричните текови поврзани со процесот на стекнување на осигурување и другите трошоци поврзани со извршувањето на договорот ги вклучуваат директните трошоци, како и алокацијата на фиксните и варијабилните општи трошоци кои можат директно да се припишат на извршувањето на договорите за осигурување (т.н. attributable costs).

Останатите трошоци кои не можат директно да се препишат на извршувањето на договорите за осигурување (т.н. non-attributable costs) не се алоцираат на групите на договори за осигурување и во финансиските извештаи треба да се прикажуваат одвоено од ставките на техничкиот резултат, односно резултатот од договорите за осигурување.

Друштвото треба во наредниот период, а во согласност со акцискиот план, да го дефинира процесот и сметководствената евиденција за распределба на трошоците по одделни групи на договори за осигурување.

d) Дисконтни стапки

Друштвото ќе го прифати пристапот на Групаацијата за одредување на дисконтните стапки според т.н. Bottom-up пристап. Дисконтната стапка претставува збир на безризична стапка и премија на ликвидност. Кривата на безризична каматна стапка се создава користејќи ги пазарните приноси на државни обврзници, како и пазарните приноси на други високоликвидни финансиски инструменти во соодветна валута, со примена на корекција за кредитен ризик и EIOPA методологија за екстраполација.

e) Прилагодувања за ризик

Прилагодување за ризик (Risk adjustment) е надоместокот што осигурителите го бараат за носење на неизвесноста во врска со износот и времето на паричните текови од нефинансиски ризик. Овој параметар е применлив за општиот модел на мерење кое што друштвото ќе го применува за договорите за осигурување на кредити, кои не претставуваат значајна ставка во вкупното портфолио. Друштвото треба дополнително да ја дефинира и прилагоди методологијата за одредување на оваа компонента во паричните текови согласно барањата на МСФИ 17.

f) Маржа за договорна страна

За сите класи на осигурување освен за осигурување на кредити, Друштвото ќе го применува PAA моделот на алокација на премија. Поради краткиот рок на договорите, за овие полиси не се пресметува маржа за договорна страна (CSM).

За полисите за осигурување на кредити ќе се применува општиот модел на мерење (GMM). За овие договори се пресметува и одржува CSM, кој ја претставува нерезервираната добивка од договорите и се распознава постепено во приходите во согласност со испораката на осигурителната услуга. Во согласност со IFRS 17, сите промени во очекуваните исплати и трошоци се рефлектираат во обврските и, каде што е применливо, во CSM,

обезбедувајќи транспарентно прикажување на финансискиот резултат на компанијата. Друштвото треба дополнително да ја дефинира и прилагоди методологијата за одредување на оваа компонента во паричните текови согласно барањата на МСФИ 17.

g) Реосигурување

Друштвото ќе го применува пристап за алокација на премија (РАА) за сите договори за реосигурување кои се рок на покритие помал од една година.

Договорите за реосигурување по правило се вреднуваат секој за себе.

За потребите на калкулација на ефектите од МСФИ 17, Друштвото го има групирано портфолиото дадено на реосигурување по типови на договори, а воедно типовите на договори Друштвото ги дели и по кохорти т.е. според соодветниот временски период од кој што потекнуваат.

Друштвото има преглед на премијата за реосигурување, обврските за премија од реосигурување, провизијата за реосигурување и побарувањата на провизија за реосигурување по типови на договори и кохорти. Истиот принцип на преглед се користи и за штетите кои се во рамки на реосигурувањето т.е. ликвидации и резервации за штети.

h) Одложени трошоци за стекнување

Според МСФИ 17, третманот на одложените трошоци за стекнување е значително променет во однос на нивниот третман според барањата на МСФИ 4. Според новиот стандард, одложените трошоци за стекнување се укинуваат како засебна сметководствена ставка, но истите треба да бидат вклучени во проектираните парични текови при мерење на осигурителните обврски (LRC).

Според Пристапот за алокација на премијата – РАА, ентитетот може да го избере третманот на директните трошоци на осигурување т.е. може да ги признае како трошок во моментот на нивното настанување или може да ги амортизира за времетраење на договорот за осигурување. Доколку трошоците за стекнување се амортизираат за целиот век на траење на договорот за осигурување, тие влегуваат во обврските за преостанато покритие (LRC), го намалуваат нивниот износ и се амортизираат заедно со признавањето на приходот од премија на нетирана основа. Ако трошокот се признае веднаш преку билансот на успех, тогаш нивниот износ се признава како секоја административен трошок во моментот на настанување.

Според овој модел, Друштвото ќе избере да ги амортизира трошоците за стекнување за целото времетраење на договорите за осигурување.

Според општиот модел на вреднување (GMM), трошоците за стекнување кои се директно поврзани со издавањето на договорите за осигурување се вклучуваат во проценетите идни парични текови при почетното признавање на групата договори. Овие трошоци влијаат врз пресметката на договорната маргина на услугата (CSM), која ја претставува неостварената добивка од групата договори. Во текот на периодот на покривање, трошоците за стекнување се признаваат индиректно преку систематско ослободување на CSM во добивка или загуба, во согласност со обезбедувањето на осигурителните услуги. Оттука, тие не се признаваат како посебен расход при нивното настанување, освен во случаи кога групата договори е непрофитабилна при почетно признавање, при што загубата, вклучително и трошоците за стекнување, се признава веднаш во добивка или загуба.

i) Влијание на МСФИ 9, на пр. класификација и мерење на финансиски инструменти

Ефективен датум за примена на МСФИ 9 во Р.Македонија е 1 јануари 2028 година.

МСФИ 9 – Финансиски инструменти го уредува признавањето, класификацијата, мерењето и обезвреднувањето на финансиските инструменти. Најголемата разлика помеѓу МСС 39 и МСФИ 9 се однесува на начинот на одредување на кредитните загуби – МСС 39 се базира на модел на настаната загуба, при што обезвреднување се признава по настанување на објективен доказ за загуба, додека пак МСФИ 9 воведува модел на очекувани кредитни загуби (Expected credit loss- ECL), кој бара навремено признавање на потенцијалните загуби уште при иницијалното признавање на финансиското средство.

МСФИ 9 ги класифицира финансиските средства врз основа на: 1) бизнис моделот на Друштвото за управување со финансиските средства и 2) карактеристиките на договорните парични текови (SPPI тест – дали паричните текови претставуваат само главница и камата).

Врз основа на овие критериуми сите финансиски инструменти може да се класифицираат во една од трите групи:

- 1) Финансиски инструменти кои се мерат по амортизирана набавна вредност,
- 2) Финансиски инструменти кои се мерат по фер вредност преку останата сеопфатна добивка (FVOCI) или
- 3) Финансиски инструменти кои се мерат по фер вредност преку билансот на успех (FVTPL).

Финансиски инструменти се мерат по амортизирана набавна вредност доколку ги исполнува двата следни услови:

- деловен модел на Друштвото предвидува чување на средството со цел наплата на договорените парични текови. Намерата на Друштвото за инвестирање во овој тип на инструменти е поврат на средствата преку наплата на договорените парични текови, а не продажба на средството;
- финансискиот инструмент го исполнува SPPI (Solely Payments of Principal and Interest) тестот, односно паричните текови се состојат исклучиво од отплата на главница и камата.

Финансиски инструменти се мерат по фер вредност преку останата сеопфатна добивка (FVOCI) доколку ги исполнува двата следни услови:

- деловен модел на Друштвото предвидува чување на средството со цел наплата на договорените парични текови или продажба на средството.
- финансискиот инструмент го исполнува SPPI (Solely Payments of Principal and Interest) тестот, односно паричните текови се состојат исклучиво од отплата на главница и камата.

Сите финансиски инструменти кои не можат да бидат класифицирани во една од претходните категории се класифицираат како финансиски инструменти кои се мерат по фер вредност преку билансот на успех (FVTPL).

Последователното мерење на финансиските инструменти според МСФИ 9 зависи од класификацијата на средството при почетно признавање:

- *Финансиски инструменти кои се мерат по амортизирана набавна вредност* – се мерат по амортизирани трошоци применувајќи ја методата на ефективна каматна стапка. Приходите од камати, добивките и загубите од курсни разлики и намалување на вредноста се признаваат во билансот на успех;
- *Финансиски инструменти кои се мерат по фер вредност преку останата сеопфатна добивка (FVOCI)* - последователното мерење е според објективна вредност, при што промената на

објективата вредност се врши директно во капиталот преку позицијата на ревалоризациски резерви. Приходите од камати, добивките и загубите од курсни разлики и намалување на вредноста се признаваат во билансот на успех;

- *Финансиски инструменти кои се мерат по фер вредност преку билансот на успех (FVTPL)* - последователното мерење е според објективна вредност, при што промената на објективата вредност се врши преку билансот на успех.

Очекуваните кредитни загуби (ECL) поврзани со одреден инструмент се проценуваат на основа на очекуваните идни парични текови (по основа на главница, камати, и провизии), вклучувајќи ги и износите кои можат да настанат од наплата на инструменти кои служат како обезбедување на наплатата. Сите очекувани парични текови се сведуваат на сегашна вредност преку дисконтирање со релевантната ефективна каматна стапка. Пресметката на очекуваните кредитни загуби зависи од проценетиот преземен кредитен ризик, како и од промената на кредитниот ризик настанат од моментот на иницијалната проценка, односно од почетното признавање. Поедноставено, очекуваните кредитни загуби се пресметуваат како производ на веројатноста за неисполнување на финансиските обврски од страна на издавачот на инструментот („PD -веројатност за неисполнување“), загубата што би настанала доколку дојде до неисполнување на финансиските обврски („LGD-губиток при неисполнување“) и изложеноста во моментот на неисполнување („EaD-изложеност при неисполнување“).

Кај должничките инструменти се разликуваат 4 групи на кредитен ризик:

- **Stage 1** – најмало ниво на ризик доделено на сите нови изложености, освен во случај на POCI инструменти. Доколку по почетното признавање кредитниот ризик на финансискиот инструмент до датумот на известување не се зголемил значително, исправката на вредноста на за тој финансиски инструмент е еднаков на очекуваните кредитни загуби во дванаесетмесечниот период, при што во пресметката се зема едногодишната веројатност на неисполнување на обврските на конкретниот издавач (12 месечен PD) и вкупната можна загиба во случај на настанување на неисполнувањето на обврските (LGD);
- **Stage 2** – ако од датумот на почетно признавање до датумот на известување дојде до значително зголемување на кредитниот ризик на финансискиот инструмент, износот на исправката на вредноста за тој финансиски инструмент е еднаков на очекувани кредитни загуби за целиот животен век на инструментот, земајќи ги во предвид кумулативната веројатност за неисполнување (кумулятивен PD) и вкупната можна загиба во случај на настанување на неисполнувањето на обврските (LGD);
- **Stage 3** – оваа класификација за кредитен ризик се дава на финансиски инструменти кај кои веќе настапило неисполнување (default) после моментот на почетно признавање. За сите финансиски инструменти кои се во оваа категорија се признава кредитна загуба за целиот век на траење на инструментот, при што се пресметува како производ на веројатност за неисполнување (PD) во износ од 100% и вкупната можна загиба во случај на настанување на неисполнувањето на обврските (LGD);
- **POCI** (purchased or originated credit impaired instrument) - финансиски инструменти кај кои оштетувањето е признаено во моментот на иницијалното признавање на средството.

Финансиските инструменти во портфолиото на Кроација осигурување – неживот се состојат од висококвалитетни ликвидни вложувања во хартии од вредност издадени од државата, депозити во реномирани банки и вложувања во инвестициски фондови. Заклучно со 30.09.2025, ефектот врз објективната вредност на хартиите од вредност според двата стандарди изразена преку ревалоризациските резерви изнесува 6.724.348 мкд (на нето основа, со вкалкуирани одложени даночни ефекти). Ефектот од намалување на вредноста поради очекуваните кредитни (ECL) заклучно со овој датум изнесува 5.312.915 мкд.

1.4. Подготовка од оперативна гледна точка

Од оперативна гледна точка Друштвото го има започнато процесот за подготовка на интерните контроли за известување, и истите ќе бидат целосно воспоставени во согласност со акцискиот план. Овие контроли во најголема мерка се однесуваат на контрола на квалитет на податоци кои се користат како инпути во пресметката на ефектите од МСФИ 17 и дефинирање на одговорностите и надлежностите на одделните функции во рамки на Друштвото.

Во поглед на обуките, во координација со Групацијата направен е распоред за одржување на работилници и оперативни состаноци, во кој што подетално ќе бидат разработени одделните категории од МСФИ 17 и начинот на нивна пресметка. Во изминатиот период беа одржани неколку вакви работилници во кое учество земаа релевантните лица од Друштвото засегнати од конкретната проблематика.

Прилагодувањата во деловните системи е опишана во точката 1.1. од Извештајот.



Потврда на актуарот

- 1) Назив на Друштво: **Кроација осигурување АД Скопје – Друштво за неживотно осигурување**
Адреса: **ул. Железничка 41, Скопје**
Телефон: **+ 389 2 3251 100**
Веб-адреса: **www.web.crosig.mk**
Период за којшто се известува: **01.01.2025-31.12.2025**

Име и презиме на актуарот: **Маја Серафимова-Најкова**
Телефон: **+ 389 70 697 330**
E-mail адреса: **maja.najkova@crosig.mk**

- 2) Потврдата се изготвува во однос на следните класи на осигурување:

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ ⑧ ⑨ ⑩ ⑪ ⑫
⑬ ⑭ 15 ⑯ ⑰ ⑱ 20 21 22 23

- 3) Информации и податоци кои ги користи актуарот:

Податоците се извлечени од базите на податоци од информатичкиот систем Осис изработен од софтверската куќа Ултра Доо .

Поради минимизирање на ризикот од грешка при влезот на податоците воведени се одредени забрани и ограничувања, а дел од влезните податоци се контролирани од стручните служби при прием во осигурување, сектор за проценка и ликвидација на штети и ИТ сектор.

Друштвото работи со информатичкиот систем Осис од моментот на основање, кој е подложен на перманентно надоградување и усовршување, но секако фактот за ненамерна грешка при внес и обработка на податоците не е исклучена. Генерално, врз основа на достапните податоци, овозможено е минимизирање на неизвесноста во оценките кои се изработуваат.

Договорите за реосигурување се склучуваат во Служба за прием во осигурување. Сите податоци во врска со реосигурување се добиваат од стручни лица вработени во овој сектор.

- 4) Валута

Начинот и времето на конверзија на странските валути во денари се врши врз основа на среден курс на Народна банка на Р. Северна Македонија на денот на пресметка.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

5) Тарифи на премии

Во тековната година Друштвото има воведено нови тарифи или има направено измена во постоечките тарифи на премии.

а) Да б) Не

1. *Одборот на директори на Друштвото на својата 1-ва седница оджана на ден 10.03.2025 година ја усвои следнива Одлука:*

- *Одлука за усвојување на Тарифа на премии за продолжена гаранција на производи.*

Мислење:

Предмет на актуарско мислење е предлог за воведување на тарифа на премии за осигурување на продолжена гаранција за производи.

Предложената Тарифа на премии за осигурување продолжена гаранција за производи направени се согласно потребите на пазарот за осигурување, усогласени и надоградени со постоечките тарифи на премии за осигурување на електронска опрема - компјутери, процесори и слични уреди.

Техничките основи се изработени врз основа на статистиката од досегашното искуство на компанијата. Врз основа на позитивниот технички резултат за периодот 2020-2024год., направени е корекција на постоечките премии на осигурување за електронска опрема - компјутери, процесори и слични уреди и прилагодување на премиите за осигурување продолжена гаранција на производи, како апарати за домаќинство од групата на бела техника, апарати за греење и ладење, телевизори и други аудио и видео апарати, фото апарати и камери, телефони и мобилни телефони, компјутери и други електронски и комуникациски апарати, за кои производителот издал гаранција за исправно функционирање и кои по своите својства се погодни за осигурување продолжена гаранција.

Коефициентот на техничка премија е преземен од постоечките тарифи на премии за осигурување на електронска опрема и истиот е доволен за исполнување на обврските што произлегуваат од договорите за осигурување.

Согласно Меродавниот технички резултат кој ќе биде изработен во наредните години или други елементи кои се значајни за утврдување на висина на премија, ќе следат измени на предложените Тарифи на премии и прилагодување на производот до потенцијалните осигуреници.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

б) Технички резерви

Податоците за бруто техничките резерви и техничките резерви – дел од реосигурување и/или соосигурување од соодветните статистички обрасци, кои се составен дел на Правилникот за статистички осигурителни стандарди, се пресметани во согласност со Правилникот за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви и актуарските стандарди и друштвото за осигурување може да одговори на сите свои обврски од осигурувањето.

а) Да б) Не

Методите за пресметка на сите типови резерви се исти со методите опишани во претходната актуарска потврда.

а) Да б) Не

- Друштвото започнувајќи од 01.01.2021 година користи неколку методологии за пресметка на Резервата за настанати но непријавени штети. Првенствено врз основа на дефинираните претпоставки кои се користат во методологиите наведени во Интерниот правилник за пресметка на технички резерви, актуарот ја следи исполнетоста на претпотавките и утврдување на соодветноста на користење на избраниот метод/методи преку детална анализа на податоците. Во случај на неисполнетост, актуарот може да пристапи и кон искористување на други признати актуарски методи.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерството за финансии на РМ.

6.1. Резерви за преносни премии

Во портфолиото на друштвото за осигурување се вклучени:

- ① договори за осигурување кај коишто ризикот е рамномерно распределен за времетраењето на договорот,
- ② договори за осигурување кај коишто ризикот линеарно се зголемува или намалува за времетраењето на договорот,
- 3) договори за осигурување кај коишто ризикот нелинеарно се зголемува или намалува за времетраењето на договорот.

Притоа:

при пресметката на резервите за преносни премии по договорите од точка 1) е користен методот про-рата темпорис опишан во Правилникот за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви

- а) Да б) Не

По исклучок на претходното, на пресметковниот датум 31.12.2025 Друштвото има 74 активни договори од Осигурување на објекти во градба и монтажа, кај кои Резервата за преносни премии се пресметува за секој договор поединечно со примена на линеарен модел.

Во извештајниот период склучени се и 1162 договори од Осигурување на кредити – CPI, кај кои распределбата на ризикот е нерамномерна во периодот на осигурување, за ризикот смрт од незгода и траен инвалидитет, додека 1417 договори се активни договори на пресметковниот датум 31.12.2025. При изготвување на договорот за осигурување, сумата на осигурување опаѓа за фактор време, премиите се калкулирани за цело времетраење на договорот, со опаѓачки суми на осигурување, па соодветно преносната премија се пресметува на принцип на неживотно осигурување, односно со про-рата темпорис.

При пресметка на резервите за преносни премии-дел во реосигурување користен е методот про-рата темпорис опишан во Правилникот за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви, за сите договори за ресигурување кои се склучени во периодот.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

6.1.1. Дополнителна резерва за неистечени ризици

Согласно Правилникот за пресметка на технички резерви Друштвото пресметува дополнителна резерва за неистечени ризици, во бруто износ, најмалку еднаш годишно со состојба на 31 декември од тековната година и вака пресметаниот износ се додава на процената на резервата за преносни премии направена на последниот датум од секој пресметковен период во текот на една календарска година.

На ден 31.12.2025 година резервата за неистечени ризици е пресметана на начин такашто се земено во предвид сите параметри од техничкото работење на друштвото и тоа:

очекуван коефициентот на штети

Класа 01:

Очекуваниот коефициент на штети е избран од ултимативниот коефициент на штети од пресметката на резервата за настанати непријавени штети за година на настан 2024, како најголем во последните 4 години на настан (2022-2025г.).

Класа 02:

Очекуваниот коефициент на штети е избран како просек од ултимативните коефициенти на штети од пресметката на резервата за настанати непријавени штети за година на настан 2024 и 2025, кој воедно е и поголем од учтимативниот коефициент на штети за година на настан 2025. И во текот на 2025 година се потврдува трендот на намалување на коефициентот на штети низ годините, што се должи на неколку фактори: ограничени покривања на медицински услуги и ограничени лимити на покривање, премин од гаранции на рефундации, воведување на франшиза кај голем број на клиенти, континуирана корекција на премијата за медицинска инфлација.

Класа 03:

Очекуваниот коефициент на штети е избран 65,12% како просек на ултимативните коефициент на штети од пресметката на резервата за настанати непријавени штети за годините на настан 2022-2025 (ULR_AY_2025=53%, ULR_AY_2024=71%, ULR_AY_2023=71%, ULR_AY_2022=66%), корелиран за износот на наплатените регресни побарувања во календарската 2025.

Класа 07:

Очекуваниот коефициент на штети е избран од ултимативниот коефициент на штети од пресметката на резервата на настанати непријавени штети за година на настан 2025, кој воедно е и најголем во последните 4 години на настан.

Класа 89:

Очекуваниот коефициент на штети е избран како просек од последните 4 години од ултимативните проектирани штети, добиени при пресметка на Резервата за настанати но непријавени штети, кој е поголем од ултимативниот коефициент на штети за година на настан 2025.

Класа 10:

Очекуваниот коефициент на штети е избран на ист начин како што беше избран во 2024 год., такашто се земено ултимативните штети од пресметката на резервата за настанати непријавени штети за година на настан 2025, за АО вкупно (тарифи 1001, 1002 и 1005) корелиран за наплатените регресни побарувања во календарската година.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.



Класа 13:

Очекуваниот коефициент на штети е избран како просек од последните 4 години од ултимативните проектирани штети, добиени при пресметка на Резервата за настанати но непријавени штети.

Класа 14:

Очекуваниот коефициент на штети е избран конзервативно и изнесува 5%, а реализираниот годишен коефициент за 2025 изнесува -0,27%.

Класа 18:

Очекуваниот коефициент на штети е избран како просек од последните 4 години од ултимативните проектирани штети, добиени при пресметка на Резервата за настанати но непријавени штети.

очекуван коефициент на трошоци

Коефициентот на трошоци е пресметан на следниот начин: Сите оперативни трошоци во тековната година, намалени за трошоците кои влегуваат во пресметката на ДАС (трошоци на стекнување и финансиските попусти од тековното работење) во однос на заработената премија. На наведените трошоци се додадени приход од пристојби на штети од Национално Биро за осигурување, приход од провизија на услужни штети и слично, кои се поврзани со техничкото работење на Друштвото. ЛАТ тестот покажа потреба од издвојување на Резерва за неистечени ризици единствено кај класата за осигурување ОЗ-каска моторни возила.

Пресметаната висина на Резервата за неистечени ризици со датум на процена 31.12.2025 год. изнесува 260.730 мкд.

Следната процена за дополнителната резерва за наистечени ризици ќе биде направена на 31.12.2026 година.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

6.1.2. Процена на одложени трошоци за стекнување

Трошоците настанати при склучувањето на општите договори за осигурување, кои се одложуваат вклучуваат провизии на директната продажба и провизии за сите останати надворешни дистрибутивни канали за продажба, а се пресметуваат и евидентираат во билансите на Друштвото врз основа на полисирана премија. Дополнително, во одложени трошоци за стекнување се вклучени и трошоци по основ на надоместоци кои се исплаќаат на вработените во внатрешна продажна мрежа, односно вработените кои директно и исклучиво работат на склучување на нови, односно обнова на постоечки договори за осигурување (полиси), евиденторани на konto 4700, како и трошоци за стекнување од konto 453, кои се однесуваат на делот од трошоците за печатење образци кои директно се однесуваат на договори за осигурување.

На ден 29.12.2021 год., Агенцијата за супервизија на осигурување донесе Правилник за изменување и дополнување на правилникот за контен план на Друштвата за осигурување и реосигурување, објавен во Службен весник на Република Северна Македонија на 31 декември 2021 год (бр. 303/2021).

Врз основа на споменатиот правилник и Упатството за примена на контниот план за друштвата за осигурување и реосигурување (Службен весник на РСМ 170/2019), со состојба на 31.12.2025 година Друштвото целосно ги има применето одредбите.

Методот за пресметка на одложените трошоци за стекнување е конзистентен со методот за пресметка на бруто резервата за преносни премии, во делот каде пресметката се врши за секој одобрен бонус и попуст и за секоја пресметана провизија за осигурување од брутополисираната премија со методот про рата темпорис, односно за трошоците за стекнување кои се евидентираат на контата 420 и 430.

Методот за пресметка на одложените трошоци за стекнување кои се однесуваат на трошоци по основ надоместоци кои се исплаќаат на вработените, а се евидентирани на konto 4700 - Бруто плати за вработени во продажба е направен врз основа на алокација на трошоците по класи на осигурување на кои се применува соодветен дел од преносната премија во соодветната класа согласно состојбата на 31.12.2024 година во однос на БПП за календарската 01.01-31.12.2024. Овој усвоен клуч за распределба ќе се ажурира согласно новите состојби на преносна премија на 31.12.2025 во однос на Бруто полисираната премија за период 01.01-31.12.2025 год. за секоја класа на осигурување и истиот ќе се применува како основа за пресметка на одложените трошоци за стекнување во текот на 2026 година.

Методот за пресметка на одложените трошоци за стекнување кои се однесуваат на делот од трошоците за печатење образци кои директно се однесуваат на договори за осигурување е направен врз основа на алокација на трошоците за печатење по класи на осигурување и следствено учество на преносната премија на 31.12.2024 во однос на брутополисираната премија во 2024 година за секоја класа на осигурување. Овој усвоен клуч ќе се ажурира за учество на преносната премија на 31.12.2025 во однос на брутополисираната премија во 2025 година за секоја класа на осигурување и ќе се применува како основа во 2026 година.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

6.2. Резерви за бонуси и попусти

Друштвото издвојува резерва за бонуси и попусти на два начини:

- *за договори за осигурување на менаџери од последици од несреќен случај кај кои висината на Резервата за бонуси и попусти е еднаква на однапред договорен % од заработената премија утврден за секој поединечен договорот за осигурување.*
- *За договори на кои е утврден % за учество во технички резултат од работењето. На 31.12.2025 година, согласно реализираните технички резултати, Друштвото издвои резерва за бонуси и попусти за еден клиент, класа 01, во износ од 35.555 мкд.*

И во двата случаи, издвоената резерва за бонуси и попусти на 31.12.2025 година Друштвото ја пресметува согласно Правилникот за минимални стандарди за пресметка на технички резерви.

6.3. Резерви за штети

6.3.1. Резерви за настанати и пријавени 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.

а) Да б) Не

Процена на резервите за настанати и пријавени штети - дел во реосигурување се проценети во согласност со интерни правила на Друштвото, за сите настанати пријавени штети кои произлегуваат од склучените договорите за осигурување за кои Друштвото обезбедило реосигурително покритие.

Резервите за настанати пријавени штети - дел во реосигурување се издвоени за следните класи на осигурување:

Класа 08,09: за штети покриени со реосигурително покритие врз основа на пропорционален договор за реосигурување, surplus, согласно соодветно утврден % при предавањето на ризикот во периодот на склучување на договорот, како и за штети покриени со ХI непропорционален договор за реосигурување. Дополнително, започнувајќи од 2023 год. Друштвото склучи договор за реосигурување за осигурување на мобилни уреди, каде премијата се предава 100% во реосигурување, соодветно и пријавените штети.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.



Класа 10 (ЗАО и ЗК) : за штетни настани (повеќе поединечни штети) покриени со реосигурително покритие врз основа treaty XL непропорционален договор за реосигурување. Висината на издвоената резерва за настанати непријавени штети-дел од реосигурување се издвојува врз основа на вкупниот пријавен износ за секој штетен настан поединечно, вклучително и висината на ликвидираниите износи.

Класа 10 (Осигурување од одговорност на возачот за примена роба за превоз во патен сообраќај): за штети покриени со реосигурително покритие каде премијата се пласира согласно treaty Q/S договор за реосигурување во релативен износ од 90%.

Класа 13: за штети покриени со реосигурително покритие каде премијата се пласира согласно treaty Q/S договор за реосигурување во релативен износ од 90%, за договори склучени до 31.12.2021 год.

Врз основа на измените и дополнувањата на Правилникот за минимални барања за прием, обработка, резервација и исплата на барање за надомест на штета и/или осигурен износ донесени на седница одржана на ден 01.08.2023 година, од страна на Советот на експерти на Агенцијата за супервизија на осигурување:

- Друштвото за осигурување е должно да издвојува резерва за штети се до денот на исплата на барањето за надомест, односно до денот на донесување на негативна одлука по барањето за надомест .

Следствено, Друштвото треба да има обврска по основ ликвидирани штети која се книжи на konto 200, односно АОП позиција 123 од БС износ од 0 мкд.

Во билансот на Друштвото на ден 31.12.2025 година сите класи на осигурување не постои обврска за ликвидирани, а неисплатена штета.

6.3.1.1. Рентни штети

Во евиденцијата на Друштвото на 31.12.2025 евидентирано е едно рентно побарување од еден штетен настан, кој претставува составен дел од резервите за настанати и пријавени штети, за кои е пресметан капитализиран износ на рента на следниот начин:

- користени се таблици на смртност 2021-2023 од Државен завод за статистика.
- каматна стапка е избрана во износ од 3,00%, согласно остварениот приносот од вложувања на Друштвото за изминатиот 3 годишен период
- капитализираниот износ е пресметан по формула за привремена антиципативна рента во траење од n години за лице на возраст x години.

Дополнително, евидентирани се уште 8 рентни штети од 4 штетни настани, за кои нема доволно влезни параметри согласно кои би се направила соодветна актуарска пресметка за висина на капитализираната рента. Истите се резервирани на износ согласно мислење на адвокати кои ги водат овие предмети.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

6.3.2. Резерви за настанати но непријавени штети

Во зависност од карактеристиките на класата на осигурување, осигурителното портфолио на Друштвото, видовите и квалитетот на расположливите податоци, резервите за настанати но непријавени штети овластениот актуар за двојна контрола ги пресмета со користење на еден или комбинација од следните актуарски методи:

1. Основен Chain Ladder на основа на исплатени (ликвидирани) штети,
2. Основен Chain Ladder на основа на пријавени штети,
3. Метод на очекувана штета (Expected claim technique),
4. Bornhuetter - Ferguson-ова метода на основа на исплатени (ликвидирани) штети,
5. Bornhuetter - Ferguson-ова метода на основа на пријавени штети.

Кај сите класи на осигурување при пресметка на резервита за настанати но непријавени штети се користи дводимензионална матрица, каде основа во матрицата претставуваат штетите кои се исплатени (ликвидирани) или пријавени, развиени по периоди на настан и периоди на ликвидација, односно состојба на резервација на последниот пресметковен датум. Периодите се земени во облик: од 01.01 до 31.12 од соодветната година. Во матрицата покрај повторно отворените штети, кои претставуваат развој на постоечките штети, земени се и директните трошоци за обработка на штети.

При изработка на матрицата земени се во предвид сите исплати (ликвидации) на штети во период од 16 години, започнувајќи од 01.01.2010 година, од основање на Друштвото, односно состојбата на резервација на пријавени штети на последниот пресметковен датум 31.12.2025.

Значајно е да се напомене дека започнувајќи од 2021 година, начинот на евидентирање, пријава и динамика на решавање на штети е различен во однос на искуството кое го имало Друштвото во претходните години. Забележан е раст на бројот и износот на ликвидирани штети кај сите класи на осигурување, особено во нултата година на развој.

Класа 01

Кај оваа класа на осигурување избран е Bornhuetter - Ferguson-ова метода на основа на пријавени штети како најсоодветен при Run off анализата од back test-от за изминатите 4 години, со релативен резултат во интервал од (-3%) до (+24%) кој се однесува за периодите 2021-2025, 2022-2025, 2023-2025 и 2024-2025 година. Резултатите од Run off анализата направена врз основа на back test за изминатите 4 години се прикажани во следната табела:

Run-off (back test)	2024		2023		2022		2021	
CL Reported	1.674.660	5%	-4.056.715	-18%	-2.707.062	-14%	1.968.046	11%
CL Paid	909.259	3%	2.190.950	8%	-436.426	-2%	1.244.092	7%
ECT	0	0%	0	0%	0	0%	-220	0%
B-F Reported	2.470.843	7%	-739.135	-3%	1.179.562	5%	4.876.101	24%
B-F Paid	2.979.724	8%	3.968.080	13%	3.842.292	15%	4.905.018	24%

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

При пресметка на резервата земено се следните претпоставки:

1. Коефициентите на развој во триаголникот на ликвидирани штети се избрани како пондериран просек за последните 5 години. Не е отстранет ниту еден *age to age* фактор. Се забележува поразлично искуство во развојот на штети започнувајќи од година на настан 2021, особено во првата и втората развојна година во однос на претходното искуство до 2020 година. Од овие причини при процена на резервите на 31.12.2024 беше направена промена на претпоставките и наместо искуството од сите години на развој (претпоставка земена при процена на ИБНР на 31.12.2023, со исклучени развојни фактори од 2010 и 2012), земено е искуството од последните 5 години на развој. Истите претпоставки се земено и при процена на резервата на 31.12.2025год.

2. Коефициентите на развој во триаголникот на ликвидирани штети се избрани како пондериран просек за последните 5 години. Не е отстранет ниту еден *age to age* фактор. Исто како и во триаголникот на ликвидирани штети, во триаголникот на пријавени штети искуството од последните години е поразлично од предходното искуство, па и во овој случај промена на претпоставките во однос на процената на 31.12.2024 нема.

3. Избраните очекувани коефициенти на штети по години на настан во *Vornhuetter - Ferguson*-ова метода се определени врз основа на просечен очекуван коефициент на штети од последните 9 години со додадена имплицитна маргина за неповолни отстапувања од 5%. Истита е променета во однос на избраната имплицитна маргина за неповолни отстапувања од 31.12.2024г, каде беше поставена на 3%. Промената е направена во насока на поголема прудентност, односно при *back test*-от да се добијат резултати од *Run off* анализата во интервал од (-5%; +5%).

Искуството од позрелите години (2010-2016) е поразлично и е со значително повисоки реализирани коефициенти на штети.

Класа 02

Кај оваа класа на осигурување при пресметка на резервата за настанати но непријавени штети се користи дводимензионална матрица, каде основа во матрицата претставуваат штетите кои се исплатени (ликвидирани) или пријавени, развиени по периоди на настан и периоди на ликвидација, односно состојба на резервација на последниот пресметковен датум. Периодите се земено на квартална основа, за износ на ликвидирани и состојба на резервирани штети за секој поединечен квартал.

Избрана е *B-F* метода на основа на пријавени штети како најсоодветен при *Run off* анализата од *back test*-от за изминатите 4 квартали со релативен резултат во интервал од (+16%) до (+28%) кој се однесува за периоди 31.12.2024-31.12.2025, 31.03.2025-31.12.2025, 30.06.2025-31.12.2025, 30.09.2025-31.12.2025:

<i>Run-off</i> (<i>back test</i>)	Qtr3_2025		Qtr2_2025		Qtr1_2025		Qtr4_2024	
CL Reported	1.354.549	9%	5.513.077	23%	5.146.284	26%	2.733.417	16%
CL Paid	9.269.084	37%	7.994.110	30%	14.521.737	51%	12.434.849	48%
ECT	-71.500	0%	-106.915	0%	-77.995	0%	13.885.961	14%
B-F Reported	2.962.276	16%	6.406.349	25%	5.950.914	28%	4.125.839	22%
B-F Paid	15.157.441	45%	12.474.215	39%	15.811.906	52%	15.886.432	53%

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

При пресметка на резервата земени се следните претпоставки:

1. Коефициентите на развој во триаголникот на ликвидирани штети се избрани како максимум од сите пресметани просеци за сите периоди, освен за 2 периоди и тоа 1q_2022 и 3q_2021. Исклучени се само 2 развојни age to age фактори за 1q_2022 и 3q_2021 поради ликвидација на 2 штети за систематски прегледи кои се пријавени во 2024.
2. Коефициентите на развој во триаголникот на пријавени штети се избрани на ист начин како и во триаголникот на ликвидирани штети, како максимум од сите пресметани просеци за сите периоди, освен за 2 периоди и тоа 1q_2022 и 3q_2021. Исклучени се само 2 развојни age to age фактори за 1q_2022 и 3q_2021 поради ликвидација на 2 штети за систематски прегледи кои се пријавени во 2024.
3. Избраните очекувани коефициенти на штети по години на настан во *Vornhuetter - Ferguson*-ова метода се определени врз основа на просечен очекуван коефициент на штети од целокупното искуство на Друштвото, со додадена имплицитна маргина за неповолни отстапувања од 15% и истите изнесуваат 86,8% за 2025 година. Се забележува континуиран тренд на намалување на коефициентот на штети низ периодите на настан, па вака добиениот очекуван коефициент на штети е помал од избраниот при процена на резервите на 31.12.2024. Со цел да се обезбеди поголема конзервативност, земен е очекуваниот коефициент на штети избран на 31.12.2024, кој изнесува 92,7%.

Класа 03

Кај оваа класа на осигурување избран е *Vornhuetter - Ferguson*-ова метода на основа на пријавени штети како најсоодветен при *Run off* анализата од *back test*-от за изминатите 4 години, со релативен резултат во интервал од (+0%) до (+31%) кој се однесува за периоди, 2021-2025, 2022-2025, 2023-2025 и 2024-2025 година.

Резултатите од *Run off* анализата направена врз основа на *back test* за изминатите 4 години се прикажани во следната табела:

<i>Run-off (back test)</i>	2024		2023		2022		2021	
CL Reported	-166.237	0%	5.513.305	20%	7.958.810	27%	6.522.076	29%
CL Paid	-2.571.105	-6%	8.921.605	21%	3.712.449	11%	5.533.346	18%
ECT	0	0%	784.705	1%	344.501	0%	21.308.641	32%
B-F Reported	-88.865	0%	5.516.617	20%	7.964.384	27%	7.024.118	31%
B-F Paid	-1.085.692	-2%	6.858.848	16%	4.278.449	12%	9.809.729	28%

При пресметка на резервата земени се следните претпоставки:

1. Коефициентите на развој во триаголникот на ликвидирани штети се избрани како максимум од пондериран просек за последните 5 години за фактичка сосостојба во 2024 и 2025 год. Не е отстранет ниту еден age to age фактор.
2. Коефициентите на развој во триаголникот на пријавени штети се избрани како максимум од пондериран просек за последните 5 години за фактичка сосостојба во 2024 и

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

2025 год. Не е отстранет ниту еден age to age фактор.

3. Избраните очекувани коефициенти на штети по години на настан во Vornhuetter - Ferguson-ова метода се определени врз основа на просечен очекуван коефициент на штети од сите години на искуство започнувајќи од 2011 година со додадена маргина за неповолни отстапувања од 5% и истиот изнесува 62,0%.

Промена во однос на методологијата и избраните развојни коефициенти во однос на проценката на резервата за настанати непријавени штети на 31.12.2024г има за избраните развојни корфициенти во триаолникот на ликвидирани и на пријавени штети, такашто е земен маскимум од пондерираните просеци за 2025 и 2024, со цел да се добијат позитивни резултати од Run off анализата од back test-от за иминатите 4 години. Од истите причини и маргината за неповолни отстапувања е зголемена од 3% на 5%.

Класа 10

Кај оваа класа на осигурување се проценува Резервата за настанати непријавени штети за поткласите 1001 и 1002 заедно (DMTPL+GC).

Избран е Vornhuetter - Ferguson-ова метода на основа на пријавени штети како најсоодветен при Run off анализата од back test-от за изминатите 4 години, со релативен резултат на бруто принцип во интервал од (+1%) до (+15%), односно на нето принцип во интервал од (+3%) до (+12%), кој се однесува за периоди 2021-2025, 2022-2025, 2023-2025 и 2024-2025 година.

Резултатите од Run off анализата направена врз основа на back test за изминатите 4 години се прикажани во следните табели, во бруто и нето износ:

Run-off (back test) GROSS	CL Paid		CL Reported		ECT		BF reported		BF paid	
	Value	%	Value	%	Value	%	Value	%	Value	%
RUNOFF 2024 -> 2025	27.951.999	7%	32.906.801	6%	21.035.140	3%	36.292.810	7%	50.957.272	12%
RUNOFF 2023 -> 2025	54.107.989	16%	73.699.845	16%	23.082.806	4%	72.038.089	15%	74.293.914	20%
RUNOFF 2022 -> 2025	26.485.911	10%	44.443.971	12%	21.908.275	5%	54.022.440	14%	66.334.522	21%
RUNOFF 2021 -> 2025	46.925.356	20%	-826.796	0%	33.404.330	9%	3.156.848	1%	16.123.234	-6%

Run-off (back test) NET	CL Paid		CL Reported		ECT		BF reported		BF paid	
	Value	%	Value	%	Value	%	Value	%	Value	%
RUNOFF 2024 -> 2025	5.916.359	2%	10.871.161	2%	-1.000.500	0%	14.257.170	3%	28.921.632	8%
RUNOFF 2023 -> 2025	29.817.337	11%	49.409.193	12%	-1.207.846	0%	47.747.437	12%	50.003.262	16%
RUNOFF 2022 -> 2025	1.027.710	0%	18.985.770	6%	-3.549.926	1%	28.564.239	9%	40.876.321	16%
RUNOFF 2021 -> 2025	17.099.229	-9%	28.999.332	10%	-3.578.202	1%	32.982.976	11%	13.702.894	6%

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.



а) Нето резерви за класа 10 (поткласи 1001 и 1002 заедно (DMTPL+GC))

Триаголникот на ликвидирани и на пријавени штети е формиран така што се исклучени сите износи на штети кои надминуваат самопридржај од 150.000 еур, односно за сите штети кои имаат износ поголем од 150.000 еур, истите се вклучени во триаголниците со максималниот износ од 150.000 еур. На овој начин беа формирани и триаголниците на ликвидирани и пријавени штети на 31.12.2024.

Во триаголниците на ликвидирани и пријавени штети е земено целото искуство на Друштвото, од основање, без да биде исклучена ниту една штета.

Искуството во последните 5 години е значајно променето во начинот на евиденција, пријава и обработка на штетите, започнувајќи од четвртиот квартал 2020 година, кога во Друштвото се случува промена на менаџерскиот тим, а особено со промена на Директорот на процена и ликвидација на штети. Од тој момент се забележува пораст на ликвидираниите и пријавените штети во нултата година на развој, во однос на претходното искуство на Друштвото. Од овие причини искуството на Друштвото до 2019 година не е релевантно и не одговара како основа за проекција на идниот развој на штети.

1. Во годините на настан 2021-2025 се забележува значаен пораст на ликвидираниите штети во нултата развојна година споредено со претходното искуство за годините на настан до 2019 година. Имено вкупно ликвидираниите штети во однос на заработената премија за годините 2021-2025 се во релативен износ од 17% до 19%, додека претходното искуство, за сите години наназад, изнесува во просек 13%, што претставува просечен релативен пораст од 38%, односно пораст од 5п.п.

Првите 4 развојни коефициенти во триаголникот на ликвидирани штети при процена на резервата на 31.12.2025г. се избрани како пондериран просек за последните 5 години.

Користен е tail factor кој го претставува очекуваниот иден развој на настаните и пријавени штети со состојба на 31.12.2025. За процена на адекватноста на висината на tail factor-от направен е регресионен модел користејќи ги развојните фактори по години на настан, односно на емпириските податоци фитувани се повеќе криви од фамилијата на експоненцијални криви и избрана е Weibull-ва крива кај која емпириските и теоретските податоци имаат варијабилност, односно се совпаѓаат во 92%. На соодветен начин се избрани и развојните коефициенти, од 5тиот до 14 тиот развоен фактор, односно избрани се како максимум од пондерираниот просек од последните 5 години и од изгладените развојни фактори. Остранет е само еден age to age фактор кај 5тиот развоен коефициент, за AY_2016.

2. На ист начин се избрани развојните коефициенти во триаголникот на пријавени штети, како што е опишано за развојните фактори во триаголникот на ликвидирани штети.

Во годините на настан 2021-2025 се забележува значаен пораст на пријавените штети споредено со претходното искуство за оваа класа на осигурување. Имено вкупно пријавените штети во однос на заработената премија за годините 2021-2025 се во релативен износ од 28% до 33%, додека претходното искуство, за сите години наназад, изнесува во просек 26% (пријавени штети во нултата развојна година во однос на заработената премија), што претставува просечен релативен пораст од 16%, односно

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

пораст од 4 п.п.

Првите 4 развојни коефициенти во триаголникот на пријавени штети при процена на резервата на 31.12.2025г. се избрани како пондериран просек за последните 5 години.

Користен е tail factor кој го претставува очекуваниот иден развој на настаните и пријавени штети со состојба на 31.12.2025. За процена на адекватноста на висината на tail factor-от направен е регресионен модел користејќи ги развојните фактори по години на настан, односно на емпириските податоци фитувани се повеќе криви од фамилијата на експоненцијални криви и избрана е Weibull-ва крива кај која емпириските и теоретските податоци имаат варијабилност, односно се совпаѓаат во 51%. На соодветен начин се избрани и развојните коефициенти, од 5тиот до 14 тиот развоен фактор. Остранет е само еден age to age фактор кај 5тиот развоен коефициент, за AY_2016. Доколку се отстрани уште еден age to age фактор за 12тиот развоен коефициент за AY_2011 се добива Weibull-ва крива кај која емпириските и теоретските податоци имаат варијабилност во износ од 64%, меѓутоа се добива значајно пониска состојба на ИБНР за секоја година на настан, во вкупен износ од -51,9М мкд. Од овие причини е избран tail factor со отстранет само еден age to age фактор, односно Weibull-ва крива кај која емпириските и теоретските податоци имаат варијабилност од 51%.

Tail factor-от изнесува 1,025096 и е значајно повисок од избраниот на 31.12.2024 кој изнесуваше 1,003996, односно зголемување од 102%, што резултира со процена на повисок износ на ИБНР посебно во поразвиените години на настан во однос на процената на ИБНР за поразвиените години на настан на 31.12.2024. Од ова произлегуваат и негативни резултати од Run off анализата за позрелите години на настан.

3. Избраниот очекуван коефициент на штети по години на настан во Bornhuetter - Ferguson-ова метода е определен врз основа на просечен очекуван коефициент на штети од сите години на искуство започнувајќи од 2012 година, со исклучок на коефициентите на штети со датум настан од 2017та година, со исклучително висок коефициенти на штети од 64%. Дополнително, додадена е и маргина за неповолни отстапувања од 5% и истиот изнесува 51,6%.

б) резерви за класа 10 (поткласи 1001 и 1002 заедно (DMTPL+GC)) - дел од реосигурување

Врз основа на препорака од надворешна ревизија за 2023г. во која беше наведено Друштвото да размисли за користење на алтернативни методи за пресметување на уделот на реосигурување на IBNR кои би дале помалку волатилни резултат за Домашен MTPPL и зелен картон, проценката на 31.12.2025год. е направена по метод на Frequency-Severity, соодветно како и на 31.12.2024.

Земено е во предвид целокупното досегашно искуство на Друштвото за штети кои го надминуваат самнопридржајот на Друштвото во износ од 150.000 еур, такашто е добиен вкупниот број на очекувани штети (Frequency) во износ од 5,13 штети, додека распределбата по години на настан е следна: за AY_2025=2,18, за AY_2024=1,27, за AY_2023=0,96, за AY_2021=0,44, за AY_2020=0,28.

Просечниот износ на штета над самопржак (Severity) е земен од досегашното искуство од вкупно 9 штети во износ од 12,8М мкд. Не е исклучена ниту една штета од примерокот.

На овој начин е проценет IBNR Re во износ од 65,6М мкд.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.



Резерви за настанати но непријавени штети – дел од реосигурување

Кај Класа 1005 (Осигурување од одговорност на возачот за примена роба за превоз во патен сообраќај), класа 07 и класа 10 подкласа 1005, издвоена е резерва за настанати непријавени штети – дел од реосигурување согласно treaty Q/S договор за реосигурување во релативен износ од 90%.

- Во билансите на Друштвото евидентиран е еден голем штетен настан од ризик пожар, со датум на настан 09.07.2025 година, за клиентот ФРИКОМ Београд дооел, со датум на пријава 15.7.2025 година и проценет износ од 42.7М мкд. Овој ризик е покриен со квотен сурплусен договор во износ од 95,83%. Ликвидирана е штетата во бруто износ од 42,5М мкд и РБНС-31.12.2025 е во износ од 200илј. мкд.

Вкупната резерва за настанати штети (РБНС и ИБНР) на 31.12.2025 во бруто износ изнесува 770.425.522 мкд, односно споредено со 31.12.2024 година има движење од 89.135.836 мкд, додека нето резервата за настанати штети е во износ од 645.590.738 мкд, односно движење во износ од 90.848.276 мкд споредено со 31.12.2024.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерството за финансии на РМ.



6.3.3. Резерви за повторно отворени штети

Резервите за повторно отворени штети друштвото за осигурување ги регистрира како:

- а) нови б) развој на постојните

Резервите за повторно отворени штети, односно резервите за штети кои ќе бидат повторно отворени се вклучени во резервите за настанати и пријавени штети, односно во резервите за настанати но непријавени штети.

- а) Да б) Не

Согласно Правилникот за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви, резервата за настанати но непријавени штети се пресметува врз основа на триангулација на штети, со која се добива резерва која ги опфаќа и штетите кои ќе бидат повторно отворени. Не постојат повторно отворени штети за кои е потребна поединечна анализа.

6.3.4. Резерви за трошоци за обработка на штети

-Резервите за директни трошоци за обработка на штети се интегрален дел од резервите за настанати и пријавени штети и резервите за настанати но непријавени штети.

- а) Да б) Не

- Резервите за директни трошоци за обработка на штети се интегрален дел од резервите за настанати и пријавени штети и резервите за настанати но непријавени штети, единствено за штетите од класа 10 тарифа 11, зелена карта. За сите останати класи и тарифи, резервите за директни трошоци за обработка на штети се издвојуваат и обработуваат поединечно и независно од резервата за настанати и пријавени штети. Ликвидацијата на трошоците за обработка на штети се резлизира независно од ликвидацијата на штетата и во најголем број случаи датумот на ликвидација на трошоците за обработка на штети е помал од датумот на ликвидација на штетата.

-Не постои резерва за директен трошок за обработка на штети кој е значителен во однос на штетите или се појавува во различен период од времето на обработка и решавање на штетата.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.



-Согласно Правилникот за пресметка на технички резерви, износот на резервите за индиректни трошоци за обработка на штети Друштвото го проценува врз основа на фактичките индиректни трошоци кои се поврзани со обработката на штети. Доколку проценетиот износ е помал од:

$$\max \left\{ 0,5\% * (\text{РБНС} + \text{ИБНР}), \frac{\text{ТШ}}{\frac{1}{2} * \text{РБНС} + \text{БИШ}} * \left(\frac{1}{2} \text{РБНС} + \text{ИБНР} \right) \right\}$$

тогаш како износ за резервата за индиректни трошоци за обработка на штети се зема износот од горенаведената формула .

- Износот на резервите за индиректни трошоци за обработка на штети со датум 31.12.2025 е пресметана такашто претставува 2,636 % од збирот на резервите за настанати и пријавени штети, резервите за настанати но непријавени штети и резервите за директни трошоци за обработка на штети.

Следната процена ќе биде направена на 31.12.2026 година.

6.4. Еквилизициона резерва

- Во билансните позиции на Друштвото во изминатите 5 години кај класа 14 евидентирана се вкупно 12 пријавени штети од кои 2 се ликвидирани, а 10 се одбиени, следствено нема потреба за издвојување на еквилизициона резерва кај класата 14-кредити.

- За останатите класи на осигурување Друштвото процени дека нема потреба од издвојување на еквилизициона резерва на ден 31.12.2025.

6.5. Други технички резерви

- Друштвото оцени дека на пресметковниот датум 31.12.2025 година нема потреба од издвојување на други технички резерви.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

6.6. Run-off анализа

Run-off анализата за бруто резервите за штети е изготвена за 14 периоди и тоа: 31.12.2011-31.12.2025, 31.12.2012-31.12.2025, 31.12.2013-31.12.2025, 31.12.2014- 31.12.2025, 31.12.2015-31.12.2025, 31.12.2016-31.12.2025, 31.12.2017-31.12.2025, 31.12.2018-31.12.2025, 31.12.2019-31.12.2025, 31.12.2020-31.12.2025, 31.12.2021-31.12.2025, 31.12.2022-31.12.2025, 31.12.2023-31.12.2025, 31.12.2024-31.12.2025.

Во табела а) прикажани се резултатите од анализата во бруто износ врз основа на прокнижените состојби на резерви од 2011 до 2024 година.

Во табела б) прикажани се резултатите од анализата во бруто износ врз основа на прокнижените состојби на резерви од 2011 до 2024 година со вклучени наплатени регресни побарувања.

Во табела в) прикажани се резултатите од анализата во нето износ врз основа на прокнижените состојби на резерви од 2011 до 2024 година.

Во табела г) прикажани се резултатите од анализата во нето износ врз основа на прокнижените состојби на резерви од 2011 до 2024 година со вклучени наплатени регресни побарувања.

Кај сите класи на осигурување резултатите добиени од гледна точка на 31.12.2025 за бруто резервите како и за нето резервите за ниту една година не се разликуваат за значаен материјален износ во однос на резултатите прикажани во претходната актуарска потврда за 31.12.2024 година, освен за класа 10 (DMTPL+GC), поради промена на методологијата за процена ИБНР нето избран е Vornhuetter - Ferguson-ова метода на основа на пријавени штети и проценети се повисоки износи за позрелите години на настан, поради високиот износ на tail factor кој има значајно влијание посебно во зрелите години на развој. Промените во претпоставките и избраните коефициенти се детално опишани во 6.3.2. Резерви за настанати но непријавени штети.

Дополнително на резултатите негативно влијаат и износите на пресметаните камати за штети кои се во процедура на судска постапка во апелационен суд (второстепена пресуда), кај кои се забележува пролонгирање на пресудите во овој суд во последните 18 месеци, а не беше судска пракса во претходните периоди, што резултира со зголемени трошоци за камати, кои Друштвото ги ревидира најмалку еднаш годишно. Овие износи на камати се значајно зголемени особено за предметите во судска постапка кои се со позрели години на настан.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, АЛТА Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Халк Банк АД Скопје: 270064795700157, Прокредит Банка АД Скопје: 380177057904159, Уни Банка АД Скопје: 240010111622730, Основна главнина: 6.385.592,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

Табела а)

Бруто Run off Вкупно (РЕНС и ИБНР)

		незгода		каско моторни возила		имот вкупно		Вкупно		ЗАО		ЗК		општа одговорност		Вкупно	
		износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%
		01.1	01.2	03.1	03.2	89.1	89.2	10.1	10.2	1001.1	1001.2	1002.1	1002.2	13.1	13.2	0000.1	0000.2
31.12.2011	11	-4.632.235	-287%	-4.878.719	-97%	-254.748	-66%	-78.967.775	-394%	-57.313.328	-316%	-21.654.447	-1140%	15.359	19%	-89.185.442	-323%
31.12.2012	12	-17.753.512	-278%	-2.842.559	-25%	-114.463	-2%	-92.827.903	-165%	-72.017.104	-178%	-20.589.127	-134%	-573.757	-50%	-113.706.437	-140%
31.12.2013	13	-10.574.230	-60%	1.856.185	10%	-8.896.058	-220%	-54.733.030	-49%	-40.979.546	-48%	-13.753.484	-49%	124.107	13%	-71.711.228	-46%
31.12.2014	14	-10.788.215	-65%	-1.850.575	-24%	-11.164.461	-484%	-47.172.312	-40%	-47.268.981	-66%	96.668	0%	-69.739	-62%	-70.678.588	-48%
31.12.2015	15	-4.520.372	-21%	-2.858.642	-41%	-9.773.671	-281%	-73.537.577	-60%	-74.217.911	-92%	680.334	2%	24.824	12%	-90.956.265	-58%
31.12.2016	16	-99.442	0%	-3.288.787	-34%	-7.792.691	-222%	-91.994.786	-65%	-75.738.384	-72%	-16.707.401	-47%	-169.459	-2824%	-102.662.768	-58%
31.12.2017	17	-1.987.123	-9%	-11.467.221	-76%	-9.212.560	-186%	-178.353.324	-125%	-130.029.542	-112%	-48.676.914	-190%	-41.180	-28%	-201.796.252	-109%
31.12.2018	18	-7.419.904	-65%	-8.015.925	-63%	-2.931.133	-75%	-151.452.318	-94%	-130.966.309	-109%	-21.719.585	-59%	-89.910	-84%	-169.263.705	-88%
31.12.2019	19	-1.568.956	-12%	1.936.086	9%	48.453	1%	-129.327.196	-63%	-55.101.414	-33%	-75.702.465	-192%	1.180.090	84%	-127.051.098	-51%
31.12.2020	20	4.632.381	19%	7.727.501	31%	767.216	15%	-64.854.668	-26%	131.136	0%	-67.063.982	-151%	1.330.509	85%	-50.598.144	-17%
31.12.2021	21	9.861.467	39%	9.515.529	37%	3.016.745	38%	-81.448.191	-30%	-42.036.737	-21%	-40.835.103	-60%	670.483	83%	-59.527.562	-18%
31.12.2022	22	3.490.737	14%	10.221.807	33%	6.346.830	4%	9.923.944	3%	-19.001.345	-7%	24.917.591	32%	678.302	81%	35.544.933	6%
31.12.2023	23	1.640.701	6%	6.514.942	23%	3.132.947	5%	953.992	0%	-7.018.719	-2%	4.404.705	6%	50.564	15%	14.210.925	3%
31.12.2024	24	2.514.019	7%	-1.584.356	-4%	2.152.421	4%	13.445.008	3%	7.900.293	2%	4.507.844	5%	-289.383	-34%	23.419.486	3%

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерството за финансии на РМ.

Run-off анализата за класа 10, тарифа 10 и 11, на бруто принцип во која се вклучени само износи на резервирани и ликвидирани штети, без директни трошоци е изработена и по години на настан за издвоените резерви на 31.12.2024 година, од гледна точка на 31.12.2025 година, од каде се забележува за кои години на настан се појавуваат позначајни негативни износи, опишани погоре:

*Only claims without direct cost, DMTPL&GC

Gross Total Run-off for 2025 in MKD Accident years	Opening RBNS claim reserves as at 31.12.2024	Opening IBNR claim reserves as at 31.12.2024	Claims paid in 2025 for claims occurred before 31.12.2024, reported before 31.12.2024	Claims paid in 2025 for claims occurred before 31.12.2024, reported after 31.12.2024	Outstanding RBNS claim reserves at end of the reporting period for claims occurred and reported before 31.12.2024	Outstanding RBNS claim reserves at end of the reporting period for claims occurred before 31.12.2024 and reported after 31.12.2024	Outstanding IBNR claim reserves at end of the reporting period for claims occurred before 31.12.2024	Run-off RBNS	Run-off RBNS %	Run-off IBNR	Run-off IBNR %	Run-off Total	Run-off Total %
2010		129.691						0	0%	129.691	100%	129.691	100%
2011	6.918.465	470.201			7.918.465		2.395.302	-1.000.000	-14%	-1.925.100	-40%	-2.925.100	-40%
2012		576.251					2.536.561	0	0%	-1.960.310	-340%	-1.960.310	-340%
2013		2.582.277					3.189.529	0	0%	-607.252	-24%	-607.252	-24%
2014		2.832.397					4.663.304	0	0%	-1.830.908	-65%	-1.830.908	-65%
2015	22.584	3.443.360			22.584		5.572.286	0	0%	-2.128.926	-62%	-2.128.926	-61%
2016	2.850.014	3.961.618			2.850.014		6.259.104	0	0%	-2.297.486	-58%	-2.297.486	-34%
2017	7.689.718	5.672.518			7.689.718		8.776.563	0	0%	-3.104.046	-55%	-3.104.046	-23%
2018	4.661.146	5.818.236			4.987.784		8.380.062	-326.638	-7%	-2.561.826	-44%	-2.888.464	-28%
2019	7.229.557	7.247.158	3.687.916		3.601.318		9.743.297	-59.677	-1%	-2.496.139	-34%	-2.555.816	-18%
2020	11.677.198	11.651.678	3.630.871		8.872.459		10.239.171	-826.132	-7%	1.412.508	12%	586.376	3%
2021	31.578.992	17.284.443	19.743.998		13.614.700		18.263.076	-1.779.706	-6%	-978.633	-5%	-2.758.339	-6%
2022	23.177.768	38.444.207	5.747.527	389.343	19.806.552	4.617.318	28.470.162	-2.376.311	-10%	4.967.384	13%	2.591.073	4%
2023	42.198.422	69.663.254	11.154.710	695.278	29.311.643	6.726.349	46.119.669	1.732.069	4%	16.121.958	23%	17.854.027	16%
2024	84.138.299	134.354.299	47.099.270	24.097.729	46.018.602	14.261.706	70.577.073	-8.979.573	-11%	25.417.792	19%	16.438.219	8%
Total	222.142.163	304.131.586	91.064.292	25.182.350	144.693.839	25.605.373	225.185.159	-13.615.968	-6%	28.158.705	9%	14.542.737	3%

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерството за финансии на РМ.

Табела б)

Бруто Run off Вкупно (РБНС и ИБР) со наплатени регреси

		незгода		каско моторни возила		имот вкупно		Вкупно		ЗАО		ЗК		општа одговорност		Вкупно	
		износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%
		01.1	01.2	03.1	03.2	89.1	89.2	10.1	10.2	1001.1	1001.2	1002.1	1002.2	13.1	13.2	0000.1	0000.2
31.12.2011	11	-4.632.235	-287%	-4.536.638	-90%	-254.748	-66%	-74.874.425	-374%	-53.219.978	-293%	-21.654.447	-1140%	15.359	19%	-84.736.066	-307%
31.12.2012	12	-17.753.512	-278%	-2.842.559	-25%	-114.463	-2%	-87.378.337	-156%	-66.567.538	-164%	-20.589.127	-134%	-573.757	-50%	-108.256.871	-133%
31.12.2013	13	-10.574.230	-60%	1.856.185	10%	-8.896.058	-220%	-48.078.813	-43%	-34.325.329	-40%	-13.753.484	-49%	124.107	13%	-65.057.011	-41%
31.12.2014	14	-10.788.215	-65%	-1.850.575	-24%	-11.164.461	-484%	-44.115.387	-37%	-44.212.056	-62%	96.668	0%	-69.739	-62%	-67.621.663	-46%
31.12.2015	15	-4.520.372	-21%	-2.858.642	-41%	-9.773.671	-281%	-69.640.068	-56%	-70.320.402	-87%	680.334	2%	24.824	12%	-87.058.756	-56%
31.12.2016	16	-99.442	0%	-2.670.508	-27%	-7.792.691	-222%	-86.093.850	-61%	-69.837.448	-66%	-16.707.401	-47%	-169.459	-2824%	-96.143.553	-54%
31.12.2017	17	-1.987.123	-9%	-11.096.292	-74%	-9.183.797	-185%	-170.714.389	-120%	-123.104.782	-106%	-47.962.739	-187%	-41.180	-28%	-193.757.625	-104%
31.12.2018	18	-7.419.904	-65%	-7.067.431	-56%	-2.931.133	-75%	-141.599.094	-88%	-121.341.578	-101%	-21.491.092	-59%	-89.910	-84%	-158.461.987	-83%
31.12.2019	19	-1.568.956	-12%	2.082.464	9%	48.453	1%	-126.151.735	-61%	-52.160.862	-32%	-75.467.556	-191%	1.180.090	84%	-123.729.259	-50%
31.12.2020	20	4.632.381	19%	7.945.879	32%	767.216	15%	-62.169.976	-25%	2.815.828	1%	-67.063.982	-151%	1.330.509	85%	-47.695.074	-16%
31.12.2021	21	9.861.467	39%	10.190.411	40%	3.016.745	38%	-78.016.386	-29%	-38.604.932	-19%	-40.835.103	-60%	670.483	83%	-55.420.875	-16%
31.12.2022	22	3.490.737	14%	10.436.815	33%	7.812.523	5%	10.568.589	3%	-18.455.504	-7%	25.016.395	32%	678.302	81%	37.870.279	7%
31.12.2023	23	1.640.701	6%	6.911.898	24%	3.132.947	5%	1.822.029	0%	-6.150.682	-2%	4.404.705	6%	50.564	15%	15.475.918	3%
31.12.2024	24	2.514.019	7%	-225.626	-1%	2.152.421	4%	13.846.732	3%	8.302.017	2%	4.507.844	5%	-289.383	-34%	25.272.966	4%

Во поразвиените години се забележува позитивниот ефект на наплатените регресни побарувања, во однос на Run-off анализата во бруто износ во која не се земени во предвид истите. За понезрелите години, ефектот на наплатените регресни побарувања е во незначителен износ.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр. 41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерството за финансии на РМ.

Табела в)

Нето Run off Вкупно (РБНС и ИБНР)

		незгода		каско моторни возила		имот вкупно		Вкупно		ЗАО		ЗК		општа одговорност		Вкупно	
		износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%
		01.1	01.2	03.1	03.2	89.1	89.2	10.1	10.2	1001.1	1001.2	1002.1	1002.2	13.1	13.2	0000.1	0000.2
31.12.2011	11	-4.632.235	-287%	-4.878.719	-97%	-254.748	-66%	-78.967.775	-394%	-57.313.328	-316%	-21.654.447	-1140%	1.536	19%	-89.181.720	-325%
31.12.2012	12	-17.753.512	-278%	-2.842.559	-25%	-114.463	-2%	-92.345.169	-165%	-72.011.974	-178%	-20.589.127	-134%	66.944	28%	-112.847.807	-141%
31.12.2013	13	-10.574.230	-60%	1.856.185	10%	-8.896.058	-220%	-54.745.296	-49%	-40.991.812	-49%	-13.753.484	-49%	12.411	13%	-71.954.617	-46%
31.12.2014	14	-10.788.215	-65%	-1.850.575	-24%	-11.164.461	-484%	-47.172.312	-40%	-47.268.981	-66%	96.668	0%	-6.974	-62%	-70.637.718	-48%
31.12.2015	15	-4.520.372	-21%	-2.858.642	-41%	-9.773.671	-281%	-73.537.577	-60%	-74.217.911	-92%	680.334	2%	2.482	12%	-90.982.178	-58%
31.12.2016	16	-99.442	0%	-3.288.787	-34%	-7.792.691	-222%	-92.135.101	-66%	-75.633.000	-72%	-16.707.401	-47%	-16.946	-2824%	-102.952.575	-58%
31.12.2017	17	-1.987.123	-9%	-11.467.221	-76%	-9.212.560	-186%	-165.964.204	-117%	-126.446.208	-109%	-39.061.009	-152%	-13.988	-95%	-188.738.258	-102%
31.12.2018	18	-7.419.904	-65%	-8.015.925	-63%	-2.931.133	-75%	-145.727.740	-97%	-127.382.975	-106%	-18.468.122	-61%	-28.297	-264%	-163.780.075	-91%
31.12.2019	19	-1.568.956	-12%	1.713.988	9%	48.453	1%	-83.992.086	-43%	-51.518.080	-31%	-32.621.674	-115%	74.950	53%	-83.344.292	-36%
31.12.2020	20	4.632.381	19%	6.938.500	29%	765.549	15%	-24.080.910	-10%	2.767.019	1%	-27.271.747	-82%	78.722	25%	-11.856.225	-4%
31.12.2021	21	9.861.467	39%	8.726.528	35%	2.984.189	38%	-38.309.126	-16%	-28.925.301	-15%	-9.741.818	-20%	-37.149	-44%	-17.892.418	-6%
31.12.2022	22	3.490.737	14%	10.221.807	33%	7.536.038	53%	-3.675.868	-1%	-13.132.004	-5%	8.974.739	16%	50.923	24%	22.456.150	6%
31.12.2023	23	1.640.701	6%	6.514.942	23%	5.920.525	35%	1.295.259	0%	-3.688.383	-1%	4.626.841	7%	-76.119	-38%	17.186.018	4%
31.12.2024	24	2.514.019	7%	-1.584.356	-4%	3.284.859	25%	-10.214.201	-2%	-9.151.348	-3%	-1.166.541	-1%	-289.383	-34%	362.868	0%

Доколку Run-off анализата се разгледува на нето принцип за 31.12.2024, кај класа 10 од гледна точка на 31.12.2025 год. Run-off анализата има резултат од -2%, а за сите класи на осигурување - Вкупно резултатот од анализата изнесува 0%.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул. Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерството за финансии на РМ.

Run-off анализата за класа 10, тарифа 10 и 11, на нето принцип во која се вклучени само износи на резервирани и ликвидирани штети, без директни трошоци е изработена и по години на настан за издвоените резерви на 31.12.2024 година, од гледна точка на 31.12.2025 година е прикажана во табелата подолу:

*Only claims without direct cost, DMTPL&GC

NET Total Run-off for 2025 in MKD Accident years	Opening RBNS claim reserves as at 31.12.2024	Opening IBNR claim reserves as at 31.12.2024	Claims paid in 2025 for claims occurred before 31.12.2024, reported before 31.12.2024	Claims paid in 2025 for claims occurred before 31.12.2024, reported after 31.12.2024	Outstanding RBNS claim reserves at end of the reporting period for claims occurred and reported before 31.12.2024	Outstanding RBNS claim reserves at end of the reporting period for claims occurred before 31.12.2024 and reported after 31.12.2024	Outstanding IBNR claim reserves at end of the reporting period for claims occurred before 31.12.2024	Run-off RBNS	Run-off RBNS %	Run-off IBNR	Run-off IBNR %	Run-off Total	Run-off Total %
2010	0	129.691	0	0	0	0	0	0	0%	129.691	100%	129.691	100%
2011	6.918.465	470.201	0	0	7.918.465	0	2.395.302	-1.000.000	-14%	-1.925.100	-40%	-2.925.100	-40%
2012	0	576.251	0	0	0	0	2.536.561	0	0%	-1.960.310	-340%	-1.960.310	-340%
2013	0	2.582.277	0	0	0	0	3.189.529	0	0%	-607.252	-24%	-607.252	-24%
2014	0	2.832.397	0	0	0	0	4.663.304	0	0%	-1.830.908	-65%	-1.830.908	-65%
2015	22.584	3.443.360	0	0	22.584	0	5.572.286	0	0%	-2.128.926	-62%	-2.128.926	-61%
2016	2.850.014	3.961.618	0	0	2.850.014	0	6.259.104	0	0%	-2.297.486	-58%	-2.297.486	-34%
2017	7.689.718	5.672.518	512.780	0	7.689.718	0	8.776.563	-512.780	-7%	-3.104.046	-55%	-3.616.826	-27%
2018	4.661.146	5.818.236	0	0	4.987.784	0	8.380.062	-326.638	-7%	-2.561.826	-44%	-2.888.464	-28%
2019	7.229.557	7.247.158	3.687.916	0	3.601.318	0	9.743.297	-59.677	-1%	-2.496.139	-34%	-2.555.816	-18%
2020	11.677.198	8.357.114	3.630.871	0	8.872.459	0	10.239.171	-826.132	-7%	-1.882.056	-23%	-2.708.188	-14%
2021	19.730.530	13.254.384	9.654.370	0	10.864.700	0	14.659.122	-788.540	-4%	-1.404.738	-11%	-2.193.278	-7%
2022	23.177.768	27.354.324	5.747.527	389.343	19.806.552	4.617.318	22.884.964	-2.376.311	-10%	-537.300	-2%	-2.913.611	-6%
2023	42.198.422	52.954.728	11.154.710	695.278	29.311.643	6.726.349	33.776.126	1.732.069	4%	11.756.975	22%	13.489.044	14%
2024	72.607.049	108.485.713	47.099.270	24.097.729	34.448.644	14.261.706	54.361.269	-8.940.865	-12%	15.765.009	15%	6.824.144	4%
Total	198.762.451	243.139.968	81.487.444	25.182.350	130.373.881	25.605.373	187.436.660	-13.098.874	-7%	4.915.585	2%	-8.183.289	-2%

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

Табела г)

Нето Run off Вкупно (РБНС и ИБНР) со наплатени регреси

		незгода		каска моторни возила		имот вкупно		Вкупно		ЗАО		ЗК		општа одговорност		Вкупно	
		износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%	износ	%
		01.1	01.2	03.1	03.2	89.1	89.2	10.1	10.2	1001.1	1001.2	1002.1	1002.2	13.1	13.2	0000.1	0000.2
31.12.2011	11	-4.632.235	-287%	-4.536.638	-90%	-254.748	-66%	-74.874.425	-374%	-53.219.978	-293%	-21.654.447	-1140%	1.536	19%	-84.744.895	-309%
31.12.2012	12	-17.753.512	-278%	-2.842.559	-25%	-114.463	-2%	-86.895.603	-155%	-66.562.408	-165%	-20.589.127	-134%	66.944	28%	-107.398.241	-134%
31.12.2013	13	-10.574.230	-60%	1.856.185	10%	-8.896.058	-220%	-48.091.079	-43%	-34.337.595	-41%	-13.753.484	-49%	12.411	13%	-65.300.400	-42%
31.12.2014	14	-10.788.215	-65%	-1.850.575	-24%	-11.164.461	-484%	-44.115.387	-37%	-44.212.056	-62%	96.668	0%	-6.974	-62%	-67.580.793	-46%
31.12.2015	15	-4.520.372	-21%	-2.858.642	-41%	-9.773.671	-281%	-69.640.068	-56%	-70.320.402	-87%	680.334	2%	2.482	12%	-87.084.669	-56%
31.12.2016	16	-99.442	0%	-2.670.508	-27%	-7.792.691	-222%	-86.234.165	-61%	-69.732.064	-66%	-16.707.401	-47%	-16.946	-2824%	-96.433.360	-55%
31.12.2017	17	-1.987.123	-9%	-11.096.292	-74%	-9.183.797	-185%	-158.325.269	-112%	-119.521.448	-103%	-38.346.834	-149%	-13.988	-95%	-180.699.631	-98%
31.12.2018	18	-7.419.904	-65%	-7.067.431	-56%	-2.931.133	-75%	-135.874.516	-90%	-117.758.244	-98%	-18.239.629	-60%	-28.297	-264%	-152.978.357	-85%
31.12.2019	19	-1.568.956	-12%	1.860.366	10%	48.453	1%	-80.816.625	-42%	-48.577.528	-29%	-32.386.765	-114%	74.950	53%	-80.022.453	-35%
31.12.2020	20	4.632.381	19%	7.156.878	30%	765.549	15%	-21.396.218	-9%	5.451.711	3%	-27.271.747	-82%	78.722	25%	-8.953.155	-3%
31.12.2021	21	9.861.467	39%	9.401.410	38%	2.984.189	38%	-34.877.321	-14%	-25.493.496	-13%	-9.741.818	-20%	-37.149	-44%	-13.785.731	-4%
31.12.2022	22	3.490.737	14%	10.436.815	33%	9.001.731	63%	-3.031.223	-1%	-12.586.163	-5%	9.073.543	17%	50.923	24%	24.781.496	6%
31.12.2023	23	1.640.701	6%	6.911.898	24%	5.920.525	35%	2.163.296	1%	-2.820.346	-1%	4.626.841	7%	-76.119	-38%	18.451.011	4%
31.12.2024	24	2.514.019	7%	-225.626	-1%	3.284.859	25%	-9.812.477	-2%	-8.749.624	-2%	-1.166.541	-1%	-289.383	-34%	2.216.348	0%

Во повеќе развиените години се забележува позитивниот ефект на наплатените регресни побарувања, во однос на Run-off анализата во нето износ во која не се земени во предвид истите. За понезрелите години, ефектот на наплатените регресни побарувања е во незначителен износ.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерството за финансии на РМ.

7) Реосигурување и соосигурување

7.1. Реосигурување

Реосигурителното покритие за периодот е обезбедено согласно Програмата за Реосигурување и табелата за максимално покритие која друштвото ја има усвоено за 2025 година. Склучени се генерални трети договори за незгода, каско, имотните осигурувања, одговорност, транспорт и соодветно за автоодговорност и зелена карта, согласно наведените максимални покритија во Програмата за планирано реосигурување. Во Табелата е прикажан коефициентот на штети добиен врз основа на заработена техничка премија.

Годишен коефициент на штети за период 01.01.2025-31.12.2025		Коефициент на штети со ефект на реосигурување	Коефициент на штети без ефект на реосигурување
незгода	01	74,9%	74,4%
здравствено	02	94,5%	94,5%
каска моторни возила	03	80,2%	77,3%
каска шински возила	04	0,0%	0,0%
каска воздухоплови	05	0,0%	0,0%
каска пловни објекти	06	0,0%	0,0%
карго	07	20,9%	19,5%
имот од пожар и др.опасн.	08	10,5%	20,5%
имот останато	09	50,2%	78,6%
АО (вкупно)	10	67,2%	65,8%
одговорност воздухоплови	11	0,0%	0,0%
одговорност пловни објекти	12	0,0%	0,0%
општа одговорност	13	21,1%	16,3%
кредити	14	-0,6%	-0,6%
гаранции	15	0,0%	0,0%
финансиски загуби	16	6,0%	152,2%
правна заштита	17	0,0%	0,0%
туристичка помош	18	37,2%	37,2%
Вкупно		71,4%	68,8%

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

Во Табелата подолу е прикажан коефициентот на штети пресметан врз основа на заработена премија, односно коефициентот за техничка премија не е земен во предвид.

Годишен коефициент на штети за период 01.01.2025-31.12.2025		Коефициент на штети со ефект на реосигурување	Коефициент на штети без ефект на реосигурување
незгода	01	52,5%	52,1%
здравствено	02	65,3%	65,3%
каска моторни возила	03	53,6%	51,7%
каска шински возила	04	0,0%	0,0%
каска воздухоплови	05	0,0%	0,0%
каска пловни објекти	06	0,0%	0,0%
карго	07	14,6%	13,6%
имот од пожар и др.опасн.	08	7,4%	14,3%
имот останато	09	35,1%	55,0%
АО (вкупно)	10	51,8%	50,7%
одговорност воздухоплови	11	0,0%	0,0%
одговорност пловни објекти	12	0,0%	0,0%
општа одговорност	13	14,8%	11,4%
кредити	14	-0,3%	-0,3%
гаранции	15	0,0%	0,0%
финансиски загуби	16	3,9%	98,9%
правна заштита	17	0,0%	0,0%
туристичка помош	18	20,5%	20,5%
Вкупно		51,7%	49,8%

Годишниот коефициент на штети за 2025 год. вкупно и за сите класи на осигурување бележи пад во однос на реализираните годишни коефициенти за 2024 година.

Со почит, осигурано од Кроација

8) Потребно ниво на маргина на солвентност и гарантен фонд

Пресметката на потребното ниво на маргината на солвентност, гарантниот фонд и капиталот е направена согласно Законот, Правилникот за пресметка на потребното ниво на маргина на солвентност и Правилникот за видовите и описот на ставките што ќе се земат предвид при пресметка на капиталот.

- а) Да б) Не

Потребното ниво на маргина на солвентност ги исполнува условите предвидени во член 75 и 77 од Законот за супервизија на осигурување. Воедно Друштвото го задоволува условот од член 77 од ЗСО во однос на гарантниот фонд, при што Вишокот на Капиталот во однос на Гарантен фонд изнесува 218.243.278 мкд, односно 118%.

Со почит, осигурано од Кроација

9) Финансиски извештаи и годишен извештај за работењето

- Динамиката на решавање и исплата на штетите се прикажани во следните табели:

период 01.01.2025-31.12.2025		Број на ликвидирани штети	Број на одбиени штети	Број на резервирани штети на 31.12.2023	Број на пријавени штети	Динамика на решавање на штети во %
		1	2	3	4	$5=(1+2)/(3+4)*100$
незгода	1	1.497	470	326	1.998	84,64
здравствено	2	17.559	2.131	1.014	19.507	95,95
каска моторни возила	3	735	133	347	882	70,63
каска шински возила	4	0	0	0	0	0,00
каска воздухоплови	5	0	0	0	0	0,00
каска пловни објекти	6	0	0	0	0	0,00
карго	7	1	2	1	2	100,00
имот од пожар и др.опасн.	8	41	34	25	68	80,65
имот останато	9	318	106	117	384	84,63
АО (вкупно)	10	3.335	448	1.199	3.891	74,32
одговорност воздухоплови	11	0	0	0	0	0,00
одговорност пловни објекти	12	0	0	0	0	0,00
општа одговорност	13	28	2	5	33	78,95
кредити	14	1	3	1	3	100,00
гаранции	15	0	0	0	0	0,00
финансиски загуби	16	0	0	0	0	0,00
правна заштита	17	0	0	0	0	0,00
туристичка помош	18	368	98	126	507	73,62
Вкупно		23.883	3.427	3.161	27.275	89,73

Од прикажаните износи може да се заклучи дека Друштвото има адекватни процедури за обработка на пријавените штети кои се потврдуваат со резултат од 89,73% во текот на 2025 година кој е на исто ниво како и во 2024год.

Со почит, осигурано од Кроација

- Динамиката на исплата на штетите е прикажана во следната табела:

период 01.01.2025-31.12.2025	Број на исплатени штети	Број на ликвидирани штети	Динамика на исплата на штети во %	
	1	2	3=1/2*100	
незгода	1	1.496	1.497	99,93
здравствено	2	17.559	17.559	100,00
каска моторни возила	3	735	735	100,00
каска шински возила	4	0	0	0,00
каска воздухоплови	5	0	0	0,00
каска пловни објекти	6	0	0	0,00
карго	7	1	1	100,00
имот од пожар и др.опасн.	8	41	41	100,00
имот останато	9	318	318	100,00
АО (вкупно)	10	3.335	3.335	100,00
одговорност воздухоплови	11	0	0	0,00
одговорност пловни објекти	12	0	0	0,00
општа одговорност	13	28	28	100,00
кредити	14	1	1	100,00
гаранции	15	0	0	0,00
финансиски загуби	16	0	0	0,00
правна заштита	17	0	0	0,00
туристичка помош	18	368	368	100,00
Вкупно		23.882	23.883	100,00

Просечната динамика на исплата на штети е во износ од 100% во однос на ликвидираните штети . Започнувајќи од 2023 година Друштвото се усогласи со измените и дополнувањата на Правилникот за минимални барања за прием, обработка, резервација и исплата на барање за надомест на штета и/или осигурен износ донесени на седница одржана на ден 01.08.2023 година, од страна на Советот на експерти на Агенцијата за супервизија на осигурување.

Со почит, осигурано од Кроација

- Просечното времетраење за решавање на штетите е прикажано во следната табела:

Просечно времетраење во денови						
Периоди		2025	2024	2023	2022	2021
незгода	1	30	25	20	35	49
здравствено	2	10	19	17	22	20
каска моторни возила	3	100	101	93	104	109
каска шински возила	4	0	0	0	0	0
каска воздухоплови	5	0	0	0	0	0
каска пловни објекти	6	0	0	0	0	0
карго	7	209	0	57	209	0
имот од пожар и др.опасн.	8	74	98	107	86	63
имот останато	9	76	58	67	61	76
АО (вкупно)	10	88	83	89	97	126
одговорност воздухоплови	11	0	0	0	0	0
одговорност пловни објекти	12	0	0	0	0	0
општа одговорност	13	50	30	19	44	504
кредити	14	64	93	64	0	0
гаранции	15	0	0	0	0	0
финансиски загуби	16	0	0	0	0	0
правна заштита	17	0	0	0	0	0
туристичка помош	18	73	126	140	63	70
Вкупно		27	33	30	37	60

Просечното времетраење за решавање на штети за сите класи на осигурување во 2025 година изнесува 27 денови и историски е најниско во последните 5 години.

Особено се забележува значаен пад за класа 02 каде ефикасноста на решавање на штети се должи на промена на структурата на портфолиото од гаранции на рефундации, како и оптимизирање на процесите за навремена и брза обработка на штетите. Истот така се забележува и значаен пад за класа 18, како резултат на промена на асистентска куќа "Coris Assistance" започнувајќи од втората половина на 2024 година, до кога Друштвото соработуваше со асистентска куќа "Europe Assistance" и во текот на 2023 и 2024 год. имаше значајна забавена динамика на исплата на штети

Со почит, осигурано од Кроација

Анализа на сензитивност и стрес-анализа

Друштвото за осигурување воспостави процедура во која се дефинирани квантитативни граници за спроведување на анализа на сензитивност, односно стрес-анализа на претпоставките кои се применуваат за процена на техничките резерви.

Квантитативните граници друштвото ги определува на основа на разумно очекување за случување на дадено сценарио.

Анализата на сензитивност, односно стрес-анализата се спроведува на начин што при креирање на дадено сценарио, односно екстремно сценарио, истовремено се менува само една претпоставка.

За целите на спроведување на анализата на сензитивност и стрес-анализата направени се неколку сценарија и тоа:

сценарио 1	пораст на брутополисирана премија за 3% во однос на реализација 2025
сценарио 2	пораст на брутополисирана премија за 10% во однос на реализација 2025
сценарио 3	пораст на брутополисирана премија за 100 мил мкд во однос на реализација 2025 со датум почеток скаденца на 31.12.2025
сценарио 4	пораст од 10% на ликвидирани штети во 2025, резерви за настанати пријавени штети на исто ниво како реализација
сценарио 5	маргина за неповолни отстапувања на очекуваниот коефициент на штети од 10%

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерството за финансии на РМ.

Тестирањето за финансиската состојба на Друштвото во случај на промени на условите во кои оперира (анализа на сензитивност), како и во случај на сериозни шокови (стрес-анализа) покажа резултати прикажани во следнава табела:

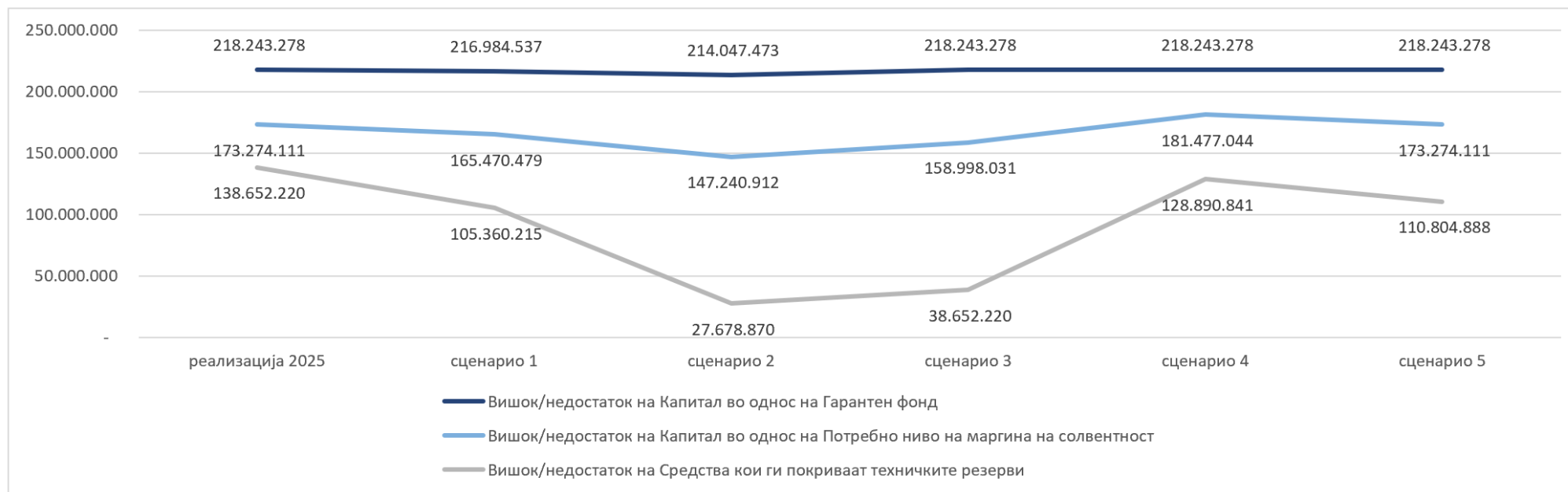
	реализација 2025	реализација а 2025 во %	сценарио 1	сценарио 1 во %	сценарио 2	сценарио 2 во %	сценарио 3	сценарио 3 во %	сценарио 4	сценарио 4 во %	сценарио 5	сценарио 5 во %
Потребно ниво на маргина на солвентност	229.454.167		235.999.058		251.291.561		243.730.247		221.251.234		229.454.167	
Капитал	402.728.278		401.469.537		398.532.473		402.728.278		402.728.278		402.728.278	
Гарантен фонд	184.485.000		184.485.000		184.485.000		184.485.000		184.485.000		184.485.000	
Вкупно вложувања на средства кои ги покриваат техничките резерви	1.460.320.901		1.460.320.901		1.460.320.901		1.460.320.901		1.460.320.901		1.460.320.901	
Вкупно нето технички резерви	1.321.668.681		1.354.960.686		1.432.642.031		1.421.668.681		1.331.430.060		1.349.516.013	
Вишок/недостаток на Капитал во однос на Гарантен фонд	218.243.278	118%	216.984.537	118%	214.047.473	116%	218.243.278	118%	218.243.278	118%	218.243.278	118%
Вишок/недостаток на Капитал во однос на Потребно ниво на маргина на солвентност	173.274.111	76%	165.470.479	70%	147.240.912	59%	158.998.031	65%	181.477.044	82%	173.274.111	76%
Вишок/недостаток на Средства кои ги покриваат техничките резерви	138.652.220	10%	105.360.215	8%	27.678.870	2%	38.652.220	3%	128.890.841	10%	110.804.888	8%

Врз основа на хипотетички зададените услови, тестирањето ги покажа следниве резултати:

- Вишок на Капитал во однос на Гарантниот фонд во релативен износ од над 116% во сите сценарија .
- Вишок на Капитал во однос на Потребното ниво на маргина на солвентност во сите сценарија во релативен износ над 59% во сите сценарија.
- Недостаток на Средства кои ги покриваат нето техничките резерви нема во ниту едно од наведените сценарија.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерството за финансии на РМ.



Врз основа на гореприкажаните резултати спроведени со анализата на сензитивност и стрес анализата, при реализирање на хипотетичките сценарија, Друштвото во ниту едно сценарио не би имало средства кои не би биле доволни за покривање на нето техничките резерви како и недостаток на Капитал во однос на Гарантниот фонд и во однос на Потребното ниво на маргина на солвентност.

Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk, contact@crosig.mk, ЕДБ 4080009502945, ЕМБС 6479570, Жиро-сметки: НЛБ Банка АД Скопје: 210-0647957003-44, Шпаркасе Банка АД Скопје: 250-0010025872-61, Стопанска Банка АД Скопје: 200-0019578231-60, Комерцијална Банка АД Скопје: 300-0000029294-36, Силк роуд Банка АД Скопје: 280-1001028421-77, Стопанска Банка АД Битола: 500-0000007950-39, Основна главнина 9.530.000,00 евра; Решение за дозвола за вршење на работи на осигурување бр.12-1/391/2-2008 од 10.02.2009 на Министерство за финансии на РМ.

Конечното мислење за состојбата на друштвото за осигурување прикажана во финансиските извештаи и годишниот извештај за работењето е:

- а) позитивно б) мислење со резерва в) негативно

10. Останато

Во периодот 01.01 - 11.02.2026 година, во сметководствената евиденција на Друштвото евидентирани се полиси чии скаденци започнуваат на ден 31.12.2025 или порано, со вкупен износ за бруто полисирана премија од -1.913.414 мкд и со износ на пресметана резерва за преносна премија на ден 31.12.2025 година од -957.880 мкд, такашто Вишокот на Вкупно дозволените вложувања на средства кои ги покриваат техничките резерви во износ од 138.652.220 мкд (110,5% од нето техничките резерви) би бил уште повисок за покривање на нето техничките резерви корелирани за промените кои би се евидентирале во билансите на Друштвото после пресметковниот датум 31.12.2025.

За сите класи на осигурување Друштвото се стреми кон најдобра можна процена на вкупната резерва за настанатите штети, односно издвојување на адекватни технички резерви наменети за долгорочно обезбедување за извршување на обврските по договорите за осигурување.

Датум,
13.02.2026

Потпис



Со почит, осигурано од Кроација

КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД – Друштво за неживотно осигурување Скопје, ул.Железничка бр.41, 1000 Скопје, т/ф +389 2 3251 100, www.crosig.mk.

ПРИЛОГ 2 – ГОДИШНА СМЕТКА

ЕМБС: 06479570
 Целосно име: КРОАЦИЈА ОСИГУРУВАЊЕ АД - Друштво за неживотно осигурување Скопје
 Вид на работа: 600
 Тип на годишна сметка: Сметка за неживотно осигурување
 Тип на документ: Годишна сметка
 Година : 2025

Листа на прикачени документи:
 Објаснувачки белешки и други прилози
 Финансиски извештаи

Биланс на состојба

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
1	-- АКТИВА: А. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (002+003)	2.911.347,00			10.277.164,00
3	-- Останати нематеријални средства	2.911.347,00			10.277.164,00
4	-- Б. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (005+008+009+010+011+012)	12.113.295,00			105.777.422,00
5	-- Недвижности (006+007)	3.364.401,00			95.350.555,00
7	-- Градежни објекти	3.364.401,00			95.350.555,00
8	-- Постройки и опрема	8.748.894,00			10.426.867,00
13	-- В.ВЛОЖУВАЊА (014+015+021+040)	1.243.856.194,00			1.448.197.286,00
15	-- II. ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА ВО ДРУШТВА ВО ГРУПА (016+017+018+019+020)	17.739.932,00			20.102.501,00
20	-- Останати финансиски вложувања во подружници, придружени друштва и заеднички контролирани друштва	17.739.932,00			20.102.501,00
21	-- III. ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА (022+034+035)	1.226.116.262,00			1.428.094.785,00
22	-- Вложувања во хартии од вредност (023+026+030)	563.916.262,00			709.814.785,00
23	-- Вложувања во хартии од вредност кои се чуваат до достасаност (024+025)	381.686.620,00			553.823.866,00
24	-- Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година				247.148.194,00
25	-- Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	381.686.620,00			306.675.672,00
26	-- Вложувања во хартии од вредност расположиви за продажба (027+028+029)	57.291.904,00			56.551.356,00
28	-- Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	57.291.904,00			56.551.356,00
30	-- Вложувања во хартии од вредност според објективната вредност преку добивката или загубата (031+032+033)	124.937.738,00			99.439.563,00
33	-- Акции, уделни и останати сопственички инструменти	124.937.738,00			99.439.563,00
35	-- Депозити, заеми и останати пласмани (036+037+038+039)	662.200.000,00			718.280.000,00
36	-- Депозити	662.200.000,00			718.280.000,00
42	-- Д. ДЕЛ ЗА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ ВО БРУТО ТЕХНИЧКИТЕ РЕЗЕРВИ (043+044+045+046+047+048+049)	175.173.248,00			174.032.279,00
43	-- Дел за соосигурување и реосигурување во бруто резервите за преносни премии	48.626.023,00			49.197.492,00
46	-- Дел за соосигурување и реосигурување во бруто резервите за штети	126.547.225,00			124.834.787,00
51	-- Е. ПОБАРУВАЊА (052+056+057)	267.462.827,00			302.863.146,00
52	-- I. ПОБАРУВАЊА ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ (053+054+055)	200.163.304,00			202.482.881,00
53	-- Побарувања од осигуреници	110.760.743,00			59.939.282,00
54	-- Побарувања од застапници и од посредници	89.402.561,00			142.543.599,00
56	-- II. ПОБАРУВАЊА ОД РАБОТИ НА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ	7.095.946,00			8.777.916,00
57	-- III. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА (058+059+060+061)	60.203.577,00			91.602.349,00
58	-- Останати побарувања од непосредни работи на осигурување	26.304.870,00			24.314.704,00
59	-- Побарувања по основ на вложувања	19.807.866,00			26.829.021,00
61	-- Останати побарувања	14.090.841,00			40.458.624,00
62	-- Ж. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	33.609.197,00			32.226.116,00
65	-- И. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (АВР)	172.155.761,00			197.539.490,00
66	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+004+013+041+042+050+051+062+063+064+065)	1.907.281.869,00			2.270.912.903,00
67	-- J. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА – АКТИВА	61.050.160,00			52.146.147,00
68	-- ПАСИВА: А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (069+070-071-072+073+074+079-080+081-082)	393.817.410,00			461.959.520,00
69	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	586.957.551,00			586.957.551,00
73	-- V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНА РЕЗЕРВА	41.140,00			-122.990,00
74	-- VI. РЕЗЕРВИ (075+076+077+078)	1.631.191,00			
78	-- Останати резерви	1.631.191,00			
79	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	1.631.191,00			
80	-- VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	241.536.411,00			193.507.519,00
81	-- IX. ДОБИВКА ЗА ТЕКОВНИОТ ПРЕСМЕТКОВЕН ПЕРИОД	45.092.748,00			68.632.478,00
85	-- Б. СУБОРДИНИРАНИ ОБВРСКИ	64.569.150,00			49.196.000,00
86	-- В. БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ (087+088+089+090+091+092)	1.300.969.771,00			1.495.700.960,00
87	-- Бруто резерви за преносни премии	577.527.367,00			689.891.900,00
89	-- Бруто резерви за штети	697.112.221,00			790.749.834,00
90	-- Бруто резерви за бонуси и попусти	17.316.188,00			14.798.495,00
92	-- Бруто останати осигурително технички резерви	9.013.995,00			260.731,00
94	-- Д. РЕЗЕРВИРАЊА ЗА РИЗИЦИ И НЕИЗВЕСНОСТИ (095+096)	1.736.092,00			2.715.932,00
95	-- Резервирања за пензиски планови, отпремнини и слични обврски кон вработените	1.736.092,00			2.715.932,00
99	-- Ж. ОБВРСКИ (100+104+105)	77.930.336,00			200.303.383,00
100	-- I. ОБВРСКИ ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ (101+102+103)	24.000,00			
101	-- Обврски спрема осигуреници	24.000,00			
104	-- II. ОБВРСКИ ОД РАБОТИ НА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ	39.155.204,00			49.480.385,00
105	-- III. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ (106+107+108+109+110)	38.751.132,00			150.822.998,00
106	-- Обврски по основ на финансиски вложувања				1.291.395,00
107	-- Останати обврски од непосредни работи на осигурување	25.512.696,00			29.133.804,00
108	-- Обврски кон вработените	223.753,00			7.473,00
109	-- Тековни даночни обврски	5.040.920,00			5.817.894,00
110	-- Останати обврски	7.973.763,00			114.572.432,00
112	-- S. ОДЛОЖЕНО ПЛАЌАЊЕ НА ТРОШОЦИ И ПРИХОДИ НА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ (ПВР)	68.259.110,00			61.037.108,00

113	-- ВКУПНА ПАСИВА: ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (068+085+086+093+094+097+098+099+111+112)	1.907.281.869,00		2.270.912.903,00
114	-- И.ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА ПАСИВА	61.050.160,00		52.146.147,00

Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
201	-- А. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+211+234+235)	1.183.757.422,00			1.367.596.104,00
202	-- I. ЗАРАБОТЕНА ПРЕМИЈА (НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА) (203+204+205-206-207-208+209+210)	1.080.617.901,00			1.237.499.401,00
203	-- Бруто полисирана премија за осигурување	1.263.908.393,00			1.529.313.953,00
206	-- Бруто полисирана премија пренесена во соосигурување				5.220.000,00
207	-- Бруто полисирана премија пренесена во реосигурување/ ретроцесија	159.394.279,00			174.801.487,00
208	-- Промена во резервата за преносна премија	62.118.877,00			112.364.533,00
209	-- Промена во бруто резервата за преносна премија-дел за соосигурување				4.204.604,00
210	-- Промена во бруто резервата за преносна премија-дел за реосигурување	38.222.664,00			-3.633.136,00
211	-- II. ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (212+219+228)	39.640.034,00			47.681.161,00
219	-- Приходи од останати вложувања (220+221+222+223+224)	34.696.356,00			40.723.291,00
220	-- Приходи од камати	30.348.879,00			36.500.016,00
221	-- Приходи по основ на курсни разлики	280.557,00			707.737,00
223	-- Нереализирани добивки од вложувања	2.021.299,00			1.510.916,00
224	-- Реализирани добивки (капитална добивка) од продажба на вложувања (225+226+227)	2.045.621,00			2.004.622,00
225	-- Финансиски вложувања расположливи за продажба	2.045.621,00			2.004.622,00
228	-- Останати приходи од вложувања (229+233)	4.943.678,00			6.957.870,00
233	-- Останати приходи од вложувања	4.943.678,00			6.957.870,00
234	-- III. ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО-ТЕХНИЧКИ ПРИХОДИ, НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ	55.451.671,00			75.067.577,00
235	-- IV. ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ И ДРУГИ ПРИХОДИ	8.047.816,00			7.347.965,00
236	-- Б. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (237+245+255+258+261+280+298+301)	1.130.837.346,00			1.287.486.332,00
237	-- I. НАСТАНАТИ ШТЕТИ (НЕТО ТРОШОЦИ ЗА ШТЕТИ) (238-239- 240-241+242-243-244)	592.459.993,00			638.722.423,00
238	-- Бруто исплатени штети	540.715.287,00			618.191.419,00
239	-- Намалување за приходот од бруто реализирани регресни побарувања	5.822.256,00			8.561.275,00
241	-- Бруто исплатени штети-дел за реосигурување/ретроцесија	32.868.477,00			66.257.770,00
242	-- Промени во бруто резервите за штети	131.383.139,00			93.637.611,00
244	-- Промени во бруто резервите за штети-дел за реосигурување	40.947.700,00			-1.712.438,00
245	-- II. ПРОМЕНИ ВО ОСТАНАТИ ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ (НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ) (246+249+252)	-4.674.639,00			-11.270.957,00
252	-- Промени во останати технички резерви, нето од реосигурување (253-254)	-4.674.639,00			-11.270.957,00
253	-- Промени во останати бруто технички резерви	-4.674.639,00			-11.270.957,00
258	-- IV. ТРОШОЦИ ЗА БОНУСИ И ПОПУСТИ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ (259+260)	13.333.797,00			18.678.440,00
260	-- Трошоци за попусти (кои не зависат од резултатот)	13.333.797,00			18.678.440,00
261	-- V. НЕТО ТРОШОЦИ ЗА СПРОВЕДУВАЊЕ НА ОСИГУРУВАЊЕТО (262+267)	478.437.062,00			570.795.975,00
262	-- Трошоци за стекнување на осигурувањето (263+264+265+266)	322.528.404,00			399.115.693,00
263	-- Провизија	242.910.592,00			303.981.793,00
264	-- Останати трошоци	7.346.850,00			8.444.567,00
265	-- Промена во одложение трошоци за стекнување	-16.863.804,00			-24.136.672,00
266	-- Бруто плати за вработените во внатрешната продажна мрежа	89.134.766,00			110.826.005,00
267	-- Административни трошоци (268+269+275+276)	155.908.658,00			171.680.282,00
268	-- Амортизација и вредносно усогласување (обезвреднување) на материјалните и нематеријалните средства кои служат за вршење на дејноста	3.829.909,00			20.492.210,00
269	-- Трошоци за вработените (270+271+272+273+274)	66.959.618,00			76.810.691,00
270	-- Плати и надоместоци	42.604.121,00			46.302.788,00
271	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	4.049.006,00			4.401.030,00
272	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	17.450.048,00			19.043.042,00
274	-- Останати трошоци за вработените	2.856.443,00			7.063.831,00
275	-- Трошоци за услуги на физички лица кои не вршат дејност со сите давачки	1.934.531,00			3.909.598,00
276	-- Останати административни трошоци (277+278+279)	83.184.600,00			70.467.783,00
277	-- Трошоци за услуги	55.393.802,00			39.537.987,00
278	-- Материјални трошоци	4.023.314,00			4.290.617,00
279	-- Трошоци за резервирања и останати трошоци од работењето	23.767.484,00			26.639.179,00
280	-- VI. ТРОШОЦИ ОД ВЛОЖУВАЊА (281+287)	2.248.886,00			8.499.708,00
281	-- Расходи од вложувања во друштва во група (282+283+284+285+286)	1.874.491,00			5.953.866,00
282	-- Расходи за камати од друштва во група	1.645.771,00			5.487.626,00
283	-- Расходи за курсни разлики од друштва во група	228.720,00			466.240,00
287	-- Расходи од останати вложувања (288+289+290+291+294+295)	374.395,00			2.545.842,00
288	-- Расходи за камати	710,00			589,00
289	-- Расходи за курсни разлики	327.441,00			450.854,00
291	-- Реализирани загуби од продажба (капитална загуба) на вложувања (292+293)	46.225,00			94.399,00
292	-- Финансиски вложувања расположливи за продажба	46.225,00			94.399,00
295	-- Останати расходи од вложувања (296+297)	19,00			2.000.000,00
297	-- Загуби од обезвреднување на вложувањата и останати расходи од вложувања	19,00			2.000.000,00
298	-- VII. ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО-ТЕХНИЧКИ ТРОШОЦИ, НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ (299+300)	40.781.468,00			43.665.522,00
300	-- Останати осигурително технички трошоци, намалени за реосигурување	40.781.468,00			43.665.522,00
301	-- VIII. ОСТАНАТИ РАСХОДИ (302+303)	8.250.779,00			18.395.221,00
302	-- Загуби поради обезвреднување на побарувања по основ на премија за осигурување	6.733.252,00			17.006.165,00

303	-- Останати финансиски и други расходи	1.517.527,00		1.389.056,00
306	-- Добивка за деловната година (201+304) -- (236+305)	52.920.076,00		80.109.772,00
310	-- Добивка пред оданочување (306+308) или (306-309)	52.920.076,00		80.109.772,00
312	-- Данок на добивка	7.827.328,00		11.477.294,00
315	-- ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПО ОДАНОЧУВАЊЕ (310-312+313-314)	45.092.748,00		68.632.478,00
317	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	163,00		183,00
318	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00		12,00
319	-- ДОБИВКА ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДОТ	45.092.748,00		68.632.478,00
329	-- Добивка за годината	45.092.748,00		68.632.478,00
348	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (329+346) или (346-330)	45.092.748,00		68.632.478,00

Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
609	-- Набавна вредност на софтвер со лиценца	17.863.686,00			26.413.016,00
611	-- Акумулирана амортизација на софтвер со лиценца	14.952.339,00			16.135.852,00
612	-- Сегашна вредност на софтвер со лиценца (< или = АОП 003 од БС)	2.911.347,00			10.277.164,00
625	-- Набавна вредност на градежни објекти	5.037.027,00			111.122.800,00
627	-- Акумулирана амортизација на градежни објекти	1.672.626,00			15.772.245,00
628	-- Сегашна вредност на градежни објекти(< = АОП 007 од БС)	3.364.401,00			95.350.555,00
629	-- Набавна вредност на постројки и опрема				26.814.156,00
630	-- Акумулирана амортизација на постројки и опрема				18.644.950,00
632	-- Сегашна вредност на постројки и опрема(< = АОП 008од БС)				8.169.206,00
633	-- Набавна вредност на информациска и телекомуникациска опрема	1.491.679,00			1.491.679,00
635	-- Акумулирана амортизација на информациска и телекомуникациска опрема	1.491.658,00			1.491.658,00
636	-- Сегашна вредност на информациска и телекомуникациска опрема(< = АОП 008 од БС)	21,00			21,00
637	-- Набавна вредност на компјутерска опрема	13.364.235,00			14.526.679,00
639	-- Акумулирана амортизација на компјутерска опрема	11.263.042,00			12.269.039,00
640	-- Сегашна вредност на компјутерска опрема(< = АОП 008 од БС)	2.101.193,00			2.257.640,00
656	-- Краткорочни депозити(< или = АОП 036 од БС)	229.000.000,00			
657	-- Долгорочни депозити(< или = АОП 036 од БС)	433.200.000,00			718.280.000,00
670	-- Побарувања од купувачи(< или = АОП 061 од БС)	153.700,00			153.700,00
671	-- Парични средства во банка и во благајна(< или = АОП 062 од БС)	33.609.197,00			32.226.116,00
682	-- Обврски опрема добавувачи(< или = АОП 110 од БС)	3.361.152,00			8.883.011,00
683	-- Приходи по основ на провизија од реосигурување и учество во добивка(< или = АОП 234 од БУ)	49.297.589,00			60.680.357,00
684	-- Трошоци од услуги на физички лица кои не вршат дејност(= АОП 275 од БУ)	1.934.531,00			3.909.598,00
685	-- Трошоци за наемнини(< или = АОП 277од БУ)	22.815.155,00			7.400.330,00
686	-- Трошоци за банкарски услуги(< или = АОП 277 од БУ)	3.603.815,00			3.269.319,00
687	-- Трошоци за премии за осигурување(< или = АОП 277од БУ)	9.498.638,00			10.520.785,00
688	-- Трошоци телекомуникациски и транспортни услуги(< или = АОП 277 од БУ)	7.285.171,00			6.512.748,00
689	-- Трошоци за услуги за одржување(< или = АОП 277 од БУ)	4.864.093,00			4.832.528,00
690	-- Трошоци за маркетинг, репрезентација, спонзорства и даноци(< или = АОП 277 од БУ)	10.613.956,00			11.804.920,00
691	-- Трошоци за останати услуги(< или = АОП 277 од БУ)	2.329.534,00			1.513.019,00
693	-- Трошоци за канцелариски и потрошен материјал (< или = АОП 278 од БУ)	1.822.853,00			1.654.828,00
694	-- Трошоци за комунални услуги (струја, вода и сл.) (< или = АОП 278 од БУ)	1.018.573,00			1.416.849,00
695	-- Трошоци за печатење обрасци (< или = АОП 264 од БУ)				2.128.905,00
697	-- Трошоци за весници и списанија (< или = АОП 278 од БУ)	18.500,00			9.000,00
698	-- Отпис на ситен инвентар (< или = АОП 278 од БУ)	50.421,00			54.811,00
699	-- Трошоци за потрошено гориво (< или = АОП 278 од БУ)	1.106.971,00			1.149.006,00
700	-- Останати материјални трошоци (< или = АОП 278 од БУ)	5.996,00			6.123,00
701	-- Трошоци за резервирања(< или = АОП 279 од БУ)	709.495,00			979.840,00
702	-- Трошоци за придонеси и членарина (< или = АОП 279 од БУ)	271.320,00			306.995,00
703	-- Трошоци по основ на надоместоци за службени патувања и патни трошоци(< или = АОП 279 од БУ)	1.950.564,00			3.020.303,00
704	-- Трошоци по основ на надоместоци на членови на органи на управување(< или = АОП 279од БУ)	657.967,00			660.828,00
705	-- Трошоци за стручно усовршување(< или = АОП 279 од БУ)	3.252.039,00			5.644.516,00
707	-- Трошоци за ревизија(< или = АОП 279 од БУ)	3.084.746,00			2.087.824,00
709	-- Трошоци за даноци и придонеси(< или = АОП 279 од БУ)	2.209.782,00			1.364.299,00
710	-- Останати трошоци од работењето(< или = АОП 279 од БУ)	11.631.571,00			12.574.574,00
712	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот				183,00

Структура на приходи по дејности

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
4493	- 65.120 - Неживотно осигурување				1.367.596.104,00

Потпишано од:

Zhaklina Jankova

CN=KIBSTrust Issuing Qsig CA G3,
 OID.2.5.4.97=NTRMK-5529581, OU=KIBSTrust
 Services, O=KIBS AD Skopje, C=MK
 KIBSTrust Issuing Qsig CA G3

Податоците од годишната сметка се во постапка на доставување, која ќе заврши со одлука (одобрување/одбивање) од страна на Централниот Регистар.