

INDEXO⁷

Indexo Atklātais Pensiju Fonds, AS

Gada pārskats par 2025. gadu

un neatkarīga revidenta ziņojums

SATURS

Informācija par Sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4 - 5
Paziņojums par Sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Apvienoto ienākumu pārskats	7
Finanšu stāvokļa pārskats	8
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Finanšu pārskatu pielikums	11 – 27
Indexo Akciju plāns	28 - 55
Indexo Obligāciju plāns	56 - 83
Neatkarīga revidenta ziņojumi	84

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Uzņēmuma nosaukums	Indexo Atklātais Pensiju Fonds, AS
Uzņēmuma juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Juridiskā un biroja adrese	Robertas Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija
Reģistrācijas numurs Uzņēmumu reģistrā, vieta un datums	40203248944, Rīga, 2020. gada 13. jūnijs
Licences numurs	06.04.04.705/531
Licences izsniegšanas datums	20.01.2021.
Dalībnieks	Indexo IPAS (100%)
Padomes locekļi un to ieņemamais amats	Henrik Karmo - padomes priekšsēdētājs (no 13.06.2020., atkārtoti ievēlēts 27.07.2023.) Ivita Asare - padomes priekšsēdētāja vietniece (ievēlēta 27.07.2023.)
Valdes locekļi un to ieņemamais amats	Līga Katrīna Kļaviņa - valdes priekšsēdētāja (ievēlēta 09.07.2024., līdz 30.01.2026.) Jūlija Samoilova - valdes locekle (ievēlēta 09.07.2024. līdz 17.04.2026.); valdes priekšsēdētāja (ievēlēta 17.04.2026.) Gints Ozoliņš - valdes loceklis (ievēlēts 09.07.2024.) Olga Avenīte - valdes locekle (ievēlēta 17.04.2026.)
Pārskata periods	2025. gada 1. janvāris - 2025. gada 31. decembris
Revidenti	SIA "BDO ASSURANCE" Zvērinātu revidentu komercsabiedrība licence Nr. 182 Mihaila Tāla iela 1, Rīga LV-1045 Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents Raivis Jānis Jaunkalns Sertifikāts Nr. 237

VADĪBAS ZIŅOJUMS

Indexo Atklātais Pensiju Fonds AS (turpmāk- Sabiedrība vai INDEXO), reģ. nr. 40203248944, juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, tika reģistrēta 2020. gada 13. jūnijā ar akciju kapitālu 400 000 eiro. 2024. gada laikā Sabiedrības akciju kapitāls tika palielināts līdz 775 000 eiro, bet uz 2025. gada beigām tika palielināts līdz 790 000 eiro.

Sabiedrība piedāvā divus **inovatīvus un mūsdienīgus privātos pensiju plānus - INDEXO Akciju plāns un INDEXO Obligāciju plāns**. Veidojot ilgtermiņa uzkrājumus, viens no galvenajiem lēmumiem ir optimāli sadalīt ieguldījumus starp akcijām un obligācijām. INDEXO piedāvātie privātie pensiju plāni sniedz klientiem vienreizēju iespēju **optimāli sadalīt ieguldījumus** starp akcijām un obligācijām, kā arī regulāri aktualizēt šo sadalījumu **atbilstoši klienta vecumam**. Vairāk nekā 90% Sabiedrības klientu ir izvēlējušies Sabiedrības piedāvāto automatisko sadalījumu, kas nodrošinās vecumam atbilstošu ieguldījumu veikšanu līdz pat kapitāla izņemšanas brīdim.

2025. gadā tika sasniegti ievērojami izaugsmes rezultāti. Gada beigās Sabiedrības administrēto privāto pensiju plānu kopējais unikālo dalībnieku skaits bija 22.4 tūkstoši (35% pieaugums gada griezumā), kamēr regulāras iemaksas veicošo aktīvo dalībnieku skaits sasniedza 13.4 tūkstošus. Vairāk nekā 5 tūkstoši dalībnieku bija izvēlējušies dalību vienlaikus gan INDEXO Akciju plānā, gan INDEXO Obligāciju plānā. Pārvaldīto aktīvu neto apjoms 2025. gada 31. decembrī sasniedza 59.2 miljonus eiro (57% pieaugums gada griezumā).

Pārskata gadā Sabiedrības ieņēmumi sasnieguši 154.1 tūkst. EUR (salīdzinot ar 89.3 tūkst. EUR 2024. gadā). Sabiedrības ieņēmumi pārskata periodā nebija pietiekami, lai nosegtu administratīvās izmaksas. Sabiedrība pārskata periodu noslēgusi ar zaudējumiem 39.9 tūkst. EUR (salīdzinot ar zaudējumiem 59.3 tūkst. EUR 2024. gada 12 mēnešos). Uzkrāto zaudējumu rezultātā Sabiedrības pašu kapitāls ir 208 tūkst. EUR (2024. gadā - 232 tūkst. EUR). Sabiedrība pilda ar Latvijas Banku saskaņotas kapitāla pietiekamības prasības un aktīvi seko kapitāla pietiekamības izmaiņām. Šī pārskata parakstīšanas datumā Sabiedrības parakstītais un apmaksātais pamatkapitāls sastāda 790 000 EUR.

Pārskata gadā Sabiedrība īstenoja piesardzīgu risku pārvaldīšanas politiku atbilstoši Sabiedrības spēkā esošajai Finanšu un citu būtisko risku pārvaldīšanas politikai, Grupas Operacionālā riska pārvaldīšanas politikai un Grupas Darbības atbilstības riska pārvaldīšanas politikai. Sabiedrības darbībai galvenie piemētošie riski pārskata gadā bija operacionālais risks, darbības atbilstības risks, ārpalpojumu risks, stratēģiskais un biznesa risks, kā arī informācijas un tehnoloģiju sistēmu risks. Pārējie riski, kam Sabiedrība ir pakļauta, kā tirgus risks, likviditātes risks, reputācijas risks, darījumu partneru kredītrisks, ārējās vides risks un citi riski tika izvērtēti un atzīti par nebūtiskiem.

Noteikto iemaksu plāni bez garantētā ienākuma un biometrisko risku seguma	Reģistrācijas datums	Plāna līdzekļu neto vērtība 31.12.2025.	Plāna līdzekļu neto vērtība 31.12.2024.
INDEXO Akciju plāns	20.01.2021.	54 319 631	34 820 591
INDEXO Obligāciju plāns	20.01.2021.	4 888 534	2 815 160
Kopā		59 208 165	37 635 751

Turpmākās pensiju fonda attīstības prognoze

Kopš 2021. gada pirmajā pusē Sabiedrība nāca klajā ar pirmo inovatīvo pensiju 3. līmeņa piedāvājumu Latvijā, piedāvājot robotizētu, pasīvu pieeju privāto pensiju aktīvu pārvaldībai, esam pārliecināti, ka mūsu dalība pensiju 3. līmenī uzlabo konkurenci tirgū un nosacījumus gan mūsu klientiem, gan visiem pensiju 3. līmeņa dalībniekiem - līdzīgi kā IPAS "Indexo" to panāca ar savu ienākšanu pensiju 2. līmenī.

2026. gadā esam apņēmušies turpināt iepriekš iesākto un īpaši lielu uzmanību veltīt brīvprātīgo uzkrājumu veicināšanai jeb pensiju 3. līmenim. Nākamajā periodā Sabiedrība turpinās aktīvi strādāt pie pensiju 3. līmeņa produkta uzlabojumiem, pie netiešo izmaksu samazināšanas saviem klientiem, pie esošo klientu aktivizācijas un pie jaunu klientu piesaistes. Paredzams, ka lielu daļu Sabiedrības uzmanības turpinās prasīt intensīvs skaidrojošs darbs ar klientiem, kā arī jaunu klientu piesaiste.

Turpinām novērot, ka lielai daļai klientu tieši INDEXO ir pirmais pensiju 3. līmeņa pārvaldītājs, tādēļ pensiju plānu dalībnieku uzkrājumi aug lēnāk nekā sākotnēji plānots. Sabiedrība vēl nav sasniegusi pensiju plānu aktīvu līmeni, kas nodrošinātu Sabiedrībai iespēju strādāt bez zaudējumiem.

Notikumi pēc pārskata perioda beigām

2026. gada sākumā pasaules finanšu tirgi uzrādījuši augstu svārstīgumu un piedzīvojuši kritumu, tomēr jaunu iemaksu un klientu piesaistes rezultātā Sabiedrības pārvaldīto aktīvu neto apjoms ir turpinājis augt, sasniedzot 63.0 miljonus eiro 2026. gada 1. ceturkšņa beigās, savukārt pensiju plānu unikālo dalībnieku skaits 2026. gada 31. martā bija 24.7 tūkst.

Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoiloņa

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PAZIŅOJUMS PAR SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

AS Indexo Atklātais Pensiju Fonds valde ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu, kas skaidri un patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmas par 2025. gadu saskaņā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem.

Sagatavojot finanšu pārskatus, kas ietverti no 7. līdz 27. lappusei, par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, vadība ir konsekventi pielietojusi Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS Grāmatvedības standartus un Latvijas Bankas normatīvos noteikumus Nr. 326 "Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumi", balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, par Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Sabiedrības valde ir atbildīga par uz Sabiedrību attiecināmu Latvijas Republikas likumdošanas un Latvijas Bankas noteikumu prasību izpildi.

Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

APVIENOTO IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2025	2024
		EUR	EUR
Komisijas naudas ienākumi	2	151 981	86 427
Citi ienākumi		2 154	2 882
Administratīvie izdevumi	3	(120 433)	(85 398)
Pārējie darbības izdevumi	4	(38 691)	(28 259)
Nolietojums	5	(34 913)	(34 913)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		(39 902)	(59 261)
Pārskata gada zaudējumi		(39 902)	(59 261)
Pārskata gada apvienoto zaudējumu kopsumma, kas attiecināma uz akcionāriem		(39 902)	(59 261)

Pielikumi no 11. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova
Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš
Valdes loceklis

Olga Avenīte
Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

	Pielikumi	31.12.2025.	31.12.2024.
		EUR	EUR
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	512 320	470 790
Debitori	7	18 037	9 670
Nemateriālie ieguldījumi	8	11 555	46 468
Avansa maksājumi par nemateriālajiem ieguldījumiem	8	32 718	30 250
KOPĀ AKTĪVI		574 630	557 178
PAŠU KAPITĀLS UN SAISTĪBAS			
Saistības			
Uzkrātās saistības	9	42 542	24 387
Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem	10	3 700	2 800
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	11	1 573	6 303
Pārējie kreditori	12	319 251	291 222
Kopā saistības		367 066	324 712
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls	13	790 000	775 000
Iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi		(542 534)	(483 273)
Pārskata gada zaudējumi		(39 902)	(59 261)
Kopā kapitāls un rezerves		207 564	232 466
KOPĀ PAŠU KAPITĀLS UN SAISTĪBAS		574 630	557 178

Pielikumi no 11. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova
Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš
Valdes loceklis

Olga Avenīte
Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

	Pielikumi	Iepriekšējo gadu		Kopā
		Akciju kapitāls EUR	nesegtie (zaudējumi) EUR	
31.12.2023.		750 000	(483 273)	266 727
Pamatkapitāla palielināšana		25 000	-	25 000
Pārskata gada apvienotie zaudējumi		-	(59 261)	(59 261)
31.12.2024.	13	775 000	(542 534)	232 466
Pamatkapitāla palielināšana		15 000		15 000
Pārskata gada apvienotie zaudējumi			(39 902)	(39 902)
31.12.2025.	13	790 000	(582 436)	207 564

Pielikumi no 11. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova
Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš
Valdes loceklis

Olga Avenīte
Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	2025	2024
		EUR	EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		(39 902)	(59 261)
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija	8	34 913	34 913
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(4 989)	(24 348)
Nākamo periodu izdevumu un debitoru pieaugums		(8 367)	(4 534)
Uzkrāto saistību pieaugums / (samazinājums)	9	18 155	10 509
Parādu piegādātājiem un pārējiem kreditoriem pieaugums		24 199	115 548
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pamatdarbības rezultātā		28 998	97 175
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā			
Nemateriālo ieguldījumu palielinājums	8	(2 468)	(32 428)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums ieguldījumu darbības rezultātā		(2 468)	(32 428)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Akciju emisija		15 000	25 000
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		15 000	25 000
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums		41 530	89 747
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		470 790	381 043
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās		512 320	470 790

Pielikumi no 11. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova
Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš
Valdes loceklis

Olga Avenīte
Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Pielietotās grāmatvedības politikas

Vispārīga informācija

Indexo Atklātais Pensiju Fonds, AS (turpmāk – Sabiedrība) ir reģistrēta 2020. gada 13. jūnijā. Sabiedrība ir saņēmusi licenci piedāvāt noteiktu iemaksu pensiju plānus bez garantēta ienesīguma un bez paredzēta biometrisko risku seguma 2021. gada 20. janvārī.

Sabiedrības vienīgais akcionārs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Indexo", kam pieder 100% Sabiedrības akciju.

Sabiedrība nodarbojas ar klientu privāto pensiju shēmas pensiju kapitāla līdzekļu administrēšanu.

Sabiedrības darbību reglamentējošās likumdošanas prasības

Sabiedrības darbību regulē Privāto pensiju fondu likums, Komerclikums un citi normatīvie akti. Sabiedrības darbību uzrauga Latvijas Banka (turpmāk - LB).

Atbilstības paziņojums

Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanas kārtība atbilst Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības Standartiem (turpmāk – SFPS) un Latvijas Bankas normatīvo noteikumu Nr. 326 "Kreditēstāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumi" prasībām. Sabiedrības akcionāriem ir tiesības noraidīt vadības sagatavotos un iesniegtos finanšu pārskatus un pieprasīt jaunu finanšu pārskatu sagatavošanu.

Sagatavošanas pamatprincipi

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības Standartiem (SFPS). Atsevišķi pielikumi sagatavoti atbilstoši Latvijas Bankas noteikumos noteiktajām prasībām.

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas Republikas oficiālajā valūtā – eiro ("EUR"), ja vien nav norādīts citādi.

Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Naudas plūsmas no saimnieciskās darbības ir sagatavotas izmantojot netiešo metodi. Naudas plūsmas no ieguldījumu un finansēšanas darbībām ir sagatavotas izmantojot tiešo metodi.

Sabiedrība ir uzrādījusi aktīvus un saistības pēc to likviditātes, jo vadība uzskata, ka šādi uzrādīšanas principi ir piemērotāki Sabiedrībai, jo tās sniegtie pakalpojumi neveidojas noteikta darbības cikla ietvaros.

Šajā pielikumā ir atspoguļoti Sabiedrības nozīmīgākie 2025. gada un 2024. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi, kā arī norādīti jaunie pieņemtie standarti un interpretācijas.

Jauni standarti un interpretācijas

Jaunie standarti vai grozījumi, kas pirmo reizi stājas spēkā pārskata periodā, kas sākas 2025.gada 1.janvārī:

- Apmaiņas kursa neatbilstība (Grozījumi 21. SGS – Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme)

Sabiedrībai nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti vai to grozījumi, vai tā uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Turpmāk minētie ilustratīvie piemēri tika izdoti 2025. gadā, un tiem nav noteikts spēkā stāšanās datums:

- Ilustratīvie piemēri par nenoteiktības atspoguļošanu finanšu pārskatos

Sabiedrība pašlaik novērtē šo grozījumu ietekmi uz tās finanšu pārskatiem. Pamatojoties uz sākotnējo izvērtējumu jauno standartu un interpretāciju pieņemšana būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus to sākotnējās piemērošanas periodā.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

Vairāki jauni standarti vai standartu grozījumi ir spēkā (daži no tiem vēl nav apstiprināti ES) pārskata periodiem, kas sākas pēc 2025. gada 1. janvāra, un to agrāka piemērošana ir atļauta, tomēr, sagatavojot šo finanšu pārskatu, Sabiedrība nav pirms noteiktā laika piemērojis jaunus standartus vai grozītos standartus un neplāno tos pieņemt pirms noteiktā laika.

Sabiedrība pašlaik izvērtē iespējamo ietekmi, ja tādas rastos no šiem jaunajiem standartiem un interpretācijām.

Spēkā stāšanās datums	Jauns grāmatvedības standarts vai grozījumi	ES apstiprinājums
2026. gada 1. janvāris	Grozījumi finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS);	Procesā
2026. gada 1. janvāris	Līgumi, kas saistīti ar dabai atkarīgu elektroenerģiju (Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS)	Procesā
2027. gada 1. janvāris	18. SFPS Informācijas sniegšana un atklāšana finanšu pārskatos (izdots 2024. gada 9. aprīlī)	Procesā
2027. gada 1. janvāris	19. SFPS Meitasuzņēmumi bez publiskas atbildības: Informācijas atklāšana (izdots 2024. gada 9. maijā)	Procesā

Sabiedrība pašlaik novērtē grozījumu ietekmi uz to finanšu pārskatiem. Pamatojoties uz sākotnējo izvērtējumu, jauno standartu un interpretāciju pieņemšana būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus sākotnējās piemērošanas periodā.

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS Grāmatvedības standartiem, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

Aktīvi pārvaldīšanā

Sabiedrība tās klientu pensijas plānu uzdevumā administrē aktīvus, kas tiek turēti turētājbankas vērtspapīru un naudas līdzekļu kontos. Šo aktīvu finanšu informācija nav iekļauta šajos finanšu pārskatos, jo ar šiem aktīviem saistītie riski un labumi pilnībā attiecināmi uz Sabiedrības klientiem. Attiecīgi šie aktīvi netiek uzskatīti par Sabiedrības aktīviem. Šajos finanšu pārskatos aktīvi pārvaldīšanā iekļauti vienīgi informatīvā nolūkā.

Nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālie ieguldījumi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un uzkrāto vērtības samazinājumu. Iegādes vērtībā tiek iekļautas izmaksas, kas tieši saistītas ar nemateriālā ieguldījuma iegādi.

Lietotās nemateriālo ieguldījumu nolietojuma likmes	% gadā
Nemateriālie ieguldījumi (programmatūra)	20.00

Programmatūras uzturēšanas izmaksas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos izmaksu rašanās periodā. Programmatūras uzstādīšanas un pielāgošanas izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz identificējamām un unikāliem programmatūras produktiem, kurus Sabiedrība kontrolē, tiek atzīti kā nemateriālie ieguldījumi, ja izpildās sekojoši kritēriji:

- pastāv iespēja izmantot vai pārdot programmatūru;
- ir iespēja pierādīt, ka programmatūra nesīs ekonomiskus labumus nākotnē; un
- ar programmatūras iegādi saistītās izmaksas var ticami novērtēt.

Gadījumos, kad kāda nemateriālā ieguldījuma bilances vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību, attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vērtība tiek nekavējoties norakstīta līdz tā atgūstamai vērtībai. Atgūstamā vērtība ir augstākā no attiecīgā nemateriālā ieguldījuma patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas, vai lietošanas vērtības.

Peļņa vai zaudējumi no nemateriālo ieguldījumu izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp nemateriālā ieguldījuma bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem un iekļauti tā perioda peļņā vai zaudējumos, kurā tie radušies.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti apvienoto ienākumu pārskatā izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus finanšu aktīva vai saistības dzīves cikla laikā.

Atlīdzība par privāto pensiju plānu administrēšanu tiek aprēķināta kā plāna prospektā noteikts procents no attiecīgā pārvaldāmā plāna vidējās neto aktīvu vērtības pārskata periodā. Administrēšanas maksa tiek aprēķināta un uzkrāta katru dienu, bet norēķini tiek veikti reizi mēnesī. Ieņēmumi, ko Sabiedrība saņem par līdzekļu

administrēšanu, tiek atzīti laika gaidā, kad tiek izpildītas ar to saistītās izpildes saistības un nav jāizdara būtiski spriedumi, lai noteiktu darījuma cenu vai to, ka ir izpildītas izpildes saistības.

Uzkrātos ieņēmumus jeb līgumiskos aktīvus katra perioda beigās uzrāda posteņī "Debitori".

Pārējie komisijas un citi ienākumi un izmaksas tiek atzītas brīdī, kad attiecīgais pakalpojums tiek sniegts.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās banka (turpmāk – ECB) publicētā eiro atsauces kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot ECB publicēto eiro atsauces kursu pārskata datumā.

Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās ECB publicētā eiro atsauces kursa.

Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti apvienoto ienākumu pārskatā. Pārskata perioda beigās Sabiedrībai nav aktīvu vai saistību ārvalstu valūtās.

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas finanšu stāvokļa pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Sabiedrībai. Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu datumā, kas ir datums, kad notiek finanšu aktīva saņemšana.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzamie kredītzaudējumi, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko atzīts.

Ja finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība atšķiras no darījuma cenas sākotnējās atzīšanas brīdī, Sabiedrība atzīst starpību sekojoši.

- Ja patieso vērtību var noteikt, izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (t.i., 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija), vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņā vai zaudējumos.
- Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

Klasifikācija

Finanšu aktīvi sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēti vienā no šādām kategorijām:

- amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi;

Finanšu aktīvu atzīšana un klasifikācija augstāk minētajās kategorijās balstās uz abiem zemāk norādītajiem faktoriem:

- sabiedrības izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas pazīmēm.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās iegādes izmaksās, ja ir izpildīti šādi divi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas, un
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Prasības pret finanšu institūcijām tiek klasificētas kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas;
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;
- Sabiedrība tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu aktīvi, kas atbilst iepriekš minētajiem kritērijiem, tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā un uz tiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās modelis.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Uz šādiem finanšu instrumentiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās prasības:

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, zaudējumu atlīdzība par paredzamajiem kredītzaudējumiem tiek aprēķināta šādi:

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītzaudējumiem,
- Finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzīšanas paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos – paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti tādā apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā.

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu,

un visām naudas plūsmām, kuras Sabiedrība plāno saņemt (t.i., visiem naudas izrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Sabiedrība novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Sabiedrība uzskata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, ir nebūtiski. Tas pamatojams ar to, ka uzkrātie ieņēmumi ir pret trīs pārvaldītajiem pensiju plāniem ar norēķinu īsi pēc finanšu gada beigām, savukārt pārējie finanšu aktīvi pamatā ir prasības pret kredītiestādēm uz pieprasījumu un līdz ar to šo prasību termiņa īsums nozīmē nebūtisku kredītrisku.

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

Visas finanšu saistības tiek atzītas patiesajā vērtībā, un aizņēmumu gadījumā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL (efektīvās procentu likmes) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta peļņā vai zaudējumos aprēķinā kā neto procentu ienākumi.

Amortizētajā pašizmaksā novērtētās saistības ietver saistības pret kreditoriem.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmas no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai kad Sabiedrība ir nodevusi visus ar piederību saistītos riskus un labumus. Jebkuru atlīdzību vai saistības, kas rodas vai tiek saglabātas nodošanas rezultātā, atzīst kā atsevišķu aktīvu vai saistību. Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tās tiek dzēstas, tas ir, kad saistības ir atmaksātas, atceltas, vai to termiņš ir notecējis.

Ieskaitīšana

Finanšu aktīvus un saistības savstarpēji ieskaita un neto summu uzrāda finanšu stāvokļa pārskatā, ja pastāv juridiskas tiesības to darīt un Sabiedrībai ir nolūks veikt neto norēķinus vai pārdot aktīvu un nokārtot saistības vienlaicīgi.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Aktīvu un saistību patiesā vērtība ir cena, kādu saņemtu, pārdodot aktīvu, vai maksātu, izpildot saistības parastā darījumā starp tirgus dalībniekiem minētā aktīva vai saistību novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek iedalīta sekojošos patiesās vērtības līmeņos:

- 1. līmenis: nekoriģētas kotētās cenas aktīvā tirgū;
- 2. līmenis: koriģētas kotētās cenas vai vērtēšanas modelis ar izmantotiem parametriem no aktīvā tirgus;
- 3. līmenis: vērtēšanas modelis, kur būtiski izmantotie parametri nav pieejami tirgū un ir balstīti uz iekšējiem pieņēmumiem.

Pēc Sabiedrības vadības domām, finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības, jo ir īstermiņa.

Nauda un naudas ekvivalenti atbilst 2. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanas līmenim. Pārējie finanšu aktīvi un finanšu saistības atbilst 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanas līmenim.

Tabulā analizēta patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtība pēc līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, kurā klasificēts katrs patiesās vērtības novērtējums:

2025. gada 31. decembrī	1. līmenis: EUR	2. līmenis: EUR	3. līmenis: EUR	Patiesā vērtība kopā EUR	Uzskaites vērtība kopā EUR
Finanšu aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	512 320	-	512 320	512 320
Debitori	-	-	18 037	18 037	18 037
Finanšu saistības					
Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem	-	-	3 700	3 700	3 700
Uzkrātās saistības	-	-	42 542	42 542	42 542

2024. gada 31. decembrī	1. līmenis: EUR	2. līmenis: EUR	3. līmenis: EUR	Patiesā vērtība kopā EUR	Uzskaites vērtība kopā EUR
Finanšu aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	470 790	-	470 790	470 790
Debitori	-	-	9 670	9 670	9 670
Finanšu saistības					
Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem	-	-	2 800	2 800	2 800
Uzkrātās saistības	-	-	24 387	24 387	24 387

Citi debitori

Pircēju un pasūtītāju parādi tiek uzskaitīti un atspoguļoti bilancē atbilstoši līgumu nosacījumiem, atskaitot nedrošiem parādiem izveidotos uzkrājumus. Uzkrājumi nedrošiem parādiem tiek veidoti, kad visas parāda summas atgūšana vairs nav ticama. Parādi tiek norakstīti, kad to atgūstamība uzskatāma par neiespējamu.

Uzkrātie ieņēmumi

Postenī "Uzkrātie ieņēmumi" norāda skaidri zināmās ieņēmumu summas par pārskata gadā sniegtajiem

pakalpojumiem vai piegādātajām precēm, par kurām uzņēmumam saskaņā ar līguma vai citiem nosacījumiem pienākas atlīdzība, bet par kurām bilances datumā vēl nav izrakstīts attiecīgs attaisnojuma dokuments.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem.

Uzkrātās saistības

Postenī "Uzkrātās saistības" norāda skaidri zināmās saistību summas pret preču piegādātājiem un pakalpojumu sniedzējiem par pārskata gadā saņemtajām precēm vai pakalpojumiem, par kuriem piegādes, pirkuma vai līguma nosacījumu vai citu iemeslu dēļ bilances datumā vēl nav saņemts maksāšanai paredzēts attiecīgs attaisnojuma dokuments. Šajā postenī tiek iekļautas arī uzkrātās saistības par darbinieku neizmantotajiem atvaļinājumiem un mainīgajam atalgojumam.

Darbinieku labumi

Darbinieku tiesības uz atvaļinājumu tiek atzītas, kad darbiniekiem ir uzkrājušās attiecīgās atvaļinājuma dienas. Sabiedrība veic valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas valsts pensiju apdrošināšanai valsts fondēto pensiju shēmā saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Valsts fondēto pensiju shēma ir fiksētu iemaksu pensiju plāns, saskaņā ar kuru Sabiedrībai jāveic likumā noteikta apjoma maksājumi. Sabiedrībai nerodas papildus juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildus maksājumus, ja valsts fondētu pensiju shēma nevar nokārtot savas saistības pret darbiniekiem. Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas tiek atzītas kā izmaksas, izmantojot uzkrājuma principu, un tiek iekļautas darbinieku izmaksās.

Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas par pārskata periodu tiek atzītas finanšu pārskatā pamatojoties uz vadības veiktajiem aprēķiniem saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanu.

Aktīvu un saistību uzskaites vērtības neatšķiras no nodokļu mērķiem noteiktās vērtības, tādēļ neveidojas atliktā nodokļa aktīvi vai saistības.

Risku pārvaldīšana

Sabiedrībai ir pieņemta risku vadības politika, pamatojoties uz kuru notiek risku pārvaldīšana un ierobežošana.

Sabiedrības risku pārvaldības procesu mērķis ir identificēt un pārvaldīt Sabiedrības būtiskos darbības riskus, kā arī nodrošināt to kontroli. Sabiedrības galvenie uzdevumi risku pārvaldīšanas jomā ir:

- a. aizsargāt pārvaldes pakalpojumu saņēmēju (pensiju plānu) aktīvus;
- b. nodrošināt pārvaldes pakalpojumu saņēmēju (pensiju plānu) aktīvu pārvaldes atbilstību Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem;
- c. nodrošināt Sabiedrības darbības atbilstību Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem;
- d. aizsargāt Sabiedrības aktīvus un veicināt finanšu plūsmas stabilitāti;
- e. regulāri novērtēt, kādi riski var nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības darbības mērķu sasniegšanu, t.sk. plānoto finanšu rezultātu sasniegšanu.

Šajos finanšu pārskatos apskatām tieši to risku pārvaldību, kas attiecināmi uz Sabiedrības pašu aktīviem, finanšu plūsmām un darbības mērķiem. Sabiedrība identificē konkrētus riska faktorus, ar kuriem tā sastopas, veicot to saimniecisko darbību.

Svārstīguma pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā ietekmē tika pārskatīti kapitāla pietiekamības stresa testēšanas nosacījumi. Tirgus riska aprēķināšanas procesā lielāka uzmanība tiek pievērsta modeļu ticamības robežu paaugstināšanai.

Tirgus risks

Tirgus risks ir iespēja ciest zaudējumus aktīvu un pārvaldāmo aktīvu vērtību pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar finanšu instrumentu, preču un to atvasināto instrumentu tirgus cenas izmaiņām, kuras notiek valūtas kursu, procentu likmju izmaiņu un citu faktoru ietekmē.

Ārvalstu valūtas risks

Ārvalstu valūtas risks ir potenciāla zaudējuma risks, kas rodas, pārvērtējot Sabiedrības atvērto valūtas pozīciju (starpību starp aktīviem un saistībām) katrai no ārvalstu valūtām, mainoties ārvalstu valūtas maiņas kursam attiecībā pret pārskatā lietoto valūtu. Pārskata periodā Sabiedrībai nav bijusi un uz pārskata perioda beigām nav atvērta būtiska valūtas pozīcija nevienā ārvalstu valūtā, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības aktīvus vai saistības. Sabiedrība uzskata ārvalstu valūtas risku par nebūtisku un nesagatavo jutīguma analīzi.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir iespēja ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, ieskaitot juridisko risku, bet neieskaitot stratēģijas un reputācijas risku. Operacionālais risks ir viens no pašiem būtiskākajiem Sabiedrības darbībai piemītošajiem riskiem, un to Sabiedrība pārvalda saskaņā ar Sabiedrības izstrādātu Operacionālā riska pārvaldīšanas politiku.

Reputācijas risks

Reputācijas risks ir risks, ka Sabiedrības pārvaldīto pensiju plānu dalībniekiem, darījumu partneriem, akcionāriem, uzraudzības iestādēm un citām Sabiedrības darbībā ieinteresētām personām var veidoties negatīvs viedoklis par Sabiedrību, un tas var negatīvi ietekmēt Sabiedrības spēju uzturēt esošās vai izveidot jaunas darījumu attiecības ar tās klientiem un citiem darījumu partneriem, kā arī negatīvi ietekmēt Sabiedrības pārvaldāmos pensiju plānus. Sabiedrības valde rūpīgi seko līdzi Sabiedrības reputācijai un riska faktoriem.

Darbības atbilstības risks

Darbības atbilstības risks ir risks, ka Sabiedrībai var rasties zaudējumi vai tai var tikt uzlikti tiesiski pienākumi, vai pret to var tikt piemērotas sankcijas, vai var pasliktināties tās reputācija, jo Sabiedrība neievēro vai pārkāpj atbilstības likumus, noteikumus un standartus. Sabiedrības valde rūpīgi seko izmaiņām normatīvajos aktos, kā arī Sabiedrības iekšējo kontroles procesu darbībai, lai nodrošinātu darbības atbilstību esošajiem normatīvajiem aktiem un laicīgi sagatavotos nepieciešamajām darbības izmaiņām nākotnē.

Deleģēšanas risks

Deleģēšanas risks ir iespēja ciest zaudējumus deleģēto Sabiedrības pakalpojumu sniedzēju nolaidības vai nepilnīgas pakalpojumu sniedzēju kontroles dēļ, kas rezultējas ar neefektīvu vai nekvalitatīvu deleģētā pakalpojuma izpildi vai normatīvā akta pārkāpumu.

Informācijas tehnoloģiju un sistēmu risks

Šis risks ir ar informācijas sistēmu funkcionēšanu saistīta Sabiedrības varbūtēja nespēja pilnvērtīgi un kvalitatīvi veikt kādu savu saistību vai funkciju izpildi un saistītais risks, ka Sabiedrībai var rasties zaudējumi/papildu

izdevumi neapmierinošu informācijas tehnoloģiju vai neatbilstošas informācijas apstrādes rezultātā. Sabiedrība pārvalda šo risku saskaņā ar Sabiedrības izstrādātiem Informācijas sistēmas un personas datu aizsardzības noteikumiem.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka Sabiedrība nespēs savlaicīgi apmierināt likumīgi izpildāmas prasības bez būtiskiem zaudējumiem un nespēs arī pārvarēt neplānotas izmaiņas Sabiedrības resursos un/vai tirgus apstākļos saistībā ar to, ka tās rīcībā nav pietiekama likvīdo aktīvu apjoma. Ņemot vērā Sabiedrības brīvo naudas līdzekļu apjomu, pārskata periodā likviditātes riska incidenti nav konstatēti.

Sabiedrība kontrolē savu likviditātes risku, uzturot atbilstošu naudas un naudas ekvivalentu daudzumu. Lai nodrošinātu pietiekošu naudas līdzekļu atlikumu, Sabiedrība regulāri plāno savu naudas plūsmu, kā arī analizē faktiskās izpildes rādītājus.

Stratēģiskais un biznesa risks

Stratēģiskais un biznesa risks ir iespēja ciest zaudējumus, kas rodas, pieļaujot kļūdas Sabiedrības stratēģisko darbību un attīstību (stratēģisko, biznesa vadību) noteicošu lēmumu pieņemšanā. Vadība šo risku pārvalda, pieņemot būtiskus stratēģiskos lēmumus nevis vienpersoniski, bet konsultatīvi valdes sēžu ietvaros, kā arī pēc vajadzības konsultējoties ar Sabiedrības padomi.

Kredītrisks

Kredītrisks ir iespēja ciest zaudējumus, ja klients nepildīs līgumā noteiktās saistības. Sabiedrībai nav aktīvu, kuriem būtu samazinājusies vērtība vai kuriem būtu kavēts termiņš. Lai arī Sabiedrība piemēro 9. SFPS un tā noteikto sagaidāmo kredītzaudējumu modeli, saskaņā ar Sabiedrības vadības aplēsēm ietekme no sagaidāmajiem kredītriska zaudējumiem būtu nebūtiska. Saskaņā ar Sabiedrības investīciju politiku, naudas līdzekļi termiņnoguldījumos tiek izvietoti atbilstoši kredītiestādes kredītreitingam un piedāvātajai procentu likmei. Sabiedrība kontrolē kredītrisku uzraugot debitoru parādu atlikumus, maksimāli samazinot kavētu vai neatgūstamu parādu rašanos. Maksimālais kredītrisks:

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret Swedbank AS	512 320	470 790
Debitori	18 037	9 670
Kopā	530 357	480 460

2. Komisijas naudas ienākumi

	2025	2024
	EUR	EUR
Komisijas nauda par privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāna "INDEXO AKCIJU PLĀNS" administrēšanu	139 627	80 287
Komisijas nauda par privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāna "INDEXO OBLIGĀCIJU PLĀNS" administrēšanu	12 354	6 140
Kopā	151 981	86 427

3. Administratīvie izdevumi

	2025	2024
	EUR	EUR
Pārējā personāla atalgojums	0	113
Pārējā personāla valsts sociālās apdrošināšanas izmaksas	0	27
Profesionālie pakalpojumi	27 357	31 330
Biroja izdevumi	93 076	53 928
Citi	-	-
Kopā	120 433	85 398

No 2023. gada Sabiedrības valde nesaņem atalgojumu. 2025. gadā un 2024. gadā Sabiedrības padome nesaņēma atalgojumu.

INDEXO Grupa un Sabiedrība ir izstrādājusi atjaunotu Grupas Atalgojuma politiku, kura tika apstiprināta Sabiedrības 2024.gada 19. februāra padomes sēdē.

Atlīdzība zvērinātu revidentu komercsabiedrībai

	2025	2024
	EUR	EUR
Finanšu pārskatu revīzija	21 780	16 335
Citi apliecinājuma darba uzdevumi	4 235	4 840
	26 015	21 175

	2025	2024
Vidējais darbinieku skaits, t.sk.	3	3
Valdes loceklis	3	3
Pārējais personāls	0	0

4. Pārējie darbības izdevumi

	2025	2024
	EUR	EUR
Plāniem kompensētie izdevumi	2 350	5 068
Maksājumi Latvijas Bankas maksai	35 826	22 633
Pārējie	515	558
Kopā	38 691	28 259

5. Nolietojums

	2025	2024
	EUR	EUR
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija	34 913	34 913
Kopā	34 913	34 913

6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret Swedbank AS	512 320	470 790
Kopā (nauda un naudas ekvivalenti)	512 320	470 790

Saskaņā ar 9. SFPS "Finanšu instrumenti" Sabiedrība izvērtēja sagaidāmos kredītzaudējumus prasībām pret kredītiestādēm. Sabiedrība naudas līdzekļus glabā AS Swedbank. Šīs bankas S&P reitings ir AA-, Moody's reitings ir Aa2, bet Fitch reitings ir AA. Izvērtējot sagaidāmo kredītzaudējumu līmeni, tika secināts, ka tas ir nebūtisks un uzkrājumi sagaidāmajiem kredītzaudējumiem netika veidoti.

7. Debitori

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Komisijas nauda par privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāna "INDEXO AKCIJU PLĀNS" administrēšanu	-	8 970
Komisijas nauda par privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāna "INDEXO OBLIGĀCIJU PLĀNS" administrēšanu	-	700
Citi debitori		
Uzkrātā komisijas nauda par privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāna "INDEXO AKCIJU PLĀNS" administrēšanu	16 511	-
Uzkrātā komisijas nauda par privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāna "INDEXO OBLIGĀCIJU PLĀNS" administrēšanu	1 459	-
Uzkrātie procenti no depozītiem	67	-
Kopā	18 037	9 670

8. Nemateriālie ieguldījumi

	Avansa maksājumi	Programmatūras licence	Kopā
		EUR	EUR
Sākotnējā vērtība			
31.12.2023.	-	150 832	150 832
legādāts	-	2 178	2 178
Avansa maksājumi	30 250	-	30 250
31.12.2024.	30 250	153 010	183 260
legādāts	-	-	-
Avansa maksājumi	2 468	-	2 468
31.12.2025.	32 718	153 010	185 728

Uzkrātā amortizācija

31.12.2023.	-	71 629	71 629
Aprēķināts	-	34 913	34 913
31.12.2024.	-	106 542	106 542
Aprēķināts	-	34 913	34 913
31.12.2025.	-	141 455	141 455
Atlikusī bilances vērtība 31.12.2024.	30 250	46 468	76 718
Atlikusī bilances vērtība 31.12.2025.	32 718	11 555	44 273

9. Uzkrātās saistības

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Finanšu saistības		
Uzkrātās saistības par parādiem piegādātājiem	30 542	19 072
Uzkrātās saistības Latvijas Bankas maksai	12 000	5 315
Kopā	42 542	24 387

10. Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Kreditori	3 019	2 800
Parādi saistītiem uzņēmumiem	681	-
Kopā	3 700	2 800

11. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Nefinanšu saistības		
PVN nodokļu saistības	1 573	6 303
Kopā	1 573	6 303

12. Pārējie kreditori

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Saistības pret Akciju un Obligāciju Plāniem	319 251	291 222
Norēķini par darba algu	-	-
Kopā	319 251	291 222

13. Akciju kapitāls

2025. gada laikā pamatkapitāls tika palielināts par 15 000 EUR un Indexo atklātais pensiju fonds AS reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls 2025. gada 31. decembrī bija 790 000 EUR (2024. gada 31. decembrī: 775 000 EUR), un tas sastāv no vārda akcijām. Sabiedrības pamatkapitāls sastāv no: 790 000 vārda akcijām ar vienas akcijas nominālvērtību 1 EUR (viens euro).

	Parakstītais pamatkapitāls	Īpatsvars	Apmaksātais pamatkapitāls
Akcionārs	EUR	%	EUR
IPAS INDEXO Reģ. Nr. 40203042988	790 000	100.00%	790 000

14. Darījumi ar saistītajām personām

Par saistītajām pusēm tiek uzskatītas fiziskās personas - akcionāri, kuriem Sabiedrībā ir būtiska ietekme, viņu kontrolē esošās sabiedrības, padomes un valdes locekļi, un pārējās saistītās puses, t.i. vadošie darbinieki, viņu tuvi radnieki un viņu kontrolē esošās sabiedrības, kā arī saistītās sabiedrības. Juridiskās personas ir saistītas personas, ja tie ir vienas sabiedrības meitas uzņēmumi. Periodā no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim pakalpojumi netika sniegti, tikai piestādīti reķini par izdevumu kompensāciju no INDEXO Banka AS. Uz pārskata gada beigām saistīto pušu atlikums 681 eiro.

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
INDEXO Banka AS kompensētie izdevumi	9 101	13 250
Kopā	9 101	13 250

15. Finanšu aktīvu un saistību termiņu analīze

Tabulā ir atspoguļota Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam. Finanšu saistību diskontētās naudas plūsmas sakrīt ar nediskontētajām summām.

31.12.2025., EUR	Kopā	Uz pieprasījuma	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	512 320	512 320	-	-	-	-
Debitori	18 037	-	18 037	-	-	-
Kopā finanšu aktīvi	530 357	512 320	18 037	-	-	-
Uzkrātās saistības	(42 542)	-	-	(42 542)	-	-
Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem	(3 700)	-	(3 700)	-	-	-
Kopā finanšu saistības	(46 242)	-	(3 700)	(42 542)	-	-
Neto pozīcija	484 115	512 320	14 337	(42 542)	-	-

31.12.2024., EUR	Kopā	Uz pieprasījuma	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	470 790	470 790	-	-	-	-
Debitori	9 670	-	9 670	-	-	-
Kopā finanšu aktīvi	480 460	470 790	9 670	-	-	-
Uzkrātās saistības	(24 387)	-	(24 387)	-	-	-
Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem	(2 800)	-	(2 800)	-	-	-
Kopā finanšu saistības	(27 187)	-	(27 187)	-	-	-
Neto pozīcija	453 273	470 790	(17 517)	-	-	-

16. Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī visi fondu aktīvi un saistības ir EUR.

17. Pensiju fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī visiem pensiju fonda aktīviem ģeogrāfiskais izvietojums ir Latvijas Republika, izņemot aktīvu pozīcijai nemateriālie aktīvi (programmatūras licence) un avansa maksājumi par nemateriālajiem ieguldījumiem – Lietuvas Republika.

18. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

2026. gada 30. janvārī AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes priekšsēdētājas amatu atstāja Līga Katrīna Kļaviņa.

No pārskata gada beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2025. gada pārskata novērtējumu.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Pensiju plāns "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu
un neatkarīga revidenta ziņojums

(5. finanšu gads)

SATURA RĀDĪTĀJS

ZIŅOJUMS PAR PENSIJU PLĀNU	30-33
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	34
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	35-36
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	37
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	38-55

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

ZIŅOJUMS PAR PENSIJU PLĀNU

Pensiju plāns "INDEXO Akciju plāns" (turpmāk - Plāns) ir noteikto iemaksu pensiju plāns, kas neparedz garantēto ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāna valūta ir eiro un tas ir pasīvi pārvaldīts. Līdz 100% Plāna aktīvu tiek ieguldīti kapitāla vērtspapīru instrumentos ar mērķi ilgtermiņā pirms Plāna izdevumu segšanas nodrošināt pasaules attīstīto valstu akciju tirgu ienesīgumu. Plāns tika reģistrēts 20.01.2021. ar reģistrācijas numuru PPL38-06.04.03.03.705/167. Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu ir atbildīga līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" investīciju komiteja.

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums: "Indexo" ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta: Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs: 40203042988
Dibināšanas datums: 10.01.2017

Turētājbanka: AS "Swedbank"
Juridiskā adrese: Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048, Latvija
Reģistrācijas numurs: 40003074764

Pensiju fonda Valdes locekļi
Līga Katrīna Kļaviņa - valdes priekšsēdētāja (ievēlēta 09.07.2024., līdz 30.01.2026.)
Jūlija Samoilova - valdes locekle (ievēlēta 09.07.2024. līdz 17.04.2026.); valdes priekšsēdētāja (ievēlēta 17.04.2026.)
Gints Ozoliņš – valdes loceklis (ievēlēts 09.07.2024.)
Olga Avenīte – valdes locekle (ievēlēta 17.04.2026.)

Investīciju komitejas locekļi:
Marija Černoštana (no 03.06.2024.)
Artūrs Roze (no 14.12.2021.)

Pārskata periods: 2025. gada 1.janvāris - 2025. gada 31. decembris

Revidenti:
SIA "BDO ASSURANCE"
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 182
Mihaila Tāla iela 1,
Rīga LV-1045,
Latvija
Atbildīgais zvērinātais revidents
Raivis Jānis Jaunkalns
Sertifikāts Nr. 237

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Pensiju plāna darbības novērtējums

Plāns uzsāka pārskata periodu ar neto aktīviem 34.8 milj. EUR apjomā un noslēdza periodu ar neto aktīviem 54.3 milj. EUR apjomā. Plāna aktīvu pieaugumu veicināja no klientiem saņemtās neto (saņemtās mīnus atgrieztās) iemaksas, kā arī ieguldīšanas rezultāts, kas atstāja pozitīvu ietekmi uz neto aktīvu apjomu. Pārskata periodā plāna dalībnieku skaits pieauga no 16.5 tūkst. līdz 22.4 tūkst.. Augot dalībnieku skaitam, turpināja augt arī dalībnieku veiktās iemaksas. Ikgadējo iemaksu apmērs Plānā palielinājās par 49% līdz 11.6 miljoniem eiro (2024. gadā 7.8 miljoni eiro). Līdzīga izaugsme sasniegta arī darba devēju iemaksu segmentā, kur pieaugums bija 44% (no 415 tūkst. 2024. gadā līdz 599. tūkst. 2025. gadā). Vairāk nekā 99.8% INDEXO pensiju 3. līmeņa klientu ir arī Plāna dalībnieki.

Plāna daļas vērtības dinamika

Plāns uzsāka periodu ar daļas vērtību 1.4939 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.5994, kas atbilst daļas vērtības palielinājumam 7.1% apmērā. Plāna daļas vērtības izmaiņas gada periodā ir uzskatāmas par īstermiņa svārstībām, kas nesatur informāciju par gaidāmo ienesīgumu nākotnē (pensiju plānu rezultāti jāvērtē gadu, ne mēnešu, griezumā).

Uz pārskata perioda beigām 98% Plāna līdzekļu bija ieguldīti pasaules attīstīto valstu akciju tirgu indeksu fondos. Fondi ir reģistrēti Eiropas Savienības valstīs, taču gala ieguldījumi atbilst pasaules attīstīto valstu akciju tirgu sadalījumam. Aptuveni 74% līdzekļu bija ieguldīti Ziemeļamerikas akciju tirgos, 17% Eiropā, 7% Āzijā un pārējie citviet pasaulē. Plānam nav konkrēta mērķa ieguldījumiem Latvijā, jo plāna ieguldījumu sadalījums atbilst pasaules attīstīto valstu akciju tirgu kapitalizācijai, kur Latvija netiek iekļauta.

Tā kā Plāns ir pasīvi pārvaldīts un seko ilgtermiņā nospraustam mērķa aktīvu sadalījumam, pārskata periodā nav bijušas būtiskas izmaiņas Plāna ieguldījumu struktūrā. Tādas nav paredzētas arī nākotnē. Plāna ieguldījumu struktūra mainās vien nedaudz un pakāpeniski, mainoties dažādu pasaules reģionu finanšu tirgu kapitalizācijai. Pārskata periodā nav bijuši grozījumi plāna noteikumos vai ieguldījumu stratēģijā.

Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas, kas iekļautas Plāna pārvaldīšanas izmaksās (EUR)

	2025	2024
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	87 526	56 201
Atlīdzība administratoram	140 163	80 287
Atlīdzība turētājbankai	29 762	29 438
Pārējie	169	153
Kopā	257 620	166 079

2025. gadā Plāna pārvaldīšanas izmaksas, ieskaitot turētājbankas izmaksas, sastādīja līdz 0.62% gadā (2024. gadā - 0.62% gadā). Papildus augstāk minētajām izmaksām, Plāna daļas vērtību pastarpināti ietekmē arī portfelī iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas, kā arī šo fondu pārvaldītāju komisijas par ieguldījumu fondu apliecību iegādi. Abas šīs izmaksas ir iekļautas portfelī turēto ieguldījumu fondu cenā - tās netiek atsevišķi segtas no plāna līdzekļiem. Lai izvairītos no interešu konflikta un novērstu dubultu komisijas maksu piemērošanu, Plāns neiegulda līdzekļus IPAS "Indexo" pārvaldītajos ieguldījumu fondos vai ar IPAS "Indexo" vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītajos ieguldījumu fondos.

Akciju tirgu svārstības un valūtas kursu svārstības, kas atstāja ietekmi uz Plāna rezultātiem pārskata periodā

Pārskata periodā pasaules lielākie akciju tirgi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu (izteikti vietējā valūtā). Piemēram, S&P 500 Total Return indekss (izteikts USD valūtā) pieauga par 17.9%, kamēr MSCI Europe indekss (izteikts EUR valūtā) pieauga par 19.4%. Šie rezultāti atstājuši pozitīvu ietekmi uz Plāna daļas vērtību.

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās par 13.1%. Tas atstāja negatīvu iespaidu uz Plāna līdzekļu vērtību, jo tas samazināja globālo tirgus indeksu, izteiktu EUR valūtā, ienesīgumu.

Valūtas kursu svārstības Plāna portfeli ietekmē netiešā veidā - ieguldījumi tiek veikti fondos, kas ir nominēti EUR valūtā, bet aktīvus iegulda visā pasaulē, dažādās valūtās.

Rezultātā Plāna daļas vērtība būtiski svārstās līdz ar valūtas kursa svārstībām. Šīs svārstības var būt lielākas nekā citu tirgū pieejamu pensiju plānu gadījumā. Valūtas svārstību efekts var būt gan pozitīvs, gan negatīvs, un īpaši būtisku efektu atstāj tieši uz īstermiņa rezultātiem. Pārskata periodā valūtu svārstību efekts uz Plāna daļas vērtību bija negatīvs netiešā valūtas riska ietekmē.

Nākotnes notikumu attīstība un saistītie riski

Tā kā Plāns ir pasīvi pārvaldīts, Līdzekļu pārvaldītājs nenodarbojas ar mēģinājumiem paredzēt nākotnes notikumus finanšu tirgos un neveic darbības ar Plāna aktīviem, pamatojoties uz šādiem mēģinājumiem. Šādas darbības nepieļauj Plāna prospekts, un Līdzekļu pārvaldītājs arī uzskata, ka šādas darbības, visticamāk, tikai samazinātu Plāna ilgtermiņa ienesīgumu. Tajā pašā laikā, Līdzekļu pārvaldītājs rūpīgi seko notikumiem finanšu tirgos. Nākamajos periodos ar lielāko varbūtību sekas uz plāna rezultātiem varētu atstāt ASV tirdzniecības politikas riski – plaši ieviestas importa nodevas un to ietekme uz globālo tirdzniecību un uzņēmumu peļņas maržām – kā arī turpinājums ģeopolitiskajiem saspīlējumiem Āzijas reģionā un karam Ukrainā. Papildus tam valūtas kursa svārstības, īpaši ASV dolāra attiecībā pret eiro, var būtiski ietekmēt Plāna daļas vērtību, jo Plāna ieguldījumiem ir liels īpatsvars ASV akciju tirgū. Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka, tā kā Plāns tiek pārvaldīts pasīvi un ieguldījumus veic pasaules attīstīto valstu akciju indeksu fondos, tā darbības rezultātus 2026. gadā galvenokārt ietekmēs globālo akciju tirgu norises, kas savukārt būs atkarīgas no tirdzniecības politikas attīstības, korporatīvo ienākumu dinamikas un centrālo banku procentu likmju lēmumiem.

Akciju tirgus svārstības un tirgus risks

Galvenie faktori, kas, visticamāk, tuvākajā laikā ietekmēs notikumus attīstīto valstu akciju tirgos, ir:

- Ekonomiskās izaugsmes rādītāji ASV un Eiropā;
- Inflācijas rādītāji ASV un Eiropā;
- Procentu likmju rādītāji un gaidas ASV un Eiropā.

Turpmāko finanšu tirgu attīstību lielā mērā noteiks ekonomiskās izaugsmes dinamika ASV un Eiropā, inflācijas rādītāji un centrālo banku monetārā politika. Ja ekonomiskā izaugsme turpinās atjaunoties, tas var veicināt akciju tirgus attīstību. Savukārt ekonomiskās izaugsmes palēnināšanās vai recesijas riski var radīt korekcijas akciju tirgū. Vienlaikus, ja inflācija saglabāsies augstāka par centrālo banku mērķiem, tas var ietekmēt tirgus gaidas attiecībā uz procentu likmju saglabāšanos paaugstinātā līmenī ilgākā periodā. Procentu likmju līmeņa izmaiņas vai ar tām saistītās tirgus gaidas var radīt akciju tirgus svārstības, kas savukārt var būtiski ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību,

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Īpaši īstermiņā. Tieši akciju tirgus svārstīgums ir viens no būtiskākajiem faktoriem, kas ietekmē Plāna daļas vērtību..

Plāns ir pasīvi pārvaldīts pensiju plāns - tā ieguldījumi tiek veikti tikai tirgus indeksiem piesaistītos akciju indeksu fondos. Līdzekļu pārvaldītājs neveic darbības, pamatojoties uz minējumiem par notikumiem tirgū vai par konkrētu vērtspapīru vērtību, jo pasaules finanšu literatūra rāda, ka to konsekventi darīt veiksmīgi gandrīz nav iespējams. Tā vietā Līdzekļu pārvaldītājs iegulda Plāna dalībnieku līdzekļus ilgtermiņā attīstīto valstu tirgos kopumā ar pēc iespējas zemākām izmaksām. Ieguldījumi pasīvi pārvaldītos plānos ir vairāk pakļauti tirgus kustībām, taču vēsturiski ir nodrošinājuši arī labākus rezultātus nekā aktīvi pārvaldīti plāni.

Līdzekļu pārvaldītājs atgādina, ka īstermiņa akciju tirgus attīstību paredzēt praktiski nav iespējams un ieguldītājiem ieteicams paļauties uz ilgtermiņa ieguldīšanas principiem.

Valūtas kursu svārstības un valūtas risks

Gaidāms, ka arī nākamajā periodā pasaules valūtas kursu svārstības – konkrēti EUR/USD kursa svārstības, kas visvairāk ietekmē Plāna daļas vērtību – būtiski ietekmēs Plāna līdzekļu vērtību. Kā norāda pasaules finanšu pētījumi un pieredze, ilgtermiņā valūtas kursu svārstību ietekme uz Plāna līdzekļu vērtību gaidāma neitrāla, jo valūtas kursu izmaiņas ilgtermiņā atspoguļo dažādus inflācijas līmeņus dažādos pasaules reģionos. Tomēr īstermiņā svārstības mēdz būt būtiskas un gan pozitīvas, gan negatīvas.

Valūtu tirgus uzbūve ir sarežģīta, un arī pārskata periods ir demonstrējis, ka nav viena skaidrojoša faktora, kas ļautu uzticami paredzēt notikumus valūtu tirgū. Tirgus dalībnieki turpinās cieši vērot gan izaugsmes, gan inflācijas rādītājus ASV, Eiropā un citos lielos pasaules tirgos.

Informācija par svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

Kopš pārskata perioda beigām nav novēroti svarīgi notikumi, kas ietekmētu pārskata perioda rezultātu vai kuru dēļ būtu jāveic korekcijas gada pārskatā.

Plāna dalībnieku skaits ir turpinājis strauji augt un 2026. gada 1. ceturkšņa beigās sasniedz 24.7 tūkstošus dalībnieku, bet Plāna kopējais neto aktīvu apmērs uz 2026. gada 1. ceturkšņa beigām ir 57.6 miljoni eiro.

AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā:

Jūlija Samoiloņa

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

		31.12.2025.	31.12.2024.
	Pielikumi	EUR	EUR
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	1 061 196	520 028
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	7	53 028 880	34 072 707
Pārējie aktīvi	8	279 929	253 413
Kopā aktīvi		54 370 005	34 846 148
SAISTĪBAS			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	10	(29 358)	(18 539)
Pārējās saistības	11	(21 016)	(7 018)
Kopā saistības		(50 374)	(25 557)
NETO AKTĪVI		54 319 631	34 820 591

Pielikumi no 38. līdz 55. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova
Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš
Valdes loceklis

Olga Avenīte
Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

		2025	2024
	Pielikumi	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		34 820 591	19 555 902
Pensiju plāna darbības rezultāts		3 670 158	5 880 750
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā		1 384	33 053
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā	4	(117 457)	(85 792)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		111 123	2 120 170
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	14,15	3 675 108	3 813 319
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas:			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	5	11 631 946	7 831 820
Darba devēju iemaksas	5	598 781	415 046
Pārējās iemaksas	5	38 334	34 417
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem	5	5 866 910	2 193 758
Izmaksātais papildpensijas kapitāls:			
Izmaksas personām, kuras sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(504 907)	(370 195)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar invaliditāti		(1 302)	-
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(21 329)	(1 059)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(1 639 388)	(639 561)
Administratīvie izdevumi	3	(140 163)	(80 287)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā		19 499 040	15 264 689
Neto aktīvi pārskata perioda beigās		54 319 631	34 820 591
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā		23 308 388	16 375 592
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda beigās		33 962 027	23 308 388
Neto aktīvi uz vienu daļu perioda sākumā		1.4939	1.1942
Neto aktīvi uz vienu daļu perioda beigās		1.5994	1.4939

* Daļas vērtība pēc ikdienas portfeļa uzskaites vērtības aprēķina. Plāns uzsāka darbību ar daļas vērtību 1.0000.

Pielikumi no 38. līdz 55. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā parakstīja:

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Jūlija Samoilova

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		2025	2024
	Pielikumi	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma			
Pensiju plāna darbības rezultāts		3 670 158	5 880 750
Ieguldījumu vērtības (pieaugums) pārvērtēšanas rezultātā	14	(3 675 108)	(3 813 800)
Valūtas konvertācija un pārvērtēšana	14	-	481
Peļņa no ieguldījumu pārdošanas	15	(111 123)	(2 120 170)
Dividenžu ieņēmumi		-	(28 855)
Pārējās korekcijas		(140 163)	(80 287)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		(256 236)	(161 881)
Izmaiņas pārējos aktīvos	8	(26 516)	(104 495)
Uzkrāto izdevumu pieaugums	10	10 819	8 697
Finanšu ieguldījumu iegāde		(15 250 657)	(19 634 011)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	15	94 713	10 588 838
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		(15 427 877)	(9 302 852)
Saņemtās dividendes		-	28 855
Neto pamatdarbības naudas plūsma		(15 427 877)	(9 273 997)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No klientiem saņemtās naudas summas		18 135 971	10 475 041
Klientiem izmaksātās naudas summas		(2 166 926)	(1 010 815)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		15 969 045	9 464 226
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		541 168	190 229
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		520 028	330 280
Valūtas konvertācija		-	(481)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1 061 196	520 028

Pielikumi no 38. līdz 55. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Vispārīgā informācija

Akciju sabiedrības "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" (turpmāk – Indexo vai Fonds) pensiju plāns „INDEXO Akciju plāns” (turpmāk - Plāns) reģistrēts 2021. gada 20. janvārī saskaņā ar Latvijas Republikas Privāto pensiju fondu likumu (turpmāk – Likums) un uzsācis darbību 2021.gada 19. martā.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Indexo", kas iecēlusi Investīciju komiteju vismaz divu locekļu sastāvā. Plāna turētājbankas pienākumus pilda AS "Swedbank". Plāna Investīciju komiteja pārvalda Plāna privātās brīvprātīgās pensiju shēmas aktīvus saskaņā ar "Privāto pensiju fondu likumu" un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Indexo mājas lapā internetā www.indexo.lv.

Pensiju plāna "INDEXO Akciju plāns" mērķis ir nodrošināt pasaules attīstīto valstu akciju tirgum atbilstošu ienesīgumu ar pēc iespējas zemākām izmaksām.

2. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem. Atsevišķi pielikumi sagatavoti saskaņā ar Latvijas Bankas normatīvo noteikumu Nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" prasībām. Plāna gada pārskata finanšu pārskatos „Pārskats par finanšu stāvokli” nosaukts par „Aktīvu un Saistību pārskatu”.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

Vairāki jauni standarti vai standartu grozījumi ir spēkā (daži no tiem vēl nav apstiprināti ES) pārskata periodiem, kas sākas pēc 2025. gada 1. janvāra, un to agrāka piemērošana ir atļauta, tomēr, sagatavojot šo finanšu pārskatu, Plāni nav pirms noteiktā laika piemērojis jaunus standartus vai grozītos standartus un neplāno tos pieņemt pirms noteiktā laika.

Plāns pašlaik izvērtē iespējamo ietekmi, ja tādas rastos no šiem jaunajiem standartiem un interpretācijām.

Spēkā stāšanās datums	Jauns grāmatvedības standarts vai grozījumi	ES apstiprinājums
2026. gada 1. janvāris	Grozījumi finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS);	Procesā
2026. gada 1. janvāris	Līgumi, kas saistīti ar dabai atkarīgu elektroenerģiju (Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS)	Procesā
2027. gada 1. janvāris	18. SFPS Informācijas sniegšana un atklāšana finanšu pārskatos (izdots 2024. gada 9. aprīlī)	Procesā
2027. gada 1. janvāris	19. SFPS Meitasuzņēmumi bez publiskas atbildības: Informācijas atklāšana (izdots 2024. gada 9. maijā)	Procesā

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir pieņēmis lēmumu neieviešat jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāna līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka jauno standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem to ieviešanas gadā.

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna vērtība tiek aprēķināta kā starpība starp Plāna aktīvu un saistību vērtību. Plāna daļas vērtība tiek aprēķināta, dalot Plāna līdzekļu vērtību ar Plāna daļu skaitu uz aprēķina brīdi. Plāna līdzekļu un tā daļas vērtības aprēķina brīdis ir Turētājbankas ("Swedbank" AS) katras darba dienas plkst. 24:00.

Jaunas Plāna daļas Fonds nosaka, izsakot Plāna daļās līdzekļus, kas no klientu privātā konta ieskaitīti Plāna kontā Turētājbankā. Aprēķinātais jauno Plāna daļu skaits ir vienāds ar attiecību starp vienā aprēķina periodā no klienta ieskaitītajiem līdzekļiem un Plāna daļas vērtību šajā aprēķina periodā. Plāna daļu skaitu aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir 1.0000 EUR. Plāna daļas vērtību aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz četrām zīmēm aiz komata.

Procentu ienākumi un ienākumi no dividendēm

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tās saņemt.

Klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem uzkrājamie procenti tiek aprēķināti par katru kalendāro dienu un iekļauti katra parāda instrumenta vērtībā attiecīgajā dienā.

Komisijas naudas, citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts vai saņemts. Visi būtiskie ienākumi, tai skaitā procentu ienākumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Izdevumu uzskaitē

Izmaksas, kas tieši saistītas ar darījumu ar Plāna līdzekļiem veikšanu - ieskaitot brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem, kā arī nodokļu un nodevu maksājumus - tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu.

Izmaksas, kas attiecināmas uz Plāna naudas līdzekļiem tādos kredītiestāžu kontos, kuru atlikumiem tiek piemēroti papildu komisiju maksājumi, tiek segtas no Plāna līdzekļiem. Visi būtiskie izdevumi, tai skaitā procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību: 2025. gadā 0.21% gadā (2024. gadā 0.21%) no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Par Plāna līdzekļu administrēšanu Fonds saņem pastāvīgo atlīdzību: no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 15. jūnijam 0.30% gadā, no 2025. gada 16. jūnija līdz 2025. gada 31. decembrim 0.36% gadā (2024. gadā 0.30%) no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību: no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. maijam 0.11% gadā, no 2025. gada 1. jūnija līdz 2025. gada 31. decembrim 0.05% gadā (2024. gadā 0.11%) no

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Atbildības par Plāna pārvaldīšanu, administrēšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru kalendāro dienu un izmaksā reizi mēnesī.

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas neto aktīvu pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Plānam.

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu datumā, kas ir datums, kad notiek finanšu aktīva saņemšana.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzami kredītzaudējumi. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti neto aktīvu kustības pārskatā.

Ja finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība atšķiras no darījuma cenas sākotnējās atzīšanas brīdī, Sabiedrība atzīst starpību šādi:

- Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotēta cena (t.i., 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņā vai zaudējumos.
- Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņa vai zaudējumi atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

Klasifikācija

Finanšu aktīvi sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēti vienā no šādām kategorijām:

- amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi (AI);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (PVPZA);

Finanšu aktīvu atzīšana un klasifikācija augstāk minētajās kategorijās balstās uz abiem zemāk norādītajiem faktoriem:

- plāna izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas iezīmēm.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās iegādes izmaksās, ja ir izpildīti šādi divi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas, un
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, ja ir izpildīts viens no šiem nosacījumiem:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību;

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

- atvasinātais finanšu instruments tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir gūt peļņu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai kredītu indeksa, vai cita mainīgā lieluma);
- finanšu aktīvi to sākotnējās atzīšanas brīdī neatsaucami tika noteikti, kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņā vai zaudējumos, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekonsekvence, un tas ir stingri pamatots.

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas iezīmes, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajās iegādes izmaksās.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvu vai saistības sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus finanšu aktīva vai saistību gadījumā, kas nav novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva vai saistību iegādi vai emisiju.

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Prasības pret finanšu institūcijām un debitori tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;

Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu aktīvi, kas atbilst iepriekš minētajiem kritērijiem, tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā un uz tiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās modelis.

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

Visas finanšu saistības tiek sākotnēji atzītas patiesajā vērtībā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL (efektīvās procentu likmes) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta neto aktīvu kustības pārskatā kā neto procentu ienākumi.

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatspoguļo aktīva patieso vērtību, kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) 1. līmenī ir iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) 2. līmenī ir iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. 3. līmenī iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās, vai ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistītos riskus un atlīdzības. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem.

Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās bankas (turpmāk - ECB) publicētā eiro atsauces kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot ECB publicētā eiro atsauces kursu pārskata perioda beigu datumā.

Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ienākumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās ECB publicētā eiro atsauces kursa.

Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek konvertēti funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti neto aktīvu kustības pārskatā

Ienākuma nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Risku pārvaldīšana

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti, pamatojoties uz diviem pamatprincipiem:

ieguldījumi tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs nemēģina paredzēt, kuras konkrētas akcijas, parāda vērtspapīri vai atsevišķi finanšu instrumenti nākotnē uzrādīs izcilu atdevi. Tā vietā, Līdzekļu pārvaldītājs galvenokārt iegulda Plāna līdzekļus pasaules tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos ar zemām izmaksām.

Pasīva ieguldījumu pārvalde.

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti pasīvi. Tas nozīmē, ka darījumi ar Plāna līdzekļiem netiek veikti, pamatojoties uz minējumiem par ekonomiskās, politiskās vai tirgus situācijās attīstību. Visā pasaulē plaši pieņemtā pasīvās

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

pārvaldes teorija atzīst, ka pat augsti kvalificētiem profesionāļiem samērā reti izdodas veiksmīgi paredzēt, kā konkrētā brīdī attīstīsies tirgus vai ekonomiskā situācija.

Tā vietā, darījumi tiek veikti:

- periodiski, ieguldot brīvos Plāna līdzekļus pēc Līdzekļu pārvaldītāja apstiprināta ilgtermiņa aktīvu sadalījuma (periodos, kuros izveidojies jaunu ieguldījumu veikšanai piemērots brīvo līdzekļu uzkrājums),
- pēc vajadzības, likviditātes nodrošināšanas nolūkos,
- pēc vajadzības, Likumā noteikto prasību nodrošināšanas nolūkos.

Citos gadījumos darījumi netiek veikti. Tādējādi tiek samazināts darījumu skaits un darījumu izmaksas, kas sedzamas no Plāna līdzekļiem.

Šajā sadaļā apskatīti iespējamie riski Plāna mērķu sasniegšanai un iespējamās risku samazināšanas darbības. Ar ieguldījumu darbību saistītie riski ir tirgus risks, likviditātes risks, valūtas risks, darījumu partnera kredītrisks, izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks, politiskais un ekonomiskais risks, operacionālais risks, kā arī citi atsevišķi neuzskaitīti riski.

Plāna darbību pārskata periodā ietekmēja inflācijas pieaugums un procentu likmju izmaiņas pasaulē. Makroekonomisko izmaiņu rezultātā bija vērojams vienlaicīgs kritums gan akciju, gan obligāciju tirgus indeksos, kas negatīvi ietekmēja Plāna aktīvu vērtību.

Tirgus risks

Plāna aktīvu vērtība, kā arī ienākumi no tiem, var svārstīties tādu faktoru ietekmē kā: pasaules akciju tirgu svārstības un procentu likmju svārstības pasaules parādājumu tirgos. Svārstību apjoms tiek samazināts, ieguldot ievērojamu daļu aktīvu ieguldījumu fondos, kuri piesaistīti augstas kvalitātes, investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksiem. Pārskata periodā Plāna tirgus risks ir bijis atbilstošs ieguldījumu politikā paredzētajai ieguldījumu struktūrai.

Tirgus riska jutīguma analīze

Mainoties Plāna portfeli iekļauto ieguldījumu fondu tirgus cenām, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties.

Finanšu aktīvu jutīgums uz tirgus svārstībām

Tirgus riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2025. gada 31. decembra un 2024. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Tirgus cenu svārstības ir pieņemtas 10% ieguldījumu fondiem ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros, bet 3% ieguldījumu fondiem ar ieguldījumu parāda vērtspapīros. Šis svārstību apjoms aptuveni atbilst pārskata periodā novērotajam portfeli iekļauto ieguldījumu fondu daļas vērtības gada svārstīgumam (aprēķinātam pēc standarta novirzes metodes).

Tirgus cenu izmaiņas pieņemto svārstību apjomā attiecībā pret turpmāk norādītajiem ieguldījumu fondiem (samazinātu)/palielinātu Plāna neto aktīvus par zemāk norādītajām summām. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori saglabājas nemainīgi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

2025. gada 31. decembris	Tirgus	Uzskaites	letekme uz	letekme uz
Finanšu aktīvu veids	svārstība	vērtība	neto	neto
			aktīviem	aktīviem
			EUR (-%)	EUR (+%)
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros	10%	53 028 880	(5 302 888)	5 302 888
Kopā		53 028 880	(5 302 888)	5 302 888

2024. gada 31. decembris	Tirgus	Uzskaites	letekme uz	letekme uz
Finanšu aktīvu veids	svārstība	vērtība	neto	neto
			aktīviem	aktīviem
			EUR (-%)	EUR (+%)
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros	10%	34 072 707	(3 407 271)	3 407 271
Kopā		34 072 707	(3 407 271)	3 407 271

Likviditātes risks

Nepietiekošas naudas plūsmas vai nespēja tirgū realizēt kādus Plāna aktīvus var apgrūtināt Plāna finansiālo saistību laicīgu izpildi. Likviditātes risks tiek samazināts, ieguldot aktīvus kvalitatīvos ieguldījumu fondos, kuru realizācija normālos tirgus apstākļos paredzama bez grūtībām, kā arī turot daļu no Plāna aktīviem naudas līdzekļu veidā. Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis būtiskus likviditātes riska incidentus.

Valūtas risks

Daļa no Plāna aktīviem var tikt ieguldīta ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos (tiešais valūtas risks), kā arī eiro nominētos ieguldījumu fondos, kas iegulda ārzemju valūtās (netiešais valūtas risks). Valūtu svārstību rezultātā var svārstīties arī Plāna aktīvu vērtība. Tiešais valūtas risks tiek samazināts, nosakot, ka Plāna ārvalstu valūtu atklātā pozīcija nedrīkst pārsniegt 20% no neto aktīviem (līdz 10% vienā valūtā).

Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Pārskata perioda beigās Plānam nebija tiešas pozīcijas citās valūtās.

Darījuma partnera kredītrisks

Darījuma partnera kredītrisks rodas gadījumā, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz Plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret Plānu. Pirms darījumu veikšanas Līdzekļu pārvaldītājs veic darījumu partneru kredītriska novērtēšanu. Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis kredītriska incidentus.

Izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks

Izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks rodas gadījumā, ja kādu ieguldījumu fondu, kuros ieguldīti Plāna līdzekļi, pārvaldnieks kvalitatīvi nepilda savas saistības. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt tikai Latvijā vai dalībvalstī reģistrētos ieguldījumu fondos ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma izpratnē. Šādi fondi ir regulēti un to

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

dalībnieki ir aizsargāti ar dalībvalstu likumdošanas normām. Dalībnieku līdzekļi tiek turēti nošķirti no konkrētā pārvaldītāja līdzekļiem, nodrošinot līdzekļu drošību pārvaldnieka maksātnespējas gadījumā.

Pirms ieguldījumu veikšanas konkrētā ieguldījumu fondā, Līdzekļu pārvaldnieks rūpīgi izvērtē fondu un tā pārvaldītāja kvalitāti, reputāciju un uzticamību. Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis incidentus saistītus ar fondu pārvaldnieka risku.

Politiskais un ekonomiskais risks

Risks, ka politiskā vai ekonomiskā situācija konkrētā ģeogrāfiskā reģionā vai tautsaimniecības nozarē nelabvēlīgi ietekmēs Plāna līdzekļu vērtību. Plāna ieguldījumu politika ievēro diversifikācijas principu, ieguldot plašu pasaules finanšu tirgu spektru atspoguļojošos finanšu instrumentos. Konkrētā ģeogrāfiskā reģiona vai tautsaimniecības nozares iespaids uz kopējo Plāna darbību tādējādi tiek mazināts. Pārskata periodā politiskie un ekonomiskie notikumi ir ietekmējuši Plāna līdzekļu vērtību.

Citi riski

Nepārvarama vara (karš, dabas katastrofas, streiki, traucējumi infrastruktūras darbībā un saziņas līdzekļos u.c.), valsts regulācijas riski, informācijas riski, operacionālie riski, juridiskais riski, biznesa riski, grāmatvedības riski, starpnieku riski, sadarbības partneru riski u.tml. Līdzekļu pārvaldītājs seko stingrai iekšējai risku pārvaldīšanas politikai un nodrošina augstas kvalitātes iekšējās kontroles procesu, lai pēc iespējas samazinātu ar Plāna darbību saistītos riskus.

Līdzekļu pārvaldītājs savu darbību veido tā, lai pēc iespējas samazinātu augstāk minētos riskus, taču negarantē, ka Plāna darbības gaitā būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

3. Administratīvie izdevumi

	2025	2024
	EUR	EUR
Atlīdzība plāna administratoram	140 163	80 287
Kopā	140 163	80 287

4. Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi

	2025	2024
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	87 526	56 201
Atlīdzība turētājbankai	29 762	29 438
Pārējie	169	153
Kopā	117 457	85 792

5. Iemaksas no pensiju plāna dalībniekiem un darba devēju iemaksas

	2025	2024
	EUR	EUR
Darba devēju iemaksas	598 781	415 046
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	11 631 946	7 831 820
Pārējās iemaksas	38 334	34 417
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem	5 866 910	2 193 758
Kopā	18 135 971	10 475 041

6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Uzskaites	% no Plāna	Uzskaites	% no Plāna
	vērtība EUR	aktīviem	vērtība EUR	aktīviem
	31.12.2025.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2024.
Norēķinu konts turētājbankā - "Swedbank" AS	1 061 196	1.95%	520 028	1.49%
Kopā:	1 061 196	1.95%	520 028	1.49%

Saskaņā ar SFPS 9 "Finanšu instrumenti" prasībām pret kredītiestādēm tika izvērtēts nepieciešamo uzkrājumu līmenis. Plāns naudas līdzekļus glabā AS Swedbank. Bankas reitings S&P ir AA-, Moody's ir Aa2, Fitch vērtējumā ir AA. Izvērtējot sagaidāmo kredītzaudējumu līmeni, tika konstatēts, ka tas ir nebūtisks, un uzkrājumi sagaidāmajiem kredītzaudējumiem netika veidoti.

7. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2025. gada 31. decembrī:

Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
Lyxor Core STOXX Europe 600	LU0908500753	EUR	28 252	6 193 357	8 053 515	14.81%
Kopā Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri:				6 193 357	8 053 515	14.81%

Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
iShares Developed World Index Fund (IE)	IE00B62WCL09	EUR	94 641	3 913 353	5 024 305	9.24%
iShares Core S&P 500 ETF	IE00B5BMR087	EUR	16 162	7 390 646	10 169 454	18.70%
iShares North America Index Fund (IE)	IE00B78CT216	EUR	147 117	8 063 655	9 434 316	17.35%
iShares Pacific Index Fund (IE)	IE00B56H2V49	EUR	44 123	937 299	1 075 286	1.98%
iShares Japan Index Fund (IE)	IE00B6RVWW34	EUR	69 824	1 687 170	2 166 502	3.98%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	IE00BFMXXD54	EUR	91 541	8 990 850	10 325 367	18.99%
Amundi MSCI USA UCITS ETF Acc	IE000FSN19U2	EUR	178 237	6 327 213	6 780 135	12.47%
Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri:				37 310 186	44 975 365	82.72%

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā: **43 503 543** **53 028 880** **97.53%**

**Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā dienā 31.12.2025., izmantojot pārskata perioda pēdējās darba dienas 30.12.2025. slēgšanas tirgus cenas.*

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no ieguldījumu fondu vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2024. gada 31. decembrī:

ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros

Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	ieguldījuma valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
Lyxor Core STOXX Europe 600	LU0908500753	EUR	23 813	4 994 702	5 678 448	16.30%
Kopā Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri:				4 994 702	5 678 448	16.30%

Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	ieguldījuma valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
iShares Developed World Index Fund (IE)	IE00B62WCL09	EUR	73 686	2 836 661	3 649 838	10.47%
iShares Core S&P 500 ETF	IE00B5BMR087	EUR	13 255	5 717 370	7 963 339	22.85%
iShares North America Index Fund (IE)	IE00B78CT216	EUR	130 398	7 056 511	8 006 025	22.98%
iShares Pacific Index Fund (IE)	IE00B56H2V49	EUR	38 093	794 898	876 182	2.51%
iShares Japan Index Fund (IE)	IE00B6RVWW34	EUR	63 300	1 495 578	1 782 338	5.11%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	IE00BFMXXD54	EUR	56 766	5 419 806	6 116 537	17.55%
Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri:				23 320 824	28 394 259	81.48%

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:	28 315 526	34 072 707	97.78%
---	-------------------	-------------------	---------------

*Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā dienā 31.12.2024., izmantojot pārskata perioda pēdējās darba dienas 29.12.2024. slēgšanas tirgus cenas.

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfeli ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no ieguldījumu fondu vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

8. Pārējie aktīvi

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Neapstrādātās klientu iemaksas	279 929	253 413
Kopā	279 929	253 413

9. Plāna ieguldījumu ģeogrāfiskā struktūra

Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta valsts:

Reģistrācijas valsts	Uzskaites vērtība	% no Plāna	Uzskaites	% no Plāna
	EUR	aktīviem	vērtība EUR	aktīviem
	31.12.2025.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2024.
Luksemburgas Lielhercogiste	8 053 515	15.19%	5 678 448	16.67%
Īrijas Republika	44 975 365	84.81%	28 394 259	83.33%
Kopā:	53 028 880	100.00%	34 072 707	100.00%

10. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2025.	31.12.2024.
Izdevumu veids	EUR	EUR
Uzkrātie izdevumi līdzekļu pārvaldītāja atlīdzībai	(9 944)	(6 279)
Uzkrātie izdevumi pensiju fonda administratora atlīdzībai	(17 046)	(8 971)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	(2 368)	(3 289)
Kopā	(29 358)	(18 539)

11. Pārējās saistības

	31.12.2025.	31.12.2024.
Izdevumu veids	EUR	EUR
Rezervētie līdzekļi fondu iegādei	-	-
Saistības par fondu iegādes komisijām	(207)	(207)
Saistības pret Obligāciju plānu	(20 805)	(6 781)
Saistības par līdzekļu izmaksu pieprasījumiem	(4)	(30)
Kopā	(21 016)	(7 018)

12. Plāna aktīvu un saistību valūtu struktūra

2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī visi Plāna aktīvi un saistības ir EUR valūtā.

13. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

Tabulā ir atspoguļota Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pēc vadības apsvērumiem, tiek klasificēti, pamatojoties uz pēc iespējas drīzāko realizācijas termiņu.

2025. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 061 196	-	1 061 196
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	53 028 880	53 028 880
Pārējie aktīvi	-	279 929	279 929
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(29 358)	(29 358)
Pārējās saistības	-	(21 016)	(21 016)
Kopā neto aktīvi	1 061 196	53 258 435	54 319 631
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	1.95%	98.05%	100.00%

2024. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	520 028	-	520 028
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	34 072 707	34 072 707
Pārējie aktīvi	-	253 413	253 413
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(18 539)	(18 539)
Pārējās saistības	-	(7 018)	(7 018)
Kopā neto aktīvi	520 028	34 300 563	34 820 591
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	1.49%	98.51%	100.00%

14. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2025	2024
ieguldījumu vērtības pieauguma veids	EUR	EUR
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pārvērtēšana	3 675 108	3 813 800
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	-	(481)
Kopā	3 675 108	3 813 319

15. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2025. gada 31. decembris

ieguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	(Samazinājums) pārskata periodā	Ienākumi / (zaudējumi) no pārvērtēšanas pārskata periodā	Peļņa / (zaudējumi) no realizētiem vērtspapīriem	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	34 072 707	15 264 655	(94 713)	3 675 108	111 123	53 028 880
Kopā	34 072 707	15 264 655	(94 713)	3 675 108	111 123	53 028 880

2024. gada 31. decembris

ieguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	(Samazinājums) pārskata periodā	Ienākumi / (zaudējumi) no pārvērtēšanas pārskata periodā	Peļņa / (zaudējumi) no realizētiem vērtspapīriem	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	19 196 742	19 530 833	(10 588 838)	3 813 800	2 120 170	34 072 707
Kopā	19 196 742	19 530 833	(10 588 838)	3 813 800	2 120 170	34 072 707

16. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Neto aktīvu vērtība EUR	54 319 631	34 820 591	19 555 902
Daļas vērtība EUR	1.5994	1.4939	1.1942
Daļas vērtības izmaiņa par periodu	7.06%	25.10%	18.60%
Daļu skaits	33 962 027	23 308 388	16 375 592

17. Informācija par pensiju plāna ienesīgumu

Pensiju plāna ienesīgumu aprēķina kā pensiju plāna darbības rezultāta attiecību pret pensiju plāna pārskata gada katra mēneša aritmētiski vidējo aktīvu summu, kas dalīta ar mēnešu skaitu gadā, kuru izsaka procentos. Ienesīgumu aprēķina, pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

Pozīcijas nosaukums	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Ienesīgums par periodu	8.76%	22.01%	17.12%

18. Pensiju plāna dalībnieku skaita dinamika

	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Pensiju plāna dalībnieku skaits pārskata gada sākumā	16 236	13 606	8 772
Dalībnieku skaits, kas iestājušies gada laikā	6 135	2 630	4 834
Dalībnieku skaits, kas izstājušies gada laikā	-	-	-
Pensiju plāna dalībnieku skaits pārskata gada beigās	22 371	16 236	13 606

19. Pensiju plāna dalībnieku vecuma struktūra

Pozīcijas nosaukums	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem (ieskaitot)	4 174	3 162	2 992
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem (ieskaitot)	8 001	6 074	5 176
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem (ieskaitot)	5 893	4 248	3 379
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem (ieskaitot)	3 643	2 404	1 866
Dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem (ieskaitot)	530	348	193
Dalībnieki vecumā no 66 gadiem	130	-	-
Kopā	22 371	16 236	13 606

20. Pensiju plāna finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana

Plāns klasificē patiesās vērtības novērtējumus, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu caurskatāmību. Patiesās vērtības hierarhijai ir noteikti 3 līmeņi:

- pirmajā līmenī iekļauj biržā kotētos finanšu instrumentus, kuriem pastāv aktīvais tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Plāns izmanto nekoriģētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām.
- otrajā līmenī iekļauj ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuri ir mazāk likvīdi kā pirmā līmeņa biržā kotētie finanšu instrumenti un kuru patiesās vērtības noteikšanā būtisku daļu veido tirgū novērojami dati (piem., līdzīgu instrumentu, etalona finanšu instrumentu, kredītriska apdrošināšanas darījumu likmes u.c.).
- trešajā līmenī iekļauj finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā izmantoti tirgū novērojami dati, kuriem jāveic nozīmīga korekcija, pamatojot to ar tirgū nenovērojamiem datiem, un finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā būtisku daļu veido aktīvā tirgū nenovērojami dati, kuri balstās uz Plāna pieņēmumiem un aplēsēm, kas ļauj novērtēt finanšu instrumenta vērtību.
- Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Šie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot finanšu instrumentu cenas, kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība, bet obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī visi patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi (ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības) ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenī.

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ir klasificētas patiesās vērtības hierarhijas 2. līmenī.

Uzkrātie izdevumi

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļoti komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu un tiek pieņemts, ka tie atbilst to patiesajai vērtībai un ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī.

21. Darījumi ar saistītajām pusēm

Plāna saistītā puse ir Līdzekļu pārvaldītājs un Pensiju fonds. Komisijas nauda par līdzekļu pārvaldīšanu un administrēšanu ir atklāta pārskatā pielikumā Nr. 3 un pielikumā Nr. 4.

22. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Akciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

23. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

24. Notikumi pēc pārskata gada beigām

2026. gada 30. janvārī AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes priekšsēdētājas amatu atstāja Līga Katrīna Kļaviņa.

No pārskata gada beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2025. gada pārskata novērtējumu.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Pensiju plāns "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu
un neatkarīga revidenta ziņojums

(5. finanšu gads)

PENSIJU PLĀNS “INDEXO Obligāciju plāns”
Gada pārskats par 2025. gadu

SATURA RĀDĪTĀJS

ZIŅOJUMS PAR PENSIJU PLĀNU	58-61
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	62
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	63-64
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	65
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	66-83

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

ZIŅOJUMS PAR PENSIJU PLĀNU

Pensiju plāns "INDEXO Obligāciju plāns" (turpmāk - Plāns) ir noteikto iemaksu pensiju plāns, kas neparedz garantēto ienākumu un biometrisko risku segumu. Plāna valūta ir eiro un tas ir pasīvi pārvaldīts. Līdz 100% Plāna aktīvu tiek ieguldīti kapitāla vērtspapīru instrumentos ar mērķi ilgtermiņā pirms Plāna izdevumu segšanas nodrošināt pasaules attīstīto valstu akciju tirgus ienesīgumu. Plāns tika reģistrēts 20.01.2021. ar reģistrācijas numuru PPL39-06.04.03.03.705/167. Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu ir atbildīga līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" investīciju komiteja.

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums: "Indexo" ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība

Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un

tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:

Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija

Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:

40203042988

Dibināšanas datums:

10.01.2017.

Turētājbanka:

AS "Swedbank"

Juridiskā adrese:

Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048, Latvija

Reģistrācijas numurs:

40003074764

Pensiju fonda Valdes locekļi:

Līga Katrīna Kļaviņa - valdes priekšsēdētāja (ievēlēta 09.07.2024., līdz 30.01.2026.)

Jūlija Samoilova - valdes locekle (ievēlēta 09.07.2024. līdz 17.04.2026.); valdes priekšsēdētāja (ievēlēta 17.04.2026.)

Gints Ozoliņš – valdes loceklis (ievēlēts 09.07.2024.)

Olga Avenīte – valdes locekle (ievēlēta 17.04.2026.)

Investīciju komitejas locekļi:

Marija Černoštana (no 03.06.2024.)

Artūrs Roze (no 14.12.2021.)

Pārskata periods:

2025. gada 1.janvāris - 2025. gada 31. decembris

Revidenti:

SIA "BDO ASSURANCE"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība

Licence Nr. 182

Mihaila Tāla iela 1,

Rīga LV-1045,

Latvija

Atbildīgais zvērinātais revidents

Raivis Jānis Jaunkalns

Sertifikāts Nr. 237

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Pensiju plāna darbības novērtējums

Plāns uzsāka pārskata periodu ar neto aktīviem 2.8 milj. eiro apjomā un noslēdza periodu ar neto aktīviem 4.9 milj. EUR apjomā. Plāna aktīvu pieaugumu veicināja no klientiem saņemtās neto (saņemtās mīnus atgrieztās) iemaksas, kā arī ieguldīšanas rezultāts, kas atstāja pozitīvu ietekmi uz neto aktīvu apjomu. Pārskata periodā plāna dalībnieku skaits pieauga no 4.1 tūkst. līdz 5.6 tūkst. Augot dalībnieku skaitam, turpināja augt arī dalībnieku veiktās iemaksas. Ikgadējo iemaksu apmērs Plānā palielinājās par 59% līdz 1.56 miljoniem eiro (2024. gadā 0.98 miljoni eiro).

Plāna daļas vērtības dinamika

Plāns uzsāka periodu ar daļas vērtību 0.9395 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 0.9546, kas atbilst daļas vērtības pieaugumam 1.61 % apmērā. Līdzekļu pārvaldītājs norāda, ka šīs Plāna daļas vērtības izmaiņas gada periodā ir uzskatāmas par īstermiņa svārstībām, kuras nesatur informāciju par gaidāmo ienesīgumu nākotnē (pensiju plāna rezultāti jāvērtē gadu, ne mēnešu griezumā).

Uz pārskata perioda beigām 95% Plāna līdzekļu bija ieguldīti obligāciju indeksu fondos. Fondi ir reģistrēti Eiropas Savienības valstīs, taču no gala ieguldījumiem aptuveni 80% bija Eiropā, 12% Ziemeļamerikā, 3% citviet pasaulē un 5% (neieguldītie līdzekļi) Latvijas kredītiestādēs.

Plānam nav konkrēta mērķa ieguldījumiem Latvijā. Plāns iegulda eiro denominētu investīciju kategorijas parāda vērtspapīru ieguldījumu fondos. Ieguldījumi Latvijā var tikt veikti netieši, ja Latvijas valdības vai komercsabiedrību parāda vērtspapīri tiek iekļauti Eirozonas parāda vērtspapīru fondu sastāvā.

Tā kā Plāns ir pasīvi pārvaldīts un seko ilgtermiņā nospraustam mērķa aktīvu sadalījumam, pārskata periodā nav bijušas būtiskas izmaiņas Plāna ieguldījumu struktūrā. Tādas nav paredzētas arī nākotnē. Plāna ieguldījumu struktūra mainās vien nedaudz un pakāpeniski, mainoties eiro valūtā denominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgus struktūtai. Pārskata periodā nav bijuši grozījumi plāna noteikumos vai ieguldījumu stratēģijā.

Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas, kas iekļautas Plāna pārvaldīšanas izmaksās (EUR)

	2025	2024
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	7 740	4 298
Atlīdzība administratoram	12 402	6 140
Atlīdzība turētājbankai	2 623	2 251
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošana	153	127
Kopā	22 918	12 816

2025. gadā Plāna pārvaldīšanas izmaksas, ieskaitot turētājbankas izmaksas, sastādīja līdz 0.62% gadā (2024. gadā - 0.62% gadā). Papildus augstāk minētajām izmaksām, Plāna daļas vērtību pastarpināti ietekmē arī portfelī iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas, kā arī šo fondu pārvaldītāju komisijas par ieguldījumu fondu apliecību iegādi. Abas šīs izmaksas ir iekļautas portfelī turēto ieguldījumu fondu cenā - tās netiek atsevišķi segtas no plāna līdzekļiem. Lai izvairītos no interešu konflikta un novērstu dubultu komisijas maksu piemērošanu, Plāns neiegulda līdzekļus IPAS "Indexo" pārvaldītos ieguldījumu fondos vai ar IPAS "Indexo" vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītos ieguldījumu fondos.

PENSIJU PLĀNS “INDEXO Obligāciju plāns”

Gada pārskats par 2025. gadu

Finanšu tirgus attīstība dažādos pasaules reģionos un tās ietekme uz Plāna rezultātiem

Apskatot pasaules finanšu tirgus attīstību, Plāna līdzekļu daļas ietekmē galvenokārt:

- eiro nominētu investīciju kategorijas korporatīvo obligāciju tirgus indeksu svārstības.
- eiro nominētu investīciju kategorijas valsts obligāciju tirgus indeksu svārstības.

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā investīciju kategorijas obligāciju tirgi uzrādīja mainīgus rezultātus. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss pieauga par 3.0%, kamēr pasaules obligāciju indekss (izteikts USD valūtā) kritās par 5.8%. Šie rezultāti atspoguļo obligāciju tirgus daļēju stabilizēšanos pēc iepriekšējos gados piedzīvotajām straujajām inflācijas un procentu likmju svārstībām. Tajā pašā laikā obligāciju tirgus attīstību turpināja ietekmēt ASV Federālo rezervju piesardzīgāka pieeja procentu likmju samazināšanai, kā arī bažas par ASV fiskālo situāciju un inflācijas perspektīvām. Kopumā obligāciju tirgus svārstības pārskata periodā veicinājušas mēreni pozitīvu ietekmi uz Plāna daļas vērtību.

Nākotnes notikumu attīstība un saistītie riski

Tā kā Plāns ir pasīvi pārvaldīts, Līdzekļu pārvaldītājs nenodarbojas ar mēģinājumiem paredzēt nākotnes notikumus finanšu tirgos un neveic darbības ar Plāna aktīviem, pamatojoties uz šādiem mēģinājumiem. Šādas darbības nepieļauj Plāna prospekts, un Līdzekļu pārvaldītājs arī uzskata, ka šādas darbības, visticamāk, tikai samazinātu Plāna ilgtermiņa ienesīgumu. Tajā pašā laikā, Līdzekļu pārvaldītājs rūpīgi seko notikumiem finanšu tirgos. Nākamajos periodos ar lielāko varbūtību ietekmi uz Plāna rezultātiem varētu radīt procentu likmju risks - Eiropas Centrālās bankas turpmākie lēmumi par monetārās politikas virzienu tieši ietekmēs obligāciju cenu dinamiku, un straujāka vai lēnāka likmju samazināšana nekā tirgus sagaida var radīt būtiskas svārstības Plāna daļas vērtībā. Papildus tam kredītrisks uzņēmumu obligāciju segmentā, kas veido aptuveni 75% no Plāna portfeļa, var pieaugt ekonomiskās lejupslīdes vai uzņēmumu peļņas pasliktināšanās gadījumā. Ģeopolitiskā nenoteiktība, īpaši saistībā ar ASV tirdzniecības politiku un tās ietekmi uz Eiropas ekonomiku, rada papildu riskus Eiropas uzņēmumu obligāciju tirgum. Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka, tā kā Plāns iegulda galvenokārt eirozonā emitētās investīciju kategorijas obligācijās, izmantojot obligāciju indeksu fondus, tā darbības rezultātus 2026. gadā galvenokārt ietekmēs Eiropas procentu likmju dinamika un kredītu tirgu norises.

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības un tirgus risks

Gaidāms, ka arī turpmāk eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības būs lielā mērā saistītas ar inflācijas un ekonomiskajiem rādītājiem, kā arī Eiropas Centrālās bankas darbībām, reaģējot uz šiem rādītājiem. Nav iespējams prognozēt, vai nākamajos gados tirgus svārstīgums pieaugs vai samazināsies.

Valūtas kursu svārstības un valūtas risks

Gaidāms, ka arī nākamajā periodā pasaules valūtas kursu svārstības – konkrēti EUR/USD kursa svārstības, kas visvairāk ietekmē Plāna daļas vērtību – būtiski ietekmēs Plāna līdzekļu vērtību. Kā norāda pasaules finanšu pētījumi un pieredze, ilgtermiņā valūtas kursu svārstību ietekme uz Plāna līdzekļu vērtību gaidāma neitrāla, jo valūtas kursu izmaiņas ilgtermiņā atspoguļo dažādus inflācijas līmeņus dažādos pasaules reģionos. Tomēr īstermiņā svārstības mēdz būt būtiskas un gan pozitīvas, gan negatīvas.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Valūtu tirgus uzbūve ir sarežģīta, un arī pārskata periods ir demonstrējis, ka nav viena skaidrojoša faktora, kas ļautu uzticami paredzēt notikumus valūtu tirgū. Tirgus dalībnieki turpinās cieši vērot gan izaugsmes, gan inflācijas rādītājus ASV, Eiropā un citos lielos pasaules tirgos.

Informācija par svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

Kopš pārskata perioda beigām nav novēroti svarīgi notikumi, kas ietekmētu pārskata perioda rezultātu vai kuru dēļ būtu jāveic korekcijas gada pārskatā.

Plāna dalībnieku skaits ir turpinājis augt un 2026. gada 1. ceturkšņa beigās sasniedz 6.2 tūkstošus dalībnieku, bet Plāna kopējais neto aktīvu apmērs uz 2026. gada 1. ceturkšņa beigām ir 5.3 miljoni eiro.

AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā:

Jūlija Samoilova

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

		31.12.2025.	31.12.2024.
	Pielikumi	EUR	EUR
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	176 369	133 363
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	7	4 656 254	2 652 600
Pārējie aktīvi	8	60 885	37 642
Kopā aktīvi		4 893 508	2 823 605
SAISTĪBAS			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	10	(2 595)	(1 447)
Pārējās saistības	11	(2 379)	(6 999)
Kopā saistības		(4 974)	(8 446)
NETO AKTĪVI		4 888 534	2 815 159

Pielikumi no 66. līdz 83. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova
Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš
Valdes loceklis

Olga Avenīte
Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

		2025	2024
	Pielikumi	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		2 815 159	1 588 458
Pensiju plāna rezultāts		67 927	60 543
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā		242	3 692
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā	4	(10 516)	(6 676)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		317	11 171
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	14,15	77 884	52 356
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas:			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	5	1 557 028	977 516
Darba devēju iemaksas	5	45 874	33 313
Pārējās iemaksas	5	5 403	1 701
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem	5	1 783 835	614 503
Izmaksātais papildpensijas kapitāls:			
Izmaksas personām, kuras sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(259 405)	(107 486)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar invaliditāti		(1 241)	-
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(7 163)	-
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(1 106 481)	(347 249)
Administratīvie izdevumi	3	(12 402)	(6 140)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā		2 073 375	1 226 701
Neto aktīvi pārskata perioda beigās		4 888 534	2 815 159
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā		2 996 560	1 730 293
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda beigās		5 121 182	2 996 560
Neto aktīvi uz vienu daļu perioda sākumā		0.9395	0.9180
Neto aktīvi uz vienu daļu perioda beigās		0.9546	0.9395

* Daļas vērtība pēc ikdienas portfeļa uzskaites vērtības aprēķina. Plāns uzsāka darbību ar daļas vērtību 1.0000.

Pielikumi no 66. līdz 83. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		2025	2024
	Pielikumi	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma			
Pensiju plāna darbības rezultāts		67 927	60 543
Finanšu instrumentu patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	14	(77 884)	(52 356)
Peļņa no finanšu instrumentu pārdošanas		(317)	(11 171)
Dividenžu ieņēmumi		-	(2 947)
Pārējās korekcijas		(12 402)	(6 140)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		(22 676)	(12 071)
Izmaiņas pārējos aktīvos	8	(23 243)	(10 423)
Uzkrāto izdevumu pieaugums	10, 11	(3 512)	674
Pārējās saistības		-	(13 549)
Finanšu ieguldījumu iegāde		(1 925 412)	(2 094 043)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	15	-	1 001 867
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		(1 974 843)	(1 127 545)
Saņemtās dividendes		-	2 947
Neto pamatdarbības naudas plūsma		(1 974 843)	(1 124 598)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No klientiem saņemtās naudas summas		3 392 140	1 627 033
Klientiem izmaksātās naudas summas		(1 374 291)	(454 735)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		2 017 849	1 172 298
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		43 006	47 700
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		133 363	85 663
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		176 369	133 363

Pielikumi no 66. līdz 83. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Vispārīgā informācija

Akciju sabiedrības "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" (turpmāk – Indexo vai Fonds) pensiju plāns „INDEXO Obligāciju plāns" (turpmāk - Plāns) reģistrēts 2021. gada 20. janvārī saskaņā ar Latvijas Republikas Privāto pensiju fondu likumu (turpmāk – Likums) un uzsācis darbību 2021.gada 19. martā.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Indexo", kas iecēlusi Investīciju komiteju vismaz divu valdes locekļu sastāvā. Plāna turētājbankas pienākumus pilda AS "Swedbank". Plāna Investīciju komiteja pārvalda Plāna privātās brīvprātīgās pensiju shēmas aktīvus saskaņā ar "Privāto pensiju fondu likumu" un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Indexo mājas lapā internetā www.indexo.lv.

Pensiju plāna "INDEXO Obligāciju plāns" mērķis ir nodrošināt eiro nominētu investīciju kategorijas parāda vērtspapīru tirgum atbilstošu ienesīgumu ar pēc iespējas zemākām izmaksām.

2. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem. Atsevišķi pielikumi sagatavoti saskaņā ar Latvijas Bankas normatīvo noteikumu Nr. 327. "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" prasībām. Plāna gada finanšu pārskatā „Pārskats par finanšu stāvokli” nosaukts par „Aktīvu un Saistību pārskatu”.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

Vairāki jauni standarti vai standartu grozījumi ir spēkā (daži no tiem vēl nav apstiprināti ES) pārskata periodiem, kas sākas pēc 2025. gada 1. janvāra, un to agrāka piemērošana ir atļauta, tomēr, sagatavojot šo finanšu pārskatu, Plāni nav pirms noteiktā laika piemērojis jaunus standartus vai grozītus standartus un neplāno tos pieņemt pirms noteiktā laika.

Plāns pašlaik izvērtē iespējamo ietekmi, ja tādas rastos no šiem jaunajiem standartiem un interpretācijām.

Spēkā stāšanās datums	Jauns grāmatvedības standarts vai grozījumi	ES apstiprinājums
2026. gada 1. janvāris	Grozījumi finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS);	Procesā
2026. gada 1. janvāris	Līgumi, kas saistīti ar dabai atkarīgu elektroenerģiju (Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS)	Procesā
2027. gada 1. janvāris	18. SFPS Informācijas sniegšana un atklāšana finanšu pārskatos (izdots 2024. gada 9. aprīlī)	Procesā
2027. gada 1. janvāris	19. SFPS Meitasuzņēmumi bez publiskas atbildības: Informācijas atklāšana (izdots 2024. gada 9. maijā)	Procesā

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir pieņēmis lēmumu neieviešat jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāna līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka jauno standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem to ieviešanas gadā.

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna vērtība tiek aprēķināta kā starpība starp Plāna aktīvu un saistību vērtību. Plāna daļas vērtība tiek aprēķināta, dalot Plāna līdzekļu vērtību ar Plāna daļu skaitu uz aprēķina brīdi. Plāna līdzekļu un tā daļas vērtības aprēķina brīdis ir Turētājbankas ("Swedbank" AS) katras darba dienas plkst. 24:00.

Jaunas Plāna daļas Fonds nosaka, izsakot Plāna daļās līdzekļus, kas no klientu privātā konta ieskaitīti Plāna kontā Turētājbankā. Aprēķinātais jauno Plāna daļu skaits ir vienāds ar attiecību starp vienā aprēķina periodā no klienta ieskaitītajiem līdzekļiem un Plāna daļas vērtību šajā aprēķina periodā. Plāna daļu skaitu aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir 1.0000 EUR. Plāna daļas vērtību aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz četrām zīmēm aiz komata.

Procentu ienākumi un ienākumi no dividendēm

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tās saņemt.

Klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem uzkrājamie procenti tiek aprēķināti par katru kalendāro dienu un iekļauti katra parāda instrumenta vērtībā attiecīgajā dienā.

Komisijas naudas, citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts vai saņemts. Visi būtiskie ienākumi, tai skaitā procentu ienākumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Izdevumu uzskaitē

Izmaksas, kas tieši saistītas ar darījumu ar Plāna līdzekļiem veikšanu - ieskaitot brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem, kā arī nodokļu un nodevu maksājumus - tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu.

Izmaksas, kas attiecināmas uz Plāna naudas līdzekļiem tādos kredītiestāžu kontos, kuru atlikumiem tiek piemēroti papildu komisiju maksājumi, tiek segtas no Plāna līdzekļiem. Visi būtiskie izdevumi, tai skaitā procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību: 2025. gadā 0.21% gadā (2024. gadā 0.21%) no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Par Plāna līdzekļu administrēšanu Fonds saņem pastāvīgo atlīdzību: no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 15. jūnijam 0.30% gadā, no 2025. gada 16. jūnija līdz 2025. gada 31. decembrim 0.36% gadā (2024. gadā 0.30%) no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību: no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. maijam 0.11% gadā, no 2025. gada 1. jūnija līdz 2025. gada 31. decembrim 0.05% gadā (2024. gadā 0.11%) no

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Atbildības par Plāna pārvaldīšanu, administrēšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru kalendāro dienu un izmaksā reizi mēnesī.

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas aktīvu un saistību pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Plānam.

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu datumā, kas ir datums, kad notiek finanšu aktīva saņemšana.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzami kredītzaudējumi. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti neto aktīvu kustības pārskatā.

Ja finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība atšķiras no darījuma cenas sākotnējās atzīšanas brīdī, Sabiedrība atzīst starpību šādi:

- Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotēta cena (t.i., 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņā vai zaudējumos.
- Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņa vai zaudējumi atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

Klasifikācija

Finanšu aktīvi sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēti vienā no šādām kategorijām:

- amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi (AI);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (PVPZA);

Finanšu aktīvu atzīšana un klasifikācija augstāk minētajās kategorijās balstās uz abiem zemāk norādītajiem faktoriem:

- plāna izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas iezīmēm.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās iegādes izmaksās, ja ir izpildīti šādi divi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas, un
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, ja ir izpildīts viens no šiem nosacījumiem:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību;

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

- atvasinātais finanšu instruments tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir gūt peļņu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai kredītu indeksa, vai cita mainīgā lieluma);
- finanšu aktīvi to sākotnējās atzīšanas brīdī neatsaucami tika noteikti kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņā vai zaudējumos, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekoncekvence, un tas ir stingri pamatots.

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas iezīmes, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajās iegādes izmaksās.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvu vai saistības sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus finanšu aktīva vai saistību gadījumā, kas nav novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva vai saistību iegādi vai emisiju.

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Prasības pret finanšu institūcijām un debitori tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;

Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu aktīvi, kas atbilst iepriekš minētajiem kritērijiem, tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā un uz tiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās modelis.

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

Visas finanšu saistības tiek sākotnēji atzītas patiesajā vērtībā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL (efektīvās procentu likmes) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta neto aktīvu kustības pārskatā kā neto procentu ienākumi.

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas)

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatspoguļo aktīva patieso vērtību, kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) 1. līmenī ir iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) 2. līmenī ir iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. 3. līmenī iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistītos riskus un atbildības. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem.

Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās bankas (turpmāk - ECB) publicētā eiro atsauces kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot ECB publicētā eiro atsauces kursu pārskata perioda beigu datumā.

Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ienākumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās ECB publicētā eiro atsauces kursa.

Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek konvertēti funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti neto aktīvu kustības pārskatā.

Ienākuma nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Risku pārvaldīšana

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti, pamatojoties uz diviem pamatprincipiem:

ieguldījumi tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs nemēģina paredzēt, kuras konkrētas akcijas, parāda vērtspapīri vai atsevišķi finanšu instrumenti nākotnē uzrādīs izcilu atdevi. Tā vietā Līdzekļu pārvaldītājs galvenokārt iegulda Plāna līdzekļus pasaules tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos ar zemām izmaksām.

Pasīva ieguldījumu pārvalde.

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti pasīvi. Tas nozīmē, ka darījumi ar Plāna līdzekļiem netiek veikti, pamatojoties uz minējumiem par ekonomiskās, politiskās vai tirgus situācijās attīstību. Visā pasaulē plaši pieņemtā pasīvās

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

pārvaldes teorija atzīst, ka pat augsti kvalificētiem profesionāļiem samērā reti izdodas veiksmīgi paredzēt, kā konkrētā brīdī attīstīsies tirgus vai ekonomiskā situācija.

Tā vietā, darījumi tiek veikti:

- periodiski, ieguldot brīvos Plāna līdzekļus pēc Līdzekļu pārvaldītāja apstiprināta ilgtermiņa aktīvu sadalījuma (periodos, kuros izveidojies jaunu ieguldījumu veikšanai piemērots brīvo līdzekļu uzkrājums),
- pēc vajadzības likviditātes nodrošināšanas nolūkos,
- pēc vajadzības Likumā noteikto prasību nodrošināšanas nolūkos.

Citos gadījumos darījumi netiek veikti. Tādējādi tiek samazināts darījumu skaits un darījumu izmaksas, kas sedzamas no Plāna līdzekļiem.

Šajā sadaļā apskatīti iespējamie riski Plāna mērķu sasniegšanai un iespējamās risku samazināšanas darbības. Ar ieguldījumu darbību saistītie riski ir tirgus risks, likviditātes risks, valūtas risks, darījumu partnera kredītrisks, izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks, politiskais un ekonomiskais risks, operacionālais risks, kā arī citi atsevišķi neuzskaitīti riski.

Plāna darbību pārskata periodā ietekmēja inflācijas pieaugums un procentu likmju izmaiņas pasaulē. Makroekonomisko izmaiņu rezultātā bija vērojams vienlaicīgs kritums gan akciju, gan obligāciju tirgus indeksos, kas negatīvi ietekmēja Plāna aktīvu vērtību.

Tirgus risks

Plāna aktīvu vērtība, kā arī ienākumi no tiem, var svārstīties tādu faktoru ietekmē kā pasaules akciju tirgu svārstības un procentu likmju svārstības pasaules parādzīmju tirgos. Svārstību apjoms tiek samazināts, ieguldot ievērojamu daļu aktīvu ieguldījumu fondos, kuri piesaistīti augstas kvalitātes, investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksiem. Pārskata periodā Plāna tirgus risks ir bijis atbilstošs ieguldījumu politikā paredzētajai ieguldījumu struktūrai.

Tirgus riska jutīguma analīze

Mainoties Plāna portfelī iekļauto ieguldījumu fondu tirgus cenām, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties.

Finanšu aktīvu jutīgums uz tirgus svārstībām

Tirgus riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2025. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Tirgus cenu svārstības ir pieņemtas 3 % apmērā. Šis svārstību apjoms aptuveni atbilst pārskata periodā novērotajam portfelī iekļauto ieguldījumu fondu daļas vērtības gada svārstīgumam (aprēķinātam pēc standarta novirzes metodes).

Tirgus cenu izmaiņas pieņemto svārstību apjomā attiecībā pret turpmāk norādītajiem ieguldījumu fondiem (samazinātu)/palielinātu Plāna neto aktīvus par zemāk norādītajām summām. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori saglabājas nemainīgi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

2025. gada 31. decembris	Tirgus	Uzskaites	letekme uz	letekme uz
Finanšu aktīvu veids	svārstība	vērtība	neto	neto
			aktīviem	aktīviem
			EUR (-%)	EUR (+%)
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	4 656 254	(139 688)	139 688
Kopā		4 656 254	(139 688)	139 688

2024. gada 31. decembris	Tirgus	Uzskaites	letekme uz	letekme uz
Finanšu aktīvu veids	svārstība	vērtība	neto	neto
			aktīviem	aktīviem
			EUR (-%)	EUR (+%)
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	2 652 600	(79 578)	79 578
Kopā		2 652 600	(79 578)	79 578

Likviditātes risks

Nepietiekošas naudas plūsmas vai nespēja tirgū realizēt kādus Plāna aktīvus var apgrūtināt Plāna finansiālo saistību laicīgu izpildi. Likviditātes risks tiek samazināts, ieguldot aktīvus kvalitatīvos ieguldījumu fondos, kuru realizācija normālos tirgus apstākļos paredzama bez grūtībām, kā arī turot daļu no Plāna aktīviem naudas līdzekļu veidā. Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis būtiskus likviditātes riska incidentus.

Valūtas risks

Daļa no Plāna aktīviem var tikt ieguldīta ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos (tiešais valūtas risks), kā arī eiro nominētos ieguldījumu fondos, kas iegulda ārzemju valūtās (netiešais valūtas risks). Valūtu svārstību rezultātā var svārstīties arī Plāna aktīvu vērtība. Tiešais valūtas risks tiek samazināts, nosakot, ka Plāna ārvalstu valūtu atklātā pozīcija nedrīkst pārsniegt 20% no neto aktīviem (līdz 10% vienā valūtā).

Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Pārskata perioda beigās Plānam nebija tiešas pozīcijas citās valūtās.

Darījuma partnera kredītrisks

Darījuma partnera kredītrisks rodas gadījumā, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz Plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret Plānu. Pirms darījumu veikšanas Līdzekļu pārvaldītājs veic darījumu partneru kredītriska novērtēšanu. Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis kredītriska incidentus.

Izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks

Izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks rodas gadījumā, ja kādu ieguldījumu fondu, kuros ieguldīti Plāna līdzekļi, pārvaldnieks kvalitatīvi nepilda savas saistības. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt tikai Latvijā vai dalībvalstī reģistrētos ieguldījumu fondos ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma izpratnē. Šādi fondi ir regulēti un to

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

dalībnieki ir aizsargāti ar dalībvalstu likumdošanas normām. Dalībnieku līdzekļi tiek turēti nošķirti no konkrētā pārvaldītāja līdzekļiem, nodrošinot līdzekļu drošību pārvaldnieka maksātnespējas gadījumā.

Pirms ieguldījumu veikšanas konkrētā ieguldījumu fondā Līdzekļu pārvaldnieks rūpīgi izvērtē fondu un tā pārvaldītāja kvalitāti, reputāciju un uzticamību. Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis incidentus saistītus ar fondu pārvaldnieka risku.

Politiskais un ekonomiskais risks

Risks, ka politiskā vai ekonomiskā situācija konkrētā ģeogrāfiskā reģionā vai tautsaimniecības nozarē nelabvēlīgi ietekmēs Plāna līdzekļu vērtību. Plāna ieguldījumu politika ievēro diversifikācijas principu, ieguldot plašu pasaules finanšu tirgu spektru atspoguļojošos finanšu instrumentos. Konkrētā ģeogrāfiskā reģiona vai tautsaimniecības nozares iespajds uz kopējo Plāna darbību tādējādi tiek mazināts. Pārskata periodā politiskie un ekonomiskie notikumi ir ietekmējuši Plāna līdzekļu vērtību.

Citi riski

Nepārvarama vara (karš, dabas katastrofas, streiki, traucējumi infrastruktūras darbībā un saziņas līdzekļos u.c.), valsts regulācijas riski, informācijas riski, operacionālie riski, juridiskais riski, biznesa riski, grāmatvedības riski, starpnieku riski, sadarbības partneru riski u.tml. Līdzekļu pārvaldītājs seko stingrai iekšējai risku pārvaldīšanas politikai un nodrošina augstas kvalitātes iekšējās kontroles procesu, lai pēc iespējas samazinātu ar Plāna darbību saistītos riskus.

Līdzekļu pārvaldītājs savu darbību veido tā, lai pēc iespējas samazinātu augstāk minētos riskus, taču negarantē, ka Plāna darbības gaitā būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

3. Administratīvie izdevumi

	2025	2024
	EUR	EUR
Atlīdzība plāna administratoram	12 402	6 140
Kopā	12 402	6 140

4. Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi

	2025	2024
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	7 740	4 298
Atlīdzība turētājbankai	2 623	2 251
Pārējie	153	127
Kopā	10 516	6 676

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

5. Iemaksas no pensiju plāna dalībniekiem un darba devēju iemaksas

	2025	2024
	EUR	EUR
Darba devēju iemaksas	45 874	33 313
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	1 557 028	977 516
Pārējās iemaksas	5 403	1 701
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem	1 783 835	614 503
Kopā	3 392 140	1 627 033

6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Uzskaites	% no Plāna	Uzskaites	% no Plāna
	vērtība EUR	aktīviem	vērtība EUR	aktīviem
	31.12.2025.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2024.
Norēķinu konts turētājbankā - "Swedbank" AS	176 369	3.60%	133 363	4.72%
Kopā:	176 369	3.60%	133 363	4.72%

Saskaņā ar SFPS 9 "Finanšu instrumenti" prasībām pret kredītiestādēm tika izvērtēts nepieciešamo uzkrājumu līmenis. Plāns naudas līdzekļus glabā AS Swedbank. Bankas reitings S&P ir AA-, Moody's ir Aa2, Fitch vērtējumā ir AA. Izvērtējot sagaidāmo kredītzaudējumu līmeni, tika konstatēts, ka tas ir nebūtisks, un uzkrājumi sagaidāmajiem kredītzaudējumiem netika veidoti.

7. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī:

Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecības, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus parāda vērtspapīros.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
iShr Eu IG Co Bd Idx(IE) Ins EU Ac	IE00B67T5G21	EUR	65 613	870 295	920 946	18.82%
ISHARES EU CREDIT BOND IDX FUND	IE00BD0NC698	EUR	66 766	653 204	683 552	13.97%
ISHARES EURO GOV BOND INDEX F	IE00BD0NC037	EUR	23 385	230 450	230 486	4.71%
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	IE00BH04GL39	EUR	29 099	688 367	697 357	14.25%
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	IE000RHYOR04	EUR	192 035	1 033 345	1 061 416	21.69%
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF Accumulating	IE00BGYWT403	EUR	19 977	1 027 505	1 062 497	21.71%
Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri:				4 503 166	4 656 254	95.15%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				4 503 166	4 656 254	95.15%

**Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā dienā 31.12.2025., izmantojot pārskata perioda pēdējās darba dienas 30.12.2025. slēgšanas tirgus cenas.*

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no ieguldījumu fondu vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2024. gada 31. decembrī:

Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecības, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus parāda vērtspapīros.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
iShr Eu IG Co Bd Idx(IE) Ins EU Ac	IE00B67T5G21	EUR	38 703	496 843	527 483	18.68%
ISHARES EU CREDIT BOND IDX FUND	IE00BD0NC698	EUR	44 564	427 158	447 462	15.85%
ISHARES EURO GOV BOND INDEX F	IE00BD0NC037	EUR	12 608	125 059	123 601	4.38%
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	IE00BH04GL39	EUR	16 457	386 220	391 775	13.87%
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	IE000RHYOR04	EUR	106 085	563 416	571 013	20.22%
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF Accumulating	IE00BGYWT403	EUR	11 448	578 699	591 266	20.94%
Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri:				2 577 395	2 652 600	93.94%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				2 577 395	2 652 600	93.94%

Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā dienā 31.12.2024., izmantojot pārskata perioda pēdējās darba dienas 29.12.2024. slēgšanas tirgus cenas.

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no ieguldījumu fondu vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

8. Pārējie aktīvi

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Neapstrādātās klientu iemaksas	60 885	37 642
Prasība pret AS Indexo Atklātais Pensiju Fonds komisiju kompensācijai	-	-
Kopā	60 885	37 642

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"
Gada pārskats par 2025. gadu

9. Plāna ieguldījumu ģeogrāfiskā struktūra

Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta valsts:

Reģistrācijas valsts	Uzskaites	% no Plāna	Uzskaites	% no Plāna
	vērtība EUR	aktīviem	vērtība EUR	aktīviem
	31.12.2025.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2024.
Luksemburgas Lielhercogiste	-	-	-	-
Īrijas Republika	4 656 254	100.00%	2 652 600	100.00%
Kopā:	4 656 254	100.00%	2 652 600	100.00%

10. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2025.	31.12.2024.
Izdevumu veids	EUR	EUR
Uzkrātie izdevumi līdzekļu pārvaldītāja atlīdzībai	(879)	(490)
Uzkrātie izdevumi pensiju fonda atlīdzībai	(1 507)	(700)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	(209)	(257)
Kopā	(2 595)	(1 447)

11. Pārējās saistības

	31.12.2025.	31.12.2024.
Izdevumu veids	EUR	EUR
Rezervētie līdzekļi par fondiem ceļā	-	-
Saistības pret Akciju plānu	(2 259)	(6 926)
Saistības pret Fondu par atmaksu pieprasījumiem	(6)	-
Fondu iegādes komisijas	(114)	(73)
Kopā	(2 379)	(6 999)

12. Plāna aktīvu un saistību valūtu struktūra

2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī visi Plāna aktīvi un saistības ir EUR valūtā.

13. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

Tabulā ir atspoguļota Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pēc vadības apsvērumiem, tiek klasificēti, pamatojoties uz pēc iespējas drīzāko realizācijas termiņu.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

2025. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	176 369	-	176 369
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	4 656 254	4 656 254
Pārējie aktīvi	-	60 885	60 885
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi		(2 595)	(2 595)
Pārējās saistības	-	(2 379)	(2 379)
Kopā neto aktīvi	176 369	4 712 165	4 888 534
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	3.61%	96.39%	100.00%

2024. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	133 363	-	133 363
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	2 652 600	2 652 600
Pārējie aktīvi	-	37 642	37 642
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi		(1 447)	(1 447)
Pārējās saistības	-	(6 999)	(6 999)
Kopā neto aktīvi	133 363	2 681 796	2 815 159
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	4.74%	95.26%	100.00%

14. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2025	2024
Ieguldījumu vērtības samazinājuma veids	EUR	EUR
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pārvērtēšana	77 884	52 356
Kopā	77 884	52 356

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

15. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**2025. gada 31. decembris**

Ieguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	(Samazinājums) pārskata periodā	Ienākumi / (zaudējumi) no pārvērtēšan as pārskata periodā	Peļņa / (zaudējumi) no realizētiem vērtspapīrie m	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2 652 600	1 925 770	-	77 884	-	4 656 254
Kopā	2 652 600	1 925 770	-	77 884	-	4 656 254

2024. gada 31. decembris

Ieguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	(Samazinājums) pārskata periodā	Ienākumi / (zaudējumi) no pārvērtēšan as pārskata periodā	Peļņa / (zaudējumi) no realizētiem vērtspapīrie m	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 496 897	2 094 263	(1 001 867)	52 356	10 951	2 652 600
Kopā	1 496 897	2 094 263	(1 001 867)	52 356	10 951	2 652 600

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

16. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Neto aktīvu vērtība EUR	4 888 534	2 815 159	1 588 458
Daļas vērtība EUR	0.9546	0.9395	0.9180
Daļas vērtības izmaiņas par periodu	1.61%	2.34%	6.37%
Daļu skaits	5 121 182	2 996 560	1 730 293

17. Informācija par pensiju plāna ienesīgumu

Pensiju plāna ienesīgumu aprēķina kā pensiju plāna darbības rezultāta attiecību pret pensiju plāna pārskata gada katra mēneša aritmētiski vidējo aktīvu summu, kas dalīta ar mēnešu skaitu gadā, kuru izsaka procentos. Ienesīgumu aprēķina, pieņemot, ka gadā ir 365 dienas. Ienesīgums par periodu

Pozīcijas nosaukums	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Ienesīgums par periodu	1.84%	2.96%	7.46%

18. Pensiju plāna dalībnieku skaita dinamika

	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Pensiju plāna dalībnieku skaits pārskata gada sākumā	4 058	3081	1978
Dalībnieku skaits, kas iestājušies gada laikā	1 584	977	1 103
Dalībnieku skaits, kas izstājušies gada laikā	-	-	-
Pensiju plāna dalībnieku skaits pārskata gada beigās	5 642	4 058	3081

19. Pensiju plāna dalībnieku vecuma struktūra

Pozīcijas nosaukums	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem (ieskaitot)	229	171	145
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem (ieskaitot)	437	344	272
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem (ieskaitot)	1 182	933	731
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem (ieskaitot)	3 155	2 254	1 736
Dalībnieki vecumā no 61 gada līdz 65 gadiem (ieskaitot)	514	293	173
Dalībnieki vecumā no 66 gadiem	125	63	24
Kopā	5 642	4 058	3 081

20. Pensiju plāna finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana

Plāns klasificē patiesās vērtības novērtējumus, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu caurskatāmību. Patiesās vērtības hierarhijai ir noteikti 3 līmeņi:

- pirmajā līmenī iekļauj biržā kotētos finanšu instrumentus, kuriem pastāv aktīvais tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Plāns izmanto nekoriģētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām.
- otrajā līmenī iekļauj ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuri ir mazāk likvīdi kā pirmā līmeņa biržā kotētie finanšu instrumenti un kuru patiesās vērtības noteikšanā būtisku daļu veido tirgū novērojami dati (piem., līdzīgu instrumentu, etalona finanšu instrumentu, kredītriska apdrošināšanas darījumu likmes u.c.).
- trešajā līmenī iekļauj finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā izmantoti tirgū novērojami dati, kuriem jāveic nozīmīga korekcija, pamatojot to ar tirgū nenovērojamiem datiem, un finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā būtisku daļu veido aktīvā tirgū nenovērojami dati, kuri balstās uz Plāna pieņēmumiem un aplēsēm, kas ļauj novērtēt finanšu instrumenta vērtību.
- Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Šie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot finanšu instrumentu cenas, kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība, bet obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī visi patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi (ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības) ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenī.

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ir klasificētas patiesās vērtības hierarhijas 2. līmenī.

Uzkrātie izdevumi

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļoti komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu un tiek pieņemts, ka tie atbilst to patiesajai vērtībai un ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī.

21. Darījumi ar saistītajām pusēm

Plāna saistītā puse ir Līdzekļu pārvaldītājs un Pensiju fonds. Komisijas nauda par līdzekļu pārvaldīšanu un administrēšanu ir atklāta pārskatā pielikumā Nr. 3 un pielikumā Nr. 4.

PENSIJU PLĀNS "INDEXO Obligāciju plāns"

Gada pārskats par 2025. gadu

22. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

23. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

24. Notikumi pēc pārskata gada beigām

2026. gada 30. janvārī AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes priekšsēdētājas amatu atstāja Līga Katrīna Kļaviņa.

No pārskata gada beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2025. gada pārskata novērtējumu.

2026. gada 24. aprīlī finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" valdes vārdā parakstīja:

Jūlija Samoilova

Valdes priekšsēdētāja

Gints Ozoliņš

Valdes loceklis

Olga Avenīte

Valdes locekle

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Neatkarīgu revidentu ziņojums

AS “Indexo Atklātais Pensiju Fonds” akcionāram

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši AS “Indexo Atklātais Pensiju Fonds” (Sabiedrība) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 27. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- apvienoto ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī;
- finanšu stāvokļa pārskatu 2025. gada 31. decembrī;
- pašu kapitāla izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver būtisku informāciju par grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS “Indexo Atklātais Pensiju Fonds” finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (turpmāk SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam (“Revīzijas pakalpojumu likums”) mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti finanšu pārskatu revīzijas kontekstā, kā arī kopumā apsvērti sagatavojot atzinumu par šiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām.

Mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno revīzijas jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

“Komisijas naudas ienākumi” no privāto pensiju plānu pārvaldīšanas atzīšana	
<p>Atsauce uz finanšu pārskatiem: 1. pielikums “Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē” (Pielietotās grāmatvedības politikas), 2. pielikums “Komisijas naudas ienākumi”.</p>	
<p>Galvenais revīzijas jautājums</p>	<p>Gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, “komisijas naudas ienākumi” no privāto pensiju plānu pārvaldīšanas sastāda EUR 151 981 un veido aptuveni 99% no Sabiedrības kopējiem ieņēmumiem un pārējiem ieņēmumiem (2024. gada 31. decembrī: EUR 86 427 un aptuveni 97%).</p> <p>Atlīdzība par privāto pensiju plānu pārvaldīšanu tiek aprēķināta kā plāna prospektā noteikts procents no attiecīgā pārvaldāmā plāna vidējās neto aktīvu vērtības pārskata periodā. Pārvaldīšanas maksa tiek aprēķināta un uzkrāta katru dienu, bet norēķini tiek veikti reizi mēnesī. Privāto pensiju plānu prospektos nav paredzēta pārvaldīšanas maksas mainīgā daļa.</p> <p>Komisijas naudas ienākumi ir būtiskākais ienākumu avots Sabiedrībai, tādēļ mums svarīga revīzijas joma bija pārbaudīt, vai komisijas naudas ienākumi ir notikuši un vai tie ir precīzi atspoguļoti finanšu pārskatā.</p> <p>Ņemot vērā augstāk minētos faktorus, mēs uzskatām, ka šī joma ir saistīta ar nozīmīgu būtisku kļūdu risku un tāpēc revīzijas laikā tai jāpievērš pastiprināta uzmanība. Tāpēc mēs to noteicām par galveno revīzijas jautājumu.</p>
<p>Mūsu revīzijas pieeja</p>	<p>Veikto procedūru ietvaros, cita starpā:</p> <ul style="list-style-type: none"> • pārbaudījām grāmatvedības politikas, vadības pieņemumus un datus, ko izmanto komisijas ienākumu no privāto pensiju plānu pārvaldīšanas atzīšanā; • veicām aprēķinu pareizības pārbaudi, veicot atsevišķu komisiju ienākumu aprēķinus, sareizinot plāna neto aktīvu vērtību ar konkrēto plāna prospektā noteikto procentu un salīdzinot iegūtos rezultātus ar Sabiedrības veikto aprēķinu rezultātiem; • veicām substantīvās procedūras attiecībā uz plānu neto aktīvu pilnīgumu un precizitāti, lai pārliecinātos, ka komisijas naudas ienākumu aprēķināšanā izmantotā informācija ir uzticama; • pārbaudījām pamatojuma dokumentus, lai pārliecinātos, ka komisijas naudas ienākumi ir notikuši un ka tie ir atzīti pareizajā periodā; • pārbaudījām, ka Sabiedrības pārvaldīto privāto pensiju plānu prospektos noteiktā mainīgā daļa par aktīvu pārvaldīšanu ir nulle; • pārbaudījām vai finanšu pārskatu pielikumos Sabiedrība ir sniegusi atbilstošu informāciju par komisijas ienākumu no privāto pensiju plānu pārvaldīšanas un to atzīšanu.

Citi apstākļi

Sabiedrības finanšu pārskatu par 2024. gadu revidēja cits revidents, kurš 2025. gada 29. aprīlī sniedza nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- Informācija par Sabiedrību, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 4. līdz 5. lapai,
- Paziņojums par Sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 326 “Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumi” prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsuprāt:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumu Nr. 326 “Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumi” prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Sabiedrības likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Sabiedrības likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

Personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, iekļaujot informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams - arī par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, mēs nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ ir uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publikot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Ziņojums par citām juridiskajām un normatīvo aktu prasībām

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2025. gada 8. oktobrī akcionāru sapulce iecēla mūs, lai mēs veiktu AS “Indexo Atklātais Pensiju Fonds” finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, revīziju. Šis ir mūsu revīzijas uzdevuma pirmais pārskata periods.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Sabiedrības Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likuma 37.6 pantā, mēs neesam Sabiedrībai snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no revidētās Sabiedrības.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Sabiedrībai un tās pārvaldītajiem privāto pensiju plāniem papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Sabiedrības finanšu pārskatos.

Revīzijas projekta, kura rezultātā tiek sniegts šis neatkarīgu revidentu ziņojums, atbildīgais zvērinātais revidents ir Raivis Jānis Jaunkalns.

SIA “BDO ASSURANCE”
Licence Nr.182

Raivis Jānis Jaunkalns
Atbildīgais zvērinātais revidents
Sertifikāts Nr.237
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2026. gada 24. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU.

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Pensiju plāna “INDEXO Akciju plāns” dalībniekam

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši pensiju plāna “INDEXO Akciju plāns” (“leguldījumu plāns”), kuru pārvalda Indexo Atklātais Pensiju Fonds AS (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 34. līdz 55. lapai revīziju.

Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2025. gada 31. decembrī
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver būtisku informāciju par grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna “INDEXO Akciju plāns” finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SPFS Grāmatvedības standartiem (turpmāk SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam (“Revīzijas pakalpojumu likums”) mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā “*Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*”.

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un leguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Citi apstākļi

leguldījumu plāna finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, revidēja cits revidents, kurš 2025. gada 29. aprīlī sniedza nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- Ziņojums par pensiju plānu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 30. līdz 33. lapā,

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietvērto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā “*Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*”.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par ieguldījumu plāna un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi” prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi” prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno ieguldījumu plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā ieguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par ieguldījumu plāna finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam uz šiem riskiem vērstas

revīzijas procedūras, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;

- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par leguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par leguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē leguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

“BDO ASSURANCE” SIA
Mihaila Tāla iela 1, Rīga, LV1045
Licence Nr. 182

Raivis Jānis Jaunkalns
Atbildīgais zvērināts revidents
Sertifikāts Nr.237
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2026. gada 24. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU.

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Pensiju plāna “INDEXO Obligāciju plāns” dalībniekam

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši pensiju plāna “INDEXO Obligāciju plāns” (“leguldījumu plāns”), kuru pārvalda Indexo Atklātais Pensiju Fonds AS (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 62. līdz 83. lapai revīziju.

Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2025. gada 31. decembrī
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver būtisku informāciju par grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna “INDEXO Obligāciju plāns” finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SPFS Grāmatvedības standartiem (turpmāk SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam (“Revīzijas pakalpojumu likums”) mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā “*Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*”.

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un leguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Citi apstākļi

leguldījumu plāna finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, revidēja cits revidents, kurš 2025. gada 29. aprīlī sniedza nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- Ziņojums par pensiju plānu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 58. līdz 61. lapā,

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā “*Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*”.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par ieguldījumu plāna un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi” prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsuprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi” prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno ieguldījumu plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā ieguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par ieguldījumu plāna finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam uz šiem riskiem vērstas

revīzijas procedūras, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;

- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par leguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par leguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē leguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

“BDO ASSURANCE” SIA
Mihaila Tāla iela 1, Rīga, LV1045
Licence Nr. 182

Raivis Jānis Jaunkalns
Atbildīgais zvērināts revidents
Sertifikāts Nr.237
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2026. gada 24. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU.