

AS LHV Kindlustus
IV kvartali vahearuanne

2025. aasta IV kvartali vahearuanne

01.10.2025-31.12.2025

Äriniimi	AS LHV Kindlustus
Äriregistri number	14973611
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn
Telefon	(372) 6800400
Faks	(372) 6800410
E-post	lhv@lhv.ee
Põhitegevusalad	Kahjukindlustus
Juhatus	Martti-Sten Merilai Taavi Lehemaa
Nõukogu	Mihkel Torim Erki Kilu Veiko Poolgas Jaan Koppel
Audiitor	
Audiitori äriiniimi	Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers
Audiitori äriregistri number	10142876
Audiitori juriidiline aadress	Tatari 1, 10116 Tallinn, Eesti

Sisukord

Sisukord.....	3
Vahearuaude seletuskiri	4
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	5
Kasumiaruanne.....	5
Finantsseisundi aruanne.....	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuse aruanne	8
VAHEARUANDE LISAD	9
LISA 1 Vahearuaude koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.....	9
LISA 2 Tulu kindlustuslepingutest.....	9
LISA 3 Kulu kindlustuslepingutest	9
LISA 4 Kulud	10
LISA 5 Finantsinvesteeringud.....	10
LISA 6 Immateriaalne põhivara	10
LISA 7 Kohustised kindlustuslepingutest ja muud kohustised	11
LISA 8 Aktsiakapital.....	11
LISA 9 Tehingud seotud osapooltega	12

Vahearuande seletuskiri

AS LHV Kindlustuse 2025 IV kvartali müügitulemused kasvasid numbriliselt võrreldes eelneva kvartaliga, mis on tingitud kindlustuse tarbimise sesoonsest eripärast. Lisaks sellele andis müügitulemustele positiivse tõuke kasko- ja liikluskindlustuse kampaania, mis vältas peaaegu kuu aega. 2025 kevadel alanud hindade langus sõidukikindlustuse toodetes (kasko- ja liikluskindlustus) jätkus sarnaselt III kvartalile. Selle tasakaalustamiseks jätkus positiivne trend kodu- ja reisikindlustuses. Mõlemad tooted edestavad finantsplaanis planeeritud numbreid. Koostöös Confidoga turustatav tervisekindlustuse tootelahenduse kindlustusmaksete maht oli IV kvartalis 1 383 tuhat eurot. Tervisekindlustuse müügiaktiivsus oli IV kvartalis rahuldaval tasemel. Jätkus ka ettevõtte varakindlustuse mahtude kasvamine, kus küll mahud on täna veel väikesed, aga kasv protsentuaalselt suur. Antud toodet veab suuresti korteriühistute kindlustamine, aga järjest enam õnnestub meil müüa ka keskmiseid või suuremaid tavapäraseid ettevõtte varakindlustuse poliise. IV kvartali lõpu seisuga edestasime müügiplaani ca 900th, mis on väga tugev tulemus arvestades kindlustusturul valitsevat tihedat konkurentsi ja mahult suurte toodete hinnalangust.

Infosüsteemide arendamisel viidi lõpuni LKF-i andmesüsteemi RELIKA -ga liidestamise protsess. Tegemist oli keeruka ja komplekse protsessiga, mille valmis saamist 6 kuuga peab lugema tööviiduks. Arendusmeeskonna töömahust hõivas suure osa ka kindlustusteemalise vestlusroboti PIA (Public Insurance Advisor) ettevalmistus lansseerimiseks. PIA peaks avalikusele testimiseks valmis olema 2026 jaanuaris.

31.12.2025 seisuga oli LHV Kindlustusel 302 tuhat kehtivat kindlustuslepingut ning 231 tuhat klienti. Mõlemad näitajad on kasvanud võrreldes 2025 III kvartaliga.

IV kvartali bruto kindlustusmaksete maht oli 10 722 tuhat eurot ning neto teenitud kindlustusmaksete maht 10 591 tuhat eurot. Kindlustusportfellis olevate toodete osakaalud jäid samadesse suurusesse võrreldes eelmise kvartaliga.

IV kvartali jooksul registreeriti 39 716 uut kahjujuhtumit ja 31.12.25 seisuga oli avatud 3 444 kahjutoimikut. Perioodis tekkinud neto kahjud olid 6 991 tuhat eurot. Kvartaalses võrdluses kasvasid nii kahjujuhtumite arv, kui ka väljamakstud kahjude summa.

Kindlustustoodete kvartaalne kahjusagedus kasvas tuntavalt võrreldes eelmise kvartaliga. See on küllaltki tavapärane, ning seotud ilmastiku ja suurema liiklustihedusega. Suuremaid kahjujuhtumeid toimus väga vähe. Kindlustustoodetest oli jätkuvalt hea bruto kahjusuhe liikluskindlustuses, teistes suuremates kindlustusliikides olid kahjusuhted keskmisest veidi kõrgemad. Ettevõtte kasum IV kvartalis oli 129 tuhat eurot.

Solventsussuhe püsis kvartali vältel stabiilselt üle 140%.

EUR t	III kvartal 2025	IV kvartal 2025
Bruto kindlustusmaksed	9 163	10 722
Neto teenitud preemiad	10 568	10 591
Neto tekkinud kahjud	-6 600	-6 991
Neto tegevuskulud kokku	-2 489	-2 837
Tehniline tulem	1 374	-78
Puhaskasum	650	129

LHV Kindlustuses töötas 2025 4 kvartali lõpu seisuga 57 inimest.

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Kasumiaruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	01.10.2025-31.12.2025	01.10.2024-31.12.2024 korrigeeritud
Tulu kindlustustegevusest	2	10 591	9 429
Kulu kindlustustegevusest	3	-9 976	-9 162
Edasikindlustuslepingute netokulu		-450	-153
Kindlustustegevuse tulem		166	114
Intressitulu		160	158
Muud finantstulud		30	47
Muud finantskulud		-37	-15
Investeeringute netokulu		153	189
Intressikulu		-23	-75
Muud tegevuskulud		-165	-160
Aruandeperioodi kasum/kahjum		130	68

Finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	31.12.2025	31.12.2024 korrigeeritud
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	9	6 792	8 113
Finantsinvesteeringud	5	19 995	15 566
Varad kindlustuslepingutest		53	89
Varad edasikindlustuslepingutest		476	621
Ettemakstud kulud		148	149
Immateriaalne põhivara	6	917	1 359
Muud nõuded		15	15
Varad kokku		28 396	25 912
Kohustised			
Kohustised kindlustuslepingutest	7	15 158	15 258
Võlad hankijatele	7	242	449
Allutatud laenud	7	3 153	3 153
Viitvõlad ja ettemaksud	7	590	569
Kohustised kokku		19 143	18 875
Omakapital			
Aktiivkapital	8	8 000	8 000
Opsioonide reserv		126	209
Jaotamata kasum		949	-1 726
Omakapital kokku		9 076	6 483
Kohustised ja omakapital kokku		28 396	25 912

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

01.10.2025-31.12.2025

01.10.2024-31.12.2024

korrigeeritud

Rahavood äritegevusest	-227	555
Laekunud kindlustuspreemiad	10 548	9 474
Väljamakstud kahjud, hüvitised ja menetluskulud (sh regressinõuded)	-7 068	-6 237
Arveldused edasikindlustusandjatega	-366	-352
Makstud tegevuskulud	-884	-199
Soetusrahavood	-1 165	-1 278
Ostetud aktsiad, aktsiafondid, võlakirjad	-4 312	-5 222
Müüdud aktsiad, aktsiafondid, võlakirjad	2 700	1 750
Paigutatud tähtajalistesse deposiitidesse	-500	-500
Laekunud tähtajalistest deposiitidest	1 150	3 400
Laekunud dividendid	0	4
Makstud tööjõukulud	-472	-474
Laekunud intressid	143	190
Rahavood investeerimistegevusest	-36	-108
Immateriaalsete põhivarade soetamine	-36	-108
Rahavood finantseerimistegevusest	-75	-75
Makstud intressid	-75	-75
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-338	373
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	7 130	7 740
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	6 792	8 113

Omakapitali muutuse aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Aktsiakapital	Opsioonide reservid	Aruandeperioodi puhaskasum	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Aktsiakapital	8 000	0	0	0	8 000
Opsioonide reserv	0	209	0	0	209
Jaotamata kasum	0	0	0	-2 924	-2 924
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	1 198	0	1 198
Saldo 31.12.2024 seisuga	8 000	209	1 198	-2 924	6 483

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Aktsiakapital	Opsioonide reservid	Aruandeperioodi puhaskasum	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Aktsiakapital	8 000	0	0	0	8 000
Opsioonide reserv	0	126	0	0	126
Jaotamata kasum	0	0	0	-1 572	-1 572
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	2 521	0	2 521
Saldo 31.12.2025 seisuga	8 000	126	2 521	-1 572	9 076

VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamisalused

AS LHV Kindlustus on Eesti Vabariigis registreeritud ettevõtte.

Ettevõtte raamatupidamisaruanded on koostatud rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite nõukogu (IASB) poolt välja töötatud rahvusvahelise finantsaruandluse standardite (IFRS) ja nende tõlgenduste kohaselt. Vahearuande koostamisel on lähtutud rahvusvahelisest raamatupidamisstandardist IAS 34 „Vahearuandlus“, mis näeb ette lühendatud nõudeid vahearuannetele.

Raamatupidamisaruanded on esitatud eurodes.

Ettevõtte arvestusvaluuta on euro.

LISA 2 Tulu kindlustuslepingutest

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	01.10.2025-31.12.2025	01.10.2024-31.12.2024
Sõidukikindlustus	2 881	2 852
Tervisekindlustus	2 880	2 617
Liikluskindlustus	1 475	1 476
Pikendatud garantii	1 038	929
Kodukindlustus	1 026	773
Reisikindlustus	936	583
Muu	356	199
Kindlustusteenuse tulu	10 591	9 429

LISA 3 Kulu kindlustuslepingutest

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	01.10.2025-31.12.2025	01.10.2024-31.12.2024
Sõidukikindlustus	-2 872	-2 876
Tervisekindlustus	-3 059	-2 439
Liikluskindlustus	-1 219	-2 017
Reisikindlustus	-985	-620
Pikendatud garantii	-654	-587
Kodukindlustus	-898	-482
Muu	-289	-213
Kindlustusteenuse kulu	-9 976	-9 235

LISA 4 Kulud

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	01.10.2025-31.12.2025	01.10.2024-31.12.2024
Palga-ja muude tasude kulu	-643	-619
Muud tööjõukulud	-20	-13
Tööjõukulud kokku	-663	-632
Komisjonitasud vahendajatele	-1 265	-1 236
Kontorikulud (sh sidekulud)	-69	-53
Ostetud teenused	-325	-380
Muud tegevuskulud	-233	-263
Kulum	-193	-227
Kokku	-2 748	-2 791

LISA 5 Finantsinvesteeringud

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	31.12.2025	31.12.2024
Hoiused	2 557	3 076
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	17 123	12 199
Aktsiad ja aktsiafondid	315	292
Finantsinstrumendid kokku	19 995	15 566

LISA 6 Immateriaalne põhivara

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Immateriaalne põhivara	Kokku
Muutused 2024. aasta neljandas kvartalis:		
Soetatud põhivara	135	135
Amortisatsioonikulu	-227	-227
Saldo 31.12.2024		
Soetusmaksumus	4 114	4 114
Akumuleeritud kulum	-2 755	-2 755
Jääkmaksumus 31.12.2024	1 359	1 359

Muutused 2025. aasta neljandas kvartalis:

Soetatud põhivara	62	62
Amortisatsioonikulu	-193	-193

Saldo 31.12.2025

Soetusmaksumus	4 511	4 511
Akumuleeritud kulum	-3 594	-3 594
Jääkmaksumus 31.12.2025	917	917

LISA 7 Kohustised kindlustuslepingutest ja muud kohustised

Finantskohustised	31.12.2025	31.12.2024
<i>(tuhandetes eurodes)</i>		
Kohustised kindlustuslepingutest	15 335	15 258
Kohustised tuleviku väljamaksetes	5 875	5 229
Tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse hinnang	9 227	9 821
Riskikohendus	233	209
Laenukohustised	3 125	3 125
Intressikohustised	28	28
Mitte-finantskohustised		
Võlad hankijatele	220	435
Maksuvõlad	284	265
Võlgnevused töövõtjatele	306	304
Muud võlgnevused	22	14
Kokku	19 320	19 429

LISA 8 Aktsiakapital

AS LHV Kindlustus aktsionärid on AS LHV Group, kes omab 65% ja Toveko Invest OÜ, kes omab 35% ettevõtte aktsiatest.

Ettevõtte põhikirjajärgne minimaalne aktsiakapital on 8 miljonit eurot ja maksimaalne aktsiakapital on 32 miljonit

eurot. Aktsiakapital on täies ulatuses sissemakstud rahas.

Seisuga 31.detsember 2025 on ettevõtte jaotamata kasum summas 949 tuh eurot.

	31.12.2025
Aktsiakapital (eurodes)	8 000 000
Aktsiate arv (tk)	8 000 000
Aktsiate nimiväärtus	1 EUR

LISA 9 Tehingud seotud osapooltega

LHV Kindlustuse I kvartali vaearuande koostamisel on seotud osapoolteks loetud järgmised üksused:

- omanikud;
- juhatuse ja nõukogu liikmed;
- eespool nimetatud isikute lähikondsed;
- juhatuse ja nõukogu liikmete ning nende lähikondsete kontrolli või olulise mõju all olevad ettevõtted;
- muud seotud ettevõtted (ettevõtted, mis kuuluvad LHV Grupi emasettevõttele ning Toveko Invest OÜ tütarettevõttele).

(tuhandetes eurodes)	LHV Group	Toveko	Juhatus ja nõukogu	Seotud ettevõtted	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	0	0	0	7 460	7 460
Kohustised kindlustuslepingutest	360	0	0	527	887
Finantsinvesteeringud	0	0	0	2 076	2 076
Nõuded kokku 31.12.2024	360	0	0	10 062	10 422
Allutatud laen	2 407	747	0	0	3 153
Võlad hankijatele, viitvõlad, ettemaksud	0	0	12	35	48
Kohustised kokku 31.12.2024	2 407	747	12	35	3 201
Tulu kindlustustegevusest	940	0	0	1 940	2 881
Intressitulu	0	0	0	92	92
Tulud kokku 31.12.2024	940	0	0	2 033	2 973
Kulu kindlustustegevusest	-69	0	0	-417	-486
Intressikulu	-59	-16	0	0	-75
Ostetud teenused	0	0	0	-132	-132
Tööjõukulud	0	0	-71	0	-71
Kulud kokku 31.12.2024	-128	-16	-71	-549	-763

(tuhandetes eurodes)	LHV Group	Toveko	Juhatus ja nõukogu	Seotud ettevõtted	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	0	0	0	6 791	6 791
Kohustised kindlustuslepingutest	364	0	0	612	976
Finantsinvesteeringud	0	0	0	1 541	1 541
Nõuded kokku 31.12.2025	364	0	0	8 944	9 308
Allutatud laen	2 407	747	0	0	3 153
Võlad hankijatele, viitvõlad, ettemaksud	0	0	14	23	37
Kohustised kokku 31.12.2025	2 407	747	14	23	3 190
Tulu kindlustustegevusest	1 199	0	0	1 728	2 926

Intressitulu	0	0	0	49	49
Tulud kokku 31.12.2025	1 199	0	0	1 776	2 975
Kulu kindlustustegevusest	-88	0	0	-396	-484
Intressikulu	-59	-16	0	0	-75
Ostetud teenused	0		0	-165	-165
Tööjõukulud	0	0	-85	0	-85
Kulud kokku 31.12.2025	-147	-16	-85	-561	-809

Osade Seltsi töötajatega sõlmitud optsioonilepinguid kajastatakse kui tasusid omakapitali instrumentide näol ettevõttele osutatud teenuste eest. Optsioonilepingud on sõlmitud LHV Grupi aktsiate võimalikuks omandamiseks. Ettevõttele osutatud teenuste õiglase väärtuse otsese mõõtmise keerukuse tõttu mõõdetakse ettevõtte võtmetöötajate poolt osutatud teenuste õiglast väärtust omakapitaliinstrumentide õiglasest väärtusest nende väljastamise kuupäeval. Vastavalt IFRS SME tingimustele hinnatakse töötajatele väljastatud optsioonid, mis realiseeritakse aktsiates, nende õiglasest väärtusest nende väljastamise hetkel ning hilisemat ümberhindlust ei tehta.