

ERGO Insurance SE

2025. a. III kvartali vahearuanne



ERGO Insurance SE

2025. aasta III kvartali vahearuanne

Juriidiline nimi:	ERGO Insurance SE
Äriregistri kood:	10017013
KMKR nr:	EE100295906
LEI kood:	549300WOSFHL8FRS5V57
Juriidiline aadress:	Veskiposti 2/1, 10138 Tallinn, Eesti
Telefon:	(+372) 610 6500
E-post:	info@ergo.ee
Koduleht:	www.ergo.ee
Põhitegevusala:	Kahjukindlustus

Juhatuse esinaine:	Ursula Clara Deschka
Juhatuse liikmed:	Marek Ratnik Tadas Dovbyšas Aija Medne Laimė Naruševičienė

Sisukord

Sisukord.....	3
Vahearuande seletuskiri	4
Raamatupidamise aruanne	7
Kasumiaruanne, III kv.....	7
Koondkasumiaruanne, III kv.....	8
Finantsseisundi aruanne.....	9
Rahavoogude aruanne	10
Omakapitali muutuste aruanne.....	11
Raamatupidamise vahearuande lisad.....	12
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted.....	12
Lisa 2. Kindlustustegevuse tulud.....	12
Lisa 3. Kindlustustegevuse kulud	13
Lisa 4. Sõlmitud edasikindlustuslepingute netotulu või -kulu	14
Lisa 5. Tulu investeeringutelt kokku ja kindlustuslepingute finantstulu või -kulu	15
Lisa 6. Muud tulud ja kulud.....	16
Lisa 7. Raha ja rahalähendid.....	17
Lisa 8. Finantsinvesteeringud.....	17
Lisa 8.1. Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid	18
Lisa 8.2. Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid	18
Lisa 8.3. Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid	19
Lisa 9. Investeeringud tütarettevõtetesse.....	19
Lisa 10. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud.....	19
Lisa 11. Muud nõuded	20
Lisa 12. Muu immateriaalne põhivara.....	20
Lisa 13. Materiaalne põhivara	21
Lisa 14. Muud kohustused ja viitvõlad	22

Vahearuande seletuskiri

1. Ettevõttest

Meie visioon – olla armastatuim kindlustusselts Baltikumis.

ERGO on usaldusväärne kindlustuspartner, kes võtab enda kanda praeguste ja tulevaste riskide hindamise ja maandamise. Soovime luua julgema tuleviku meile kõikidele – eraisikutele, ettevõtetele ja ERGO töötajatele. Panustame aktiivselt ümbritsevat ühiskonda paremaks muutvatesse projektidesse ja tegeleme järjepidevalt sellega, et meie töötajatel oleks võimalus hoida töö- ja pereelu tasakaalus.

Usaldusväärsus ja kogemus.

ERGO Insurance SE on Baltikumi üks juhtivaid kindlustusseltse, mille peakontor on Eestis. Kuulumine ERGO Gruppi annab ettevõttele rahvusvahelise kogemuse, mis kogunenud 37,9 miljoni kliendi teenindamiselt pea 30 riigist üle maailma. ERGO on ka Euroopa suurim ravi- ja õigusabikulude kindlustuse pakkuja. ERGO Grupp kuulub omakorda maailma juhtivasse edasikindlustuskontserni Munich Re (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG).

Meie usaldusväärsust kinnitavad reitinguagentuuride hinnangud ERGO grupi omanikfirmale ja emaettevõttele: Munich Re reiting on Aa3 ehk excellent (Moody's), ERGO Group AG reiting on AA- (Standard & Poor's). Munich Re kuulub DAX 30 /EUROSTOXX 50 nimekirja. ERGO Grupp teeb koostööd maailma juhtivate edasikindlustusandjatega (Munich Re, Gen Re, Swiss Re, SCOR, Hannover Re), maandades nii oma võimalikke riske ning tagades klientidele ka suurte kahjude probleemideta hüvitamise.

2. Äritegevuse strateegiline raamistik

ERGO Insurance SE äritegevus lähtub ERGO grupi strateegilisest raamistikust, kus peamine eesmärk on alati klientide ja töötajate rahulolu. Fookus on jätkuvalt kliendikesksel lähenemisel, digitaalsel arengul ning üleminekul ühtsetele süsteemidele ja tööprotsessidele kõigis Balti riikides. Järgime Munich Re ja ERGO grupi ESG ehk keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimiskriteeriume, mis kirjeldavad jätkusuutlikke eesmärke ja meetodeid.

ERGO jätkab oma protsesside ühtlustamist Balti riikides, toetudes ettevõtte selgele ärimudelile. Nende muudatuste eesmärk on kasutada ära sünergiaid ja kogemusi Baltimaades, austades samal ajal kohalikke iseärasusi ning kasutades maksimaalselt kohalikke võimalusi.

ERGO senised struktuuri- ja tööpõhimõtete muudatused toetavad mõtteviisi olla kliendi personaalseid vajadusi arvestav ja selget lisaväärtust pakkuv ettevõtte ning atraktiivne tööandja, mis toetab era- ja tööelu tasakaalu.

3. Jätkusuutlik ettevõtlus III kvartali vaates

Vastutustundlik ettevõtlus on põimunud meie äristrateegiasse, juhtimisse ja igapäevastesse tegevustesse. Keskkonnahoiu poolelt tegutseme teadlikult ja ressursisäästlikult – otsime lahendusi, kuidas vähendada oma CO2 jalajälge näiteks ärireiside piiramise või vee- ja elektritarbimise osas.

Kestlik mõtteviis ei tähenda ERGOs vaid keskkonnateemadega tegelemist, vaid panustame laiemalt ühiskonda näiteks oma toetusprojektidega, tegeleme kahjuennetusega ning seisame hea töökultuuri, töötajate võrdse kohtlemise ja terviseedenduse eest.

Mitmekesisus, võrdsus ja kaasatus (DEI) on üks meie prioriteet ning seepärast on ERGO Baltikumis DEI teemad fookuses. Järgime ERGO Grupi DEI suunda, kuid arvestame samal ajal ka Balti riikide kohalike DEI tendentsidega.

3.1. Kliendikesksus ja -rahulolu

ERGO kliendirahulolu põhimõõdik, kumulatiivne soovitusindeks, jätkas kolmanda kvartali vaates Eestis, Lätis ja Leedus jõudsat kasvu.

3.2. Müügitoetus ja teavitustegevused

Juuli algusest kuni augusti lõpuni toimus **Eestis reisikindlustuse kampaania „Hea, et oli kindlustus“**. Samal perioodil jätkus ka eraisiku ravikindlustuse kampaania, millega pakkusime kõigile uutele klientidele tasuta vaktsineerimise lisakaitset.

Juulis oli ERGO Eesti väljas **Jäneda Talupäevadel** ja **Rally Estonia EXPO** alal ning augustis **Hauka laadal**.

Septembris algasid **äriklientidele suunatud ravikindlustuse kampaania** ning **liiklus- ja kaskokindlustuse kampaania**.

Septembris kutsus ERGO koos Tervisekassaga lasteaialapsi osalema **joonistusvõistlusel „Kuidas elavad haigused meie ümber?“**. Auhinnad parimatele töödele pani välja ERGO kindlustus.

Lätis toimus 18. augustist 30. septembrini **elukindlustuse kampaania „Toetus, mis muutub võimalusteks“**, mille fookuses oli säästmine. Kampaania raames korraldati loterii, kus oli võimalik võita auhind – puhkus kogu perele või Tervise Paradiisi kinkekaart väärtusega 300 eurot.

Augusti lõpust kuni septembri lõpuni toimus Lätis **õnnetusjuhtumikindlustuse kampaania „Seiklused lastele, turvalisus kogu perele“**, mille ajal sai osta õnnetusjuhtumikindlustuse kogu perele 20% soodsamalt tavahinnast.

ERGO Läti toetab **maastikujooksusarja Stirnu buks** – selle raames said huvilised kohtuda ERGO Läti kontoris ultrajooksja Gvido Kalniņšiga ning kuulda tema sportlasteekonnast ja kogemustest.

Leedus jätkusid kolmandas kvartalis samad müügitoetuskampaniad nagu teises kvartalis.

Septembris algatati ERGO Leedu töötajate hulgas kontaktide kogumise algatus, mille käigus kutsuti töötajaid jagama kontakte elu- ja tervisekindlustuse jaoks. Iga ERGOga sõlmitud lepingu eest said kontaktijagajad tasu.

3.3. Töötajakogemus

Sel suvel osalesid Leedu töötajad koos pereliikmetega taas vabatahtlikena **keskkonnafestivalil „Let's do it by the sea“**. Kokku osales festivalil üle 250 vabatahtliku, nende hulgas 17 ERGO töötajat. Üheskoos puhastati rannalõik Melnragė muulist kuni Giruliai rannani ning kolme tunni jooksul koguti üle 5000 liitri jäätmeid. Kogutud prügi sai uue elu kunstilise installatsioonina „HeaM“, mida sai näha Klaipėda rongijaamas kuni 24. septembrini.

Augustis korraldati Lätis **seikluslik lasteüritus**, mis tõi kokku umbes 45 ERGO töötajate last. Üritusel said lapsed veeta aega looduses, õppida uusi oskusi ja teadmisi, osaleda seikluslikes tegevustes ning leida uusi sõpru.

Nii ERGO Eesti kui ka ERGO Läti töötajad osalesid augustis oma riigi meeskondlikul suveüritusel.

Septembris said kõik ERGO töötajad otseülekande vahendusel osa **Nordic Business Forumist**.

Raamatupidamise aruanne

Kasumiaruanne, III kv

Eurodes	Lisad	III kv 2025	III kv 2024
Kindlustustegevuse tulud	2	73 401 190	73 073 843
Kindlustustegevuse kulud	3	-63 573 722	-62 207 905
Kindlustustegevuse tulemsõlmitud edasikindlustuslepinguid arvestamata		9 827 468	10 865 938
Edasikindlustuspreemiad	4	-18 405 855	-18 257 149
Tekkinud kahjunõuete eest edasikindlustusandjatelt tagasisaadavad summad	4	13 096 230	12 801 542
Sõlmitud edasikindlustuslepingute netokulu Kindlustustegevuse tulems		-5 309 625	-5 455 607
		4 517 843	5 410 331
Sisemise intressimäära meetodil arvatatud intressitulu	5	1 656 416	1 831 457
Muu intressi- ja muu sarnane tulu	5	28 940	74 361
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum)õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade kajastamise lõpetamisest	5	30 598	0
Kahjum finantsvara väärtuse langusest	5	-2 302	-1 928
Investeeringute juhtimisega seotud kulud	5	-120 552	-99 468
Neto(kulu)/-tulu valuutakursi muutustest	5	-4 959	-115 001
Tulu investeeringutelt kokku		1 588 141	1 689 421
Väljastatud kindlustuslepingute finantskulu		-1 357 561	-1 840 317
Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu		376 327	482 821
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu		-981 234	-1 357 496
Muud tulud ja kulud	6	-1 355 263	-1 114 141
Kasum enne tulumaksu		3 769 487	4 628 115
Tulumaks		-775 624	-409 532
Aruandeaasta kasum		2 993 863	4 218 583

Koondkasumiaruanne, III kv

<i>In euros</i>	Notes	2025	2024
Profit/loss for the year		22 623 048	25 669 818
OCI to be reclassified to profit or loss in subsequent periods			
Change in fair value of financial assets	21	359 331	2 334 010
Debt instruments at fair value through other comprehensive income		359 331	2 334 010
Change in insurance/reinsurance finance reserve	7	-595 548	1 073 960
Net insurance financial result		-595 548	1 073 960
Total other comprehensive income		-236 217	3 407 970
Total comprehensive income/expense for the year		22 386 831	29 077 788

Finantsseisundi aruanne

		Seisuga 30. september	Seisuga 31. detsember
Eurodes	Lisad	2025	2024
Vara			
Raha ja rahalähendid	7	12 409 782	15 662 845
Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid	8.1	4 864 108	5 197 659
Õiglates väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid	8.2	307 869 985	291 918 821
Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid	8.3	43 443	43 443
Investeeringud tütarettevõtetesse	9	50 000	50 000
Kindlustusvarad		16 130 957	12 033 879
Edasikindlustuse varad		45 082 200	41 795 976
Edasilükkunud tulumaksuvarad		399 084	281 149
Muud nõuded	11	5 382 432	4 692 556
Immateriaalne põhivara	12	17 186 440	18 064 322
Materiaalne põhivara	13	8 524 121	6 823 165
Varad kokku		417 942 552	396 563 815
Kohustised			
Tasumisele kuuluvad tulumaksukohustised			
Kindlustuskohustised		215 538 008	213 849 764
Edasikindlustuse kohustised		29 532 887	25 430 353
Rendikohustised		6 984 814	5 807 010
Muud kohustused ja viitvõlad	14	17 384 621	16 521 826
Allutatud laenud		15 663 458	15 698 233
Kohustised kokku		285 103 788	277 307 186
Omakapital			
Emiteeritud kapital		6 391 391	6 391 391
Reservkapital		3 072 304	3 072 304
Jaotamata kasum		103 944 242	85 724 424
Aruandeaasta kasum/kahjum		20 171 566	25 669 818
Õiglase väärtuse reserv		-2 536 026	-3 235 605
Kindlustuse ja edasikindlustuse reserv		1 795 287	1 634 297
Omakapital kokku		132 838 764	119 256 629
Kohustised ja omakapital kokku		417 942 552	396 563 815

Rahavoogude aruanne

Eurodes

(Sissetulek +, väljaminek -)	Lisa	III kv 2025	III kv 2024
Rahavood äritegevusest		-3 089 104	-1 303 099
Laekunud kindlustuspreemiad ehk -maksed		71 104 936	67 871 341
Makstud hüvitised ja käsitluskulud		-38 549 568	-37 931 683
Arveldused edasikindlustusandjatega		-3 246 111	-4 266 026
Arveldused edasikindlustusvõtjatega		0	-35 434
Makstud tegevuskulud		-23 778 158	-20 451 459
Muud tulud ja kulud		1 452 077	2 064 626
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus	8.2	-46 019 563	-52 526 278
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük	8.2	35 989 791	43 994 242
Saadud intressid	5	737 588	698 985
Makstud ettevõtte tulumaks		-710 915	-657 688
Investeeringute makstud kulud	5	-69 181	-63 725
Rahavood investeerimistegevusest		-835 240	-570 530
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	12,13	-835 240	-570 530
Rahavood finantseerimistegevusest		0	0
Rahavood kokku		-3 924 344	-1 873 629
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	7	16 334 126	16 364 109
Raha ja rahalähendite muutus		-3 924 344	-1 873 629
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	7	12 409 782	14 490 480

Omakapitali muutuste aruanne

Eurodes							
	Aksia- kapital	Reserv- kapital	Õiglase väärtuse reserv	Kindlustuse ja edasi- kindlustuse reserv	Muud reservid	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2023	6 391 391	3 072 304	-5 569 615	2 708 257	626 356	85 098 068	92 326 761
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	25 669 818	25 669 818
Muu koondkasum	0	0	2 334 010	-1 073 960	0	0	1 260 050
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	2 334 010	-1 073 960	0	25 669 818	26 929 868
Saldo seisuga 31. detsember 2024	6 391 391	3 072 304	-3 235 605	1 634 297	626 356	110 767 886	119 256 629
Dividendid	0	0	0	0	0	-7 450 000	-7 450 000
Tehingud omanikega kokku	0	0	0	0	0	-7 450 000	-7 450 000
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	20 171 566	20 171 566
Muu koondkasum	0	0	699 579	160 990	0	0	860 569
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	699 579	160 990	0	20 171 566	21 032 135
Saldo seisuga 30. september 2025	6 391 391	3 072 304	-2 536 026	1 795 287	626 356	123 489 452	132 838 764

Raamatupidamise vahearuande lisad

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

ERGO Insurance SE on Eesti Vabariigis registreeritud ettevõte.

Ettevõtte raamatupidamisaruanded on koostatud rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite nõukogu (IASB) poolt välja töötatud rahvusvahelise finantsaruandluse standardite (IFRS) ja nende tõlgenduste kohaselt. Käesoleva vahearuande koostamisel on lähtutud rahvusvahelisest raamatupidamisstandardist IAS 34 „Vahearuandlus“, mis näeb ette lühendatud nõudeid vahearuannetele. Käesolevas aruandes on rakendatud samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid, mis olid kasutusel ettevõtte 31.12.2024 lõppenud majandusaasta aruandes. Raamatupidamisaruanded on esitatud eurodes. Ettevõtte arvestusvaluuta on samuti euro. Vahearuanne sisaldab majandustulemusi Eestis ning Läti ja Leedu filiaalides.

Lisa 2. Kindlustustegevuse tulud

Allolevas tabelis on esitatud kogu aruandeperioodi jooksul kajastatud kindlustustegevuse tulude analüüs:

Eurodes		III kv 2025	III kv 2024
Aruandeperioodi eeldatavad kindlustustegevuse kulud	a	24 848 718	24 782 787
Kindlustusmaksete osa, mis on seotud kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude sissenõudmisega	b	8 697 689	7 274 006
Mittefinantsriski marginaali muutus	c	148 335	-200 654
Lepingulise teenusemarginaali summa, mida kajastatakse kasumiaruandes	d	5 130 159	5 360 418
Käesoleva perioodiga seotud kindlustusmaksete realiseerimine (kindlustusmaksete meetod)	e	34 396 089	34 880 102
Kogemuspõhised korrigeerimised	f	180 200	977 184
Kindlustustegevuse tulud		73 401 190	73 073 843

a. Aruandeperioodi eeldatavad kindlustustegevuse kulud hõlmavad kahjunõudeid ja muid kulusid, mis tuleb ettevõtte arvates seoses aruandeperioodi jooksul toimunud kindlustusjuhtumitega tasuda.

b. Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood jaotatakse süstemaatiliselt kogu lepingute grupi kindlustuskaitse perioodile vastavalt aja möödumisele.

c. Riskimarginaali muutus näitab aruandeperioodi jooksul aegunud riski suurust.

d. Lepingulist teenusemarginaali kajastatakse vastava lepingute grupi kindlustuskaitse perioodi jooksul kasumiaruandes vastavalt kindlustuskaitse ühikutele.

e. Kindlustusmaksete meetodil mõõdetavatest kindlustuslepingutest saadavad kindlustustegevuse tulud.

f. Kogemuspõhised korrigeerimised, mis tulenevad erinevusest laekunud kindlustusmaksete (ja selliste seotud rahavoogude nagu kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood ja kindlustusmaksetelt võetavad maksud) ja aruandeperioodi alguses eeldatud summade vahel.

Lisa 3. Kindlustustegevuse kulud

Allolevas tabelis on esitatud kindlustustegevuse kulud:

<i>Eurodes</i>	III kv 2025	III kv 2024
Väljastatud kindlustuslepingutest tulenevad kindlustustegevuse kulud	63 573 722	62 207 905
Kahjunõuete kulu	42 832 292	45 447 001
Varasema tegevusega seotud muutused – rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	361 615	-237 536
Halduskulud ja sõlmimisväljaminekud	11 538 049	9 687 897
Muud kindlustustegevuse kulud	8 841 766	7 310 543

- Kahjunõuded ja hüvitised, välja arvatud investeerimiskomponendid
- Rahuldamata nõuete eraldise ümberhindamine, mis on seotud varasematel perioodidel tekkinud kahjunõuete kindlustustegevuse ja muu mittefinantsriskiga (nt muutused kulutaset puudutavates eeldustes)
- Halduskulusid ja sõlmimisväljaminekuid kajastatakse eraldi. Sõlmimisväljaminekud kajastatakse kindlustustegevuse kuludes samas summas, mida kasutatakse kindlustustegevuse tulude kindlaksmääramiseks, jaotades need süstemaatiliselt kindlustuskaitse perioodi asjakohastele perioodidele.
- Tulevikus osutatavate teenustega seotud (st kahjulike lepingute kahjumikomponentide muutumisest tingitud kahjumid/tühistamised) ja muud eespool mainimata muudatused
Olulisemad muutused kahjunõuete kulus, halduskuludes ja sõlmimisväljaminekutes ning muudes kindlustustegevuse kuludes aruandeperioodil on seotud kindlustusportfellide orgaanilise kasvuga.

Lisa 4. Sõlmitud edasikindlustuslepingute netotulu või -kulu

Allolevas tabelis on esitatud aruandeperioodil kajastatud edasikindlustuslepingute netokulude analüüs:

Eurodes		III kv 2025	III kv 2024
Edasikindlustuspreemiad		18 405 856	18 257 149
Aruandeperioodi kindlustustegevuse kulude eeldatav sissenõudmine	a	381 963	410 096
Kasumiaruandes kajastatud puhaskahjum/-kasum	b	1 440 939	662 708
Käesoleva perioodiga seotud kindlustusmaksete vabastamine (KMM)	c	16 593 700	17 437 906
Kogemuspõhised korrigeerimised	d	-10 746	-253 561
Tekkinud kahjunõuete eest edasikindlustusandjatelt tagasisaadavad summad		13 096 591	12 801 542
Aruandeperioodil tekkinud kahjunõuete ja muude kulude eest tagasisaadavad summad		12 567 357	13 985 648
Muutused tagasisaadavates summates rahuldamata nõuete eraldise muutumise tõttu		529 234	-1 184 106
Sõlmitud edasikindlustuslepingute netokulu		5 309 265	5 455 607

a. Aruandeperioodi kindlustustegevuse kulude eeldatav sissenõudmine hõlmab kahjunõuete ja muude kuludega seoses edasikindlustusandjatelt saada olevaid summasid, mis võiksid ettevõtte hinnangul seoses aruandeperioodi jooksul toimunud kindlustusjuhtumitega laekuda.

b. Puhaskahjum/-kasum kajastatakse vastava edasikindlustuslepingute grupi kindlustuskaitse perioodi jooksul kasumiaruandes vastavalt kindlustuskaitse ühikutele.

c. Kindlustusmaksete meetodil mõõdetavatest lepingutest saadavad edasikindlustuspreemiad.

d. Kogemuspõhised korrigeerimised, mis tulenevad erinevusest edasikindlustuspreemia ja aruandeperioodi alguses eeldatud summade vahel.

Edasikindlustuspreemiate ning tekkinud kahjunõuete ja muude kulude eest tagasisaadavate summade märkimisväärne suurenemine aruandeperioodil on tingitud edasikindlustusprogrammi muutumisest, nt liikluskindlustuse valdkonnas sõlmitud kvoodipõhistest lepingutest.

Lisa 5. Tulu investeeringutelt kokku ja kindlustuslepingute finantstulu või -kulu

Eurodes	III kv 2025	III kv 2024
Investeeringute tulu		
Sisemise intressimäära meetodil arvutatud intressitulu	1 656 416	1 831 457
Muu intressi- ja muu sarnane tulu	28 941	74 361
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum)õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade kajastamise lõpetamisest	30 598	0
Kahjum finantsvara väärtuse langusest	-2 302	-1 928
Investeeringute juhtimisega seotud kulud	-120 552	-99 468
Neto(kulu)/-tulu valuutakursi muutustest	-4 960	-115 001
Kasumiaruandes kajastatud summad kokku	1 588 141	1 689 421
Muus koondkasumis kajastatud summad	-213 619	3 242 060
Tulu investeeringutelt kokku	1 374 522	4 931 481
Väljastatud kindlustuslepingute finantstulu/(-kulu)		
Kindlustuslepingutelt arvestatud intressid	-1 357 561	-1 840 317
Kasumiaruandes kajastatud summad	-1 357 561	-1 840 317
Muus koondkasumis kajastatud summad	-312 059	1 923 369
Väljastatud kindlustuslepingute finantstulu/(-kulu) kokku	-1 669 620	83 052
Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu/(-kulu)		
Edasikindlustuslepingutelt arvestatud intressid	376 327	482 821
Kasumiaruandes kajastatud summad	376 327	482 821
Muus koondkasumis kajastatud summad	106 703	-555 777
Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu/(-kulu) kokku	483 030	-72 956
Investeeringute kasum, kindlustuslepingute finantskulu ja edasikindlustuslepingute finantstulu kokku	187 932	4 941 577
Jagunemine:		
Kasumiaruandes kajastatud summad	606 907	331 925
Muus koondkasumis kajastatud summad	-418 975	4 609 652

Investeeringute tulemus koosnes järgmistest komponentidest: korriline tulu; tulu väärtuse tõusust; kasum ja kahjum investeeringute võõrandamisest; muud tulud; eeldatav krediidikahju finantsinvesteeringutelt, mida ei kajastata õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande; mittefinantsinvesteeringute allahindlus ja kahjum nende väärtuse langusest; ning haldus-, intressi- ja muud kulud. Finantsinvesteeringute korriline tulu ja kulu, mida ei kajastata õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, arvutatakse sisemise intressimäära meetodil, st lisatasud või allahindlused amortiseeritakse investeeringute eluea jooksul, mõjutades kasumiaruannet.

Aruandeperioodil suurenes intressitulu tänu turul toimunud positiivsetele arengutele.

IFRS17 pakub võimalust jagada kindlustuslepingute finantstulu või -kulu igal aruandeperioodil kasumiaruande ja muu koondkasumi vahel. See võimaldab kajastada seda osa kindlustuslepingute finantstulust või -kulust, mida mõjutavad muutused kindlustuslepingute

gruppide mõõtmisel kasutatavates finantseeldustes, muus koondkasumis. Muus koondkasumis kajastamisega on võimalik vähendada turu lühiajalise volatiilsuse mõju.

Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu on raha ajaväärtuse mõju muutus, mis tuleneb aja möödumisest ning finantseelduste muutumise mõjust kasumiaruandes kajastatud kindlustuslepingute raamatupidamislikule väärtusele.

Edasikindlustuslepingute finantstulu või -kulu on raha ajaväärtuse mõju muutus, mis tuleneb aja möödumisest ning finantseelduste muutumise mõjust kasumiaruandes kajastatud edasikindlustuslepingute raamatupidamislikule väärtusele.

Lisa 6. Muud tulud ja kulud

<i>Eurodes</i>	Lisa	III kv 2025	III kv 2024
Muud tulud			
Tulu materiaalsete põhivarade müügist		0	3 706
Teenustasud		205 830	219 961
Tulu kindlustuslepingute vahendamisest		77 881	74 703
Renditulu		24 305	40 537
Tulu allahinnatud nõuetest		532	173
Muud		165 395	103 968
Muud tulud kokku		473 943	443 048
Kulud			
Finantsinspektsiooni tasud ja liitude liikmemaksud		165 009	173 378
Kindlustuslepingute vahendamise kulu		63 509	69 479
Auditi- ja õiguskulud		50 082	64 992
Tegevusload ja litsentsid		137 847	139 300
Makstud intress		113 249	216 711
Kinnisvaraga seotud kulud		3 291	21 800
Kapitalirendikohustiste intress		55 752	47 099
Riigilõivud ja viivised		1 894	1 823
Muud ¹		1 238 573	822 607
Muud kulud kokku		1 829 206	1 557 189
Muud tulud ja kulud kokku		-1 355 263	-1 114 141

¹ Kirje „Muud“ sisaldab enamasti kulusid, mis ei ole kindlustusportfelliga seotud, nagu muud isiklikud kulud, koolituskulud, konkreetse tootega seotud turunduskulud, tootearenduskulud, jne.

Lisa 7. Raha ja rahalähendid

Raha ja rahalähendite saldo koosneb nõudmiseni hoiustest pangas. 2025. aasta 30. septembri seisuga oli ERGO Insurance SE pangakontodel 12 409 782 euro väärtuses vahendeid (31. detsember 2024: 15 662 845 eurot), millest 11 985 867 eurot oli eurodes (31. detsember 2024: 15 257 336 eurot) ja 423 915 eurot dollarites (31. detsember 2024: 405 509 eurot).

Lisa 8. Finantsinvesteeringud

Standardiga IFRS 13 sätestatakse järgmine kolmetasemeline õiglase väärtuse hierarhia:

- I tase: finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse, kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu
 - II tase: finantsinstrumendid, mille puhul kõik õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised sisendid on jälgitavad
 - III tase: finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse mittejälgitavate sisendite alusel
- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate võlainstrumentide, mille raamatupidamislik väärtus seisuga 2025. aasta 30. septembri seisuga oli 43 443 eurot (31. detsember 2024: 43 443 eurot), õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Seetõttu ei ole neid ühelegi õiglase väärtuse hierarhia tasemele määratud. Täpsemalt on varade jagunemist õiglase väärtuse hierarhia tasemete vahel kirjeldatud lisas 23 „Finantsinstrumentide õiglase väärtus“.

Õiglase väärtuse hierarhia I tasemele liigituvate finantsvarade õiglast väärtust määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Aktiivsetel turgudel kaubeldavate instrumentide õiglase väärtus põhineb nende noteeritud turuhindadel aruandeperioodi lõpu seisuga. Turgu loetakse aktiivseks, kui noteeritud hinnad on kergesti ja regulaarselt kättesaadavad börsilt, vahendajalt, maaklerilt, tööstusharugrupilt, hindamisfirmalt või reguleerivalt asutuselt ning kajastavad mitteseotud osapoolte vahelisi tegelikke ja regulaarselt esinevaid turutehinguid. Ettevõtte finantsvarade noteeritud turuhinnaks loetakse nende hetke pakkumishinda.

Aktiivsel turul mittekaubeldavate finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramiseks kasutatakse erinevaid hindamistehnikaid. Hindamistehnikate rakendamisel toetutakse maksimaalselt jälgitavatele turuandmetele ning minimaalselt ettevõtte enda hinnangutele. Instrument liigitatakse õiglase väärtuse hierarhia II tasemele, kui kõik õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised sisendid on jälgitavad.

Lisa 8.1. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid

Eurodes	Seisuga 30. september 2025		Seisuga 31. detsember 2024	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamisk väär t us	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamisk väär t us
Infrastruktuuri võlakirjafondid	5 293 899	4 864 108	5 293 899	5 197 659
Kokku	5 293 899	4 864 108	5 293 899	5 197 659

Lisa 8.2. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärt paberid on liigitatud õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavateks võlainstrumentideks, mille õiglase väärtuse muutust kajastatakse muus koondkasumis. Intressitulu arvestamisel kasutatakse sisemise intressimäära meetodit.

Eurodes	Seisuga 30. september 2025		Seisuga 31. detsember 2024	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamisk väär t us	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamisk väär t us
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid				
Riigivõlakirjad	167 988 214	166 259 649	182 214 050	180 392 067
Finantsasutuste võlakirjad	101 945 275	101 879 733	78 499 338	78 361 393
Ettevõtlussektori võlakirjad	40 472 521	39 730 603	34 441 038	33 165 361
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid	310 406 010	307 869 985	295 154 426	291 918 821

Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid hõlmavad riigivõlakirju, ettevõtlussektori võlakirju ja finantsasutuste emiteeritud võlakirju.

Võlakirjade õiglase väärtuse leidmisel on aluseks Bloombergi infosüsteemidest leitavad hinnad (Bloomberg Generic Price). Selle puudumisel kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks noteeritud turuhindu. Kui turul leidub maakler, kelle hinnanoteering sisaldab ka ostukogust, kasutatakse seda hinda. Ostukogusega noteeringu puudumisel kasutatakse ostukoguseta noteeringut. Kui konkreetsel võlakirjal ei ole noteeringut, võetakse appi hindamismudelid. Kui vastavaid mudeleid ei saa või ei ole otstarbekas kasutada, kasutatakse soetusmaksumust. 2025. aasta 30. septembri seisuga polnud portfellis selliseid võlakirju, mille puhul oleks kasutatud soetusmaksumust või hindamismudeleid.

Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate võlainstrumentidega seotud rahalisi liikumisi kajastab rahavoogude aruanne. Mitterahalist liikumised, näiteks muutused õiglase väärtuse reservis, on toodud allolevas tabelis.

Lisa 8.3. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid koosnevad börsil noteerimata aktsiastest, mille raamatupidamislik väärtus 2025. aasta 30. septembri seisuga oli 43 443 eurot (31. detsember 2024: 43 443 eurot).

Lisa 9. Investeeringud tütarettevõtetesse

ERGO Insurance SE on 50 000 euro suuruse osakapitaliga ettevõtte DEAX Õigusbüroo OÜ ainuosanik. Kuna DEAX Õigusbüroo OÜ tegevusmaht on ERGO Insurance SE varade mahtu ja käivet arvestades ebaoluline, on kajastatud tütarettevõtte 2025. aasta 30. septembri seisuga soetusmaksumuses.

Lisa 10. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud

Vastavalt IFRS 17 paragrahvile 95 on ettevõtte kohustatud summeerima või eristama informatsiooni nii, et paljude ebaoluliste detailide kaasamine või erinevate omadustega kirjade summeerimine ei varjaks kasulikku teavet. Ettevõtte esitab informatsiooni summeerituna väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute kohta.

Enamiku väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute portfelli mõõtmiseks kasutatakse kindlustusmaksete meetodit.

Kaskokindlustuse, varakindlustuse, garantiikindlustuse ja üldise vastutuskindlustuse portfelle mõõdetakse üldise meetodi alusel. Samuti mõõdetakse üldise meetodi alusel ka edasikindlustatud üldise vastutuskindlustuse ja garantiikindlustuse portfelle.

Eurodes	Seisuga 30.09.2025			Seisuga 31.12.2024		
	Kindlustusport-fellid varade positsioonis	Kindlustusport-fellid kohustiste positsioonis	Netoeraldised	Kindlustusport-fellid varade positsioonis	Kindlustusport-fellid kohustiste positsioonis	Netoeraldised
Väljastatud kindlustuslepingud	16 130 957	215 538 008	199 407 051	12 033 879	213 849 764	201 815 885
Sõlmitud edasikindlustuslepingud	45 082 200	29 532 887	15 549 313	41 795 976	25 430 353	16 365 623

Lisa 11. Muud nõuded

Eurodes	Seisuga 30. september 2025	Seisuga 31. detsember 2024
Muud nõuded	2 637 090	940 629
Muud finantsvarad kokku	2 637 090	940 629
Maksude ettemaksed	550 248	962 837
Ettemakstud kulud	2 195 094	2 789 090
Mittefinantsvarad kokku	2 745 342	3 751 927
Kokku	5 382 432	4 692 556

Lisa 12. Muu immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes hajutatult sõlmimis-, administratiiv- ja kahjukäsitluskuludes vastavalt vara kasutamise otstarbele.

Eurodes	Tarkvara ja litsentsid
Soetusmaksumus	
Seisuga 31. detsember 2023	35 472 626
Soetatud tarkvara ja litsentsid	1 930 989
Sisemiselt arendatavate IT-projektide soetamine	565 003
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-68 591
Seisuga 31. detsember 2024	37 900 027
Soetatud tarkvara ja litsentsid	1 710 879
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-130 144
Seisuga 30. september 2025	39 480 762
Akumuleeritud kulum	
Seisuga 31. detsember 2023	16 602 827
Arvestatud kulum	3 301 470
Mahakantud põhivara	-68 592
Seisuga 31. detsember 2024	19 835 705
Arvestatud kulum	2 588 534
Mahakantud põhivara	-129 917
Seisuga 30. september 2025	22 294 322
Raamatupidamislik maksumus	
Seisuga 31. detsember 2024	18 064 322
Seisuga 30. september 2025	17 186 440

Lisa 13. Materiaalne põhivara

ERGO Kindlustuse põhivaradena on kajastatud ettevõtte tegevuses kasutatavad varad, mille kasutusaeg on üle ühe aasta, ja ettevõtte enda kasutuses olevad maa ning ehitised. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses. See koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks töökohta ja –seisundisse. Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum. Kulumit arvestatakse lineaarmetodil. Amortisatsiooni arvestamist alustatakse sel kuul, mil vara on soetatud, ning lõpetatakse seoses klassifitseerimisega müügiotet põhivaraks, seoses müügiga või vara kasutusest eemaldamisega. Kui täielikult amortiseerunud vara on veel kasutuses, kajastatakse bilansis nii soetusmaksumust kui ka akumulieeritud kulumit niikaua, kui vara on kasutusest eemaldatud. Amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes hajutatult sõlmimis-, administratiiv- ja kahjukäsitluskuludes vastavalt vara kasutamise otstarbele.

Põhivara rühm	Maa	Ehitised	Renditud ruumide parendused	Seadmed ja muu materiaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus					
Seisuga 31. detsember 2023	1 039 288	18 967 324	554 515	4 283 994	24 845 121
Soetatud põhivara	0	1 516 536	49 062	688 125	2 253 723
Müüdnud põhivara	-1 039 288	-5 911 238	0	-256 038	-7 206 564
Mahakantud põhivara	0	-25 148	0	-167 143	-192 291
Seisuga 31. detsember 2024	0	14 547 474	603 577	4 548 938	19 699 989
Soetatud põhivara	0	2 500 762	17 118	1 100 372	3 618 252
Müüdnud põhivara	0	-60 838	0	-78 909	-139 747
Mahakantud põhivara	0	-182 142	-27 420	-67 835	-277 397
Seisuga 30. september 2025	0	16 805 256	593 275	5 502 566	22 901 097
Akumulieeritud kulum					
Seisuga 31. detsember 2023	0	10 489 799	107 703	3 275 925	13 873 427
Arvestatud kulum	0	1 570 393	59 670	452 852	2 082 915
Müüdnud põhivara	0	-2 669 177	0	-256 038	-2 925 215
Mahakantud põhivara	0	0	0	-154 303	-154 303
Seisuga 31. detsember 2024	0	9 391 015	167 373	3 318 436	12 876 824
Arvestatud kulum	0	1 233 011	54 659	376 702	1 664 372
Müüdnud põhivara	0	-26 763	0	-68 059	-94 822
Mahakantud põhivara	0	0	-23 035	-46 363	-69 398
Seisuga 30. september 2025	0	10 597 263	198 997	3 580 716	14 376 976
Raamatupidamislik maksumus					
Seisuga 31. detsember 2024	0	5 156 459	436 204	1 230 502	6 823 165
Seisuga 30. september 2025	0	6 207 993	394 278	1 921 850	8 524 121

Lisa 14. Muud kohustused ja viitvõlad

<i>Eurodes</i>	Seisuga 30. september 2025	Seisuga 31. detsember 2024
Muud kohustused	487 440	984 109
Võlgnevus hankijatele	2 785 467	2 445 136
Puhkusetasu kohustus	1 741 909	1 963 473
Võlgnevus töötajatele	2 466 821	951 039
Võlgnevus töötajatele	7 481 637	6 343 757
Otse kulusse kantud sõlmimisväljaminekud KMM 59(a)	7 004 509	6 631 796
Muud kohustused kindlustustegevusest kokku	7 004 509	6 631 796
Muud viitvõlad	657 987	1 720 822
Üksikisiku tulumaks	413 330	689 049
Ettevõtte tulumaks	86 281	-304 209
Käibemaks	561 276	418 856
Sotsiaalmaks	1 146 422	982 477
Erisoodustuste tulumaks	0	4 405
Erisoodustuste sotsiaalmaks	0	5 589
Muud maksud	99	0
Kogumispensionikindlustuse kohustus	33 080	29 284
Mittefinantskohustised kokku	2 898 475	3 546 273
Kokku	17 384 621	16 521 826