
IPAS "Indexo"

Konsolidētais un Atsevišķais Sabiedrības gada pārskats
par 2025. gadu un neatkarīga revidenta ziņojums

Saturs

Informācija par Sabiedrību	3
Informācija par meitas sabiedrībām	4 - 6
Vadības ziņojums	7 - 17
Paziņojums par vadības atbildību	18
Finanšu pārskati	
Konsolidētais un Sabiedrības visaptverošo ienākumu pārskats	20
Konsolidētais un Sabiedrības finanšu stāvokļa pārskats	21 - 22
Konsolidētais un Sabiedrības pašu kapitāla izmaiņu pārskats	23
Konsolidētais un Sabiedrības naudas plūsmu pārskats	24
Konsolidētais un Sabiedrības finanšu pārskatu pielikums	25 – 129
Neatkarīga revidenta ziņojums	130

Informācija par Sabiedrību un Koncernu

Sabiedrības nosaukums	IPAS INDEXO
Sabiedrības juridiskais statuss	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Juridiskā un biroja adrese	Roberta Hirša 1, Rīga, LV-1045, Latvija
ISIN kods	LV0000101863
Reģistrācijas numurs	40203042988,
Uzņēmumu reģistrā, vieta un datums	Rīga, 2017. gada 10. janvāris
Licences numurs	06.03.07.567/478
Licences izsniegšanas datums	16.05.2017., pārreģistrēta 31.05.2017.
Akcionāri	Uz 31.12.2025 : Līdzdalība ar ieguldījumu kapitālā virs 5%: AS ALPPES Capital – 29,68 % SIA EC finance - 6,61 % Un citas individuālās fiziskas un juridiskas personas ar ieguldījumu pamatkapitālā zem 5%
Padomes locekļi un to ieņemamais amats	Valdis Vancovičs - Padomes priekšsēdētājs Svens Dinsdorfs - Padomes priekšsēdētāja vietnieks Renāts Lokomets - Padomes loceklis Ramona Miglāne – Padomes locekle Mārtiņš Jaunarājs – Padomes loceklis (no 15.04.2025)
Valdes locekļi un to ieņemamais amats	Henrik Karmo – Valdes priekšsēdētājs Artūrs Roze – Valdes loceklis Marija Černoštana – Valdes locekle
Pārskata periods	2025. gada 1. janvāris līdz 2025. gada 31. decembris
Salīdzinošais periods	2024. gada 1. janvāris līdz 2024. 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

Informācija par meitas sabiedrībām

Līdzdalība meitas sabiedrībās

Meitas sabiedrības nosaukums	Indexo Atklātais Pensiju Fonds, AS (mātes sabiedrībai piederošo daļu skaits - 100%)
Juridiskā un biroja adrese	Roberta Hirša 1, Rīga, LV-1045, Latvija
Reģistrācijas numurs	40203248944
Dibināšanas datums	13.06.2020.
Licences numurs	06.04.04.705/531
Licences izsniegšanas datums	20.01.2021.
Darbības veids	Klientu privāto pensiju shēmas pensiju kapitāla līdzekļu administrēšana

Meitas sabiedrības nosaukums	AS INDEXO Banka (mātes sabiedrībai piederošo daļu skaits - 100%)
Juridiskā un biroja adrese	Roberta Hirša 1, Rīga, LV-1045, Latvija
Reģistrācijas numurs	40203448611
Dibināšanas datums	19.12.2022.
Licences numurs	27-55/2024/2
Licences izsniegšanas datums	16.05.2024.
Darbības veids	Kredītiestāde

Meitas sabiedrības nosaukums	AS DelfinGroup (mātes sabiedrībai piederošo daļu skaits – 67.42%)
Juridiskā un biroja adrese	Skanstes iela 50A, Rīga, LV-1013, Latvija
Reģistrācijas numurs	40103252854
Dibināšanas datums	12.10.2009.
Meitas sabiedrības iegādes datums	15.12.2025
Darbības veids	Citi kredīšanas pakalpojumi, mazumtirdzniecība pa pastu vai interneta veikalos, lietotu preču mazumtirdzniecība veikalos, pulksteņu un juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos

Informācija par meitas sabiedrībām, turpinājums

Meitas sabiedrības nosaukums	UAB DelfinGroup LT (mātes sabiedrībai piederošo daļu skaits – 67,42% pastarpināti caur DelfinGroup AS, kam pieder 100%)
Juridiskā un biroja adrese	25-701 Lvivo g, Viļņa, Lietuva
Reģistrācijas numurs	306462155
Meitas sabiedrības iegādes datums	15.12.2025.
Darbības veids	Citi kredītešanas pakalpojumi
Meitas sabiedrības nosaukums	DELFINGROUP RO IFN S.A. (mātes sabiedrības daļu skaits – 67,42% pastarpināti caur DelfinGroup AS, kam pieder 100%)
Juridiskā un biroja adrese	București Sectorul 1, Strada GRIGORE MORA, Nr. 16, Etaj 1, Buharesta, Rumānija
Reģistrācijas numurs	J2025052412007
Meitas sabiedrības iegādes datums	15.12.2025
Darbības veids	Citi kredītešanas pakalpojumi
Meitas sabiedrības nosaukums	SIA ViziaFinance (mātes sabiedrības daļu skaits – 67,42% pastarpināti caur DelfinGroup AS, kam pieder 100%)
Juridiskā un biroja adrese	Skanstes iela 50A, Rīga, LV-1013, Latvija
Reģistrācijas numurs	40003040217
Meitas sabiedrības iegādes datums	15.12.2025
Darbības veids	Citi kredītešanas pakalpojumi
Meitas sabiedrības nosaukums	IPAS VAIRO (mātes sabiedrības daļu skaits – 100%)
Juridiskā un biroja adrese	Roberta Hirša 1, Rīga, LV-1045, Latvija
Reģistrācijas numurs	40203474347
Meitas sabiedrības iegādes datums	19.09.2025
Darbības veids	Ieguldījumu pārvaldnieks

Informācija par meitas sabiedrībām, turpinājums

Līdzdalība asociētajās sabiedrībās

Asociētās sabiedrības nosaukums	SIA Provendi asset management AIFP (mātes sabiedrības daļu skaits – 49%)
Juridiskā un biroja adrese	Elizabetes 13-1, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs	40203438204
Dibināšanas datums Darbības veids	02.11.2022. Fondu pārvaldība

Asociētās sabiedrības nosaukums	Goindex UAB (mātes sabiedrības daļu skaits – 3,97%)
Juridiskā un biroja adrese	Lvivo g. 25-701, LT-09320 Viļņa, Lietuva
Reģistrācijas numurs	305706496
Dibināšanas datums Darbības veids	13.06.2020. Pensiju fondu pārvaldība

Vadības ziņojums

"Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (IPAS "Indexo" turpmāk tekstā - Sabiedrība vai INDEXO) misija ir piedāvāt modernus, saprotamus un vienkāršus ieguldījumu produktus ar zemām izmaksām, lai uzlabotu konkurenci un caurspīdību Latvijas finanšu nozarē.

2025. gads INDEXO Koncernam ir bijis būtisku pārmaiņu un dinamiskas attīstības gads, kas atstājis nozīmīgu ietekmi uz Koncerna turpmāko izaugsmes virzienu. Pensiju biznesa turpināja uzrādīt labus rezultātus, nodrošinot vēl vienu reālā kapitāla pieauguma gadu mūsu fondu klientiem. Pieauga arī ieņēmumi un peļņa, kas palīdzēs turpmāk atbalstīt mūsu bankas biznesa attīstību.

INDEXO Banka pārskata gadā būtiski kāpināja attīstības tempu. Turpinot pilnveidot produktu piedāvājumu, mēs piesaistījām ievērojamu klientu interesi, un uz pārskata perioda beigām gandrīz **50 tūkst. cilvēku** bija atvēruši pie mums bankas kontus. Konkurētspējīgās procentu likmes norēķinu kontu atlikumiem un noguldījumiem palīdzēja mūsu klientiem **uzlabot ikdienas uzkrājumus**. Mūsu hipotekāro kredītu refinansēšanas produkts ļāva simtiem klientu **samazināt aizņemšanās izmaksas**. Mēs turpināsim paplašināt un pilnveidot savu produktu piedāvājumu, lai vēl vairāk uzlabotu klientu finanšu situācijas.

Lai atbalstītu Bankas attīstību, mēs piesaistījām būtisku pašu kapitālu gan privātajos, gan publiskajos piedāvājumos. Pateicamies visiem investoriem, kuri mūs atbalstīja šajā procesā. Mūsu prioritāte ir turpināt palielināt INDEXO Bankas biznesa apjomus un tuvākajā laikā sasniegt Bankas līmeņa rentabilitāti.

Daļa no piesaistītā kapitāla tika izmantota divu pirkumu finansēšanai. 2025.gada 15. decembrī mēs noslēdzām brīvprātīgo naudas/akciju apmaiņas piedāvājumu Nasdaq Rīgas biržā kotētā **DelfinGroup** akcionāriem. Uz janvāri, pēc obligātā piedāvājuma pabeigšanas, INDEXO pieder **71,42%** no šī ienesīgā kredītešanas biznesa, kas regulāri izmaksā dividendes. Koncerna ietvaros INDEXO jau ir pelnošs un arvien lielāku daļu izaugsmes spēj finansēt no iekšējiem finanšu resursiem, tādējādi samazinot risku akcionāriem. Mazākā darījumā 2025. gada septembrī mēs par naudu un akcijām iegādājāmies pensiju pārvaldnieku **IPAS VAIRO** ar **91 miljonu eiro** pārvaldītajiem aktīviem un vairāk nekā **12.5 tūkst. klientiem**. Šie notikumi ir nozīmīgi pavērsieni IPAS INDEXO attīstības vēsturē, apliecinot uzņēmuma spēju augt un paplašināties arī caur stratēģiskiem darījumiem. Tie parāda, ka esam kļuvuši par pietiekami lielu un ietekmīgu tirgus dalībnieku, lai veiktu šāda mēroga transakcijas, kas vēl vairāk nostiprina mūsu pozīcijas finanšu tirgū un paver jaunas izaugsmes iespējas.

Aktīvu pārvaldīšanas biznesā būtiska izaugsmi piedzīvoja arī INDEXO Nekustamā īpašuma fonds, kura aktīvi sasniedza **176 miljonus eiro** (neto aktīvi — **75 miljonus eiro**). Fonds turpina izmaksāt dividendes un atspoguļo mūsu ilgtermiņa apņemšanos investēt vietējā tirgū un veicināt Latvijas kapitāla tirgus attīstību. Pieaugot fonda aktīviem, pārvaldības sabiedrība, kurā INDEXO pieder 49% daļu, gada laikā kļuva pelnoša.

To visu nebūtu bijis iespējams sasniegt bez profesionālas, saliedētas un uz rezultātu orientētas INDEXO komandas. Izsakām visdziļāko pateicību visiem INDEXO darbiniekiem par viņu profesionālo ieguldījumu, augsto atbildības sajūtu un nepārtraukto apņemšanos īstenot INDEXO misiju. Jūsu

ikdienas darbs un uzticība INDEXO vērtībām ir bijusi izšķiroša līdzšinējā attīstībā un būs tikpat nozīmīga arī turpmākajos Koncerna izaugsmes posmos.

Tāpat izsakām pateicību mūsu akcionāriem, kuru skaits šī gada laikā palielinājās par **31%** un sasniedz gandrīz **7800**. Paldies par Jūsu uzticību, atbalstu un ticību INDEXO attīstības vīzijai. Jūsu iesaiste un pārliecība par INDEXO stiprina mūsu pamatus un nodrošina stabilu platformu ilgtspējīgai INDEXO Koncerna turpmākai izaugsmei."

Patiesā cieņā,

Henriks Karmo, IPAS INDEXO valdes priekšsēdētājs

Vēlamies informēt par būtiskākajiem notikumiem INDEXO attīstībā 2025. gadā:

- 1.** Pozitīvs reālais ienesīgums **2. un 3. pensiju līmeņa** plānos ļāva visiem mūsu **100% akciju** plānu klientiem palielināt savus ilgtermiņa uzkrājumus.
- 2.** Pensiju biznesā noslēdzām pārskata gadu ar **2,18 milj. eiro** peļņu, pieaugums par **169%** salīdzinot ar 2024.gadu, lai nodrošinātu, ka pēc iespējas vairāk varam atbalstīt INDEXO Bankas attīstību un kapitāla vajadzības.
- 3.** Pensiju pārvaldības uzņēmums dažādu faktoru ietekmē novirzīja savu uzmanību brīvprātīgajam pensiju produktam – pensiju 3. līmenim, kas vainagojās ar ļoti labiem izaugsmes rezultātiem. Klientu skaits pieauga par **5 857** klientiem, no **16 539** līdz **22 396**, jeb par **35,4%**. Savukārt, aktīvi pārvaldībā pieauga no **37,6 milj. eiro** līdz **59,2 milj. eiro** – pieaugums par **21,6 milj. eiro**, jeb **57,3%**.
- 4.** INDEXO Koncerna ietvaros īpašu uzmanību pievēršam tam, lai mūsu sniegtie pakalpojumi un produkti ir klientiem būtiski un sniedz reālu pievienoto vērtību. 2025.gada nogalē ieviesām jaunu rīku personīgo finanšu prognozei "Nākotnes finanšu plānotājs" un pārskata gada laikā būtiski papildinājām Bankas piedāvāto produktu klāstu.
- 5.** INDEXO klientu lojalitāte joprojām ir augstā līmenī un 2025. gada decembrī bija **85,23%** gada griezumā. 2024. gada beigās mūsu lojālo klientu proporcija bija **86,89%**. Klientu lojalitātes rādītāja samazinājums lielā mērā ir saistīts ar konkurentu aktivitātes pieaugumu. Mēs esam to ņēmuši vērā, esam ieviesuši un turpināsim ieviest pasākumus, lai palielinātu klientu lojalitāti.
- 6.** INDEXO Bankas klientu skaits gada laikā vairāk nekā dubultojās, sasniedzot gandrīz **50 000** klientu, savukārt kredītportfelis 2025. gada beigās pieauga līdz **55,5 miljoniem eiro**, kopā gada laikā izsniedzot jaunus kredītus **61.5 miljonu eiro** apmērā. Lai atbalstītu INDEXO Bankas darbības attīstību, IPAS INDEXO pārskata periodā stiprināja Bankas kapitālu un tas ir pieaudzis līdz **27 325 002 eiro**, kas ir par **10 015 557 eiro** vairāk nekā 2024. gadā, kad kopējais ieguldījums bija **17 309 445 eiro**.
- 7.** INDEXO Bankas klientu noguldījumu apjoms gada beigās sasniedza **72,6 miljonus eiro**, salīdzinot ar **33 miljoniem eiro** 2024. gada beigās. Noguldījumu pieaugums apliecina klientu uzticības nostiprināšanos bankai, savukārt procentu maksājumus klientiem 2025. gadā izmaksātie **1,19 miljoni eiro** liecina par aktīvas klientu bāzes veidošanos un noguldījumu produktu konkurētspēju.

Vispārīgs apskats

Sabiedrība tika dibināta 2017.gada 10. janvārī. Sabiedrības juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs Latvijas Republikas Komercreģistrā: 40203042988. 2017.gada 16.maijā Finanšu un kapitāla tirgus komisija (pēc apvienošanās - Latvijas Banka) izsniedza Sabiedrībai licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai, kura tika pārreģistrēta 2017. gada 31. maijā ar numuru 06.03.07.567/478.

Pensiju uzkrājumu pārvaldība

Mūsu mērķis ir palīdzēt Latvijas iedzīvotājiem uzkrāt pietiekami daudz līdzekļu pensijai, lai, sasniedzot šo vecumu, nebūtu jāpiedzīvo būtisks dzīves kvalitātes kritums. Globālie aprēķini liecina, ka, lai saglabātu ierasto dzīves līmeni pensijā, nepieciešams uzkrāt aptuveni 10–15% no ienākumiem, taču tikai neliela daļa cilvēku Latvijā ievēro šo principu. INDEXO piedāvā uzkrājumus vecumdienām gan otrā pensiju līmeņa (valsts fondēto ieguldījumu plānu), gan trešā pensiju līmeņa (brīvprātīgo uzkrājumu) ietvaros. 2025. gada 19. septembrī INDEXO pabeidza IPAS VAIRO iegādi, iegūstot 13 084 klientus ar vairāk nekā 89 miljonu eiro lielu pārvaldīto aktīvu apjomu.

Pensiju uzkrājumu pārvaldīšanas galvenie darbības rezultāti

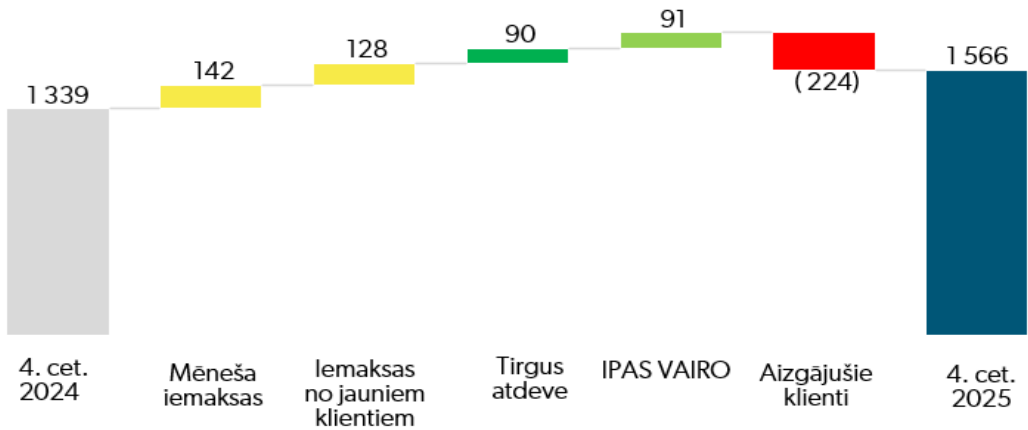
Pieaugot pārvaldāmo aktīvu apjomam, ir palielinājušies arī uzņēmuma ieņēmumi un peļņa.

Miljoni, EUR	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Izmaiņas
Pensiju iemaksas	142,0	129,0	10,1%
Aizgājušie klienti 2.pensiju līmenī, perioda beigās, gadā %	14,77	13,11	1.66pp
Komisiju ieņēmumi	5,11	4,44	15,1%
Ienākumi pirms klientu piesaistes un citu biznesa projektu izdevumiem	3,87	2,77	39,7%
Pārskata perioda peļņa	2,18	0,81	169,1%
Normalizētie rezultāti**			
Ienākumi pirms klientu piesaistes un citu biznesa projektu izdevumiem	3,73	3,30	13,0%
Pārskata perioda peļņa/(zaudējumi)	2,12	1,34	58,2%

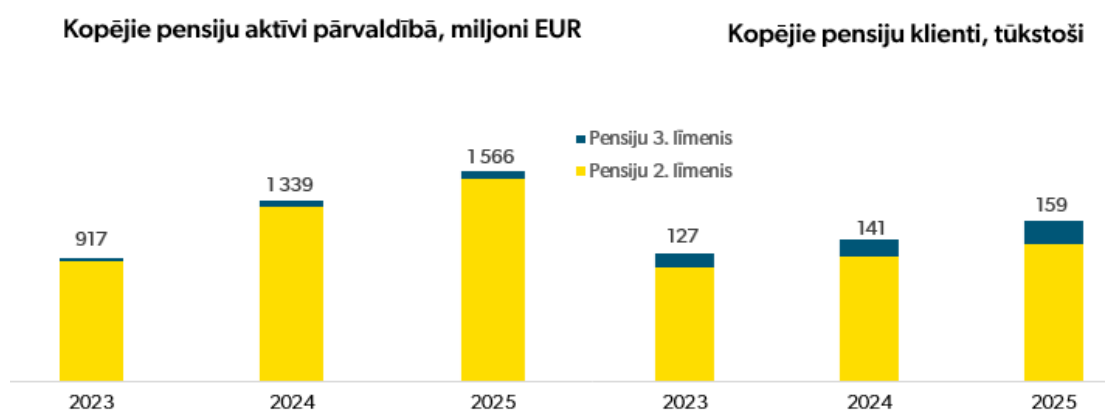
*Pārskata perioda laikā tika saņemtas dividendes no AS DelfinGroup - 0,78 miljonu eiro, kas tiek pieskaitītas pie IPAS INDEXO neto peļņas.

**Normalizētie rezultāti atspoguļo pensiju pārvaldīšanas rezultātus, izslēdzot izdevumus, kas nav tieši saistīti ar pensiju biznesu. Šie pielāgojumi galvenokārt ietver izmaksas, kas saistītas ar INDEXO Bankas kapitāla piesaisti, procentu izdevumus par saistību vēstulēm, bankas darbinieku akciju opciju programmas izmaksas, kā arī citus izdevumus, kas radušies INDEXO Bankas izveides un attīstības procesā.

Pensiju biznesa aktīvu pārvaldībā izmaiņas 4. cet. 2024 - 4. cet. 2025
Miljoni EUR, balstīts uz vadības aplēsēm

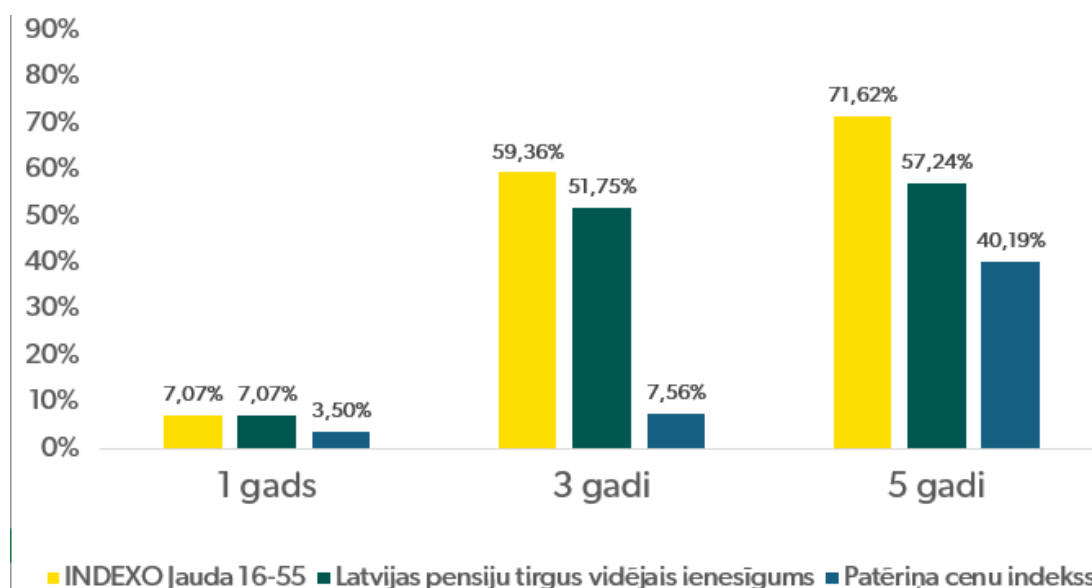


Mūsu pārvaldīto aktīvu apjoms kopš gada sākuma ir pieaudzis līdz 1 566 miljoniem eiro. Salīdzinot ar 2024. gadu, tas ir pieaudzis par 17% (no 1 339 miljoniem eiro 2024. gada beigās). Visi organiskās izaugsmes virzītāji (ikmēneša iemaksas (142 miljoni eiro), klientu veiktās aktīvu pārceļšanas uz INDEXO (128 miljoni eiro) un tirgus atdeve (90 miljoni eiro)) būtiski veicināja pārvaldāmo aktīvu pieaugumu. Tomēr jāuzsver, ka vēl viens pārvaldāmo aktīvu pieauguma virzītājs 2025. gadā bija IPAS VAIRO iegāde. Mūsu izaugsme būtu vēl straujāka, ja šajā periodā nebūtu pasliktinājies otrā pensiju līmeņa klientu lojalitātes rādītājs. Tas samazinājās līdz 85,23% salīdzinājumā ar 86,89% 2024. gada beigās. To galvenokārt veicinājuši vairāki konkurenti, kas izmantoja aktīvas pārdošanas taktikas, piesaistot klientus fondiem, kuri kopš dibināšanas ir guvuši zemākus rezultātus salīdzinājumā ar INDEXO pielīdzināmajiem fondiem. Ar zemākām iemaksām un samazinātajām mainīgajām komisijām, mēs prioritizējam klientu attiecību kvalitāti.



Kopš 2025. gada sākuma uzņēmuma galvenā uzmanība ir pievērsta brīvprātīgajiem uzkrājumiem vecumdienām. Mēs jau redzam šīs stratēģiskās virzības pirmos rezultātus – klientu skaits ir pieaudzis no 16 539 līdz 22 396 (35% pieaugums gada griezumā), savukārt pārvaldāmo aktīvu apjoms – no 37,6 miljoniem eiro līdz 59,2 miljoniem eiro (57% pieaugums gada griezumā). Svarīgākais – mums ir stabils regulāro uzkrājēju īpatsvars, kuri veic iemaksas konsekventi un pakāpeniski tās palielina.

INDEXO Jauda ieguldījumu pensiju plāns



Grafiks attēlo INDEXO Jauda 16-55 pensiju plāna kumulatīvos ienesīgumus 2025. gada 31. decembrī salīdzinājumā ar vidējiem ienesīgumiem 100% akciju plāniem Latvijas otrā pensiju līmeņa tirgū (izņemot INDEXO Jauda 16-55) un patēriņa cenu indeksu Latvijā. Avoti: manapensija.lv, Centrālā statistikas pārvalde.

2025. gada beigās INDEXO otrā pensiju līmeņa klientiem bija augstākais vidējais pārvaldāmo aktīvu apjoms uz klientu Latvijas otrā pensiju līmeņa tirgū – 10 993 eiro*. Mūsu lielākais ieguldījumu plāns "Jauda" kopš tā izveides ir nodrošinājis 9,98% vidējo gada ienesīgumu, pārspējot gan Latvijas tirgus vidējo rādītāju, gan, vissvarīgākais, būtiski pārsniedzot patēriņa cenu indeksa (CPI) pieaugumu pēdējo piecu gadu periodā, tādējādi veicinot reālu, inflācijai koriģētu kapitāla pieaugumu.

*-IPAS "INDEXO" vidējais pārvaldāmo aktīvu apjoms uz klientu = 11 371 eiro, savukārt IPAS VAIRO = 7 249 eiro.

Pensiju uzkrājumu pārvaldības finanšu rezultāti
IPAS "Indexo" 2.pensiju plānu un 3. pensiju plānu pārvaldīšanas rezultāti

EUR'000	Jan - Dec 2025	Jan - Dec 2024
	Auditēts	Auditēts
Ienākumi no komisijām	5 114	4 440
Dividenžu ienākumi	784	-
Procentu ienākumi	46	67
Procentu izdevumi*	(302)	(300)
Administratīvie un citi izdevumi pensiju pārvaldīšanā**	(1 763)	(1 175)
Ienākumi pirms klientu piesaistes un citu biznesa projektu izdevumiem	3 879	3 032
Klientu piesaiste	(1 552)	(1 972)
Pensiju pārvaldības darbības rezultāts	2 327	1 060
Ne-finansiāli personāla opciju izdevumi	(145)	(239)
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	(3)	(7)
Pārskata perioda peļņa	2 179	814
Ne-pensiju biznesa izmaksas	(728)	(464)
Dividenžu ienākumi	784	-
Normalizētā pārskata perioda peļņa***	2 123	1 278

*- 2024. gada pārskata periodā 299.8 tūkstoši EUR, un 2025. gada pārskata periodā 299.0 tūkstoši EUR tika samaksāti procentos par apņemšanās vēstulēm, kas nav daļa no pensiju biznesa darbības izdevumiem.

** - Izdevumu pieaugums galvenokārt ir saistīts ar Grupas līmeņa izmaksu kāpumu, tostarp ar kapitāla piesaisti un ar DelfinGroup darījumu saistītajām izmaksām. Pensiju biznesa administratīvās izmaksas palielinājās nebūtiski. Lielākā daļa no pieauguma veidojās Grupas izmaksu dēļ, kas tika uzskaitītas IPAS INDEXO kā Koncerna mātes sabiedrībā.

*** - Normalizētie rezultāti atspoguļo pensiju pārvaldīšanas rezultātus, izslēdzot ienākumus un izdevumus, kas nav tieši saistīti ar pensiju biznesu. Šie pielāgojumi galvenokārt ietver izmaksas, kas saistītas ar INDEXO Bankas kapitāla piesaisti, procentu izdevumus par saistību vēstulēm, bankas darbinieku akciju opciju programmas izmaksas, kā arī citus izdevumus, kas radušies INDEXO Bankas izveides un attīstības procesā.

Klientu skaita un pārvaldīto aktīvu apjoma pieaugums ir veicinājis komisijas ieņēmumu kāpumu pensiju fondu pārvaldīšanā, sasniedzot 5,11 miljonus eiro (salīdzinājumā ar 4,44 miljoniem eiro attiecīgajā pārskata periodā 2024. gadā). 2025. gada laikā IPAS INDEXO saņēma dividendes no DelfinGroup 0,78 milj. eiro apmērā. Peļņa pirms klientu piesaistes izmaksām sasniedza 3,88 miljonus eiro (salīdzinājumā ar 3,03 miljoniem eiro attiecīgajā pārskata periodā 2024. gadā). Kopējā neto peļņa pārskata periodā bija 2,18 miljoni eiro (salīdzinājumā ar 0,81 miljoniem eiro attiecīgajā pārskata periodā 2024. gadā). Mūsu normalizētā peļņa arī palielinājās (2,12 miljoni eiro) salīdzinājumā ar attiecīgo pārskata periodu pagājušajā gadā, kad tā bija 1,28 miljoni eiro.

2. pensiju līmeņa Pensijas plāns	Riska profils	Ienesīgums kopš gada sākuma (gadā vidēji)	3 gadu ienesīgums (gadā vidēji)	5 gadu ienesīgums (gadā vidēji)	Ienesīgums kopš izveidošanas (gadā vidēji)
INDEXO Izaugsme 55-62	50% Akcijas	3,38%	9,13%	5,14%	5,24%
INDEXO Jauda 16-55	100% Akcijas	7,07%	16,81%	11,41%	9,98%
INDEXO Konservatīvais 62+	100% Obligācijas	1,84%	3,73%	-1,44%	-0,12%

Mūsu pārvaldīto aktīvu pieaugumu ietekmē ne tikai jauno klientu iemaksas, pārceltie klientu aktīvi no citiem pārvaldītājiem, bet arī tirgus atdeve. Uz 2025. gada 31. decembri mūsu otrā pensiju līmeņa

pensiju plānu ienesīgums ir šāds:

Mūsu pasīvās ieguldīšanas stratēģiju izmantojošo plānu rezultāti ir pieejami vietnē www.manapensija.lv.

Uz 2025. gada 31. decembri mūsu trešā pensiju līmeņa pensiju plānu ienesīgums ir šāds:

3. pensiju līmeņa Pensijas plāns	Riska profils	1 gadu ienesīgums (gadā vidēji)	2 gadu ienesīgums (gadā vidēji)	3 gadu ienesīgums (gadā vidēji)	Ienesīgums kopš izveidošanas (gadā vidēji)
INDEXO Akciju plāns	100% Akcijas	7,06%	15,73%	16,68%	10,33%
INDEXO Obligāciju plāns	100% Obligācijas	1,61%	1,97%	3,42%	-0,97%

Nekustamā īpašuma fondu pārvaldīšana

2022. gadā, kopā ar diviem nekustamo īpašumu profesionāļiem, mēs līdzdibinājām SIA Provendi Asset Management AIFP - nekustamā īpašuma pārvaldīšanas uzņēmumu, kurā INDEXO pieder 49% kapitāldaļu. 2023. gadā SIA Provendi Asset Management AIFP uzsāka darbību ar lētāko nekustamā īpašuma fondu Latvijā - A/S Indexo Real Estate Fund – un divi mūsu investīciju plāni – “Jauda” un “Izaugsme” - sāka ieguldīt daļu savu līdzekļu fondā. Investīciju virzīja mūsu vēlme ieguldīt vietējā tirgū, vietējā nekustamā īpašuma tirgus pievilcīgā atdeve ilgtermiņa investoriem, kā arī mūsu apņemšanās attīstīt vietējos kapitāla tirgus.

2025. gada beigās fonda kopējie ieguldījumi dzīvojamajos un tirdzniecības nekustamajos īpašumos pārsniedza 176 miljonus eiro, kas pēdējo divu gadu laikā ir gandrīz četkrāsojies. **Fonda neto aktīvu vērtība (NAV) pieauga par 10,5%,** un fonds izmaksāja dividendes investoriem, tostarp arī mūsu pensiju plāniem. 2025. gada 4. ceturksnī Indexo Real Estate Fund, kuru pārvalda Provendi Asset Management, iegādājās divus tirdzniecības centrus – vienu Latvijā (Damme) un vienu Igaunijā (Auriga). Kopējā darījumu vērtība bija 56 miljoni eiro. Par šo vairāk uzzināt spiežot [te](#). 2025. gada 31. decembrī INDEXO pensiju plāna Izaugsme ieguldījums fondā veidoja 14,5 miljonu eiro jeb 5,78% no plāna aktīviem, savukārt plāna Jauda ieguldījums – 20,5 miljonus eiro jeb 1,81% no plāna aktīviem. 2025. gada laikā fonda ieguldījumu daļas vērtība pieauga par vairāk nekā 10%. Ļoti lepojamies ar Provendi Asset Management sasniegtajiem rezultātiem un ceram, ka nākotnē veiksies tikpat labi kā līdz šim.

INDEXO Bankas attīstība

AS INDEXO Banka (turpmāk – Banka, INDEXO Banka) sāka darbību 2024. gada 28. augustā – trīs ar pusi mēnešus pēc bankas licences spēkā stāšanās 2024. gada 21. maijā. Pārskata periodā INDEXO Banka pabeidza savu pirmo pilno darbības gadu, un, atskatoties uz paveikto, mēs esam gandarīti par izveidoto produktu un pakalpojumu piedāvājumu privātpersonām un esam panākuši, ka INDEXO Banka izceļas Latvijas finanšu tirgū ar savu pakalpojumu lietošanas ērtumu un inovatīvajiem produktiem, piedāvājot jaunas iespējas un labvēlīgākus nosacījumus klientiem.

Tāpat lepojamies, ka 16 darbības mēnešos esam spējuši piesaistīt gandrīz 50 tūkstošus klientu, izveidojuši vairāk nekā 55 miljonus eiro lielu kredītportfeli un noguldījumos esam piesaistījuši gandrīz 74 miljonus eiro. Pārskata gada otrā pusgada Bankas rezultāti nepārprotami liecina, ka Latvijā pieprasījums pēc jauniem, inovatīviem kreditēšanas pakalpojumiem ir ļoti liels.

INDEXO Bankas darbību uzsākām, piedāvājot galvenos ikdienas banku pakalpojumus privātpersonām – maksājumus, kartes, uzkrājumus (noguldījumus un krājķekšus) un patēriņa kreditēšanu ērtā un

mūsdienīgā mobilajā lietotnē. Tāpat piedāvājam klientiem izdevīgākus pakalpojumu cenas nosacījumus, tajā skaitā esam vienīgā kredītiestāde Latvijā, kas pienācīgi atalgo klientus arī par norēķinu konta atlikumiem. Lai arī sākotnējais pakalpojumu piedāvājums, bija moderns, ērts un klientiem izdevīgi cenots, tomēr ir nepieciešamība to papildināt un pilnveidot. Pārskata gada laikā esam veikuši sekojošus produkta klāsta uzlabojumus:

- **Uzlabojumi ikdienas bankas konta pārvaldīšanas risinājumos.** 2025. gada 12. februārī INDEXO Banka bija pirmā Latvijā, kas savā mobilajā lietotnē nodrošināja klientiem iespēju apskatīt savus 2. pensiju līmeņa uzkrājumus, iemaksas un ienākumus neatkarīgi no tā, vai viņi ir INDEXO vai jebkura cita Latvijas pensiju pārvaldnieka klienti. Tas palīdzēja palielināt sabiedrības interesi par pensiju uzkrājumiem un padarīja informāciju daudz ērtāk pieejamu. 2025. gada aprīlī uzsākām piedāvāt Google Pay un Apple Pay. Šis nozīmīgais solis atspoguļoja mūsu apņemšanos izmantot jaunākās tehnoloģijas, lai uzlabotu maksājumu pieredzi mūsu klientiem.
- **Mājokļa kredīti.** Mājokļa kredīts ir galvenais privātpersonu kreditēšanas pakalpojums. Tāpat tas ir pakalpojums, kas veicina klientu lojalitāti un gandrīz vienmēr ir saistīts arī ar ikdienas pakalpojumu saņemšanu no mājokli kredītejošās bankas. 2025. gada maijā INDEXO Banka uzsāka piedāvāt mājokļa kredīta refinansēšanas pakalpojumu. Esam lepni, ka šajā tirgus segmentā jau esam ieguvuši netipiski lielu (60-70%) tirgus daļu, palīdzot daudzām Latvijas ģimenēm uzlabot savus mājokļa kredīta nosacījumus.
- **Patēriņa kredīti.** Jau uzsākot darbību piedāvājām patēriņa kredītu, ko bija iespējams saņemt pilnībā digitāli ar mobilās lietotnes palīdzību mazāk kā 5 minūšu laikā. Tas jau bija jauns standarts Latvijas banku sektorā. Pārskata gada laikā esam vairākkārt pilnveidojuši kredītu apstiprināšanas un cenošanas nosacījumus, meklējot tirgum piemērotāko risinājumu. Tāpat esam izveidojuši pilnībā automatizētus savienojumus ar vadošajām Latvijas aizdevumu platformām, tādējādi būtiski palielinot mūsu patēriņa kredītu izplatīšanas kapacitāti. Septembrī ieviesām iespēju eksistējošajiem patēriņa kredīta klientiem saņemt kredīta papildus summu un mainīt atmaksas grafika termiņu.
- **Noguldījumu piesaiste.** Pēc Latvijas Bankas datiem šobrīd vairāk nekā 9 miljardi eiro glabājas Latvijas iedzīvotāju norēķinu kontos, vairumā gadījumu neko nepelnot. Pārskata gada laikā INDEXO Banka veica vairākkārtējus visa veida noguldījumu pakalpojumu cenošanas pilnveidojumus un šobrīd atalgo savus klientus ar 1% gadā par norēķinu kontā glabāto naudu, 2% gadā par krājkontā glabāto naudu un termiņnoguldījumu likmes ir ne tikai augstākās starp Latvijas vadošajām bankām, bet pārsniedz arī Latvijas krājobligāciju ienesīgumu ¹.
- **Turētājbankas pakalpojums.** Nesamērīgi augstās turētājbanku komisijas ir kārtējais indikators, kas liecina par ierobežoto konkurenci Latvijas banku sektorā. INDEXO Banka ir tehniski gatava sniegt turētājbankas pakalpojumu, tomēr regulatīvo nosacījumu izpilde ir prasījusi vairāk laika un plānojam pakalpojumu sākt piedāvāt tuvāko mēnešu laikā. Paredzams, ka IPAS INDEXO Bankas piedāvāto turētājbankas pakalpojumu varēs sākt izmantot 2026. gada 2. ceturksnī.

Lai gan 2025.gadā esam ieguldījuši daudz laika un resursu, lai pilnveidotu savu produktu un pakalpojumu piedāvājumu privātpersonām, mēs pie tā neapstāsimies. Jaunu produktu un pakalpojumu ieviešana un esošo pilnveidošana turpināsies arī 2026.gadā un orientējošs tuvākās nākotnes pakalpojumu ieviešanas grafiks ir sekojošs:

¹ Krājobligācijas

- **Mājokļa kredīti.** 2026.gada februārī mēs sākam piedāvāt tā saucamo *Home equity* vai kredītu pret mājokļa ķīlu. Sākotnējā klientu reakcija pēc pakalpojuma ieviešanas ir iedrošinoša un uzskatām, ka tas nodrošinās nozīmīgu daļu no Bankas tuvāko gadu mājokļu kredītu portfeļa pieauguma. Ieviešot šo pakalpojumu ir radīta platforma, lai drīzumā spētu piedāvāt arī hipotekāros kredītus jaunu īpašumu iegādei.
- **Patēriņa kredīti.** 2026. gadā Banka turpinās dažādas iniciatīvas, lai ar atbildīgu kreditēšanu veicinātu kredītportfeļa izaugsmi, piedāvājot patēriņa kredītu refinansēšanas pakalpojumu un paplašinot sadarbību ar jauniem izplatīšanas partneriem. Uzsākot darbību, Banka izmantoja ārējā partnera kredītriska izvērtēšanas modeli. Šobrīd esam iekrājuši nepieciešamo statistisko bāzi, lai 2026.gada laikā ieviestu savu kredītriska izvērtēšanas modeli, kas ļaus precīzāk izvērtēt klientu maksāspēju un uzlabos patēriņa kredītu apstiprināšanas un izsniegšanas rādītājus.
- **Noguldījumu piesaiste.** Arī 2026.gadā viena no Bankas prioritātēm ir noguldījumu piesaiste un mēs turpināsim piedāvāt klientiem izdevīgus nosacījumus par Bankas piedāvātajiem noguldījumu produktiem. Lai veicinātu noguldījumu piesaisti, Banka no 2026.gada sākuma piedāvā klientiem ikdienas banku pakalpojumus bez maksas, ja klients izmanto INDEXO Bankas kontu regulāru ienākumu saņemšanai. 2026. gada laikā plānojam nodrošināt iespēju vecākiem atvērt kontus saviem nepilngadīgajiem bērniem, kā arī veikt vairāku citu ikdienas pakalpojumu uzlabojumus. Šo uzlabojumu mērķis ir gan piesaistīt jaunus klientus, gan iedrošināt esošos klientus vēl aktīvāk izmantot tieši INDEXO Bankas pakalpojumus.

Pārskata gada otrajā pusgadā sākam izjust veikto produktu attīstības investīciju, kā arī pārdošanas un mārketinga aktivitāšu augļus. Otrajā pusgadā strauji palielinājām kredītportfeli un ieņēmumu apjomu. No INDEXO Bankas 2025. gada 1.88 miljonu eiro kopējiem ieņēmumiem, 1.61 miljoni eiro tika gūti tieši otrā pusgada laikā. Neskatoties uz pozitīvu ieņēmumu pieauguma dinamiku, tie vēl nesedz visas Bankas infrastruktūras uzturēšanas izmaksas. Līdz ar to pārskata periodā INDEXO Banka strādāja ar zaudējumiem 9,24 miljonu eiro apmērā.

Lielākā investīciju un izdevumu kategorija, kas saistīta ar bankas izveidi, ir IT ieguldījumi. 2025. gadā kopējās IT investīcijas nemateriālajos aktīvos bankas IT infrastruktūra sasniedza 2,65 miljonus eiro. Papildus tam 2025.gada IT izdevumi, kas tika atzīti peļņas un zaudējumu aprēķinā, kopumā veidoja 3,06 miljonus eiro. Kopš INDEXO Bankas attīstības sākuma kopējie ieguldījumi nemateriālajos aktīvos bankas IT infrastruktūrai ir sasnieguši 7,5 miljonus eiro.

Pārskata perioda beigās INDEXO Banka izpilda visas normatīvās prasības attiecībā uz likviditāti un kapitāla pietiekamību. Lai finansētu pārskata perioda zaudējumus un nodrošinātu kapitāla pietiekamības rādītāju izpildi, strauji pieaugot Bankas kredītportfelim, 2025.gada laikā Bankas kapitāls tika palielināts par 10 miljoniem eiro, kā arī Banka piesaistīja subordinētos aizņēmumus 1.8 miljonu eiro apmērā. Pārskata perioda beigās INDEXO Bankas kapitāls un rezerves bija 9,25 milj. eiro un kapitāla pietiekamības rādītājs bija 21,16%. Likviditātes seguma rādītājs bija 529,67%, kas ievērojami

pārsniedz normatīvo minimumu 100%.

Lai turpinātu palielināt kredītportfeli, ieviestu jaunus pakalpojumus un segtu zaudējumus līdz bezzaudējuma punkta sasniegšanai, INDEXO Bankai 2026. gada laikā būs nepieciešams papildus kapitāls. Paredzams, ka būtisku daļu no tā spēš nodrošināt IPAS INDEXO no 2025. gada un 2026. gada pirmā pusgada peļņas. Tāpat Banka var emitēt papildus AT1/T2 instrumentus atbilstoši nepieciešamībai un kredītportfeļa izaugsmes dinamikai.

Vairāk informācijas par INDEXO Bankas darbības galvenajiem notikumiem, risku vadību un 2025. gada finanšu rezultātiem ir atrodamā INDEXO Bankas gada pārskatā, kuru var atrast te: <https://indexo.lv/investoriem/parskati/>

Meitas sabiedrības INDEXO Banka, AS rezultāti

	Jan-Dec 2025	Jan-Dec 2024*
	EUR'000	EUR'000
Procentu un komisiju ieņēmumi/(izdevumi)	1 321	(144)
Administratīvie un citi izdevumi	(10 566)	(6 019)
Pārskata perioda zaudējumi	(9 245)	(6 163)
	Dec 2025	Dec 2024
	EUR'000	EUR'000
Aktīvi	87 892	44 591
Saistības	78 545	36 114
Pašu kapitāls	9 247	8 477

*- Šie daļēji ir bankas izveides izdevumi, kas 2024. gada laikā tika veikti no AS IDX1R nevis INDEXO Banka, AS, jo šajā periodā tā vēl nebija banka.

INDEXO Koncerna rezultāti:

	Jan-Dec 2025	Jan-Dec 2024
	EUR'000	EUR'000
Komisijas un citi ienākumi	6 718	5 096
Administratīvie un citi izdevumi	(14 453)	(10 478)
Pārskata perioda zaudējumi	(7 735)	(5 382)
	Dec 2025	Dec 2024
	EUR'000	EUR'000
Aktīvi	283 846	48 440
Saistības	210 815	36 315
Pašu kapitāls	73 032	12 125

Kopējie Koncerna zaudējumi 2025. gadā bija 7,74 milj. eiro no kuriem 9,24 milj. eiro ir attiecināmi uz Bankas attīstību, savukārt 1,4 milj. eiro peļņa uz pensiju pārvaldīšanas biznesu (dividendes tiek izslēgtas Koncerna līmenī, jo tās ir saņemtas no Koncerna uzņēmuma) un 0,12 milj. eiro DelfinGroup iegādes peļņa, jo viņu neto aktīvu daļa, kas attiecas uz IPAS INDEXO pārsniedza iegādes cenu. Vairāk informācijas skatīties 18.piezīmē.

Šī pārskata perioda beigu datumā Koncerna pašu kapitāls sastāda 73,0 milj. eiro (2024. gada 31. decembrī: 12,1 milj. eiro). Pārskata perioda laikā akciju kapitāls tika palielināts par 5.236 milj. eiro.

Koncerna kopējie aktīvi sastāda 283,8 milj. eiro (2024. gada 31. decembrī: 48,4 milj. eiro), no kuriem 24,1 milj. eiro sastāda nauda un naudas ekvivalenti (2024. gada 31. decembrī: 36,6 milj. eiro) un 224 milj. eiro sastāda finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (2024.gada 31.decembrī: 1.9 milj. eiro). Koncerna kopējās saistības bilancē ir 210,8 milj. eiro (salīdzinājumā ar 36,3 milj. eiro tajā pašā periodā 2024. gadā), no kuriem 72.6 milj. eiro ir klientu noguldījumi.

Ilgtspēja

INDEXO tika izveidots ar mērķi uzlabot finanšu vidi Latvijā. Tā bija kā atbilde uz tobrīd nepamatoti augstajām komisijas maksām un zemo ienesīgumu pensiju plāniem. INDEXO tiecas nepārtraukti attīstīties, lai radītu ilgtermiņa vērtību gan saviem klientiem, gan akcionāriem, gan sabiedrībai kopumā. 2025. gadā Sabiedrības valde atjaunoja INDEXO Stratēģijas dokumentu, kas ietver arī INDEXO ilgtspējas stratēģiju 2025. - 2028. gadam.

Vide

Kā pensiju pārvaldnieks ar pasīvu aktīvu pārvaldības stratēģiju, INDEXO atzīst, ka lielāko ietekmi var panākt caur ilgtspējīgi izvēlētiem ieguldījumiem pārvaldītajos aktīvos, uzņēmuma digitālajām iniciatīvām un uzņēmuma biroja ēkas ilgtspējīgiem risinājumiem.

Sociālā atbildība

INDEXO rūp attiecības ar darbiniekiem, klientiem, akcionāriem, regulatoru un sabiedrību. Sabiedrība risina sociālās problēmas un tiecas uz pozitīvām pārmaiņām Latvijas finanšu vidē.

Pārvaldība

Jau kopš pašiem pirmsākumiem viena no INDEXO pamatvērtībām ir caurspīdīgums un laba pārvaldība. Pēc kļūšanas par publisku uzņēmumu un Sabiedrības akcionāru skaitam sasniedzot gandrīz 7 800, INDEXO turpina uzlabot savu korporatīvās pārvaldības praksi.

Kopā ar Koncerna gada pārskatu Sabiedrība publicē 2025. gada Korporatīvās pārvaldības ziņojumu, kas sagatavots saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 56.² panta prasībām un Tieslietu ministrijas Konsultatīvās padomes 2025. gadā izdotā Korporatīvās pārvaldības kodeksa prasībām. Novērtējot kodeksā minēto principu ievērošanu 2025. gadā, Sabiedrības valde secina, ka pārskata periodā pilnībā ievēroti 13 principi un daļēji ievēroti 5 principi.

Sabiedrības vadības vārdā parakstījis:

Henrik Karmo, Valdes priekšsēdētājs

Marija Černoštana, Valdes locekle

Artūrs Roze, Valdes loceklis

Valdis Vancovičs, Padomes priekšsēdētājs

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

Paziņojums par vadības atbildību

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

Sagatavojot finanšu pārskatus, kas ietverti no 18. līdz 129. lappusei, par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, vadība ir konsekventi pielietojusi Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS Grāmatvedības standartus, 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 Koncerna un Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Koncernā un Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Sabiedrības valde ir atbildīga par uz Koncernu un Sabiedrību attiecināmu Latvijas Republikas likumdošanas un Latvijas Bankas noteikumu prasību izpildi.

Sabiedrības vadības vārdā parakstījis:

Henrik Karmo, Valdes priekšsēdētājs

Marija Černoštana, Valdes locekle

Artūrs Roze, Valdes loceklis

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

Finanšu Pārskati

Konsolidētais un Sabiedrības Visaptverošo Ienākumu Pārskats

	Pielikumi	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
		Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
		EUR' 000	EUR' 000	EUR' 000	EUR' 000
Komisijas naudas ieņēmumi	3	5 610	4 475	4 877	4 359
Komisijas naudas izdevumi	4	(569)	(129)	(2)	-
Neto komisijas naudas ieņēmumi		5 041	4 346	4 875	4 359
Procentu ienākumi pēc efektīvās procentu likmes	6	2 823	471	41	70
Procentu izdevumi	7	(1 701)	(773)	(302)	(303)
Neto procentu ienākumi		1 122	(302)	(261)	(233)
Dividenžu ieņēmumi		-	-	784	-
Neto ārvalstu valūtu kursa starpības zaudējumi		(1)	-	-	-
Peļņa vai (-) zaudējumi no finanšu aktīviem un saistībām, kas netiek novērtēti patiesajā vērtībā, izmantojot peļņas vai zaudējumu aprēķinu		19	-	-	-
Pārējie pamatdarbības ieņēmumi		427	150	1	-
Ieņēmumi no uzņēmējdarbības apvienošanas	18	117	-	-	-
Pārējie pamatdarbības izdevumi	8	(251)	(104)	(176)	(65)
Administratīvie izdevumi	5	(11 120)	(8 694)	(3 021)	(3 128)
Nolietojums un amortizācija	19,20,21	(1 935)	(680)	(55)	(51)
Uzkrājumi paredzamajiem kredītzaudējumiem		(1 146)	(89)	2	(2)
Peļņa/(zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		(7 727)	(5 373)	2 149	880
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	9	(8)	(9)	(4)	(7)
Pārskata perioda peļņa/(zaudējumi), kas attiecināma uz akcionāriem		(7 735)	(5 382)	2 145	873
Pārskata perioda visaptverošo ienākumu/(zaudējumu) kopsumma, kas attiecināma uz akcionāriem		(7 735)	(5 382)	2 145	873
Pamatpeļņa par akciju	36	(1,39)	(1,18)	0,39	0,19
Mazinātā peļņa par akciju	36	(1,39)	(1,18)	0,39	0,19

Pielikumi no 25. līdz 129. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus 2026. gada 25. februārī apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Henrik Karmo, Valdes priekšsēdētājs

Marija Černoštana, Valdes locekle

Artūrs Roze, Valdes loceklis

Konsolidētais un Sabiedrības Finanšu Stāvokļa Pārskats

	Pielikumi	31.12.2025 Koncerns EUR'000	31.12.2024 Koncerns EUR'000	31.12.2025 Sabiedrība EUR'000	31.12.2024 Sabiedrība EUR'000
AKTIVI					
Nauda un prasības pret centrālo banku	10	20 291	35 374	-	-
<i>Nauda kasē</i>		557	-	-	-
<i>Prasības uz pieprasījumu pret Latvijas Banku</i>		19 734	35 374	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	11	3 807	397	17	17
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā		223 971	1 937	1 982	1 525
<i>Prasības uz termiņu pret nebankām</i>	12	216 115	987	-	-
<i>Prasības uz termiņu pret kredītiestādēm</i>	11	1 892	876	1 916	1 451
<i>Parāda vērtspapīri</i>	13	5 898	-	-	-
<i>Aizdevumi asociētajām sabiedrībām</i>	14	66	74	66	74
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	15	8 026	-	-	-
Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros	16	62	62	62	62
Ieguldījumi asociēto sabiedrību kapitālā	17	223	198	223	198
Līdzdalība meitas sabiedrību pamatkapitālā	18	-	-	68 552	18 084
Līgumu iegādes izmaksas		1 526	1 567	1 526	1 567
Pamatlīdzekļi	19	1 531	618	21	28
Nemateriālie ieguldījumi	20	11 067	4 524	182	2
Nemateriālā vērtība	20	128	-	-	-
Nemateriālie līgumiskie aktīvi	18	1 234	-	-	-
Tiesības lietot aktīvu	21	4 438	1 973	27	72
Krājumi un preces pārdošanai	22	3 002	68	-	-
Atliktā nodokļa aktīvi	23	346	-	-	-
Nākamo periodu izdevumi	24	1 443	752	44	38
Citi aktīvi		2 751	970	1 267	491
<i>Debitori</i>		2 658	461	798	452
<i>Avansa maksājums par uzņēmuma ienākuma nodokli</i>		4	4	-	4
<i>Citi aktīvi</i>		89	505	469	35
KOPA AKTIVI		283 846	48 440	73 903	22 084

Pielikumi no 25. līdz 129. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus 2026. gada 25. februārī apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Henrik Karmo, Valdes priekšsēdētājs

Marija Cernoštana, Valdes locekle

Artūrs Roze, Valdes loceklis

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

Konsolidētais un Sabiedrības Finanšu Stāvokļa Pārskats

Pielikumi	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
PAŠU KAPITALS UN SAISTĪBAS				
Aizņēmums pret obligācijām	25	70 865	-	-
Aizņēmums no kredītiestādēm	26	23 500	-	-
Citi aizņēmumi	27	28 824	-	-
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā		74 408	32 423	-
Noguldījumi	28	72 606	32 423	-
Subordinētie aizņēmumi	29	1 802	-	-
Nomas saistības	21	4 887	2 042	30
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	30	1 707	515	40
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas		2 957	198	50
Kreditori un uzkrātās saistības	30	3 666	1 138	363
Kopā saistības:		210 814	36 316	483
Pašu kapitāls				
Akciju kapitāls	31	9 997	4 760	9 997
Akciju pirkuma tiesību rezerves	31	390	269	390
Pārējās rezerves				
Akciju emisijas uzcelojums		61 888	17 525	61 888
Uzkrātie zaudējumi		(10 406)	(5 048)	(1 000)
Pārskata perioda peļņa / (zaudējumi)		(7 735)	(5 382)	2 145
Pašu kapitāls kopā, attiecināms uz akcionāriem				
Nekontrolējoša līdzdalība	18	18 898	-	-
Pašu kapitāls kopā:		73 032	12 124	73 420
KOPA PAŠU KAPITALS UN SAISTĪBAS				
		283 846	48 440	73 903
				22 084

Pielikumi no 25. līdz 129. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus 2026. gada 25. februārī apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Henrik Karmo, Valdes priekšsēdētājs

Marija Černoštana, Valdes locekle

Artūrs Roze, Valdes loceklis

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

Konsolidētais un Sabiedrības Pašu Kapitāla Izmaiņu Pārskats

Koncerns	Akciju pirkuma tiesību rezerves				Akciju emisijas uzcenojums	Nekontrolējošā līdzdalība	Iepriekšējo periodu nesegtie (zaudējumi)	Kopā
	Pielikumi	Akciju kapitāls						
		EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	
31.12.2023		3 795	7 094	379	-	(5 397)	5 871	
Akciju pirkuma tiesību izmantošana	5, 31	43	32	(349)	-	349	75	
Akciju pirkuma tiesību rezerves	5	-	-	239	-	-	239	
Pamatkapitāla palielinājums		922	10 399	-	-	-	11 321	
Pārskata perioda visaptverošie zaudējumi		-	-	-	-	(5 382)	(5 382)	
31.12.2024		4 760	17 525	269	-	(10 430)	12 124	
Akciju emisija	5, 31	5 218	44 341	-	-	-	49 559	
Iegādes darījumā nekontrolējošā līdzdalība	18	-	-	-	18 898	-	18 898	
Akciju pirkuma tiesību izmantošana		19	22	(24)	-	24	41	
Akciju pirkuma tiesību rezerves	5	-	-	145	-	-	145	
Pārskata perioda visaptverošie zaudējumi		-	-	-	-	(7 735)	(7 735)	
31.12.2025		9 997	61 888	390	18 898	(18 141)	73 032	

Sabiedrība	Pielikumi	Akciju kapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Akciju pirkuma tiesību rezerves	Iepriekšējo periodu nesegtie (zaudējumi)	Kopā
		EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
31.12.2023		3 795	7 094	379	(2 246)	9 023
Akciju pirkuma tiesību izmantošana	5, 31	43	32	(349)	349	75
Akciju pirkuma tiesību rezerves	5	-	-	239	-	239
Pamatkapitāla palielinājums		922	10 399	-	-	11 321
Pārskata perioda visaptverošā peļņa		-	-	-	873	873
31.12.2024		4 761	17 525	269	(1 024)	21 531
Akciju pirkuma tiesību izmantošana	5, 31	18	22	(24)	24	40
Akciju pirkuma tiesību rezerves	5	-	-	145	-	145
Pamatkapitāla palielinājums	31	5 218	44 341	-	-	49 559
Pārskata perioda visaptverošā peļņa		-	-	-	2 145	2 145
31.12.2025		9 997	61 888	390	1 145	73 420

Pielikumi no 25. līdz 129. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus 2026. gada 25. februārī apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:
Henrik Karmo, Valdes priekšsēdētājs

Marija Cernoštana, Valdes locekle
Artūrs Roze, Valdes loceklis

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

Konsolidētais un Sabiedrības Naudas Plūsmas Pārskats

	Pielikumi	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
		Koncerns EUR'000	Koncerns EUR'000	Sabiedrība EUR'000	Sabiedrība EUR'000
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā					
Zaudējumi/peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		(7 727)	(5 373)	1 360	881
Ieņēmumi no apvienošanās	18	117	-	-	-
Pamatlīdzekļu nolietojums un tiesību lietot aktīvus un nemateriālo aktīvu amortizācija	19,20,21	1 935	663	55	50
Klientu piesaistes izdevumu amortizācija	5	381	314	381	314
Akciju opciju rezerves izdevumu atzīšana	31	145	239	145	239
Uzkrājumi paredzamajiem kredītzaudējumiem		1 146	89	(2)	1
Procentu ienākumi	6	(2 823)	(471)	(41)	(70)
Procentu izdevumi	7	1 701	773	302	303
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(5 125)	(3 766)	2 200	1 718
Nākamo periodu izdevumu, debitoru un pārējo aktīvu pieaugums		(16)	858	(776)	(685)
Aizdevumi	12	(57 339)	(1 070)	-	-
Uzkrāto saistību pieaugums/(samazinājums)		(394)	488	(504)	215
Parādi piegādātājiem un pārējo kreditoru pieaugums/ (samazinājums)	30	361	(2 115)	(31)	(129)
Klientu depozīti un norēķinu konti	28	40 183	32 423	-	-
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	9	(8)	(9)	(4)	(7)
Saņemti procenti	6	2 823	471	41	70
Samaksāti procenti	7	(1 701)	(773)	(302)	(300)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(21 216)	26 507	624	882
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā					
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	19,20,21	(3 128)	(3 601)	(173)	(12)
Ieguldījums meitas sabiedrībās	18	-	-	(13 627)	(12 334)
Ieguldījums asociētajos uzņēmumos	17	(25)	(71)	(25)	(71)
Izsniegti aizdevumi	14	-	(24)	-	(24)
Saņemti aizdevumi	14	-	3	8	707
Naudas pieaugums, saistībā ar jauno Koncerna dalībnieku iegādi 2025. gadā	18	14	-	-	-
Kopā ieguldījumu darbība		(3 139)	(3 693)	(13 817)	(11 734)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā					
Akciju emisija	31	12 410	11 396	12 924	11 396
Subordinētie aizdevumi	29	1 802	-	-	-
Saņemtās dividendes		-	-	784	-
Maksājumi par tiesībām lietot aktīvu	22,32	(399)	(206)	(47)	(56)
Procenti par tiesībām lietot aktīvu	32	(115)	(64)	(3)	(3)
Kopā finansēšanas darbība		13 698	11 126	13 658	11 337
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums		(10 657)	33 940	465	485
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	10,11	36 647	2 707	1 468	983
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	10,11	25 990	36 647	1 933	1 468

Pielikumi no 25. līdz 129. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus 2026. gada 25. februārī apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:
Henrik Karmo, Valdes priekšsēdētājs

Marija Černoštana, Valdes locekle

Artūrs Roze, Valdes loceklis

Konsolidētie un Sabiedrības Finanšu Pārskatu Pielikumi

1. Vispārēja informācija

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Indexo” (turpmāk - IPAS "Indexo" vai IPAS INDEXO, Sabiedrība) ir reģistrēta 2017. gada 10. janvārī. Sabiedrība ir saņēmusi licenci Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai un licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai 2017. gada 16. maijā.

Sabiedrība 2020. gadā nodibināja meitas sabiedrību "Indexo Atklātais Pensiju Fonds", AS (turpmāk INDEXO APF). Finanšu un kapitāla tirgus komisija (pēc apvienošanās Latvijas Banka) licenci privāto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniedza 2021. gada 21. janvārī.

2022. gada 19. decembrī Sabiedrība dibināja "IDX1R", AS ar mērķi iegūt kredītiestādes licenci un sākt sniegt kredītiestādes pakalpojumus Latvijā, ko arī 2024. gada 21. maijā uzņēmums veiksmīgi izdarīja un mainīja nosaukumu uz AS INDEXO Banka.

IPAS INDEXO pārvalda:

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "INDEXO Jauda 16-55"

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "INDEXO Izaugsme 55-62"

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "INDEXO Konservatīvais 62+"

Indexo Atklātais Pensiju Fonda plāni, kurus pārvalda IPAS INDEXO:

Privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāns "INDEXO AKCIJU PLANS"

Privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāns "INDEXO OBLIGACIJU PLANS"

IPAS VAIRO pārvalda:

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VAIRO 1960-1969"

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VAIRO 1970-1979"

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VAIRO 1980-1989"

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VAIRO 1990+"

Pēc Latvijas Bankas, Lietuvas Centrālās Bankas un Konkurences padomes saskaņojuma, no 2025. gada 24. novembra līdz 2025. gada 8. decembrim norisinājās IPAS INDEXO izteiktais brīvprātīgais AS DelfinGroup akciju atpirkšanas piedāvājums, kurš noslēdzās 2025. gada 15. decembrī, rezultātā IPAS INDEXO ieguva 30 643 883 AS DelfinGroup akcijas, kas ir 67,42% no visa DelfinGroup balsstiesīgā kapitāla. No 2026. gada 6. janvāra līdz 2026. gada 19. janvārim norisinājās IPAS INDEXO izteiktais obligātais AS DelfinGroup akciju atpirkšanas piedāvājums, kurš noslēdzās 2026. gada 26. janvārī. IPAS INDEXO pēc obligātā AS DelfinGroup akciju atpirkšanas piedāvājuma ieguva vēl papildus 1 862 021 AS DelfinGroup akcijas, kas ir 4.10% no visa balsstiesīgā kapitāla. Kopējais IPAS INDEXO iegūtais AS DelfinGroup akciju skaits veido 32 505 904 akcijas, kas ir 71.52% no visa balsstiesīgā AS DelfinGroup kapitāla.

AS DelfinGroup ir Latvijas fintech uzņēmums ar PTAC (Patērētāju tiesību aizsardzības centra) izsniegtu licenci patērētāju kreditēšanā, kas dibināts 2009. gadā, kas šobrīd darbojas Latvijā, Lietuvā un Rumānijā. Uzņēmums, bez jau sava DelfinGroup zīmola strādā arī ar Banknote un VIZIA zīmoliem. AS DelfinGroup strādā ar peļņu katru gadu kopš 2010. gada un ir biržā kotēts uzņēmums kopš 2021. gada

Savukārt, 2020.gadā tika apstiprināta dividenžu izmaksas politika, nosakot regulāru ikceturkšņa izmaksu 50% apmērā no iepriekšējā ceturkšņa peļņas. Uzņēmums pastāvīgi attīsta un piedāvā patēriņa aizdevumus, nenodrošinātus kredītu aizdevumus, lombarda īstermiņa un ilgtermiņa aizdevumus un lietotu, mazlietotu un jaunu preču tirdzniecību vairāk nekā 80 filiālēs visā Latvijā, kā arī tiešsaistē.

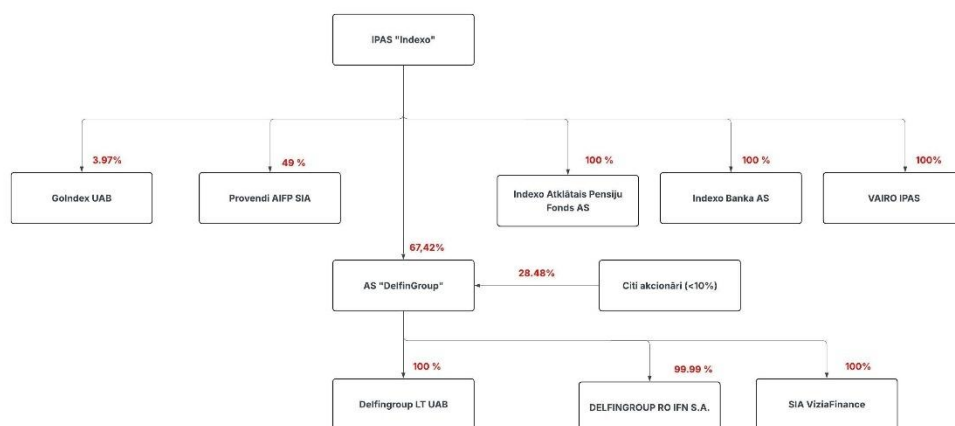
Pēc Latvijas Bankas atļaujas saņemšanas, 2025. gada 19. septembrī IPAS INDEXO iegādājās IPAS VAIRO ("VAIRO"), iegūstot 100% VAIRO akciju. Darījuma rezultātā IPAS VAIRO ir iekļauta INDEXO grupā, un VAIRO pensiju ieguldījumu plāni turpina darboties tāpat kā līdz šim. IPAS VAIRO ir neatkarīgs vietējais pensiju pārvaldes uzņēmums, kurš kopš 2023. gada piedāvā adaptīvus pensiju 2. līmeņa plānus.

Pārņemšanas brīdī IPAS VAIRO 13 084 cilvēku uzticēja vairāk nekā 89 miljonus eiro pensiju aktīvos. VAIRO pievienošanās INDEXO Koncernam ir pozitīvs notikums VAIRO klientiem un Latvijas finanšu nozarei kopumā. Šī darījuma rezultātā INDEXO stiprina vietējo finanšu pakalpojumu grupu, kas strādā Latvijas iedzīvotāju labā.

INDEXO pamata ideja vienmēr ir bijusi mainīt iesūnīto Latvijas finanšu nozari – gan savulaik ieviešot indeksiem piesaistītus zemu izmaksu ieguldījumu plānus, gan tagad piedāvājot dārgo hipotekāro kredītu pārfinansēšanu. 2025.gadā veiktie stratēģiskie ieguldījumi ļaus INDEXO izveidot vadošo vietējo finanšu pakalpojumu grupu, kas nodrošinās plašu, mūsdienīgu un izdevīgu pakalpojumu klāstu Latvijas iedzīvotājiem – sākot no pensiju pārvaldes līdz pat dažādu virzienu kreditēšanai. Būtiski uzsvērt, ka visi INDEXO Kocerna uzņēmumi – gan INDEXO pensiju uzkrājumu pārvalde, gan INDEXO Banka un DelfinGroup patērīna kreditēšana jau strauji aug paši par sevi un katrs uzņēmums turpinās īstenot savu attīstības un izaugsmes plānu atbilstoši savai stratēģijai un spēku apvienošana radīs vēl papildu sinerģijas produktu portfeli, izplatīšanas kanālu un tālākas izaugsmes finansēšanai, kas, savukārt, vairos jaunā Kocerna vērtību visiem akcionāriem.

IPAS INDEXO, INDEXO Banka un INDEXO APF, IPAS VAIRO, AS DelfinGroup, SIA ViziaFinance, UAB DelfinGroup LT, DealShoq SIA un Delfingroup Ro IFN S.A. veido Koncernu.

Zemāk atspoguļotā shēma atspoguļo INDEXO Koncerna dalībniekus.



Dati uz 31.12.2025.

Sagatavošanas pamatprincipi

Koncerna konsolidētie un Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības Standartiem. Izvērtējot būtiskākos riskus, vadība uzskata, ka darbības turpināšanas principa piemērošana šo finanšu pārskatu sagatavošanā ir atbilstoša un nepastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz darbības turpināšanas principa piemērošanu. Atsevišķi pielikumi sagatavoti atbilstoši Latvijas Bankas noteikumos noteiktajām prasībām. Koncerna un Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot ieguldījumus kapitālā un lombardu aizdevumus, kas novērtēti patiesajā vērtībā, sk. Pielikumu Nr.15. Koncerna un Sabiedrības finanšu gads sakrīt ar kalendāro gadu.

Funkcionālā valūta

Koncerna un Sabiedrības finanšu pārskati ir uzrādīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā tās darbojas (funkcionālajā valūtā). Finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas Republikas oficiālajā valūtā - eiro ("EUR"), ja vien nav norādīts citādi.

Koncerna un Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Naudas plūsmas no saimnieciskās darbības naudas plūsmas pārskatā ir sagatavotas izmantojot netiešo metodi.

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

2. Būtiska informācija par grāmatvedības politiku

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

Jaunie standarti un interpretācijas

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

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

Koncernam un Sabiedrībai nav bijuši darījumi, kuros 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

Koncerns un Sabiedrība pašlaik novērtē šo grozījumu ietekmi uz tās finanšu pārskatiem. Pamatojoties uz sākotnējo izvērtējumu jauno standartu un interpretāciju pieņemšana būtiski neietekmēs Koncerna un 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, Koncerns un Sabiedrība nav pirms noteiktā laika piemērojis jaunus standartus vai grozītos standartus un neplāno tos pieņemt pirms noteiktā laika.

Koncerns un 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

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

2.1. Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS Grāmatvedības Standartiem, Koncerna un Sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kas 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.

Nozīmīgie grāmatvedības spriedumi, aplēses un ar tiem saistītie pieņēmumi

1. Grāmatvedības aplēšu pārskatīšana
Grāmatvedības 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 nāamos periodus.
2. Ieguldījumu meitas sabiedrībās atgūstamās vērtības novērtējums
Sagatavojot finanšu pārskatus, Sabiedrība ir veikusi nozīmīgus spriedumus un aplēses attiecībā uz ieguldījumu meitas sabiedrību kapitālos atgūstamās vērtības novērtējumu.
3. Līgumu iegādes izmaksas un to amortizācija
Koncerns un Sabiedrība ir veikusi aplēses attiecībā uz līgumu iegādes izmaksām un to amortizācijas termiņu. Par līguma izmaksu aktīvu tiek atzīta to darbinieku mainīgā atalgojuma daļa, kuri ir iesaistīti klientu piesaistē. Šīs izmaksas tiek amortizētas septiņu gadu periodā.

4. Maksājumi ar akcijām

Sagatavojot finanšu pārskatus, Koncerns un Sabiedrība ir izmantojušas nozīmīgus spriedumus un aplēses attiecībā uz maksājumiem ar akcijām.

5. Nomas darījumu uzskaitē un diskonta likmes

Koncerns ir veicis spriedumus un aplēses attiecībā uz nomas standarta prasību piemērošanu. 2024. gadā nomas maksājumiem tika piemērotas gada diskonta likmes 6,4% un 6,36% atkarībā no konkrētā nomas līguma.

6. Nemateriālo ieguldījumu amortizācija (programmatūra un sistēmas)

Koncerna biznesa plāns paredz pakāpenisku jauno produktu attīstību, kuru ieviešanai nepieciešami būtiski sistēmu pilnveidojumi. Ņemot vērā straujo tehnoloģiju attīstību, īpaši programmatūru sektorā, Koncerns un Sabiedrība ir paredzējušas nemateriālos aktīvus ieviest pakāpeniski pa posmiem atbilstoši jauno procesu un produktu vajadzībām. Pamatojoties uz šo izvērtējumu, pieņemts lēmums sistēmas amortizēt piecu gadu laikā, piemērojot programmatūras nemateriālo ieguldījumu nolietojuma likmi 20,00% gadā.

7. Būtiska kredītriska pieauguma noteikšana

Koncerns būtiska kredītriska pieauguma noteikšanai automātiskajā un manuālajā procesā izvērtē vairākus rādītājus, kas atspoguļo klienta riska profila pasliktināšanos. Tiek analizētas kavētas dienas, PD, izmaiņas klienta kredībspējā attiecībā pret sākotnējo novērtējumu. Ja tiek konstatēts, ka klienta kredītriska līmenis ir būtiski palielinājies vai ir sasniegts noteikts kavēšanas sliekšnis, attiecīgais aktīvs tiek klasificēts 2. posmā.

8. Aizdevums asociētajai sabiedrībai un paredzami kredītzaudējumi

Paredzami kredītzaudējumi aizdevumam asociētajai sabiedrībai aprēķināti, izmantojot daudzscenāriju pieeju, kas ietver gan bāzes, gan nelabvēlīgā scenārija novērtējumu: Bāzes scenārijs atspoguļo sagaidāmās līgumiskās naudas plūsmas, pieņemot, ka nākotnē līgumsaistību izpilde turpinās saskaņā ar līguma noteikumiem. Nelabvēlīgais scenārijs iekļauj potenciālus negatīvus notikumus, kas var palielināt kredītrisku un attiecīgi ietekmēt PD. Katram scenārijam aprēķināta dzīves cikla PD, ņemot vērā gan līguma atlikušās dzīves ilgumu, gan negatīvo notikumu ietekmi uz riska profilu. Rezultātā iegūta vidēji svērtā dzīves cikla PD, kur scenāriju PD vērtības tiek svērtas ar tām piešķirtajām varbūtībām, kas samazina vienas prognozes neobjektivitātes risku.

Dzīves cikla PD ir noteikta 4,19% apmērā.

Ņemot vērā, ka aizdevums nav nodrošināts, paredzamo kredītzaudējumu aprēķinā tiek piemērots LGD 100% apmērā.

Paredzami kredītzaudējumi tiek noteikti kā visu iespējamo naudas plūsmu samazinājumu diskontēta vērtība, izmantojot efektīvo procentu likmi.

9. Lombarda aizdevumu SPPI

SPPI novērtējums lombarda aizdevumiem ir ļoti subjektīvs. Nosakot, vai SPPI kritēriji ir izpildīti, galvenā uzmanība tika pievērsta tam, ka aizdevumos nav iekļautas regresa tiesības, apvienojumā ar salīdzinoši augstu aizdevumu neizpildes risku un aizdevumu cenu struktūru. Ņemot vērā to, ka ienākumi no lombarda aizdevumiem saistību neizpildes gadījumā ir cieši saistīti ar nodrošinājuma pārdošanu, tika secināts, ka lombarda aizdevumi neatbilst SPPI kritērijiem, un

tāpēc tie ir jāuzskaita patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Šā riska novērtēšanas un pārvaldības procedūras zināmā mērā ir ierobežotas, ņemot vērā aizdevuma nodrošinājumam izmantoto ķīlu.

10. Lombarda aizdevumu patiesā vērtība

Lombardu aizdevumu patiesās vērtības noteikšanai nepieciešams izdarīt spriedumu, aplēšot nākotnes naudas plūsmu summu un laiku, nosakot ienākumus nesošo lombarda aizdevumu patieso vērtību, un nākotnes naudas plūsmu summu un laiku, realizējot nodrošinājumu par ienākumus nenesošiem aizdevumiem. Ienākumus nesošo aizdevumu patiesās vērtības modeļa elementus nosaka portfeļa efektīvā procentu likme un portfeļa brīvās naudas plūsmas. Ienākumus nenesošo aizdevumu portfeļa patiesās vērtības aprēķini ir atkarīgi no paredzamā ķīlas realizācijas laika, tās tirgus cenas, saistītajām pārdošanas izmaksām un attiecīgās diskonta likmes. Patiesās vērtības modeļa elementi un parametri tiek regulāri pārskatīti un vajadzības gadījumā atjaunināti, skatīt 33. pielikumā "Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība".

11. Krājumu neto pārdošanas vērtība

Koncerna krājumu izmaksas var būt jāsamazina līdz to neto pārdošanas vērtībai, ja krājumi ir sabojājušies, pilnībā vai daļēji novecojuši vai ja to pārdošanas cena ir samazinājusies. Krājumu izmaksas var netikt atgūtas pārdošanas rezultātā, jo palielinās krājumu pabeigšanas izmaksas vai to paredzamās pārdošanas izmaksas. Krājumu norakstīšana līdz neto pārdošanas vērtībai tiek veikta katrai pozīcijai atsevišķi. Koncerna neto pārdošanas vērtības aplēses ir balstītas uz ticamākajiem pieejamajiem pierādījumiem un ņem vērā cenas vai izmaksu svārstības pēc perioda beigām, ja pastāv pierādījumi šādiem apstākļiem perioda beigās.

12. Noma - aizņēmuma salīdzināmās procentu likmes aplēšana

Gadījumā, ja Koncerns nevar viegli noteikt nomas līgumā ietverto procentu likmi, tas nomas saistību novērtēšanai izmanto salīdzināmo aizņēmuma likmi (IBR). IBR ir procentu likme, kas Koncernam būtu jāmaksā, lai aizņemtos ar līdzīgu termiņu un ar līdzīgu nodrošinājumu - līdzekļus, kas nepieciešami, lai iegūtu aktīvu, kura vērtība ir līdzīga lietošanas tiesību aktīvam līdzīgā ekonomiskā vidē. Tāpēc IBR atspoguļo to, ko Koncernam "būtu jāmaksā", kas prasa aplēses gadījumos, ja nav pieejamas faktiskās likmes vai kad šīs likmes ir jāpielāgo, lai atspoguļotu nomas noteikumus un nosacījumus.

Koncerns novērtē IBR, izmantojot novērojamus datus (piemēram, tirgus procentu likmes), ja tie ir pieejami, un veicot nepieciešamus, uzņēmuma specifiskai raksturīgus aprēķinus. Nomu uzskaites pamatā ir to līguma termiņš, un svarīgi spriedumi izdarīti netiek.

13. Kapitalizēto IT sistēmu izmaksu identificēšana

Sabiedrība un Koncerns piemēro profesionālu spriedumu, nošķirot IT sistēmu izstrādes un ieviešanas izmaksas, kas atbilst kapitalizācijas kritērijiem, no izmaksām, kas atzīstamas peļņā vai zaudējumos periodā, kad tās radušās. Kapitalizētas tiek tikai tās izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz sistēmas izveidi/konfigurēšanu un sagatavošanu lietošanai (piem., izstrāde, konfigurēšana, integrācijas, testēšana, būtiski uzlabojumi), un kuras ir uzticami identificējamās un dokumentētas. Savukārt izpētes posma, apmācību, ikdienas uzturēšanas/atbalsta un vispārējās administratīvās izmaksas parasti netiek kapitalizētas un tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

14. Paredzamo kredītaudējumu (ECL) novērtēšana

Paredzamais kredītzaudējums (ECL) tiek aprēķināts, balstoties uz aplēsēm par saistību nepildīšanas iespējamību (PD), riska darījuma apmēru saistību nepildīšanas brīdī (EAD), saistību nepildīšanas zaudējumiem (LGD), zaudējumu rašanās laiku, kā arī nākotnes makroekonomiskajiem scenārijiem. Nelielas izmaiņas šajos pieņēmumos, tostarp PD sliekšņos būtiska kredītriska pieauguma noteikšanai vai makroekonomisko scenāriju svērumos, var radīt būtiskas izmaiņas paredzamo kredītzaudējumu uzkrājumu apmērā.

15. Nākotnes makroekonomiskā informācija (FLI)

Makroekonomisko scenāriju izvēle un to ietekmes novērtējums uz kredītrisku ietver vadības profesionālu spriedumu. Atšķirīgu pieņēmumu piemērošana par ekonomisko apstākļu attīstību varētu būtiski ietekmēt ECL aprēķinu rezultātus.

16. LGD un nodrošinājuma atgūstamība

LGD noteikšana ir pakļauta nenoteiktībai, jo tā balstās uz ārējiem datu avotiem un pieņēmumiem par nodrošinājuma realizācijas apjomiem un termiņiem. Izmaiņas šajos pieņēmumos var būtiski ietekmēt kredītzaudējumu uzkrājumus.

17. Ieguldījumu meitas sabiedrību kapitālos atgūstamās vērtības novērtējums

Ieguldījumu vērtības samazinājums meitas sabiedrībās tiek rēķināts, ņemot vērā ieguldījuma atgūstamo vērtību. Gadījumos, kad atgūstamā vērtība ir zemāka par uzskaites vērtību, tiek atzīts ieguldījumu vērtības samazinājums. Atgūstamā vērtība INDEXO APF tiek noteikta, pamatojoties uz prognozēto nākotnes diskontēto naudas plūsmu ieņēmumu tagadnes vērtību. Atgūstamā vērtība AS INDEXO Banka (līdz 2024. gada maijam "IDX1R" AS) tiek noteikta, pamatojoties uz prognozētās nākotnes diskontēto naudas plūsmu tagadnes vērtībām un bankas sagaidāmo nākotnes vērtību. Skatīt 18. pielikumu.

18. Līgumu iegādes izmaksas - Klientu piesaistes izdevumi

Koncerns un Sabiedrība atzīst līgumu iegādes izmaksu aktīvu, ja Koncerns un Sabiedrība sagaida atgūt šīs izmaksas. Līgumu iegādes izmaksas ir izmaksas, kas Koncernam un Sabiedrībai rodas slēdzot līgumus ar tās klientiem, bet, kas Koncernam un Sabiedrībai nebūtu, ja konkrētie līgumi nebūtu noslēgti (tieši attiecināmās izmaksas).

Izmaksas, kuras Koncernam un Sabiedrībai radušās neatkarīgi no tā vai konkrētais līgums ir noslēgts vai nav noslēgts, Koncerns un Sabiedrība atzīst peļņā vai zaudējumos gadā, kurā izmaksas radušās, izņemot tādas izmaksas, kuras var tieši pārstādīt uz Konkerna un Sabiedrības klientiem neatkarīgi no fakta vai līgums ir noslēgts vai nav noslēgts. Koncerns un Sabiedrība atzīst ar klienta līguma iegūšanu saistītās tieši attiecināmās izmaksas kā aktīvu finanšu stāvokļa pārskatā. Ja potenciālā līgumisko izmaksu aktīva amortizācijas paredzamais laiks ir mazāks par vienu gadu, Koncerns un Sabiedrība izmaksas, kas radušās slēdzot līgumus, atzīst peļņā vai zaudējumos gadā kurā izmaksas radušās.

Līgumisko izmaksu aktīvs tiek atzīts uzskaites vērtībā, no kuras atskaitīts uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums. Uzkrātais nolietojums tiek atzīts sistemātiski, balstoties uz to, kā pakalpojumi tiek sniegti saskaņā ar līgumu tā paredzamajā dzīves laikā, ņemot vērā ieņēmumu gūšanas sagaidāmo dinamiku.

Koncerns un Sabiedrība atzīst kā līgumisko izmaksu aktīvu ar klientu piesaisti saistīto nodarbināto speciālistu mainīgo atalgojumu, amortizējot to septiņu gadu periodā. Koncerna un Sabiedrības vadība uzskata, ka ar klientu piesaisti saistīto klientu piesaistes speciālistu mainīgais atalgojums atbilst tieši attiecināmo izmaksu definīcijai saskaņā ar 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem", jo šādas izmaksas nerastos, ja netiktu piesaistīti klienti, un izmaksas ir atgūstamas.

Kapitalizētās klientu piesaistišanas izmaksas tiek atzītas finanšu stāvokļa pārskata postenī "Līgumu iegādes izmaksas", bet amortizācijas izmaksas tiek atzītas visaptverošo ienākumu pārskata postenī "Administratīvie izdevumi".

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR	EUR	EUR	EUR
Klientu piesaistes izdevumi	1 526 565	1 566 969	1 526 565	1 566 969
Kopā	1 526 565	1 566 969	1 526 565	1 566 969

Koncerns kapitalizē ar klientu piesaisti saistīto speciālistu mainīgo atalgojumu (ieskaitot darba devēja sociālo nodokli). Kapitalizētie izdevumi tiek amortizēti septiņu gadu periodā.

Saskaņā ar Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras datiem, pārskata laikā vidēji 13% Koncernā pārvaldīto ieguldījumu plānu dalībnieku ir izvēlējušies citus Latvijā reģistrētos ieguldījumu plānus kamēr 87% dalībnieku turpināja palikt INDEXO pārvaldītajos plānos. Tas nozīmē to, ka, šim rādītājam paliekot nemainīgam arī turpmākajos gados, vidēji viens Koncerna pārvaldīto ieguldījumu plānu dalībnieks paliks INDEXO klients aptuveni 12-14 gadus. Tādēļ Koncerns uzskata, ka ar klientu piesaisti saistīto klientu piesaistes speciālistu mainīgā atalgojuma amortizācija septiņu gadu periodā ir atbilstoša.

<i>Klientu piesaistes izdevumi</i>	EUR	EUR
	Koncerns	Sabiedrība
31.12.2023.	1 389 048	1 389 048
Kapitalizētās darba algas izmaksas, ieskaitot Valsts sociālās apdrošināšanas izmaksas	492 126	492 126
Kapitalizēto darba algas izmaksu, ieskaitot Valsts sociālās apdrošināšanas izmaksu, amortizācija	(314 205)	(314 205)
31.12.2024.	1 566 969	1 566 969
Kapitalizētās darba algas izmaksas, ieskaitot Valsts sociālās apdrošināšanas izmaksas	340 792	340 792
Kapitalizēto darba algas izmaksu, ieskaitot Valsts sociālās apdrošināšanas izmaksu, amortizācija	(381 196)	(381 196)
31.12.2025.	1 526 565	1 526 565

19. Maksājumi ar akcijām

IPAS INDEXO akcionāru sapulce ir piešķirusi INDEXO vadībai un darbiniekiem tiesības iegādāties Sabiedrības akcijas. Attiecīgās pirkuma tiesības tiek klasificētas Koncerna un Sabiedrības finanšu pārskatā kā maksājums ar akcijām - pašu kapitāla darījums saskaņā ar 2. SFPS prasībām. AS DelfinGroup akcionāri ir apstiprinājuši akciju opciju plānu darbiniekiem un Koncerna vadībai, kura ietvaros tiek piešķirtas tiesības iegādāties AS DelfinGroup akcijas saskaņā ar apstiprinātā plāna noteikumiem.

Nosakot akciju pirkuma tiesību patieso vērtību labuma piešķiršanas brīdī, Koncerna un Sabiedrības vadība ir ņēmusi vērā informāciju par faktiski notikušiem tiešiem un netiešiem darījumiem ar Sabiedrības akcijām, kas ir pieejama Koncerna un Sabiedrības vadībai. Katra pārskata perioda beigās Koncerna un Sabiedrības vadība aplēs varbūtību akciju pirkuma tiesību īstenošanai, individuāli izvērtējot Koncerna un Sabiedrības vadības un darbinieku garantēšanas perioda nosacījumu, t.sk. par darba turpināšanu Koncernā un Sabiedrībā, sagaidāmo izpildi, un atbilstoši atzīst uzkrājumus sagaidāmajiem personāla nodokļu maksājumiem. Skatīt 5. pielikumu.

Nosakot ar akcijām saistīto maksājumu piešķiruma patieso vērtību, Koncerna vadība piemēroja būtisku profesionālo spriedumu, novērtējot pieejamos tirgus datus. Ņemot vērā, ka gan INDEXO, gan AS DelfinGroup ir biržā kotēti uzņēmumi, par būtisku ievaddatu patiesās vērtības noteikšanā tiek izmantota akcijas tirgus cena piešķiršanas datumā, kā arī citi atbilstoši tirgus dati. Patiesās vērtības novērtējums ir galvenais aplēses nenoteiktības avots, jo tas ir jutīgs pret pieņēmumiem par akciju cenu, sagaidāmo svārstīgumu un bezrisku procentu likmi.

Katra pārskata perioda beigās Koncerna un Sabiedrības vadība veic būtisku aplēsi par sagaidāmo piešķirumu, kas tiks izmantots, individuāli novērtējot akciju opciju izmantošanas varbūtību. Šajā novērtējumā tiek ņemti vērā tādi faktori kā Koncerna un Sabiedrības vadības sagaidāmā darbības efektivitāte piešķiršanas periodā, tostarp darba stāžs Koncernā un Sabiedrībā, sniegums un iespējamā atteikšanās no piešķirumiem. Attiecīgi Koncerns un Sabiedrība atzīst uzkrājumus sagaidāmajiem personāla nodokļu maksājumiem, kas ir atkarīgi no aplēstās piešķiruma izmantošanas likmes un nākotnes nodokļu tiesiskā regulējuma.

Saskaņā ar SGS 1.125 un 129 Koncerns atklāj jutīguma analīzi, kur saprātīgas izmaiņas galvenajos pieņēmumos (piemēram, akciju cenas svārstīgums vai aplēstā piešķiruma izmantošanas likme) varētu būtiski ietekmēt ar akcijām saistīto maksājumu izdevumus. Sīkāku informāciju skatīt 5. pielikumā.

2.2. Nozīmīgas politikas

1. Konsolidācijas pamats

Meitas sabiedrības

Meitas sabiedrības ir sabiedrības, kas atrodas Koncerna kontrolē. Sabiedrība atrodas Koncerna kontrolē tad, ja Koncerns saņem vai tai ir tiesības saņemt mainīgu atdevi no ieguldījuma attiecīgajā sabiedrībā un tā spēj ietekmēt šīs atdeves apmēru, izmantojot savu varu pār šo sabiedrību. Meitas sabiedrību finanšu pārskati ir ietverti konsolidētajā finanšu pārskatā, sākot no datuma, kurā kontrole iegūta, līdz datumam, kad tā beidzas.

Praktisku apsvērumu dēļ gadījumos, kad Koncerns iegūst kontroli pār sabiedrību, var tikt izmantots "convenience date" (praktiskais iegādes datums), kā to pieļauj IFRS 3. Tas nozīmē, ka, ja faktiskā

kontroles iegūšanas diena atšķiras no Koncerna izvēlētajā praktiskā datuma, Koncerns konsolidācijai un iegādes uzskaitē izmanto šo praktisko datumu, ja starp šiem datumiem nav notikuši darījumi vai notikumi, kas būtiski ietekmētu iegādātā uzņēmuma finanšu stāvokli vai darbības rezultātus.

Ieguldījumus meitas sabiedrību pamatkapitālā Sabiedrības atsevišķajos finanšu pārskatos uzrāda iegādes vērtībā, atskaitot zaudējumus no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv.

Kontroles zaudēšana

Brīdī, kad Koncerns zaudē kontroli pār meitas sabiedrību, tā pārtrauc atzīt meitas sabiedrības aktīvus un saistības, kā arī jebkādu ar to saistītu nekontrolējošu līdzdalību un citus pašu kapitāla komponentus. Gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos. Ja Koncerns saglabā līdzdalību bijušajā meitas sabiedrībā, šāda līdzdalība tiek novērtēta patiesajā vērtībā kontroles zaudēšanas brīdī.

Konsolidācijā izslēgtie darījumi

Sagatavojot šos konsolidētos finanšu pārskatus, tika izslēgti Koncerna sabiedrību savstarpējie atlikumi un darījumi, kā arī nerealizētā peļņa no darījumiem Koncernā uzņēmumu starpā. Nerealizētos zaudējumus izslēdz līdzīgi kā nerealizēto peļņu, bet vienīgi tādā apmērā, par kādu nav pierādījumu vērtības samazinājumam.

Koncerna vienotā grāmatvedības politika

Sagatavojot konsolidētos finanšu pārskatus, to Koncerna sabiedrību, kuras pielieto no Koncerna atšķirīgas grāmatvedības politikas, finanšu pārskati tiek koriģēti, lai panāktu atbilstību Koncerna grāmatvedības politikai.

Asociētās sabiedrības

Konsolidētajos finanšu pārskatos ieguldījumi asociētajās sabiedrībās tiek uzskaitīti pēc pašu kapitāla metodes.

2. Aktīvi pārvaldīšanā

Koncerns un Sabiedrība tās klientu uzdevumā pārvalda un 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 Koncerna un Sabiedrības klientiem. Attiecīgi šie aktīvi netiek uzskatīti par Koncerna un Sabiedrības aktīviem. Šajos finanšu pārskatos aktīvi pārvaldīšanā iekļauti vienīgi informatīvā nolūkā, sk. Pielikumu Nr.40.

3. Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi

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

Lietotās nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu nolietojuma likmes pēc lineārās metodes:

Gadi

Programmatūra	5
Aprīkojums	3
Datori	3
Mēbeles	3
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	3-5
Ekas un būves	20
Ilgttermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos	1-19
Lietošanas tiesības telpām	1-19
Lietošanas tiesības automašīnām	3-4
Nemateriālie līgumiskie aktīvi	7
Patiesā vērtībā pārvērtētie nemateriālie aktīvi	5
Patiesā vērtībā pārvērtētie nemateriālie līgumiskie aktīvi	7
Patiesā vērtībā pārvērtētās prasības pret debitoriem par izsniegtajiem aizdevumiem	4

IT ieguldījumi tiek izmantoti Koncerna un Sabiedrības pamatdarbībā, lai atbalstītu klientu piesaisti un apkalpošanu, tai skaitā mobilā aplikācija un daudzas citas sistēmas. Sīkāku informāciju skatīt 19. un 20.pielikumā.

Nemateriālās vērtības samazināšanos pārbaudes Koncerns veic vismaz reizi gadā un ikreiz, kad ir pazīmes, ka nemateriālās vērtības vērtība varētu būt samazinājusies. Jebkurus vērtības samazināšanās izdevumus atzīst kā izdevumus peļņas vai zaudējumu aprēķinā tajā periodā, kurā tie ir radušies. Ja tiek atsavinātas meitas sabiedrības, peļņa vai zaudējumi no atsavināšanas ietver nemateriālās vērtības uzskaites vērtību, kas attiecas uz pārdoto meitas sabiedrību.

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 Koncerns un 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.

Pamatlīdzekļu tekošā remonta un uzturēšanas izmaksas tiek iekļautas tā perioda peļņā vai zaudējumos, kurā tās ir radušās.

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

Nomāto pamatlīdzekļu kapitālā remonta izmaksas tiek norakstītas pēc lineārās metodes īsākajā no: kapitālo uzlabojumu lietderīgās lietošanas laika vai nomas līguma termiņa. Aktīvu atlikušās vērtības, lietderīgās lietošanas laiks un nolietojuma metodes tiek pārskatītas un, ja nepieciešams, koriģētas katru gadu.

Nemateriālā vērtība

Nemateriālā vērtība atspoguļo Koncerna iegādāto daļu iegādes izmaksu pārsniegumu pār meitas sabiedrību identificējamo neto aktīvu patieso vērtību iegādes dienā. Meitas sabiedrību iegādes rezultātā radusies nemateriālā vērtība tiek iekļauta nemateriālajos aktīvos.

Nemateriālā vērtība atspoguļo uzņēmējdarbības apvienošanas izmaksu pārsniegumu pār Koncerna līdzdalību iegādāto identificējamo aktīvu, saistību un iespējamo saistību patiesajā vērtībā. Izmaksas ietver nodoto aktīvu, pārņemto saistību un emitēto pašu kapitāla instrumentu patieso vērtību, pieskaitot jebkādas nekontrolējošās līdzdalības summu iegādātajā sabiedrībā, kā arī — ja uzņēmējdarbības apvienošana tiek panākta pakāpeniski — esošās līdzdalības iegādātajā sabiedrībā patieso vērtību.

Iespējamā atlīdzība tiek iekļauta izmaksās tās iegādes datuma patiesajā vērtībā un gadījumā, ja iespējamā atlīdzība tiek klasificēta kā finanšu saistības, vēlāk tā tiek pārvērtēta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nemateriālo vērtību attiecina uz naudu ienesošajām vienībām un uzrāda sākotnējās izmaksās, atskaitot zaudējumus no vērtības samazināšanās.

Pārbaudes, vai nemateriālā vērtība nav samazinājusies, tiek veiktas katru gadu vai biežāk, ja notikumi vai izmaiņas apstākļos norāda, ka vērtība var būt samazinājusies. Nemateriālā vērtība tiek uzskaitīta sākotnējās izmaksās, atskaitot uzkrātos zaudējumus no vērtības samazināšanās.

Peļņa vai zaudējumi no sabiedrības pārdošanas ietver nemateriālās vērtības uzskaites summu, kas attiecas uz pārdoto sabiedrību.

Negatīva nemateriālā vērtība, kas radusies iegādes rezultātā, tiek atzīta konsolidētajā peļņas vai zaudējumu aprēķinā iegādes brīdī.

Zaudējumi no nemateriālās vērtības samazināšanās netiek atcelti.

2025.gadā, katras meitas sabiedrības iegādes brīdī, tika veikts identificējamo neto aktīvu patiesās vērtības novērtējums. Pamatojoties uz šī novērtējuma rezultātiem, sekojošiem aktīvu posteņiem tika veiktas patiesās vērtības korekcijas (skatīt pielikumu Nr.18).

Meitas sabiedrībai AS DelfinGroup:

- 1) prasības pret debitoriem par izsniegtajiem kredītiem;
- 2) nemateriālajiem aktīviem.

Meitas sabiedrībai IPAS VAIRO:

- 1) Nemateriālie līgumiskie aktīvi.

Veiktās patiesās vērtības korekcijas prasībām pret debitoriem par izsniegtajiem kredītiem turpmāk konsolidētajos finanšu pārskatos netiek uzrādītas kā atsevišķs aktīvs, bet tiek iekļautas kredītu portfeļa bruto uzskaites vērtībā un tiek atgūtas/amortizētas, piemērojot efektīvās procentu likmes (EIR) metodi saskaņā ar IFRS 9. Līdz ar to procentu ieņēmumi konsolidācijā tiek atzīti pēc EIR, un sagaidāmie kredītzaudējumi (ECL) tiek aprēķināti no kredītu portfeļa atlikuma, ietverot arī neamortizēto patiesās vērtības korekcijas daļu. Veiktās patiesās vērtības korekcijas tiks amortizētas atbilstoši Koncerna grāmatvedības politikai (skatīt pielikuma Nr.2 sadaļu "Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi").

4. Krājumi

Krājumi ir karšu plastikātu krājumi, preces pārdošanai un zelta izstrādājumi, kas iepirkta un tiek turēta

tālākpārdošanai. Krājumu uzskaitē lieto nepārtraukto krājumu inventarizācijas metodi.

Krājumi novērtēti pašizmaksā. Koncerns katrā pārskata perioda beigu datumā novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi krājumu vērtības samazinājumam un izveido uzkrājumus lēnas aprites un bojātiem krājumiem. Krājumu zudumi tiek atzīti šo zudumu konstatēšanas brīdī, norakstot attiecīgos krājumus pārskata perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Krājumi tiek novērtēti zemākajā no pašizmaksas vai neto pārdošanas vērtības. Karšu plastikātu izlietošanas gadījumā izmanto izlietojuma un atlikuma vērtības noteikšanu pēc FIFO metodes.

5. Noma

Klasifikācija

Līguma noslēgšanas brīdī, Koncerns un Sabiedrība izvērtē vai līgums ir noma vai ietver nomu. Līgums ir noma vai ietver nomu, ja līgums piešķir tiesības kontrolēt identificējama aktīva izmantošanu noteiktu laika periodu apmaiņā pret atlīdzību.

Nomnieks

Noma tiek atzīta kā tiesības izmantot aktīvu un tam atbilstošās nomas saistības datumā, kad nomātais aktīvs ir pieejams Koncerns un Sabiedrības lietošanā. Tiesību izmantot aktīvu izmaksas veido:

- nomas saistību sākotnējā novērtējuma summas;
- jebkuri nomas maksājumi, kas izdarīti sākuma datumā vai pirms tā, atskaitot saņemtos nomas veicināšanas maksājumus;
- jebkuras sākotnējās tiešās izmaksas.

Atjaunošanas izmaksas, kas saistītas ar pamatlīdzekļu demontāžu un atjaunošanu, tiek klasificētas atsevišķi kā uzkrājumi un ar tiem saistītie aktīvi.

Nolietojums tiek rēķināts pēc lineārās metodes no nomas sākuma datuma līdz nomas termiņa beigām, ja vien nav plānots aktīvu izpirkt. Tiesības lietot aktīvu periodiski tiek samazinātas par zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi ir, un koriģētas ņemot vērā nomas saistību pārvērtēšanu.

Aktīvi un saistības, kas izriet no nomas, tiek novērtēti atlikušo nomas maksājumu pašreizējā vērtībā, kas diskontēta izmantojot Koncerna un Sabiedrības aizņēmuma procentu likmi sākotnējās piemērošanas datumā, pamatojoties uz Latvijas Bankas iekšzemes kredīta likmi uzņēmumiem sākotnējā atzīšanas datumā. Nomā saistības tiek atkārtoti novērtētas, ja mainās nākotnes nomas maksājumi, jo ir mainījies indekss vai likme, ko lieto šo maksājumu noteikšanai, ja mainās Koncerna un Sabiedrības aplēse par paredzamo maksājumu apmēru vai ja Koncerns un Sabiedrība maina savu izvērtējumu par pirkšanas iespējas izmantošanu, nomas termiņa pagarināšanu vai izbeigšanu. Kad nomas saistības tiek atkārtoti novērtētas, attiecīga korekcija tiek veikta tiesību lietot aktīvu uzskaites vērtībā vai atzīta peļņas un zaudējumu aprēķinā, ja tiesību lietot aktīvu uzskaites vērtība samazinās līdz nullei.

Katrs nomas maksājums tiek sadalīts starp nomas saistībām un procentu izdevumiem par nomas saistībām. Nomā saistību procentu izdevumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos nomas periodā, lai veidotu konstantu periodisku procentu likmi atlikušajai nomas saistībai katrā periodā.

Lietošanas tiesību aktīvi

Koncerns atzīst lietošanas tiesību aktīvus nomas sākuma datumā (t.i., dienā, kad nomas pamatā esošais

aktīvs ir pieejams lietošanai). Lietošanas tiesību aktīvus novērtē iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazināšanās zaudējumus, un koriģē, ņemot vērā nomas saistību atkārtotu novērtēšanu. Lietošanas tiesību aktīvu izmaksas ietver atzīto nomas saistību summu, sākotnējās tiešās izmaksas un nomas maksājumus, kas veikti iegāde dienā vai pirms tās, atskaitot visus saņemtos nomas atlaides vai līdzīgus pamudinājumus. Ja vien Koncerns nav pamatoti pārliecināts, ka nomas termiņa beigās iegūst nomas aktīvu, atzītos lietošanas tiesību aktīvus amortizē pēc lineārās metodes īsākajā no aktīva aplēstajā lietderīgās lietošanas laikā vai nomas termiņā. Lietošanas tiesību aktīviem tiek veikta vērtības samazināšanās pārbaude.

Nomas saistības

Nomas sākuma datumā Koncerns atzīst nomas saistības, kas novērtētas pēc nomas termiņā veicamo nomas maksājumu pašreizējās vērtības. Nomas maksājumi ietver fiksētus maksājumus (ieskaitot būtiskus fiksētus maksājumus), atskaitot visus saņemamās nomas atlaides vai līdzīgus pamudinājumus, mainīgos nomas maksājumus, kas ir atkarīgi no indeksa vai likmes, un summas, kuras paredzēts samaksāt saskaņā ar atlikušās vērtības garantijām.

Aprēķinot nomas maksājumu pašreizējo vērtību, Koncerns izmanto tā aizņēmumu procentu likmi uz nomas sākuma dienu, ja konkrētā noma līguma procentu likme nav viegli nosakāma. Pēc sākuma datuma nomas saistību summa tiek palielināta, lai atspoguļotu procentu uzkrāšanos, un samazināta par veiktajiem nomas maksājumiem. Turklāt nomas saistību uzskaites vērtība tiek pārvērtēta, ja tiek veiktas nomas termiņa izmaiņas, pēc būtības fiksētu nomas maksājumu izmaiņas vai izmaiņas bāzes aktīva iegādes iespējas.

Īstermiņa noma un noma, kuras pamatā esošais aktīvs ir ar zemu vērtību

Nomas maksājumi, kas saistīti ar īstermiņa nomu vai nomu, kuras pamatā esošais aktīvs ir ar zemu vērtību, tiek atzīti kā izdevumi pēc lineārās metodes peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Īstermiņa noma ir noma, kuras nomas termiņš sākumā datumā ir 12 mēneši vai mazāk. Sīkāku informāciju skatīt 21. pielikumā. Koncerns īstermiņa nomas līgumiem piemēro īstermiņa nomas atzīšanas atbrīvojumu (t.i., tiem nomas līgumiem, kuru nomas termiņš ir 12 mēneši vai mazāk no sākuma datuma un kas nesatur pirkšanas iespēju). Tas attiecas arī uz mazvērtīgu aktīvu atzīšanas atbrīvojumu attiecībā uz aprīkojuma nomu, kas tiek uzskatīts par zemu (t.i., zemāku par 4,5 tūkstošiem eiro). Ires maksājumi par īstermiņa un mazvērtīgu aktīvu nomu tiek atzīti kā izdevumi pēc lineārās metodes nomas termiņa laikā.

6. Līdzdalība meitas un asociētajās sabiedrībās (Sabiedrība)

Ieguldījumi meitas sabiedrībās (t.i., sabiedrībās, kurās Sabiedrībai pieder vairāk kā 50% pamatkapitāla vai kuras tā kontrolē kādā citā veidā) tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, no kuras atskaitīti vērtības samazināšanās zaudējumi.

Pēc sākotnējās atzīšanas ieguldījumi meitas sabiedrībās tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, atskaitot zaudējumus no vērtības samazināšanās.

Ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka ieguldījuma meitas sabiedrībās bilances vērtība ir samazinājusies, tad zaudējumus no vērtības samazināšanās aprēķina kā starpību starp ieguldījuma bilances vērtību un tā atgūstamo vērtību. Atgūstamo vērtību nosaka kā lielāko no šādiem diviem

radītājiem - ieguldījuma patiesās vērtības, no kuras atskaitītas pārdošanas izmaksas, un lietošanas vērtības. Zaudējumi no ieguldījuma vērtības samazināšanās var tikt atcelti, ja pēc tam, kad pēdējo reizi tika atzīti zaudējumi no vērtības samazināšanās, ir mainījušās aplēses, kas tika izmantotas vērtības samazinājuma noteikšanai. Detalizēti aprakstīts par pielietotajiem pieņēmumiem ir Pielikumā Nr. 18.

Saņemtās dividendes no meitas sabiedrībām tiek atzītas tad, kad Sabiedrībai rodas likumīgas tiesības tās saņemt.

Asociētās sabiedrības ir sabiedrības, kurās Sabiedrībai ir būtiska ietekme vai kopīga kontrole. Parasti Sabiedrībai pieder no 20% līdz 50% balsstiesīgo akciju. Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās sākotnēji tiek atzīti iegādes vērtībā un turpmāk novērtēti pēc pašu kapitāla metodes.

7. Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Procentu ieņēmumus par parāda finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā, Koncerns aprēķina, piemērojot EIR (effective interest rate – efektīvā procentu likme) finanšu aktīvu bruto uzskaites vērtībai, izņemot aktīviem ar samazinātu kredītvērtību. EIR ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus visā paredzētā finanšu instrumenta darbības laikā vai, vajadzības gadījumā, īsākā laika posmā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistību neto uzskaites vērtībai. Aprēķinā ņem vērā visus finanšu instrumenta līguma nosacījumus un ietver visas maksas vai papildu izmaksas, kas tieši attiecināmas uz instrumentu un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, bet ne nākotnes kredīta zaudējumus. Finanšu aktīva vai finanšu saistību uzskaites vērtība tiek koriģēta, ja Koncerns pārskata savas maksājumu vai ieņēmumu aplēses. Koriģētā uzskaites vērtība tiek aprēķināta, pamatojoties uz sākotnējo efektīvo procentu likmi, un uzskaites vērtības izmaiņas tiek uzskaitītas kā procentu ieņēmumi vai izmaksas.

Kad finanšu aktīva vērtība samazinās, Koncerns aprēķina procentu ieņēmumus, piemērojot faktisko procentu likmi finanšu aktīva neto amortizētajām izmaksām. Ja finanšu aktīvu situācija uzlabojas un vairs nav kredītvērtības samazinājums, Koncerns atgriežas pie procentu ieņēmumu aprēķināšanas pēc bruto principa.

Par nopirktiem vai radītiem finanšu aktīviem ar samazinātu kredītvērtību (POCI) Koncerns aprēķina procentu ieņēmumus, izmantojot kredītu koriģēto EIR un piemērojot šo likmi aktīva amortizētajām vērtībai. Kredītu koriģētā EIR ir procentu likme, kas pie sākotnējās atzīšanas diskontē aplēstās nākotnes naudas plūsmas (ieskaitot kredītzaudējumus) ar POCI aktīvu amortizēto vērtību.

Procentu ienākumus par lombarda aizdevumiem Koncerns aprēķina, lombarda aizdevumu aktīva bruto uzskaites vērtībai piemērojot nominālo procentu likmi. Procentu ienākumus aprēķina peļņu nesošo lombarda aizdevumu portfelim, un tie tiek aprēķināti līdz brīdim, kad lombarda aizdevums kļūst peļņu nenesošs.

8. Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas

Finanšu saistību efektīvo procentu likmi aprēķina finanšu saistību sākotnējās atzīšanas brīdī. Aprēķinot procentu izdevumus, saistību amortizēto izmaksu bruto uzskaites vērtībai piemēro efektīvo procentu

likmi. Efektīvo procentu likmi pārskata, periodiski pārvērtējot mainīgās likmes instrumentu radītās naudas plūsmas, lai atspoguļotu tirgus procentu likmju izmaiņas.

Atlīdzība par valsts fondētās pensiju shēmas (turpmāk - VFPS) un privāto pensiju plānu līdzekļu 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. Ieņēmumi, ko Sabiedrība saņem par līdzekļu pārvaldīšanu, tiek atzīti laika gaitā, 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 posteņi "Citi aktīvi".

Nosakot Privāto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu un VFPS pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšanas komisiju par pārvaldīšanu apjomu Sabiedrība ņem vērā Ministru kabineta noteikumos Nr. 765 "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā tiek veikta minētā maksājuma uzskaitē un ieturēšana" noteikto maksimālo atlīdzības apjomu.

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

9. Citi ieņēmumi

Citi ieņēmumi tiek atzīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu un kad pakalpojumi ir sniegti.

Ieņēmumus no līgumiem ar klientiem atzīst, kad vai tiklīdz Koncerns ir izpildījis izpildes pienākumu, nododot klientam kontroli pār apsolīto preci vai pakalpojumu. Par kontroles nodošanu liecina galvenokārt risku un atlīdzības nodošana saskaņā ar piegādes noteikumiem. Savus izpildes pienākumus Koncerns galvenokārt izpilda konkrētā brīdī. Ieņēmumu summas, kas atzītas saistībā ar laika gaitā izpildāmiem izpildes pienākumiem, nav būtiskas. Kad vai tiklīdz izpildes pienākums ir īstenots, attiecīgajam izpildes pienākumam iedalīto darījuma cenas summu Koncerns atzīst kā ieņēmumus. Darījuma cena ir atlīdzības summa, ko Koncerns cer pilntiesīgi saņemt apmaiņā pret apsolīto preču vai pakalpojumu nodošanu klientam. Darījuma cenu attiecina uz līgumā noteiktajiem izpildes pienākumiem, pamatojoties uz solīto preču vai pakalpojumu atsevišķām pārdošanas cenām. Ieņēmumi tiek uzrādīti, atskaitot netiešos nodokļus, piemēram, pievienotās vērtības nodokli, soda naudas un atlaides.

Ieņēmumi no preču un dārgmetālu pārdošanas ietver īslaicīgas lietošanas preču un dārgmetālu pārdošanu Koncerna filiāļu tīklā un interneta veikalā. Par preču un dārgmetālu pārdošanu mazumtirdzniecības klientiem ieņēmumi tiek atzīti brīdī, kad ir nodota kontrole pār precēm, tas ir, kad klients iegādājas preces mazumtirdzniecības vietā, vai tad, kad preces ir nosūtītas tiešsaistes pārdošanas gadījumā. Darījuma cenas samaksa jāveic nekavējoties brīdī, kad klients iegādājas preces. Pārējie ieņēmumi ietver ieņēmumus no lombarda pakalpojumu sniegšanas - komisijas ienākumus par lombarda nodrošinājuma glabāšanu un peļņu nenesošu lombarda aizdevumu nodrošinājumu pārdošanu. Izpildes saistības tiek izpildītas laika gaitā, un maksājums parasti ir jāveic, atmaksājot lombardu aizdevumu vai peļņu nenesošiem aizdevumiem pārdodot ķīlu.

Dividenžu ieņēmumi tiek atzīti brīdī, kad Koncernam rodas tiesības saņemt dividendes.

10. Izmaksas

Izmaksas tiek atzītas saskaņā ar uzkrāšanas principu periodā, kad tās radušās, neatkarīgi no rēķina

apmaksas brīža.

11. Darījumi ārvalstu valūtā

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

	31.12.2025	31.12.2024
	1 eiro	1 eiro
USD	1,175	1,04

Arvalstu 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.

Arvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā. Pārskata perioda beigās Koncernam un Sabiedrībai nav aktīvu vai saistību ārvalstu valūtās.

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

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības sākotnēji tiek novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi.

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzamie vērtības samazinājuma zaudējumi no finanšu instrumentiem, kā rezultātā vērtības samazinājuma zaudējumi no finanšu instrumentiem tiek atzīti peļņā vai zaudējumos.

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

- Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistības 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 atliktās 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 un turpmākā novērtēšana

Finanšu aktīvu klasifikācija

Koncerns un Sabiedrība visus finanšu aktīvus sākotnējā atzīšanas brīdī klasificē, balstoties uz:

1. biznesa modeli, kura ietvaros aktīvi tiek pārvaldīti, un
2. finanšu aktīvu līgumisko naudas plūsmu raksturojumu (SPPI kritērijs – vai naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem par neatmaksāto pamatsummu).

Saskaņā ar SFPS 9 klasifikācija tiek noteikta, izvērtējot:

- vai finanšu aktīvi tiek turēti ar mērķi gūt līgumā noteiktās naudas plūsmas (HTC);
- vai aktīvi tiek turēti gan ar mērķi gūt līgumā noteiktās naudas plūsmas, gan pārdošanas nolūkā (HTCS);
- vai aktīvi tiek turēti tirdzniecības nolūkā (TRD).

Izvērtējot biznesa modeli un SPPI kritēriju, finanšu aktīvi tiek iedalīti vienā no šādām novērtēšanas kategorijām:

- novērtētie amortizētajās izmaksās (AmC);
- novērtētie patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos (FVOCI);
- novērtētie patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL).

Koncerna un Sabiedrības biznesa modeļa ietvaros finanšu aktīvi, pārsvarā, tiek turēti, lai gūtu līgumā noteiktās naudas plūsmas, un tie atbilst SPPI kritērijam. Attiecīgi šādus finanšu aktīvus, tai skaitā vērtspapīrus, klasificē un uzskaita amortizētajās izmaksās (AmC).

Finanšu aktīvi un saistības finanšu stāvokļa pārskatā tiek klasificēti kā īstermiņa vai ilgtermiņa, pamatojoties uz līgumisko naudas plūsmu paredzamo realizācijas vai norēķinu termiņu. Paredzamo kredītzaudējumu uzkrājumi tiek uzrādīti tajā pašā termiņa kategorijā kā attiecīgie finanšu aktīvi, uz kuriem tie attiecas.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Šajā kategorijā ietilpst, piemēram:

- Patēriņa kredīti
- Hipotekārie kredīti
- Prasības pret darījumu partneriem
- Prasības pret emitentiem
- Debitori
- Tehniskie overdrafti
- Nauda un tās ekvivalenti (kur piemērojams)

Šie aktīvi turpmāk tiek novērtēti amortizētajās izmaksās, izmantojot efektīvās procentu likmes (EIR) metodi, un tiem piemēro SFPS 9 vērtības samazināšanas modeli (ECL).

Patēriņa kredīts ir kredīta veids, kas tiek piešķirts privātpersonām, lai finansētu personīgos izdevumus bez nodrošinājuma, un to parasti izmanto neatliekamiem pirkumiem, mājsaimniecības vajadzībām vai esošo parādu konsolidācijai.

Norēķinu konta pārsnieguma overdrafts ir īstermiņa aizdevums, kas ļauj konta īpašniekiem izņemt vairāk līdzekļu, nekā pieejams kontā, parasti ar piemērojamiem procentiem un noteiktiem atmaksas nosacījumiem.

Hipotekārais kredīts ir ilgtermiņa aizdevuma veids, kas tiek piešķirts privātpersonām nekustamā īpašuma iegādei, būvniecībai vai būtiskai renovācijai. Kredīts tiek nodrošināts ar iekārtu nekustamo īpašumu, kas kalpo kā nodrošinājums aizdevuma saistību izpildei. Banka šobrīd piedāvā klientiem tikai refinansēt esošo hipotekāro kredītu, kurš ir noslēgts pie cita kreditora.

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvus, kas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, veido ieguldījumi kapitāla instrumentos un lombarda kredīti.

Kapitāla instrumenti ir instrumenti, kas atbilst kapitāla definīcijai no emitenta viedokļa; tas ir, instrumenti, kas neietver līgumsaistības maksāt un kas pierāda atlikušo līdzdalību emitenta neto aktīvos. Kapitāla instrumentu piemēri ir parastās akcijas. Koncerns un Sabiedrība novērtē visus ieguldījumus kapitāla instrumentos patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Dividendes, kad tās veido atdevi no šādiem ieguldījumiem, un Koncernam un Sabiedrībai ir nodibinātas tiesības tās saņemt, tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

Paredzamie zaudējumi no finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Paredzamais kredītzaudējums (ECL) tiek aprēķināts, ņemot vērā saistību nepildīšanas iespējamību (PD), riska darījuma apmēru saistību nepildīšanas brīdī (EAD), saistību nepildīšanas zaudējumus (LGD), kā arī zaudējumu rašanās laiku.

PD atspoguļo iespējamību, ka aizdevums netiks atmaksāts un saistības netiks izpildītas nākamo 12 mēnešu laikā (1. posma finanšu instrumentiem), vai visā tā dzīves ciklā (2. un 3. posma finanšu instrumentiem). Novērtējot paredzamo PD katram individuālajam instrumentam, tiek ņemtas vērā klientu kategorijas un attiecīgā ārējā vēsturiskā informācija, kas ļauj izmantot pamatotu informāciju par nākotnes ekonomiskajiem apstākļiem.

EAD atspoguļo kredītekspozīcijas novērtējumu maksātnespējas brīdī un tiek modelēts katru reizi, kad tiek aprēķināts ECL.

LGD atspoguļo neatgūstamo daļu maksātnespējas gadījumā un tiek noteikts, ņemot vērā nodrošinājumu un atgūšanas iespējas.

Maksimālais periods, par kuru tiek novērtēti ECL, ir maksimālais līguma darbības laiks, kurā Koncerns un Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam.

ECL aprēķinā Koncerns iekļauj makroekonomiskos faktorus, kas ietekmē kredītriska attīstību. Nākotnes informācijas (FLI) ECL korekcijas tiek veiktas, ņemot vērā vēsturiskās korelācijas starp būtiskākajiem makroekonomiskajiem rādītājiem un saistību nepildīšanas varbūtību, balstoties uz ekspertu novērtējumiem un ārējiem datu avotiem. FLI novērtēšanai tiek izmantots bāzes scenārijs un vismaz viens nelabvēlīgs scenārijs.

Koncerns saskaņā ar 9. SFPS prasībām izmanto atsevišķu pieeju paredzamo kredītzaudējumu aprēķināšanai Koncerna sabiedrību, kas darbojas patērētāju kreditēšanas jomā, izsniegtajiem kredītiem. Paredzamie kredītzaudējumi tiek noteikti, pamatojoties uz Koncerna sabiedrību vēsturiskajiem datiem, aprēķinot saistību nepildīšanas iespējamību (PD), ņemot vērā definēto defolta kritēriju, un saistību nepildīšanas zaudējumu (LGD) koeficientus, balstoties uz atgūšanas ieņēmumiem

no neizpildītiem vai laužtiem aizdevumu līgumiem, tostarp no kredītiem kam netiek pildītas saistības (3. posms).

Kreditportfeļa (patēriņa un hipotekārie kredīti) ECL modelis

Koncerns izmanto kolektīvo ECL aprēķina modeli aizdevumiem, tostarp tiem, kas atrodas 3. posmā. Šis modelis ir piemērojams viendabīgām privātpersonu aizdevumu grupām, tai skaitā patēriņa un hipotekārajiem kredītiem, jo individuālās novērtēšanas izmaksas būtu nesamērīgas salīdzinājumā ar potenciālajiem zaudējumiem.

Vienlaikus hipotekārajiem kredītiem LGD tiek noteikts individuāli katram aizdevumam, balstoties uz konkrētā nekustamā īpašuma nodrošinājuma raksturlielumiem (tirgus vērtību, likviditāti, realizācijas izmaksām), kas nodrošina augstāku modeļa granularitāti un precizitāti.

PD/LGD/EAD avoti

PD noteikšanai tiek izmantoti vēsturiskie dati. Gadījumos, kad konkrētam aizdevumu portfelim nav pietiekamu vēsturisko datu PD aprēķinu veikšanai, PD tiek noteikts, balstoties uz ārējiem datu avotiem Kredītinformācijas biroja (KIB) datiem un EBA Risk Dashboard, un koriģējot to, ņemot vērā nākotnes makroekonomisko informāciju. 3. posmā esošiem aktīviem PD ir noteikts 100% apmērā.

LGD novērtēšanā tiek ņemta vērā gan vēsturiskie un statistiskie dati, gan nodrošinājuma kvalitāte, apmērs un citi faktori, kas ietekmē naudas plūsmu no nodrošinājuma realizācijas. Nepietiekamu vēsturisko datu gadījumā LGD noteikšanai tiek izmantoti arī ārējie avoti- EBA Risk Dashboard, EAD tiek modelēts katru reizi, kad tiek aprēķināts ECL, pamatojoties uz maksājumu grafiku aizdevuma līgumā.

Posmi un būtisks kredītriska pieaugums

Koncerns un Sabiedrība piemēro finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanas modeļa darbības jomā, paredzamo kredītzaudējumu uzkrājumu, kas tiek aprēķināts šādi:

1. posms - finanšu instrumenti, kuriem kopš sākotnējās atzišanas nav būtiski palielinājies kredītrisks vai finanšu instrumenti, kuriem kredītrisks tiek uzskatīts par zemu (ja finanšu instrumentam ir ārējs kredītreitinga vērtējums BBB- vai labāks, tas tiek uzskatīts par zemu kredītrisku) – paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti kā summa, kas vienāda ar 12 mēnešu paredzamajiem kredītzaudējumiem,
2. posms – finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzišanas, paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti kā summa, kas vienāda ar kredīta dzīves laikā paredzamajiem kredītzaudējumiem,
3. posms - finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos – paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti kā summa, kas vienāda ar kredīta dzīves laika paredzamajiem kredītzaudējumiem.

Katru pārskata datumu Koncerns un Sabiedrība izvērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš tā sākotnējās atzišanas, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā dzīves ciklā.

Koncernā ir noteikta vienota politika būtiska kredītriska pieauguma (SICR) identificēšanai, vienlaikus piemērojot atšķirīgas pieejas Koncerna sabiedrībās atbilstoši to darbības specifikai un izmantotajiem riska novērtēšanas instrumentiem.

Aizdevumi tiek klasificēti 2. posmā, ja, balstoties uz kvantitatīvajiem un kvalitatīvajiem riska indikatoriem, tostarp maksājumu disciplīnas izvērtējumu, ir konstatēts būtisks kredītriska pieaugums,

savukārt maksājumu kavējumi no 31 līdz 90 dienām Koncernā tiek izmantoti kā vispārējs backstop indikators, nodrošinot konsekvētu klasifikācijas piemērošanu un atbilstību 9. SFPS prasībām.

Viens no būtiska kredītriska pieauguma galvenajiem rādītājiem ir defolta varbūtības (PD) izmaiņas, kas tiek noteiktas, salīdzinot PD, kas noteikts pārskata datumā, ar PD, kas noteikts aktīva sākotnējās atzīšanas brīdī.

Papildu rādītāji, kas var liecināt par būtisku pieaugumu:

- iekšējā kredītriska reitinga pasliktināšanās; vai
- finanšu aktīvi, kas klasificēti kā finanšu aktīvi uzraugāmo sarakstā; vai
- pārskatīti finanšu aktīvi (aizdevuma līguma noteikumi ir pārskatīti un ir piešķirti atvieglojumi klienta finansiālo grūtību dēļ).

Ja kredītrisks vēlāk samazinās tādā mērā, ka būtiska pieauguma pazīmes izzūd, instruments tiek pārvietots atpakaļ uz 1. posmu, piemērojot noteikto atvēršanās periodu.

Saistību nepildīšanas definīcija

Finanšu instrumenti, attiecībā uz kuriem saistības netiek pildītas, tiek iekļauti 3. posmā. Grāmatvedības nolūkos Sabiedrība un Koncerns piemēro saistību nepildīšanas definīciju, kas ietverta kapitāla prasību regulējumā (Regula (ES) Nr. 575/2013, Eiropas Parlamenta un Padomes regula par prudenčuālajām prasībām kredītiestādēm un ieguldījumu uzņēmumiem, grozot Regulu (ES) Nr. 648/2012, 178. pants), proti, finanšu aktīvi, kuru maksājums ir nokavēts vairāk nekā 90 dienas. Tiek uzskatīts, ka visu finanšu aktīvu kredīta vērtība 3. posmā ir samazinājusies. Tiek uzskatīts, ka parādniekam ir maz ticams, ka viņš pilnībā spēs apmierināt kredīta saistības bez nodrošinājuma, neatkarīgi no nokavēto summu esamības un kavēto dienu skaita. Sabiedrība un Koncerns izdara šādu secinājumu, pamatojoties uz regulāru vai ad-hoc parādnieka analīzi.

Prasības pret darījumu partneriem ECL

Prasībām pret darījumu partneriem ECL netiek diskontēti, pamatojoties uz to, ka diskontēšanai nav būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem.

Darījumu partneru kredītsaistību atmaksa defolta gadījumā ir atkarīga no darījumu partneru kredīspējas, ko, savukārt, raksturo piešķirtais kredītreitings. Līdz ar to:

- LGD nosaka, balstoties uz kredītreitingu aģentūras Moody's publicētiem atgūstamais kredītsaistību apmēru (recovery rate) saistību neizpildes gadījumā atbilstoši piešķirtajam kredītreitingam un prasību atlikušajām termiņā;
- PD nosaka, balstoties uz kredītreitingu aģentūras Moody's publicētiem vidējām defolta varbūtībām atbilstoši piešķirtajam kredītreitingam un prasību atlikušajām termiņam, kuru kredītreitingu aģentūra Moody's (datus atjauno reizi gadā).

Ja darījumu partnerim nav piešķirts kredītreitingu aģentūras Moody's kredītreitings, izmanto tam pielīdzināmo Fitch vai Standard and Poor's Darījumu partnerim piešķirtos kredītreitingus. Ja pieejami divi ārējie reitingi un tie atšķiras, izmanto sliktāko. Ja pieejami vairāk nekā divi reitingi, izmanto divus sliktākos, un ja tie atšķiras, izmanto labāko no tiem. Ja darījumu partnerim nav individuāla reitinga, bet tas ietilpst savstarpēji saistītu personu grupā, piemērojamo reitingu nosaka, ņemot vērā mātes sabiedrības reitingu (ja tāds ir) un darījumu partnera valsts reitingu (ja tāds ir), izvēloties zemāko.

Debitori un tehniskie overdrafti ECL

Nosakot ECL debitoru parādiem un tehniskiem ovedraftiem, tie tiek sadalīti divās lielās grupās pēc parādnieka tipa: fiziskās personas un juridiskās personas. ECL tiek aprēķināts, izmantojot PD*EAD*LGD pieeju. Diskontēšana netiek piemērota, jo tai nav būtiskas ietekmes.

Ņemot vērā, ka Bankai nav pietiekamu vēsturisko datu, lai aprēķinātu PD un LGD, tie tiek noteikti, pamatojoties uz ārējiem datu avotiem- EBA Risk Dashboard.

Amortizētās izmaksas un efektīvās procentu likmes metode

Amortizētā vērtība ("AmC") ir summa, par kuru finanšu instruments tika atzīts sākotnējā atzīšanā, atskaitot jebkādas pamatsummas atmaksājumus, pieskaitot uzkrātos procentus, un finanšu aktīviem atskaitot jebkādu paredzamo kredītzaudējumu uzkrājumu. Uzkrātie procenti ietver darījumu izmaksu amortizāciju, kas atlikta sākotnējā atzīšanā, un jebkādu prēmiju vai atlaidi līdz termiņa beigām, izmantojot efektīvo procentu metodi.

Efektīvās procentu likmes metode ir metode, kā sadalīt procentu ienākumus vai procentu izdevumus attiecīgajā periodā, lai panāktu nemainīgu periodisko procentu likmi (efektīvo procentu likmi) uz bilances vērtību.

Aktīviem, kas iegādāti vai izcelsmes brīdī ir ar kredītzaudējumiem ("POCI"), efektīvā procentu likme tiek pielāgota kredītriskam, t.i., tā tiek aprēķināta, pamatojoties uz paredzamajām naudas plūsmām sākotnējā atzīšanā, nevis līgumiskajiem maksājumiem.

Finanšu aktīvi tiek pilnībā vai daļēji norakstīti, kad ir izsmelti visi praktiskie atgūšanas pasākumi un ir secināts, ka nav pamatotas cerības uz atgūšanu. Norakstīšana ir atzīšanas pārtraukšanas notikums.

Finanšu saistības

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 EIR (efektīvās procentu likmes) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EIR metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EIR sastāvdaļa. EIR amortizācija tiek iekļauta peļņā vai zaudējumos 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 Banka 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.

Koncerns un 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 Bankai ir nolūks veikt neto norēķinus vai pārdot aktīvu un nokārtot saistības vienlaicīgi.

13. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Koncernam ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

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 ievaddatiem no aktīvā tirgū;
- 3. līmenis: vērtēšanas modelis, kur būtiski izmantotie ievaddati nav pieejami tirgū un ir balstīti uz iekšējiem pieņēmumiem.

Labākais pierādījums finanšu instrumenta patiesajai vērtībai sākotnējās atzīšanas brīdī ir darījuma cena, t. i., atlīdzības patiesā vērtība, kas ir samaksāta vai saņemta, ja vien šī instrumenta patiesā vērtība nav pierādīta, salīdzinot ar citiem novērojamiem pašreizējiem tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārpakošanas) vai balstoties uz novērtēšanas metodi, kuras mainīgie ietver tikai novērojamu tirgus datu informāciju.

Kad darījuma cena sniedz labāko pierādījumu finanšu instrumenta patiesajai vērtībai sākotnējās atzīšanas brīdī, finanšu instruments sākotnēji tiek novērtēts pēc darījuma cenas, un jebkura starpība starp šo cenu un sākotnēji no novērtēšanas modeļa iegūto vērtību tiek atzīta visaptverošajos ienākumos atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā brīdī, kad novērtējums pilnībā balstās uz novērojamiem tirgus datiem vai darījums tiek slēgts.

Vairāki Koncerna un Sabiedrības grāmatvedības principi un informācijas atklāšanas prasa finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanu. Ja piemērojams, papildu informācija par pieņēmumiem, kas izmantoti patiesās vērtības noteikšanā, ir atklāta attiecīgajās pielikumos.

Gadījumā, ja vadība uzskata, ka finanšu aktīvu vai saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to uzskaites vērtības, šādas patiesās vērtības ir īpaši atklātas. Skatīt arī 32. pielikumu.

14. Lombarda aizdevumi

Lombarda aizdevumi ir ar ķīlu nodrošināti aizdevumi bez regresa tiesībām. Ja klients neatpērk iekļāto objektu, atmaksājot nodrošināto aizdevumu līdz līguma termiņa beigām, Koncernam ir tiesības atsavināt preces, lai segtu aizdevuma atlikumu. Lombarda aizdevumi tiek atzīti, kad aizņēmējiem tiek izmaksāta nauda, un to atzīšana tiek pārtraukta, atmaksājot ienākumus nesošus aizdevumus vai pārdodot nodrošinājumu ienākumus nenesošiem aizdevumiem. Ņemot vērā, ka lombardu aizdevumi neatbilst SPPI kritērijiem, tos sākotnēji atzīst un pēc tam novērtē patiesajā vērtībā.

Lombarda aizdevumu portfelis tiek iedalīts divās kategorijās: ienākumus nesošu un ienākumus nenesošu aizdevumu portfeļos. Ienākumus nesošo aizdevumu portfelī ietilpst aizdevumi, kuru atmaksas termiņš vēl nav iestājies, vai aizdevumi, kas jau ir pagarināti. Ienākumu nenesošo aizdevumu portfelī ietilpst aizdevumi, kuri nav atmaksāti dzēšanas termiņā un kuru atmaksa ir atkarīga no nodrošinājuma realizācijas.

15. Citi debitori

Pircēju un pasūtītāju parādi tiek uzskaitīti un atspoguļoti bilancē atbilstoši līgumu nosacījumiem, atskaitot uzkrājumus paredzamajiem kredītaudējumiem. Uzkrājumi paredzamajiem kredītaudējumiem (ECL) attiecībā uz debitoru parādiem tiek atzītas, pamatojoties uz nākotni vērstu novērtējumu saskaņā ar SFPS 9, ņemot vērā vēsturiskos zaudējumu rādītājus, pašreizējos apstākļus un pamatotas nākotnes ekonomisko apstākļu prognozes. Parādi tiek norakstīti, kad to atgūstamība uzskatāma par neiespējamu.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Koncerns un Sabiedrība izmanto īstermiņa saistību dzēšanai. Naudas plūsmas pārskata mērķiem nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas kasē, norēķinu kontu atlikumiem un noguldījumiem ar termiņu līdz 90 dienām.

16. 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.

17. Darbinieku labumi

Īstermiņa darbinieku labumus, tai skaitā algas un sociālās apdrošināšanas maksājumus, prēmijas un atvaļinājuma pabalstus atzīst kā izmaksas pēc uzkrāšanas principa brīdī, kad pakalpojums tiek sniegts. Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai tiek aplēsti, pamatojoties uz darbinieku līdz bilances datumam neizmantotajām atvaļinājuma dienām.

Īstermiņa darbinieku pabalsti tiek uzskaitīti izdevumos, kad tiek sniegts attiecīgais pakalpojums. Saistības tiek atzītas par summu, ko paredzēts samaksāt, ja Koncernam ir pašreizējs juridisks vai prrKoncernam un 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 Koncerna un Sabiedrībai jāveic likumā noteikta apjoma maksājumi. Koncernam un Sabiedrībai nerodas papildu juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildu 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.r

18. Maksājumi ar akcijām

Izmaksas tiek atzītas kā daļa no personāla atalgojuma kopā ar attiecīgu pieaugumu pašu kapitālā (akciju pirkuma tiesību rezerves) laika periodā, kurā pakalpojums tiek sniegts un darba izpildes nosacījumi tiek izpildīti (garantēšanas periods). Kumulatīvās izmaksas, kas atzītas katra pārskata perioda beigās par maksājumiem ar akcijām, norēķiniem izmantojot pašu kapitāla instrumentus, atspoguļo pagātnē sniegto pakalpojumu garantēšanas periodu un Koncernam un Sabiedrības veikto labāko aplēsi par to pašu kapitāla instrumentu skaitu, kas tiks garantēti. Izmaksas vai ieņēmumi visaptverošo ienākumu pārskatā par attiecīgo periodu atspoguļo izmaiņas perioda sākumā un beigās atzītajās kumulatīvajās izmaksās.

Izmaksas netiek atzītas attiecībā uz maksājumiem ar akcijām, kas netiek garantēti, jo garantēšanas periodā nav izpildītas attiecīgās ārpus tirgus saistības un/vai darba izpildes nosacījumi. Ja maksājumi ar akcijām ietver tirgus vai negarantētus nosacījumus, darījumi tiek uzskaitīti kā garantēti neatkarīgi no tā vai negarantētie nosacījumi ir izpildīti, ja visas citas saistības un/vai darba izpildes nosacījumi ir izpildīti.

Ja maksājumu ar akcijām, norēķiniem izmantojot pašu kapitāla instrumentus, nosacījumi tiek mainīti, minimālā atzīstamā izmaksu summa ir nemodificētās atlīdzības patiesā vērtība piešķiršanas datumā, ja maksājumu ar akcijām sākotnējie nosacījumi ir izpildīti. Papildu izmaksas, kas tiek noteiktas izmaiņu datumā, tiek atzītas par jebkādam izmaiņām, kas palielina ar akcijām veikto maksājumu kopējo patieso vērtību vai kā citādi dod darbiniekam zināmu labumu. Ja Sabiedrība vai darbinieks anulē maksājumu ar akcijām, jebkāda maksājumu ar akcijām atlikusī patiesā vērtība tiek nekavējoties atzīta visaptverošo ienākumu pārskatā.

Uz akcijām balstīti maksājumu nolīgumi Darbiniekiem piešķiršanas datumā piešķirto uz akcijām balstītu maksājumu ar pašu kapitālu patiesā vērtība parasti tiek atzīta kā izdevumi, attiecīgi palielinot pašu kapitālu piešķiršanas perioda laikā. Izdevumos atzītā summa tiek koriģēta, lai atspoguļotu to piešķirumu skaitu, attiecībā uz kuriem ir sagaidāms, ka tiks izpildīti saistītie darba un netirgus izpildes nosacījumi, tādējādi galīgi atzītā summa pamatojas uz to piešķirumu skaitu, kuri atbilst attiecīgajiem darba un netirgus izpildes nosacījumiem garantēšanas datumā. Uz akcijām balstītiem maksājumiem ar nosacījumiem, kas nav saistīti ar tiesību piešķiršanu, uz akcijām balstītā maksājuma patiesā vērtība piešķiršanas datumā tiek novērtēta, lai atspoguļotu šādus nosacījumus, un netiek veikta korekcija, lai ņemtu vērā atšķirības starp gaidītajiem un faktiskajiem rezultātiem.

19. 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. Saskaņā ar Latvijas Republikas Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumu, kas pieņemts 2017. gada 28. jūlijā un stājas spēkā 2018. gada 1. janvārī, 20% likme tiek piemērota izmaksājamaī peļņas daļai.

Uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek aprēķināts par sadalīto peļņu (20/80 no akcionāriem izmaksājamās summas). Uzņēmumu ienākuma nodoklis tiks atzīts, kad Koncerna meitas sabiedrību un Sabiedrības akcionāri pieņems lēmumu par peļņas sadali. Koncerna meitas sabiedrības un Sabiedrība arī aprēķina un maksā nodokli par nosacīti sadalīto peļņu (20/80 no aprēķinātās nodokļu bāzes), kas ietver ar nodokli apliekamos objektus saskaņā ar Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumu, tādus kā ar saimniecisko darbību nesaistītas izmaksas, šaubīgo debitoru parākus un aizdevumus saistītajām pusēm, ja tie atbilst Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumā noteiktajiem kritērijiem, kā arī citas izmaksas, kas pārsniedz likumā noteiktos atskaitīšanas limitus. Uzņēmumu ienākuma nodoklis par nosacīti sadalīto peļņu tiek atzīts visaptverošo ienākumu pārskatā periodā, kurā šādas izmaksas ir radušās.

20. Nodokļi

Koncerna nodokļi par periodu sastāv no aprēķinātā uzņēmumu ienākuma nodokļa par pārskata periodu un atlikta nodokļa. Pārskata perioda uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības par pašreizējo un iepriekšējiem periodiem novērtē atbilstoši summai, kuru paredzēts samaksāt nodokļu

administrācijai, atbilstoši nodokļu likmēm un pārskata datumā spēkā esošajiem vai turpmāk pieņemtajiem nodokļu likumiem. Uzņēmumu ienākuma nodokli aprēķina par sadalīto peļņu vai izdevumiem, kas uzskatāmi par nosacīti sadalīto peļņu (20/80 no akcionāriem izmaksājamās neto summas). 2024. gadā attiecībā uz nebanku kredītēšanas iestādēm tika pieņemti grozījumi Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumā, kas nosaka, ka, sākot ar 2024. gadu, iestādēm ir pienākums maksāt nodokļa piemaksu 20 procentu apmērā no iepriekšējā gada peļņas pēc nodokļiem, kas tiek aprēķinātā un samaksāta pēc gada pārskata iesniegšanas. Tāpēc papildus nodoklim, kas aprēķināts par izmaksātajām dividendēm, sākot no 2024. gada papildus tiek atzīti izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa piemaksai, kas aprēķināta kā 20 procenti no pārskata gadā grūtās peļņas pēc nodokļiem. Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokli no sadalītās peļņas atzīst brīdī, kad akcionārs pieņēmis lēmumu par peļņas sadali, savukārt nodokli par nosacīti sadalīto peļņu un nodokļa piemaksu atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā periodā, par kuru nodokli aprēķina. Atlikto uzņēmumu ienākuma nodokli atzīst, ņemot vērā pagaidu atšķirības starp aktīvu un pasīvu vērtību finanšu uzskaitē un to vērtību nodokļu vajadzībām. Atliktā nodokļa saistības parasti tiek atzītas visām pagaidu starpībām. Atliktā nodokļa aktīvus atzīst tikai tādā apmērā, par kādu ir ticams, ka būs pieejama nākotnes apliekamā peļņa, lai aktīvu varētu izmantot. Šādus atliktos aktīvus un saistības neatzīst, ja pagaidu starpības ir saistītas ar nemateriālo vērtību vai aktīvu vai saistību sākotnējo atzīšanu (izņemot uzņēmējdarbības apvienošanu), kuru rašanās (darījumu laikā) neietekmē ne ar nodokli apliekamo peļņu, ne finanšu peļņu. Atliktā ienākuma nodokļa aktīvus pārskata katra pārskata perioda pēdējā dienā un samazina, ja nav ticams, ka Koncernam būs pieejama pietiekama ar nodokli apliekamā peļņa šādu aktīvu realizācijai, līdz aplēstajai summai, par kuru nākotnē tiks samazināta ar nodokli apliekamā peļņa. Atliktā nodokļa saistības un aktīvus novērtē, izmantojot nodokļa likmi, kas ir spēkā tajā gadā, kurā paredzēts nokārtot pagaidu starpības, pamatojoties uz nodokļu likmēm (un nodokļu likumiem), kas ir vai tiks apstiprinātas līdz pārskata perioda beigām. Atliktā nodokļa aktīvi un saistības atspoguļo nodokļu sekas, ko Koncerns paredz pārskata perioda beigās, lai samaksātu par saviem aktīviem vai nokārtotu savas saistības.

21. Peļņa par akciju

Pamatpeļņu par akciju nosaka dalot:

- peļņu vai zaudējumus, kas attiecināmi uz Sabiedrības akcionāriem, atskaitot jebkādas pašu kapitāla apkalpošanas izmaksas, ja vien tās neattiecas uz parastajām akcijām
- ar vidējo svērto parasto akciju skaitu pārskata periodā, kas koriģēts par pārskata periodā izlaisto parasto akciju prēmijas elementiem un atpirktajām pašu akcijām.

Mazinātā peļņa par akciju

Mazinātā peļņa par akciju koriģē rezultātu, kas iegūts nosakot pamata peļņu uz akciju, lai ņemtu vērā:

- pēc nodokļu procentu un citu finanšu izmaksu, kas saistītas ar papildu potenciālajām parastajām akcijām, ietekmi, un
- vidējo svērto papildu parasto akciju skaitu, kas rastos, ja tiktu konvertētas visas papildu potenciālās parastās akcijas.

Peļņa uz vienu akciju

Peļņu uz vienu akciju nosaka, dalot neto peļņu vai zaudējumus, kas attiecināmi uz akcionāriem, ar vidējo svērto akciju skaitu pārskata gada laikā. Mazinātā peļņa uz vienu akciju tiek aprēķināta, dalot uz akcionāriem attiecināmo tīro peļņu ar vidējo svērto apgrozībā esošo parasto akciju skaitu gada laikā plus vidējo svērto parasto akciju skaitu, kas tiktu emitētas, konvertējot visas mazinošās

potenciālās parastās akcijas parastajās akcijās.

22. Dividenžu izmaksa

Dividendes, kas izmaksājamas dalībniekiem, finanšu pārskatos tiek atspoguļotas kā saistības tajā periodā, kad dalībnieki ir apstiprinājuši dividenžu izmaksu.

23. Segmentu informācija

Koncerna un Sabiedrības vadība pārbauda Koncerna un Sabiedrības rezultātus un ir identificējusi divus Koncerna darbības segmentus:

(i) aktīvu pārvaldīšanu, kas ietver jaunās meitas sabiedrības IPAS VAIRO aktīvus un (ii) Bankas attīstību. Skatīt 38. pielikumu.

Vadība primāri izmanto Saimnieciskās darbības peļņu pirms klientu piesaistīšanas izmaksām, lai izvērtētu segmentu darbības rezultātus. Vadība katru mēnesi arī saņem informāciju par segmentu ieņēmumiem, neto peļņu un aktīviem.

2025. gadā INDEXO Koncerns veica AS DelfinGroup iegādi, un tās rezultāti tika iekļauti Koncerna konsolidētajos finanšu pārskatos uz 2025. gada 31. decembri. Saskaņā ar šo pieeju, Koncerna segmentu informācijā ir iekļauti DelfinGroup finanšu stāvokļa pārskata rādītāji, taču, tā kā Koncerns DelfinGroup konsolidācijai un iegādes uzskaitē izmantoja "convenience date" (praktisko iegādes datumu), DelfinGroup darbības rezultāti nav ietverti pārskata gada visaptverošo ienākumu pārskatā.

Līdz ar to segmentu informācija šajā gada pārskatā atspoguļo tikai tās pamatdarbības ieņēmumus un izdevumus, kurus INDEXO Koncerns veica pirms DelfinGroup iegādes. Koncerna vadība uzskata, ka šāda rādītāju nodalīšana sniedz pilnīgāku un pārskatāmāku informāciju par Koncerna pamatdarbības sniegumu un tās faktisko finanšu stāvokli pārskata periodā.

Iespējamās saistības un aktīvi

Šajā finanšu pārskatā iespējamās saistības nav atzītas. Tās kā saistības tiek atzītas tikai tad, ja iespējamība, ka līdzekļi tiks izdoti, kļūst pietiekami pamatota. Iespējamie aktīvi šajā finanšu pārskatā netiek atzīti, bet tiek atspoguļoti tikai tad, kad iespējamība, ka ar darījumu saistītie ekonomiskie guvumi nonāks līdz Sabiedrībai un Koncernam, ir pietiekami pamatota.

2.3. Risku pārvaldīšana

Koncerns un Sabiedrība organizē savu darbību risku pārvaldīšanas jomā saskaņā ar Koncerna un Sabiedrības darbību regulējošajiem normatīvajiem aktiem, kā arī vadoties pēc Koncerna un Sabiedrības darbības stratēģijas un citiem Koncerna un Sabiedrības darbību reglamentējošiem dokumentiem. Par risku vadības pārraudzību Koncerna līmenī atbild Banka, veidojot un nodrošinot Koncerna vispārīgo risku pārvaldības ietvaru, nosakot risku pārvaldības stratēģijas ieviešanas, risku novērtēšanas, risku ziņošanas, analīzes, pārvaldības un kontroles principus un noteikumus un veicot šo noteikumu īstenošanas un Koncerna uzņēmumu lokālo risku vadības funkciju darbības pārraudzību.

Tā kā AS DelfinGroup konsolidācijai tika noteikts convenience date (praktiskais iegādes datums) 2025. gada 31. decembris, pārskata periodā AS DelfinGroup risku pārvaldīšana tika īstenota saskaņā ar tās darbību regulējošajiem normatīvajiem aktiem un uzņēmuma darbības stratēģiju un iekšējiem reglamentējošajiem dokumentiem, un šajā periodā tā netika pielāgota Koncerna vispārīgajam risku pārvaldības ietvaram.

Koncerns un Sabiedrība identificē visus tās darbībai piemītošos būtiskos riskus un izstrādā, dokumentē un īsteno atbilstošas politikas šo risku pārvaldībai, tai skaitā mērīšanai, novērtēšanai, kontrolei, to mazināšanas pasākumiem un risku pārskatu un informācijas sniegšanai.

Koncerna un Sabiedrības risku pārvaldīšanas mērķis ir:

- Izveidot un uzturēt tādu sistēmu Koncerna un Sabiedrības risku identificēšanai un pārvaldīšanai, kas pēc iespējas samazinātu risku negatīvo ietekmi uz Koncerna un Sabiedrības darbību un darbības rezultātiem;
- Identificēt un noteikt tādu risku pieļaujamo līmeni, kas palīdzētu Koncernam un Sabiedrībai sasniegt tās darbības stratēģiskos mērķus;
- Noteikt Koncernam un Sabiedrības risku vadības sistēmas atbildības līmeņus un to funkcijas;
- Noteikt risku vadības sistēmas struktūru un metodes;
- Nodrošināt Koncernam un Sabiedrības darbību regulējošo prasību izpildi.

Risku pārvaldības sistēma ir integrēta Koncerna un Sabiedrības iekšējās kontroles sistēmā, nodrošinot no biznesa funkcijām neatkarīgu risku kontroles un darbības atbilstības kontroles funkciju.

1. Risku pārvaldīšanas struktūra

Koncerna uzņēmumu Padomes atbild par risku pārvaldīšanas sistēmas izveidi un efektīvu tās funkcionēšanu, kā arī apstiprina attiecīgās risku pārvaldības politikas un stratēģijas.

Koncerna uzņēmumu Valdes ir atbildīgas par Padomes apstiprināto risku pārvaldības stratēģiju un politiku īstenošanu.

Koncerna Risku direktora funkcijas pilda Bankas Risku direktors. Koncerna Risku direktors:

- Vada Bankas risku kontroles funkciju;
- Nodrošina Koncerna uzņēmumu risku pārvaldīšanas sistēmas uzraudzīšanu un veicina tās pilnveidošanu;
- Nodrošina visaptverošas un skaidras informācijas par Koncerna un Sabiedrības kopējo riska profilu, visiem būtiskajiem Koncerna un Sabiedrības darbības riskiem un to atbilstību risku pārvaldības stratēģijai regulāru sniegšanu Bankas Padomei, Valdei un citiem;
- Konsultē un sniedz atbalstu Koncerna un Sabiedrības Padomei un Valdei darbības stratēģijas izstrādē, kā arī citu ar Koncerna un Sabiedrības darbības riskiem saistītu lēmumu pieņemšanā.

Koncerna uzņēmumi veic to darbībai piemītošo būtisko risku identificēšanu, t.sk. kapitāla prasību noteikšanas kontekstā, un izstrādā šo risku pārvaldīšanas politikas un procedūras, nodrošina risku pārvaldīšanas politiku un procedūru, t.sk., noteikto limitu un ierobežojumu, ievērošanas kontroli, kā arī nodrošina regulāru pārskatu un informācijas sniegšanu Koncerna uzņēmumu Padomēm un Valdēm, kuros iekļauj informāciju par to darbībai piemītošajiem riskiem, kas Koncerna Risku direktoram, Padomei un Valdei ļauj pastāvīgi novērtēt riskus, kas ietekmē Koncerna un Koncerna uzņēmumu spēju sasniegt tās mērķus, un nepieciešamības gadījumā pieņemt lēmumus par atbilstošu korektīvo pasākumu veikšanu.

Banka nodrošina darbības atbilstības risku pārraudzīšanu Koncerna līmenī, nosakot pamatprincipus

Koncerna un Sabiedrības darbības atbilstības riska identificēšanai, novērtēšanai un pārvaldīšanai. Sabiedrības darbības atbilstības funkcija atbild par Sabiedrības darbības atbilstības risku pārvaldīšanu.

Iekšējā audita funkcija sniedz neatkarīgu un objektīvu pārlicību par Koncerna un Sabiedrības darbības atbilstību tās risku pārvaldības stratēģijām, politikām un procedūrām un ziņo Koncerna uzņēmumu Padomēm par pārbaūžu rezultātiem, kā arī par risku pārvaldības sistēmas darbības efektivitāti.

Koncerna un Sabiedrības struktūrvienību vadītāji un pārējie Koncerna un Sabiedrības darbinieki apzinās savus pienākumus un atbildību risku ikdienas pārvaldīšanas procesā, savas kompetences ietvaros regulāri sniedz pārskatus Risku vadības funkcijai par noteikto limitu un ierobežojumu ievērošanu, kā arī savas kompetences ietvaros piedalās risku identificēšanā, ietekmes vērtējumā, būtiskuma noteikšanā.

2. Iekšējās kontroles sistēma

Risku pārvaldība Koncernā un Sabiedrībā balstās uz trīs aizsardzības līniju modeli un tiek organizēta tā, lai tiktu novērsti vai eskalēti visi iespējamie interešu konflikti.

Pirmā aizsardzības līnija (first line of defence) – primārā risku vadība, ko īsteno visas biznesa un atbalsta struktūrvienības un to darbinieki, kas ikdienā identificē un pārvalda riskus, kuri rodas to darbības rezultātā. Pirmajā aizsardzības līnijā tiek veikta risku identificēšana un risku mazināšanas pasākumu īstenošana.

Otrā aizsardzības līnija (second line of defence) – neatkarīga risku identificēšana, novērtēšana, analīze un uzraudzība, ko veic risku vadības, darbības atbilstības, noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas, terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas un sankciju atbilstības, krāpšanas novēršanas un darījumu uzraudzības, kā arī personas datu aizsardzības funkcijas.

Trešā aizsardzības līnija (third line of defence) – neatkarīgas pārlicības sniegšana par risku vadības un iekšējās kontroles sistēmas efektivitāti, ko nodrošina iekšējā audita funkcija.

Koncernā ir ieviests interešu konfliktu novēršanas process, kā arī darījumu partneru izpētes kārtība. NILLTPFN un sankciju jomas uzraudzību nodrošina valde, un ir iecelts atbildīgais valdes loceklis.

3. Risku kultūra

Koncerns un Sabiedrība veicina riska kultūru, kas stimulē pareizu uzvedību, pamatojoties uz Koncerna un Sabiedrības vērtībām, labāko industrijas praksi un ētikas standartiem.

Koncerns un Sabiedrība nodrošina visaptverošu risku kultūras izveidošanu, kas sekmē efektīvu risku pārvaldības procesu īstenošanu, ņemot vērā Koncerna un Sabiedrības attīstības stratēģiju un risku stratēģiju.

4. Risku mērīšana un mazināšana

Pārskata perioda beigās Koncerns un Sabiedrība atbilst visām normatīvajām prasībām.

Risku novērtēšanu Koncerns un Sabiedrība veic, pamatojoties uz izstrādātajām metodoloģijām, kā arī Banka novērtē Bankas un Koncerna darbībai piemītošo risku segšanai nepieciešamā kapitāla pietiekamību, pamatojoties uz Eiropas Parlamenta un Padomes regulā (ES) Nr. 575/2013 (2013. gada 26. jūnijs) par prudenālaajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm, un ar ko groza Regulu (ES) Nr.

648/2012, aprakstītajām standartizētajām un pamatrādītāju pieejām, kā arī Latvijas Bankas 30.09.2024. noteikumos Nr.321 „Kreditīestāžu kapitāla pietiekamības novērtēšanas procesa noteikumi” aprakstītajām vienkāršotajām metodēm.

Koncerna un Koncerna uzņēmumu darbībai piemītošo vai paredzamo risku novērtēšanai Koncerna uzņēmumi veic arī risku stresa testēšanu.

Lai mazinātu Koncerna un Koncerna uzņēmumu darbībai piemītošos riskus, Koncerna uzņēmumi izstrādā un ievieš limitu kontroles sistēmu, kas aptver apstiprinātos limitus un definē darbības stratēģijā noteiktos risku apetītes ierobežojumus. Gadījumos, kad ir konstatēta riska līmeņa neievērošana, atbildīgā persona ziņo Koncerna Risku direktoram un Koncerna uzņēmuma Valdei. Par regulatīvo limitu prasību pārkāpumu Koncerna uzņēmums uzreiz informē Latvijas Banku un turpmākā rīcība notiek saskaņā ar Latvijas Bankas regulatīvo noteikumu prasībām. Par regulatīvo limitu prasību pārkāpumu tiek informēta arī Koncerna uzņēmuma Padome, tiek sagatavots un apstiprināts rīcības plāns pārkāpuma novēršanai.

5. Risku būtiskuma izvērtēšanas process

Būtiskie riski ir Koncerna un Sabiedrības darbībai piemītošie riski, kas var būtiski negatīvi ietekmēt Koncerna un Sabiedrības reputāciju, spēju sniegt pakalpojumus, sasniegt noteiktos stratēģiskos mērķus un/vai radīt būtiskus finanšu zaudējumus.

Atbilstoši Koncerna darbības specifikai, par būtiskiem riskiem tiek uzskatīti:

6. Kredītrisks

Koncerna un Sabiedrības kredītriska pārvaldības mērķis ir optimāla līdzsvara nodrošināšana starp kredītrisku, plānoto aktīvu ienesīguma līmeni un likviditāti. Koncerna un Sabiedrības kredītriska pārvaldības pamatā ir adekvāts aizņēmēju un darījumu partneru kredīspējas novērtējums, kā arī noteikto ierobežojumu un limitu ievērošana.

Koncerns un Sabiedrība izvieto līdzekļus tikai tādos finanšu aktīvos, kuru riskus ir iespējams identificēt, Koncerns un Sabiedrība savā darbībā pārsvarā uzņemas kredītrisku Latvijā. Koncerns un Sabiedrība izsniedz tikai tādus kredītus, kur iespējams identificēt, novērtēt un pārvaldīt aizņēmēja riskus.

Koncerna darbības, kurām piemīt kredītrisks uz šī pārskata sagatavošanas brīdi ir naudas līdzekļu izvietošana bankās, ieguldījumi vērtspapīros, patēriņa un hipotekāro kredītu izsniegšana, lombarda aizdevumi. Savukārt, Sabiedrības darbības, kurām piemīt kredītrisks uz šī pārskata sagatavošanas brīdi, ir naudas līdzekļu izvietošana bankās un izsniegtais kredīts asociētājam sabiedrībai.

Koncerns un Sabiedrība novērtē kredītrisku gan aizdevuma izsniegšanas brīdī, gan regulāri visā aizdevuma darbības laikā, vismaz reizi ceturksnī.

Koncerns un Sabiedrība katram potenciālajam aizņēmējam veic automatizētu kredīspējas pārbaudi un neatļauj aizdevuma izsniegšanu, ja tiek konstatēti kritēriji, kas norāda uz nepieņemamu kredītrisku.

Kredītu izsniegšana tiek īstenota automatizētā procesā, kur lēmumus manuāli pieņem tikai atsevišķos gadījumos, savukārt izmaiņas aizdevuma līgumos tiek pieņemtas saskaņā ar iekšējos normatīvajos dokumentos noteiktajām pilnvarām. Aizdevuma pieteikuma izvērtēšanā tiek novērtēta klienta kredīspēja, izmantojot ārējo kredītreitingu informāciju, kā arī nosakot iekšējo riska līmeni, papildus analizējot tādus rādītājus kā DTI un DSTI. Ņemot vērā nenodrošinātu aizdevumu segmenta īpatnības un paaugstināto kredītriska koncentrāciju, tiek nodrošinātas pastiprinātas kontroles procedūras gan

kreditu izsniegšanas procesā, gan savlaicīgai nesekmīgo klientu identificēšanai un uzkrājumu veidošanai. Risku izvērtēšanai tiek izmantotas vairākas klienta identifikācijas un pārbaudes metodes, tostarp identitātes pārbaude, ienākumu analīze un esošo saistību izvērtēšana, salīdzinot pieteikumā sniegto informāciju ar datiem no vairākiem ārējiem avotiem. Pieteikumu analīze tiek veikta, izmantojot automatizētu kredītriska parakstīšanas procesu un centralizēti izstrādātus kredītriska modeļus, kas balstīti uz klienta reģistrācijas, pieteikuma, identifikācijas, krāpšanas pārbaudes un kredītinformācijas datiem. Nenodrošinātu kredītu segmentā tiek īstenota regulāra parādu cedēšanas prakse, savukārt nodrošinātajiem aizdevumiem nodrošinājuma vērtēšanu veic kvalificēti vērtētāji, un lombarda kredītu nodrošinājuma realizācija tiek organizēta filiālēs vai digitālajos kanālos.

7. Koncentrācijas risks

Koncerns un Sabiedrība integrē koncentrācijas riska pārvaldības sistēmu iekšējās kontroles sistēmā un identificē riska virzītājfaktorus, kuri var radīt koncentrācijas risku dažādās darbības jomās.

Koncentrācijas risks ir cieši saistīts ar citiem riskiem, un tā pārvaldības sistēma ir dažādu Koncerna un Sabiedrības risku pārvaldības politiku un saistīto procedūru sastāvdaļa.

Koncentrācijas risku mazīna, nosakot dažādus koncentrācijas limitus, t.sk., limitus liela apmēra riska darījumiem.

Banka nodrošina, ka tā ievēro lielo riska darījumu ierobežojumus gan Bankas individuālajā, gan Koncerna konsolidētajā līmenī, kā noteikts Eiropas Parlamenta un Padomes regulā (ES) Nr. 575/2013 (2013. gada 26. jūnijs) par prudenciālajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm, un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 noteiktajam, kā lielu riska darījumu klasificējot riska darījumus, kuru vērtība ir 10% no Bankas un/vai Koncerna pirmā līmeņa kapitāla vai to pārsniedz. Finanšu pārskata periodā gan Bankas individuālajā, gan Koncerna konsolidētajā līmenī tika ievērotas prasības, ka riska darījumu apmērs ar vienu klientu vai savstarpēji saistītu klientu grupu nedrīkst pārsniegt 25% no Koncerna un Sabiedrības pirmā līmeņa kapitāla. Ja klients ir kredītiestāde vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, vai savstarpēji saistītu klientu grupa, kuras sastāvā ir viena vai vairākas kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrības, un tā reģistrācijas valsts ir Eiropas Savienības dalībvalsts vai tai pielīdzināma valsts (Komisijas Istenošanas lēmuma (ES) 2021/1753 (2021. gada 1. oktobris) par dažu trešo valstu un teritoriju uzraudzības un regulatīvo prasību līdzvērtīgumu, lai riska darījumiem piemērotu pieeju atbilstīgi Eiropas Parlamenta un Padomes Regulai (ES) Nr. 575/2013 minētā valsts), tad riska darījumu kopsumma nedrīkst pārsniegt 100 procentus no Koncerna un Sabiedrības pirmā līmeņa kapitāla. Ja šāds klients ir reģistrēts valstī, kas neatbilst iepriekš minētajiem nosacījumiem, tad riska darījumu kopsumma nedrīkst pārsniegt 25 procentus no Koncerna un Sabiedrības pirmā līmeņa kapitāla.

Maksimālais kredītrisks:

Dec 2025	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2024
Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000

Prasības uz pieprasījumu Latvijas Bankā	19 735	444	-	-
Nakts noguldījumi Latvijas Bankā	-	34 931	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 807	397	17	18
Prasības uz termiņu pret kredītiestādēm	1 892	876	1 916	1 451
Aizdevums SIA Provendi asset management AIFP	68	79	68	79
Aizdevums IDX1R AS (No 2024. gada Maija – INDEXO Banka AS)	-	-	-	700
Prasības uz termiņu pret kredītiestādēm	235 982	1 070	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8 026	-	-	-
Debitori	2 658	461	798	452
Kopā	272 168	38 258	2 799	2 700

8. Pārmērīgas sviras risks

Pārmērīgas sviras risks ir risks, kas rodas no Koncerna uzņēmumu neaizsargātības, kuru izraisījusi faktiskā vai iespējama svira tās finansējuma struktūrā, kuras dēļ var būt nepieciešami neparedzēti korektīvi pasākumi attiecībā uz Koncerna uzņēmumu stratēģiju, tostarp finanšu grūtību izraisīta aktīvu pārdošana, kas varētu radīt zaudējumus vai atlikušo aktīvu vērtības korekcijas, kā arī pārmērīgas sviras riska pieaugumu var radīt Koncerna un/vai Koncerna uzņēmumu pirmā līmeņa kapitāla samazināšanās zaudējumu rezultātā, kā arī riska darījumu pārmērīga uzkrāšanās pret pirmā līmeņa kapitālu. Pārmērīgas sviras risku raksturo sviras rādītājs un nesaskaņotība starp aktīviem un saistībām.

Sviras rādītāju aprēķina pārskata sniegšanas atsauces datumā gan Bankas individuālajā, gan Koncerna konsolidētajā līmenī, dalot pirmā līmeņa kapitāla mēru ar visu aktīvu, kas nav atskaitīti, nosakot pirmā līmeņa kapitālu, un ārpusbilances posteņu riska darījumu vērtību mēru summu un izsaka procentos.

9. Tirgus risks

Tirgus risks ir iespēja Sabiedrības pārvaldes pakalpojumu saņēmējam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfeli esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirgus vērtības izmaiņām tādu faktoru kā valūtas kursu, procentu likmju, kapitāla vērtspapīru cenu vai emitenta kredītspējas ietekmē. Tirgus riska pārvaldīšanas mērķis ir samazināt Tirgus risku, kas piemīt pensiju plāniem, ieguldot daudzus dažādu veidu ieguldījumos un dažādos reģionos, tādējādi mazinot finanšu instrumentu cenu krituma negatīvo ietekmi.

10. Ārvalstu valūtas risks

Ārvalstu valūtas risks ir iespēja ciest zaudējumus no ārvalstu valūtā denominēto finanšu instrumentu pārvērtēšanas, mainoties valūtas kursam.

Pārskata periodā Koncernam un Sabiedrībai nav bijusi un uz pārskata perioda beigām nav atvērta būtiska valūtas pozīcija nevienā ārvalstu valūtā, kas būtiski ietekmētu Koncerna un Sabiedrības aktīvus vai saistības.

Sabiedrība pārvalda gan tiešo ārvalstu valūtas risku, kurš rodas, ieguldot finanšu aktīvus ārvalstu

valūtās nominētos finanšu instrumentos, gan netiešo ārvalstu valūtas risku, kas rodas, ieguldot aktīvus eiro valūtā nominētos ieguldījumu fondos, kuri tālāk iegulda šos līdzekļus ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Netiešais ārvalstu valūtas risks tiek pārvaldīts, nosakot ieguldījumu aktīvu sadalījumā mērķi parādu vērstpapīru portfeli eiro nominētu investīciju kategorijas parāda vērstpapīru indeksi piesaistītos ieguldījumu fondos.

11. Procentu likmju risks

Procentu likmju riska pārvaldīšanas mērķis ir nodrošināt atbilstošu līdzsvaru starp Procentu likmju risku, kuru Koncerna uzņēmumi uzņemas, un ienesīgumu, lai samazinātu Procentu likmju riska potenciālo negatīvo ietekmi uz Koncerna un/vai Koncerna uzņēmumu finansiālo stāvokli un darbību.

Procentu ieņēmumi tiek iegūti, galvenokārt, veicinot kredītu portfeļa palielināšanu, pamatā finansējot Latvijas rezidentus un darot visu iespējamo, lai nepieļautu NPL kredītu īpatsvara pieaugumu virs Risku apetītē noteiktā.

Procentu likmju riska novērtēšanai Banka, kā par risku vadības pārraudzību Koncerna līmenī atbildīgais uzņēmums, regulāri novērtē un plāno pārcenošanas termiņstruktūru gan Bankas individuālajā, gan Koncerna konsolidētajā līmenī, aprēķina neto procentu ienākumu un ekonomiskas vērtības samazinājumu nelabvēlīgu procentu likmju izmaiņas dēļ un nosaka procentu riska segšanai nepieciešamā kapitāla apmēru gan Bankas individuālajā, gan Koncerna konsolidētajā līmenī.

Procentu likmju riska novērtēšana balstās uz šādiem pamatprincipiem:

- Tiek novērtēta procentu likmju izmaiņu ietekme uz finanšu rezultātu un ekonomisko vērtību Bankas individuālajā un Koncerna konsolidētajā līmenī,
- Tiek noteikts procentu likmju riska līmenis,
- Tiek novērtēti visi būtiskie ar aktīviem, saistībām un ārpusbilances posteņiem saistītie procentu likmju riski.

Procentu likmju riska rašanās avoti ir:

- bāzes risks – risks ciest zaudējumus, mainoties procentu likmēm pret procentu likmju izmaiņām jutīgajiem instrumentiem ar vienādiem pārskatīšanas vai dzēšanas termiņiem, bet atšķirīgām bāzes likmēm,
- starpības risks – risks ciest zaudējumus nesabalansētas pret procentu likmju izmaiņām jutīgo instrumentu termiņstruktūras dēļ, aptverot procentu likmju termiņstruktūras izmaiņas, kuras notiek konsekvēti visā ienesīguma līknē (paralēlais risks) vai atšķirīgi pa laika intervāliem (neparalēlais risks),
- izvēles iespēju risks – risks ciest zaudējumus, ja pret procentu likmju izmaiņām jutīgie instrumenti tieši (piemēram, iespējas līgumi) vai netieši (piemēram, kredīti ar pirmstermiņa atmaksas iespēju, pieprasījuma noguldījumi, termiņnoguldījumi ar pirmstermiņa izņemšanas iespēju, fiksētas procentu likmes aizdevumu apņemšanās u. tml.) paredz izvēles iespēju mainīt naudas plūsmas apmēru un termiņus.

To, kādā mērā Koncerns ir pakļauta procentu likmju riskam, raksturo pret procentu likmju izmaiņām jutīgo aktīvu, pasīvu un ārpusbilances prasību un saistību termiņstruktūra, kas sagatavota, ievērojot pret procentu likmju izmaiņām jutīgo finanšu instrumentu atlikušos atmaksas vai procentu likmju

pārskatīšanas termiņus, izvēloties īsāko termiņu.

12. Likviditātes risks

Likviditātes riska pārvaldības mērķis ir nepieciešamā likviditātes līmeņa nodrošināšana, sasniedzot atbilstošu, optimālo līdzsvaru starp ienesīgumu un risku saskaņā ar noteiktajiem risku vadības pamatprincipiem.

Koncerns un Sabiedrība īsteno likviditātes pārvaldības stratēģiju, ņemot vērā piesaistīto resursu termiņus un svārstīgumu, aktīvu likviditātes līmeni, kā arī aktīvu un pasīvu termiņu sabalansētību, pārmaiņas Koncerna un Sabiedrības darbībā un tās ietekmējošos ārējos apstākļus.

Koncerns un Sabiedrība uzņemas likviditātes risku noteikto limitu un ierobežojumu ietvaros.

Likviditātes riska pārvaldīšanai Koncerns un Sabiedrība pielieto šādu aktīvu un pasīvu pārvaldīšanas metožu kombinācijas:

- aktīvu pārvaldīšana, kas ir saistīta ar likviditātes rezervju uzkrāšanu, brīvo finanšu līdzekļu investīcijām, ņemot vērā vadības pieņemtos lēmumus un naudas plūsmas prognozes,
- pasīvu pārvaldīšana, kas balstās uz spēju nepieciešamības gadījumā piesaistīt finansējumu.

Lai nodrošinātu likviditāti, Banka, kā par risku vadības pārraudzību Koncerna līmenī atbildīgais uzņēmums, kā arī Sabiedrība, veic šādas darbības:

- Regulāri novērtē un plāno aktīvu un pasīvu termiņstruktūru,
- Nodrošina likvidos aktīvus saistību izpildei pietiekamā apmērā,
- Kontrolē finansējuma struktūru,
- Veic likviditātes riska pārraudzību dienas laikā (intra-day),
- Regulāri novērtē Likviditātes riska līmeni, t.sk., veicot stresa testēšanu,
- Izstrādā likviditātes riska pārvaldīšanu reglamentējošos iekšējos normatīvos dokumentus, kas ļauj savlaicīgi identificēt, novērtēt, analizēt un uzraudzīt likviditātes risku,

Banka ievieš agrīnās brīdināšanas sistēmu, kas ļauj savlaicīgi identificēt iespējamās grūtības un operatīvi izvērtēt nepieciešamību ieviest likviditātes riska mazinošus pasākumus.

Lūdzu skatīt 32. pielikumu: Koncerna un Sabiedrības aktīvu, pasīvu un ārpusbilances saistību likviditātes analīzi, kas tika veikta, ņemot vērā to, kad tie var tikt atgūti, atmaksāti vai izmantoti kā nodrošinājums likvidu aktīvu iegūšanai

13. Operacionālais risks

Operacionālais risks ir risks ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no pārvaldes pakalpojumu saņēmēja vārdā veiktajām tirdzniecības, norēķinu un vērtēšanas procedūrām. Informācijas un komunikāciju tehnoloģiju riski tiek vērtēti operacionālā riska ietvaros.

Operacionālā riska pārvaldīšanas mērķis ir nodrošināt efektīvu un veiksmīgu darbību, samazinot neparedzētu zaudējumu iespējamību. Operacionālā riska ietekme vienmēr tiek ņemta vērā, pieņemot biznesa lēmumus.

Operacionālā riska pārvaldības sistēma Koncernā un Sabiedrībā ir izveidota, pamatojoties uz pieņēmumu, ka noteikts operacionālais risks ir raksturīga visiem Koncerna un Sabiedrības darbībām,

procesiem un sistēmām.

Par operacionālā riska ikdienas identificēšanu ir atbildīgi visi Koncerna un Sabiedrības darbinieki, un operacionālā riska pārvaldīšanas pamatelementi ir:

- operacionālā riska identifikācija;
- operacionālā riska pašnovērtēšana;
- operacionālā riska monitorings;
- operacionālā riska kontrole un mazināšana;
- operacionālā riska stresa testēšana.

Lai operatīvi konstatētu operacionālā riska notikumus un, lai savlaicīgi realizētu atbilstošus operacionālā riska mazināšanas pasākumus, Koncerns un Sabiedrība sistemātiskai operacionālā riska notikumu uzskaitēi, ir izveidota un ieviesta datu bāze operacionālā riska notikumu reģistrācijai. Koncernā un Sabiedrībā ir iedibināta kārtība, ka jebkurš darbinieks, neatkarīgi no viņa amata, konstatējot operacionālā riska realizēšanos, nekavējoties veic operacionālā riska notikuma reģistrāciju, kuru dēļ Koncernam un Sabiedrībai ir radušies vai potenciāli var rasties zaudējumi (neatkarīgi no to formas). Visi datu bāzē reģistrētie operacionālā riska notikumi tiek pārbaudīti, ja nepieciešams, tiem tiek izstrādāti un noteikti risku mazināšanas pasākumi iekšējās kontroles sistēmas pilnveidošanai.

Koncerna un Sabiedrības informācijas un komunikāciju tehnoloģijas ir vitāli svarīgas ilgtspējīgas biznesa prakses uzturēšanai. Lai mazinātu ar informācijas un komunikāciju tehnoloģiju darbību saistītos riskus, Koncerns un Sabiedrība nodrošina savlaicīgu konstatēto kontroles trūkumu novēršanu, īsteno konsekvētu trešo pušu risku pārvaldību, kā arī tehnoloģisko kontroļu attīstību un to nepārtrauktu pilnveidošanu.

Koncerns un Sabiedrība nosaka un īsteno tās darbības nodrošināšanai nepieciešamā ārpakalpojuma izmantošanas kārtību, apjomu un kvalitāti, lai pārvaldītu un minimizētu ar ārpakalpojuma izmantošanu saistītos riskus un ārpakalpojuma iespējamo ietekmi uz Koncerna un Sabiedrības darbības nepārtrauktību. Pirms kādas funkcijas deleģēšanas Koncerns un Sabiedrība, izvērtējot ar ārpakalpojumu saņemšanu saistītos riskus, pārliecinās, ka tā varēs turpināt nodrošināt stabilu un ilgtspējīgu darbību.

Juridiskā riska pārvaldības mērķis ir nodrošināt Latvijas Republikas, Eiropas Savienības likumdošanas aktu un citu atbilstības likumu, noteikumu un standartu ievērošanu Koncerna un Sabiedrības darbības juridiskajā nodrošināšanā.

14. Ilgtspējas risks

Ilgtspējas risks ir risks, ka kāds notikums vai apstākļi vides, sociālajā vai korporatīvās pārvaldības (*Environmental, Social, Governance — ESG*) jomā varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu vērtību. Sabiedrības riska apetīte ilgtspējas jomā jeb ilgtspējas riska daudzums, ko Sabiedrība ir gatava uzņemties, lai sasniegtu investīciju stratēģiskos mērķus, ir vidējā. Sabiedrība līdzsvaro ar ieguldījumiem saistītos iespējamās vides, sociālos un pārvaldības riskus ar potenciālajiem ilgtermiņa ieguvumiem atbilstoši ieguldījumu stratēģijai.

Sabiedrība pēc iespējas izvēlas tādus ieguldījumus, kas atbilst vismaz vidējam ESG reitinga līmenim.

15. Modeļa risks

Modeļa riska stratēģijas mērķis ir nodrošināt, ka izstrādātie modeļi atbilst tam paredzētajam nolūkam, Koncerna uzņēmumu darbības specifikai un sarežģītības pakāpei, ir pietiekami precīzi un uzticami, un tiek pienācīgi dokumentēti un pārvaldīti.

Koncerna uzņēmumi veic visus iespējamus pasākumus, lai izmantojot iekšējos modeļus, būtu saprotama to metodoloģija, ievades dati, pieņēmumi, ierobežojumi un rezultāti, tie tiktu validēti, pārskatīti, uzraudzīti un nepieciešamības gadījumā veiktas atbilstošas korekcijas.

16. Reputācijas risks

Koncerna uzņēmumi atturas no iesaistišanās darbībās, kas rada vai varētu būt saistīta ar paaugstinātu reputācijas risku, neatkarīgi no finansiālajiem ieguvumiem un atlīdzības. Reputācija ir fundamentāli nozīmīga un tiek rūpīgi analizēta, pieņemot lēmumus.

Jebkādu ziņu atspoguļojums par Koncerna uzņēmumiem mediju kanālos tiek uzraudzīts, veidojot pozitīvu korporatīvo tēlu, pastāvīgi sekojot mediju atspoguļojumam un savlaicīgi veicot nepieciešamās darbības, lai izvairītos no negatīvas mediju eskalācijas un sabiedrības reakcijas.

Pamatotas klientu sūdzības tiek izskatītas vadības līmenī un risinātas atbilstoši un savlaicīgi. Ipaša uzmanība tiek pievērsta informācijas drošības risku pārvaldībai, nozīmīgu informācijas drošības incidentu, piemēram, masveida klientu datu noplūdes vai sensitīvas informācijas konfidencialitātes pārkāpumu samazināšanai.

17. Darbības atbilstības risks

Atbilstības risks ir risks, ka Koncerns un Sabiedrība cietīs zaudējumus vai tiks pakļauta juridiskām saistībām vai sankcijām, vai ka tās reputācija pasliktināsies, ja Koncerns un Sabiedrība neievēros vai pārkāps atbilstības likumus, noteikumus un standartus.

Koncerns un Sabiedrība darbojas veidā, kas nodrošina piemērojamo tiesību aktu ievērošanu.

Darbības atbilstības pārvaldība Koncernā un Sabiedrībā tiek nodrošināta, nosakot skaidras lomas un atbildības, ieviešot ārējo normatīvu aktuālās prasības darbiniekiem saprotamās un caurspīdīgās iekšējās politikās un procedūrās.

Koncerns un Sabiedrība veic visus nepieciešamos pasākumus, lai ievērotu piemērojamus likumus un noteikums, tostarp, interešu konfliktu vadībā, personas datu aizsardzības, informācijas drošības, utt.

18. NILLTPF un Sankciju risks

Efektīva riska pārvaldības sistēma NILLTPFN un sankciju jomā ir būtiska, lai nodrošinātu, ka šie riski tiek identificēti, nepārtraukti uzraudzīti un pārvaldīti, veicot proporcionālus pasākumus to mazināšanai.

Koncerns un tajā ietilpstošie uzņēmumi atbilstoši savam darbības veidam un apmēram veic un dokumentē NILLTPF un Sankciju risku novērtējumu, lai noskaidrotu, novērtētu, izprastu un pārvaldītu savai darbībai un klientiem piemītošos NILLTPF un Sankciju riskus. Riska novērtējuma mērķis ir palīdzēt Koncernam izprast NILLTPF un Sankciju riskus, ar kuriem tā saskaras, un novērtēt nepieciešamās aktivitātes, resursu apjomu NILLTPFN un Sankciju risku novēršanas pasākumu īstenošanai. Pamatojoties uz šo novērtējumu, tiek izveidota NILLTPFN un Sankciju iekšējās kontroles sistēma (IKS), izstrādājot un dokumentējot attiecīgās politikas, procedūras un instrukcijas.

Koncernā ietilpstošie uzņēmumi ir izveidojuši un uztur iekšējās kontroles sistēmu un politiku, kas nodrošina atbilstību Latvijas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām, kā arī nosaka darbinieku

pienākumus un atbildību šajā jomā visos Koncerna uzņēmumos atbilstoši to uzņēmējdarbības veidam.

NILLTPF un Sankciju riski tiek pārvaldīti, balstoties uz riska novērtējumu, kurā tiek ņemti vērā katra Koncernā ietilpstošā uzņēmuma darbības specifiskie riski, nacionālie un ES risku novērtējumi, kā arī klientu, investoru, sadarbības partneru, produktu, pakalpojumu un piegādes kanālu raksturojums. Uz šī pamata tiek veidota un regulāri (ne retāk kā reizi 18 mēnešos vai pie būtiskām izmaiņām) pārskatīta iekšējās kontroles sistēma un saistītie iekšējie normatīvie dokumenti.

Koncerns piemēro riskos balstītu pieeju klientu, investoru un sadarbības partneru izvērtēšanā, nodrošinot klientu izpēti un padziļināto izpēti paaugstināta riska gadījumos, kā arī nosakot gadījumus, kuros darījuma attiecības netiek uzsāktas vai tiek pārtrauktas. Koncerns nodrošina aizdomīgu darījumu identificēšanu, atturēšanos no to veikšanas un savlaicīgu ziņošanu Finanšu izlūkošanas dienestam un citām kompetentajām institūcijām, kā arī ievēro aizliegumu informēt klientus par šādu ziņojumu sniegšanu.

Lai nodrošinātu efektīvu sistēmas darbību, padome uzrauga valdes darbu risku pārvaldībā un saņem regulārus atbildīgā darbinieka ziņojumus. Valde nodrošina normatīvo prasību izpildi, resursus un atbilstošu personāla kvalifikāciju, savukārt, par NILLTPFN jomu ir iecelts atbildīgais valdes loceklis un atbildīgais darbinieks (NILLTPFN funkcijas vadītājs), kurš organizē un uzrauga NILLTPFN iekšējās kontroles sistēmas īstenošanu.

Koncerns regulāri veic darbinieku apmācības NILLTPFN un Sankciju jomā, nodrošina tehnoloģiskos risinājumus klientu izpētei, darījumu uzraudzībai un sankciju kontrolei. Dokumenti un informācija par klientiem un NILLTPFN pasākumiem tiek glabāti un apstrādāti atbilstoši normatīvo aktu prasībām.

19. Biznesa modeļa risks

Koncerna uzņēmumi uztur saprātīgi diversificētu, dzīvotspējīgu un ilgtspējīgu biznesa modeli, piedāvājot plašu finanšu pakalpojumu klāstu klientiem ar dažādām vajadzībām. INDEXO Bankas izveides un attīstības procesa laikā ir paaugstināts biznesa modeļa risks līdz brīdim, kad Banka spēs strādāt ar operacionālo peļņu.

Koncerna uzņēmumi stratēģiski veido savu pakalpojumu klāstu, pamatojoties uz nākamās paaudzes finanšu tehnoloģijām.

Biznesa modeļa risku Koncerna uzņēmumi mazina, pastāvīgi kontrolējot darbības rādītāju atbilstību noteiktajiem plāniem un, ja nepieciešams veic attiecīgus pasākumus.

3. Komisijas naudas ieņēmumi

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR` 000	EUR` 000	EUR` 000	EUR` 000
Komisijas nauda par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INDEXO Jauda 16-55" aktīvu pārvaldīšanu	3 731	3 260	3 731	3 260
Komisijas nauda par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 55-62" aktīvu pārvaldīšanu	923	918	923	918
Komisijas nauda par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INDEXO Konservatīvais 62+" aktīvu pārvaldīšanu	127	121	127	121
Komisijas nauda par privāto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INDEXO AKCIJU PLANS" aktīvu pārvaldīšanu	227	136	88	56
Komisijas nauda par privāto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INDEXO OBLIGACIJU PLANS" aktīvu pārvaldīšanu	20	10	8	4
Komisijas nauda par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "V75" aktīvu pārvaldīšanu	24	-	-	-
Komisijas nauda par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "V80" aktīvu pārvaldīšanu	32	-	-	-
Komisijas nauda par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "V90" aktīvu pārvaldīšanu	30	-	-	-
Komisijas nauda par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "V60" aktīvu pārvaldīšanu	2	-	-	-
Kopā komisijas nauda par privāto un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu	5 116	4 445	4 877	4 359
Samaksa par norēķinu kontu apkalpošanu	213	17	-	-
Samaksa par kredītu izsniegšanu	139	-	-	-
Samaksa par maksājumu karšu apkalpošanu	134	13	-	-
Samaksa par pārskaitījumu veikšanu	4	-	-	-
Citi	4	-	-	-
Kopā	5 610	4 475	4 877	4 359

4. Komisijas naudas izdevumi

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Komisiju izdevumi, kas saistīti ar maksājumu karšu izsniegšanu un apkalpošanu	(163)	(72)	-	-
Samaksa par kredītu izsniegšanu	(158)	(12)	-	-
Kredītu starpnieku komisija	(112)	-	-	-
Samaksa par norēķiniem	(82)	(17)	(2)	-
Klientu piesaistes komisija	(29)	(20)	-	-
Komisija par vērtspapīru portfeli	(23)	-	-	-
Turētājbankas komisija	(2)	(5)	-	-
Citi	-	(3)	-	-
Kopā	(569)	(129)	(2)	-

5. Administratīvie izdevumi

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
IT izdevumi (ietverot nemateriālo aktīvu amortizāciju, kas klasificēti kā IT saistītie ieguldījumi)	3 294	2 254	142	128
Pārējā personāla atalgojums	2 771	3 447	375	1 269
Pārējās personāla izmaksas	1 261	243	1 007	81
Pārdošanas un mārketinga izdevumi	1 073	951	553	610
Valdes un padomes atalgojums	857	161	202	161
Pārējā personāla valsts sociālās apdrošināšanas izmaksas	644	777	83	276
Profesionālie pakalpojumi	554	324	315	155
Biroja uzturēšana	287	172	131	90
Valdes un padomes valsts sociālās apdrošināšanas izmaksas	195	38	48	33
Akciju pirkuma tiesības	145	239	145	239
Citi	39	88	20	86
Kopā	11 120	8 694	3 021	3 128

	Dec 2025	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Vidējais darbinieku skaits	141*	108	49	58

*Koncerna vidējais darbinieku skaits ir sarēķināts par periodu, ņemot vērā meitas sabiedrību iegādes datumus.

Darbinieku labumi

Istermiņa darbinieku labumi tiek uzskaitīti izdevumos, kad tiek sniegts attiecīgais pakalpojums. Saistības tiek atzītas par summu, ko paredzēts samaksāt, ja Koncernam ir pašreizējs juridisks vai prakses radīts pienākums samaksāt šo summu darbinieka iepriekš sniegtā darba rezultātā un ja šo pienākumu var ticami novērtēt.

Atalgojuma politika

Lai nodrošinātu augstu darbinieku snieguma kultūru, Koncerns nosaka atalgojuma sistēmu, kas ir balstīta uz tirgus praksi, biznesa loģiku, darbinieku kompetenci un Koncerna ilgtermiņa attīstības mērķiem. Atalgojuma noteikšanas procesā tiek nodrošināts, ka kopējais atalgojuma apjoms, kas tiek izmaksāts noteiktā periodā, neapdraud Koncernam spēju sasniegt stabilus un pozitīvus finanšu rezultātus atbilstošajā darbības ciklā.

2025.gada 28. martā IPAS INDEXO akcionāru sapulcē ir apstiprināta IPAS INDEXO Valdes un padomes atalgojuma politika. Politika nosaka IPAS INDEXO valdes un padomes atalgojuma pamatprincipus. 2025. gada 7. aprīlī IPAS INDEXO, AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" un AS INDEXO Banka padomes apstiprināja jaunu INDEXO Koncerna Atalgojuma politiku, kas regulē attiecīgo INDEXO Koncerna uzņēmumu amatpersonu un darbinieku atalgojuma veidošanas principus. INDEXO Koncerna Atalgojuma politikas darbība attiecas uz visiem INDEXO Koncerna uzņēmumu darbiniekiem un valdes un padomes locekļiem, bet attiecībā uz IPAS INDEXO Valdes un padomes locekļiem šī Politika attiecas tik tālu, cik tā nav pretrunā ar IPAS INDEXO Valdes un padomes atalgojuma politiku, kuru apstiprina IPAS INDEXO akcionāru sapulce. INDEXO Koncerna Atalgojuma politikas pamatprincipi tiek regulāri pārskatīti, lai nodrošinātu to atbilstību Koncerna darbības plānam, izaugsmes stratēģijai, normatīvo aktu prasībām un iekšējās kontroles sistēmas pārbaudes rezultātiem. INDEXO Koncerna Atalgojuma politikas būtiskais papildinājums jaunajā redakcijā ir 6.nodaļai, ieviešot stingrākus nosacījumus, kā tiek noteikta atalgojuma nemainīgā daļa amatam. Ir ieviesta atalgojuma sistēma, kuras ietvaros notiek amatu vērtēšana un to iekļaušana noteiktā algu grupā. Katrai algu grupai tiek noteikts atalgojuma nemainīgās daļas diapazons.

Iekšējā audita funkcija regulāri veic atalgojuma pamatprincipu ievērošanas pārbaudes.

Koncerna un Sabiedrības atalgojuma struktūru veido trīs komponentes:

- nemainīgā daļa (pamatalga),
- atalgojuma mainīgā daļa (īpaši ierobežota un piešķirama tikai noteiktām darbinieku kategorijām),
- citi labumi, kas ietver gan monetārus, gan nemonetārus papildu labumus.

Atalgojuma nemainīgo daļu veido no darbinieka individuālajiem darba rezultātiem neatkarīga darba samaksas daļa. Nemainīgā atalgojuma daļa tiek noteikta, ņemot vērā amata pienākumus, atbildības līmeni, izglītību, profesionālo pieredzi un Koncernā noteiktos atalgojuma intervālus amatu grupās. Parasti tā ir darba alga. Uzraudzības padomes locekļiem tiek noteikta fiksēta atlīdzība, ko akcionāru sapulce apstiprina par darbu padomē un komitejās.

Citi papildu labumi monetārā un nemonetārā formā, kas tiek iekļauti standarta atalgojuma paketē darbiniekiem, valdes un padomes locekļiem, ir uzskatāmi par atalgojuma nemainīgās daļas sastāvdaļu

un ietver iemaksas privātajā pensiju fondā, veselības apdrošināšanu, ārkārtas pabalstus, mobilo sakarus, papildu brīvdienas, kā arī apmaksātu dalību apmācībās un semināros un citus labumus.

Atalgojuma mainīgo daļu var piešķirt noteiktām darbinieku kategorijām, un tās piešķiršanas pamatā ir sasniegtie individuālie rezultāti un iepriekš definēti kvantitatīvie un kvalitatīvie kritēriji. – Papildus tam, atalgojuma mainīgā daļa valdes locekļiem un darbiniekiem var tikt piešķirta (i) kompensācijas veidā par nekonkurēšanas pienākuma ievērošanu darba vai cita veida tiesisko attiecību izbeigšanas gadījumā, kas gada laikā nevar sasniegt 100 (viens simts) procentus no attiecīgā personas iepriekšējā gadā saņemtā nemainīgā atalgojuma; (ii) atlaišanas pabalsta veidā darba vai cita veida tiesisko attiecību izbeigšanas gadījumā, kas pārsniedz Darba likumā noteikto atlaišanas pabalsta apmēru, bet nepārsniedz personai noteikto 6 (sešu) mēnešu nemainīgo atalgojumu. 2025. gada laikā atalgojuma mainīgo daļu pārdošanas speciālistiem un pārdošanas komandu vadītājiem veidoja no darbinieka individuālajiem darbības rezultātiem atkarīga atalgojuma daļa, kura tika noteikta un izmaksāta katru mēnesi, balstoties uz IPAS "Indexo" noteikumiem par pārdošanas speciālistu darba laiku, atalgojumu, prēmiju noteikšanu un apmācībām. Pārdošanas speciālistiem un pārdošanas komandu vadītājiem izmaksātais mainīgais atalgojums 2025. gadā nepārsniedza politikā noteikto limitu 500% no darbinieka gada mainīgā atalgojuma. 2025. gadā mainīgā atlīdzība netika izmaksāta Uzraudzības padomes locekļiem, Valdes locekļiem vai darbiniekiem amatos, kam ir ietekme uz Koncerna vai Sabiedrības riska profilu. 2025.gada laikā Sabiedrības darbinieku atalgojuma apjoms uzrādīts tabulā zemāk.

	Sabiedrība	Sabiedrība
	2025	2024
	EUR'000	EUR'000
Riska profilu ietekmējošo darbinieku atalgojums kopā:	1 324	1 812
- t.sk. padomes un valdes locekļi	201	161
- t.sk. revīzijas komiteja	1	1
- augstākā līmeņa vadītāji	77	90
- amati, kuru pilnvarās ietilpst sabiedrības vai tās pārvaldē esoša ieguldījumu portfeļa vārdā uzņemties risku (Līdzekļu pārvaldnieks un Sabiedrības investīciju komitejas locekļi)	-	-
- citi amati, kuros nodarbinātās sabiedrības amatpersonas vai darbinieki pēc sabiedrības risku novērtējuma ar savu profesionālo darbību būtiski ietekmē sabiedrības vai tās pārvaldē esoša ieguldījumu portfeļa riska profilu, piemēram, ieguldījumu daļas vadītājs, personāla vadītājs, izplatīšanas (mārketinga) daļas vadītājs.	21	4
- amati, kuri ir atbildīgi par iekšējās kontroles funkciju veikšanu sabiedrībā	134	40
Pārējo darbinieku atalgojums	890	1 516
Atalgojums kopā:	1 324	1 812
- t.sk., atalgojuma nemainīgā daļa	1 057	1 404
- t.sk., atalgojuma mainīgā daļa	267	408
Saņemto atalgojumu reižu skaits kopā:	1 500	1 511
- t.sk, atalgojuma nemainīgā daļa	846	920
- t.sk, atalgojuma mainīgā daļa	654	591

2025. gada un 2024. gada laikā Koncerna un Sabiedrības darbinieku kapitalizētie algas izdevumi

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Pārskata gadā aprēķinātā darba alga, bonusi, uzkrātie atvaļinājumi un pārējās korekcijas	4 676	5 171	1 465	1 695
Pārskata gadā kapitalizētie algu izdevumi	(341)	(492)	(341)	(492)
Kapitalizēto algas izdevumu amortizācija	381	315	381	315
Kopā	4 716	4 994	1 505	1 518

Akciju opcijas INDEXO

Sabiedrības akcionāru sapulce ir apstiprinājusi trīs akciju pirkuma tiesību (opciju) shēmas, kuras bija spēkā pārskata periodā un kuru ietvaros viena opcija dod tiesības iegādāties vienu Sabiedrības akciju. Pirmā opciju shēma turpmāk tekstā tiek saukta par personāla opciju shēmu, kamēr otrā opciju shēma turpmāk tiek saukta par vadības opciju shēmu.

Personāla opciju shēma

Personāla opciju shēmas noteikumi ir apstiprināti Sabiedrības akcionāru sapulcē 2021. gada 29. martā un 2022. gada 24. martā. Jaunākā Personāla opciju programma tika apstiprināta Sabiedrības akcionāru sapulcē 2024. gada 25. martā.

Personāla opciju shēmas ietvaros piešķirto opciju kopsavilkums:

	Jan – Dec 2025		Jan – Dec 2024	
	Vidējā vienas opcijas konvertēšanas cena	Opciju skaits	Vidējā vienas opcijas konvertēšanas cena	Opciju skaits
	EUR		EUR	
1. janvārī	2,86	3 225	2,86	26 975
Piešķirtas pārskata gadā (+)	2,86	3 350	2,86	3 875
Konvertētas pārskata gadā (-)	2,86	(2 975)	2,86	(26 125)
Anulētas pārskata gadā (-)	2,86	(150)	2,86	(1 500)
31. decembrī	2,86	3 350	2,86	3 225
Garantētas un konvertējamas 31. decembrī	-	-	-	-

2025. gadā uz piešķiršanas brīdi vidējā aprēķinātā personāla opciju patiesā vērtība ir no 4,87 eiro līdz 5,19 eiro par vienu opciju (skatīt tabulu zemāk) (2024: 9,06 eiro līdz 10,71 eiro). Patiesā vērtība piešķiršanas brīdī ir aprēķināta pielietojot Black-Scholes modeli, kura pieņēmumos ņemti vērā opcijas konvertēšanas cena, minimālais opcijas garantēšanas periods, akcijas cena opcijas piešķiršanas brīdī, paredzētais Sabiedrības akciju svārstīgums un bez-riska likme opciju garantēšanas periodā.

Akciju izmantošanas ierobežojumi nav paredzēti. Personāla opciju shēma ir kapitālu norēķinu shēma, kas ietver tikai nosacījumu par pakalpojumu sniegšanu. Modeļa pieņēmumi pārskata gadam, kurš noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, piešķirtajām opcijām:

- konvertēšanas cena: EUR 2.86
- piešķiršanas datumi: vairāki piešķiršanas datumi
- turēšanas perioda beigas: 12 mēnešus pēc opciju piešķiršanas
- konvertēšanas perioda beigas: Sabiedrības Valde ar savu lēmumu katru gadu nosaka opciju izlietošanas datumus ("Opciju izlietošanas datums"), nodrošinot, ka kalendārajā gadā tiek noteikti vismaz divi opciju izlietošanas datumi. Ja opcijas netiek izlietotas līdz noteiktajam termiņam, tās zaudē spēku.
- akcijas cena piešķiršanas datumā: balstīta uz biržas cenām piešķiršanas datumā
- Sabiedrības akciju paredzētais svārstīgums: 26%
- bez-riska likme: Vācijas valdības 5-gadu obligāciju likme piešķiršanas

Piešķiršanas datums	Datums	09/05/2025	26/08/2025	15/09/2025	23/09/2025
Konvertācijas cena	EUR		2.86		
Akciju paredzētais svārstīgums	%		26%		
Garantēšanas perioda beigas	Datums	11/05/2026	27/08/2026	16/09/2026	24/09/2026
Konvertēšanas perioda beigas	Datums	Sabiedrības Valde ar savu lēmumu katru gadu nosaka opciju izlietošanas datumus ("Opciju izlietošanas datums"), nodrošinot, ka kalendārajā gadā tiek noteikti vismaz divi opciju izlietošanas datumi. Ja opcijas netiek izlietotas līdz noteiktajam termiņam, tās zaudē spēku.			
Akcijas cena piešķiršanas datumā	EUR	10,15	9,98	9,92	9,7
Bez-riska likme	%	2,10%	2,27%	2,30%	2,33%
Vienas opcijas patiesā vērtība	EUR	5,19	5,07	5,03	4,87

2024. gadā uz piešķiršanas brīdi vidējā aprēķinātā personāla opciju patiesā vērtība ir no 9,06 eiro līdz 10,71 eiro par vienu opciju (skatīt tabulu zemāk). Patiesā vērtība piešķiršanas brīdī ir aprēķināta pielietojot Black-Scholes modeli, kura pieņēmumos ņemti vērā opcijas konvertēšanas cena, minimālais opcijas garantēšanas periods, akcijas cena opcijas piešķiršanas brīdī, paredzētais Sabiedrības akciju svārstīgums un bez-riska likme opciju garantēšanas periodā.

Akciju izmantošanas ierobežojumi nav paredzēti. Opciju konvertācija ir jāveic trīs mēnešu laikā pēc turēšanas perioda beigām. Modeļa pieņēmumi pārskata gadā piešķirtajām opcijām:

- konvertēšanas cena: 2,86 eiro
- piešķiršanas datumi: vairāki piešķiršanas datumi

- turēšanas perioda beigas: 12 mēnešus pēc opciju piešķiršanas
- konvertēšanas perioda beigas: Sabiedrības Valde ar savu lēmumu katru gadu nosaka opciju izlietošanas datumus ("Opciju izlietošanas datums"), nodrošinot, ka kalendārajā gadā tiek noteikti vismaz divi opciju izlietošanas datumi. Ja opcijas netiek izlietotas līdz noteiktajam termiņam, tās zaudē spēku.
- akcijas cena piešķiršanas datumā: balstīta uz biržas cenām piešķiršanas datumā
- Sabiedrības akciju paredzētais svārstīgums: 26%
- bez-riska likme: Vācijas valdības 5-gadu obligāciju likme piešķiršanas

Piešķiršanas datums	Datums	18/03/2024	22/04/2024	03/07/2024	16/07/2024
Konvertācijas cena	EUR		2,86		
Akciju paredzētais svārstīgums	%		26%		
Garantēšanas perioda beigas	Datums	19/03/2025	23/04/2025	04/07/2025	17/07/2025
Konvertēšanas perioda beigas	Datums	Sabiedrības Valde ar savu lēmumu katru gadu nosaka opciju izlietošanas datumus ("Opciju izlietošanas datums"), nodrošinot, ka kalendārajā gadā tiek noteikti vismaz divi opciju izlietošanas datumi. Ja opcijas netiek izlietotas līdz noteiktajam termiņam, tās zaudē spēku.			
Akcijas cena piešķiršanas datumā	EUR	11,85	12	13,5	13,35
Bez-riska likme	%	2,48%	2,49%	2,56%	2,41%
Vienas opcijas patiesā vērtība	EUR	9,06	9,21	10,71	10,56

I. posma vadības opciju shēma

Pārskata periodā Sabiedrība piešķir I. posma vadības opcijas savai vadības komandai. Opciju shēmas noteikumi ir apstiprināti Sabiedrības akcionāru sapulcē 2022. gada 24. martā, pēdējā noteikumu versija tika apstiprināta Sabiedrības akcionāru sapulcē 2025 gada 7. novembrī. Viena opcija dod tiesības iegādāties vienu Sabiedrības akciju par 1,00 EUR ar turēšanas periodu - 1 gads. Pēc pirkuma tiesību izmantošanas Sabiedrībai ir noteiktas akciju atgūšanas tiesības, ja izpildes datumā (Sabiedrības valdes sēdes datums, kas ir ne vēlāk kā 4 mēnešu laikā pēc Sabiedrības 2027. gada finanšu pārskatu publicēšanas) Sabiedrības akcijas vērtība nepārsniedz Opciju shēmas noteikumos noteiktos lielumus. Opciju turētāji var gūt materiālo labumu no I. posma vadības opcijas tikai gadījumā, ja akcijas tirgus cena izpildes datumā pārsniedz 16,51 EUR cenu par akciju.

	Jan – Dec		Jan – Dec	
	2025		2024	
	Vidējā vienas opcijas konvertēšanas cena	Opciju skaits	Vidējā vienas opcijas konvertēšanas cena	Opciju skaits
	EUR		EUR	
1. janvārī	16,51	4 050	16,51	37 100
Piešķirtas pārskata gadā (+)	16,51	2 230	16,51	4 050
Konvertētas pārskata gadā (-)	16,51	(2 767)	16,51	(30 592)
Anulētas pārskata gadā (-)	16,51	(1 050)	16,51	(6 508)
31. decembrī	16,51	2 463	16,51	4 050

Garantētas un konvertējamas 31.decembrī	-	-	-	-
---	---	---	---	---

2025. gadā uz piešķiršanas brīdi vidējā aprēķinātā l. posma vadības opciju patiesā vērtība ir no 0,11 eiro līdz 0,21 eiro par vienu opciju (skatīt tabulu zemāk). Patiesā vērtība piešķiršanas brīdī ir aprēķināta pielietojot Black-Scholes modeli, kura pieņēmumos ņemta vērā opcijas konvertēšanas cena, minimālais opcijas garantēšanas periods, akcijas cena opcijas piešķiršanas brīdī, paredzētais Sabiedrības akciju svārstīgums, bez-riska likme opciju garantēšanas periodā un opciju zaudēšanas iespējamība garā garantēšanas perioda dēļ.

Modeļa pieņēmumi pārskata gadā piešķirtajām opcijām:

- konvertēšanas cena: 16.51 eiro
- piešķiršanas datums: vairāki piešķiršanas datumi
- garantēšanas perioda beigas: 4 kalendāros mēnešus pēc 2027. gada pārskata apstiprināšanas, prognozēts 2027.gada augusts.
- opciju zaudēšanas iespējamība: 30%
- akcijas cena piešķiršanas datumā: balstīta uz biržas cenām piešķiršanas datumā
- Sabiedrības akciju paredzētais svārstīgums: 26%
- bez-riska likme: Vācijas valdības 5-gadu obligāciju likme piešķiršanas datumā

Piešķiršanas datums	Datums	09/05/2025	26/08/2025	15/09/2025	23/09/2025
Konvertācijas cena	EUR		16,51		
Garantēšanas perioda beigas	Datums		01-Aug-27		
Opciju zaudēšanas iespēja garantēšanas periodā	%		30%		
Akciju paredzētais svārstīgums	%		26%		
Akcijas cena piešķiršanas datumā	EUR	10,15	9,98	9,92	9,7
Bez-riska likme	%	2,10%	2,27%	2,30%	2,33%
Vienas opcijas patiesā vērtība	EUR	0,21	0,14	0,13	0,11

2024. gadā uz piešķiršanas brīdi vidējā aprēķinātā l. posma vadības opciju patiesā vērtība ir no 1,16 eiro līdz 1,24 eiro par vienu opciju (skatīt tabulu zemāk). Patiesā vērtība piešķiršanas brīdī ir aprēķināta pielietojot Black-Scholes modeli, kura pieņēmumos ņemta vērā opcijas konvertēšanas cena, minimālais opcijas garantēšanas periods, akcijas cena opcijas piešķiršanas brīdī, paredzētais Sabiedrības akciju svārstīgums, bez-riska likme opciju garantēšanas periodā un opciju zaudēšanas iespējamība garā garantēšanas perioda dēļ.

Modeļa pieņēmumi pārskata gadā piešķirtajām opcijām:

- konvertēšanas cena: EUR 16,51
- piešķiršanas datums: vairāki piešķiršanas datumi
- garantēšanas perioda beigas: 4 kalendāros mēnešus pēc 2026. gada pārskata apstiprināšanas, prognozēts 2027.gada augusts.
- opciju zaudēšanas iespējamība: 30%
- akcijas cena piešķiršanas datumā: balstīta uz biržas cenām piešķiršanas datumā

- Sabiedrības akciju paredzētais svārstīgums: 26%
- bez-riska likme: Vācijas valdības 5-gadu obligāciju likme piešķiršanas datumā

Piešķiršanas datums	Datums	03/07/2024	16/07/2024
Konvertācijas cena	EUR	16,51	
Garantēšanas perioda beigas	Datums	01-Aug-27	
Opciju zaudēšanas iespēja garantēšanas periodā	%	30%	
Akciju paredzētais svārstīgums	%	26%	
Akcijas cena piešķiršanas datumā	EUR	13,5	13,35
Bez-riska likme	%	2,56%	2,41%
Vienas opcijas patiesā vērtība	EUR	1,24	1,16

II. posma vadības opciju shēma

Pārskata periodā Sabiedrība piešķir II. posma vadības opcijas savai vadības komandai. Opciju shēmas noteikumi ir apstiprināti Sabiedrības akcionāru sapulcē 2022. gada 24. martā, spēkā esošā noteikumu redakcija apstiprināta 2025. gada 7. novembrī. Viena opcija dod tiesības iegādāties vienu Sabiedrības akciju par 27,48 eiro ar minimālo turēšanas periodu - 1 gads. Pēc pirkuma tiesību izmantošanas Sabiedrībai ir noteiktas akciju atgūšanas tiesības, ja izpildes datumā (Sabiedrības valdes sēdes datums, kas ir ne vēlāk kā 4 mēnešu laikā pēc Sabiedrības 2027. gada finanšu pārskatu publicēšanas) Sabiedrības akcijas vērtība nepārsniedz 27,48 eiro.

	Jan - Dec 2025		Jan - Dec 2024	
	Vidējā vienas opcijas konvertēšanas cena	Opciju skaits	Vidējā vienas opcijas konvertēšanas cena	Opciju skaits
	EUR		EUR	
1. janvārī	-	139 836	-	126 700
Piešķirtas pārskata gadā (+)	27,48	23 100	27,48	24 300
Konvertētas pārskata gadā (-)	-	-	-	-
Anulētas pārskata gadā (-)	-	(9 753)	-	(11 164)
31. decembrī	27,48	153 183	27,48	139 836
Garantētas un konvertējamas 31. decembrī	-	-	-	-

2025. gadā uz piešķiršanas brīdi vidējā aprēķinātā II. posma vadības opciju patiesā vērtība ir no 0,00 eiro līdz 0,01 eiro par vienu opciju (skatīt tabulu zemāk). Patiesā vērtība piešķiršanas brīdī ir aprēķināta pielietojot Black-Scholes modeli, kura pieņēmumos ņemti vērā opcijas konvertēšanas cena, minimālais opcijas garantēšanas periods, akcijas cena opcijas piešķiršanas brīdī, paredzētais Sabiedrības akciju svārstīgums, bez-riska likme opciju garantēšanas periodā un opciju zaudēšanas iespējamība garā garantēšanas perioda dēļ.

Modeļa pieņēmumi pārskata gadā piešķirtajām opcijām:

- konvertēšanas cena: 27,48 eiro
- piešķiršanas datums: vairāki piešķiršanas datumi

- garantēšanas perioda beigas: 4 kalendāros mēnešus pēc 2027. gada pārskata apstiprināšanas, prognozēts 2027. gada augusts.
- opciju zaudēšanas iespējamība: 30%
- akcijas cena piešķiršanas datumā: balstīta uz biržas cenām piešķiršanas datumā
- Sabiedrības akciju paredzētais svārstīgums: 26%
- bez-riska likme: Vācijas valdības 5-gadu obligāciju likme piešķiršanas datumā

Piešķiršanas datums	Datums	09/05/2025	26/08/2025	15/09/2025	23/09/2025
Konvertācijas cena	EUR		27,48		
Garantēšanas perioda beigas	Datums		01-Aug-27		
Opciju zaudēšanas iespēja garantēšanas periodā	%		30%		
Akciju paredzētais svārstīgums	%		26%		
Akcijas cena piešķiršanas datumā	EUR	10,15	9,98	9,92	9,70
Bez-riska likme	%	2,23%	2,27%	2,30%	2,33%
Vienas opcijas patiesā vērtība	EUR	0,01	0,004	0,003	0,002

2024. gadā uz piešķiršanas brīdi vidējā aprēķinātā II. posma vadības opciju patiesā vērtība ir no 0,18 eiro līdz 0,21 eiro par vienu opciju (skatīt tabulu zemāk). Patiesā vērtība piešķiršanas brīdī ir aprēķināta pielietojot Black-Scholes modeli, kura pieņēmumos ņemti vērā opcijas konvertēšanas cena, minimālais opcijas garantēšanas periods, akcijas cena opcijas piešķiršanas brīdī, paredzētais Sabiedrības akciju svārstīgums, bez-riska likme opciju garantēšanas periodā un opciju zaudēšanas iespējamība garā garantēšanas perioda dēļ.

Modeļa pieņēmumi pārskata gadā piešķirtajām opcijām:

- konvertēšanas cena: 27,48 eiro
- piešķiršanas datums: vairāki piešķiršanas datumi
- garantēšanas perioda beigas: 4 kalendāros mēnešus pēc 2026. gada pārskata apstiprināšanas, prognozēts 2027. gada augusts.
- opciju zaudēšanas iespējamība: 30%
- akcijas cena piešķiršanas datumā: balstīta uz biržas cenām piešķiršanas datumā
- Sabiedrības akciju paredzētais svārstīgums: 26%
- bez-riska likme: Vācijas valdības 5-gadu obligāciju likme piešķiršanas datumā

Piešķiršanas datums	Datums	03/07/2024	15/07/2024	16/07/2024
Konvertācijas cena	EUR		27.48	
Garantēšanas perioda beigas	Datums		01-Aug-27	
Opciju zaudēšanas iespēja garantēšanas periodā	%		30%	
Akciju paredzētais svārstīgums	%		26%	
Akcijas cena piešķiršanas datumā	EUR	13.5	13.3	13.35
Bez-riska likme	%	2.56%	2.45%	2.41%
Vienas opcijas patiesā vērtība	EUR	0.21	0.18	0.19

Uzkrājumi opciju izmaksām tiek lineāri atzīti finanšu pārskatos garantēšanas perioda laikā. Kopējās pārskata perioda opciju shēmas izmaksas, kas uzskaitītas personāla izmaksās:

	Jan – Dec 2025 EUR	Jan – Dec 2024 EUR
Personāla opciju shēmas ietvaros piešķirtās opcijas	44 106	137 017
Vadības opciju shēmas I posma ietvaros piešķirtās opcijas	88 935	90 275
Vadības opciju shēmas II posma ietvaros piešķirtās opcijas	11 815	11 665
Kopējās opciju shēmas izmaksas	144 856	238 957

2025. gada opciju shēma

2025. gadā apstiprinātā INDEXO personāla opciju programma ir izveidota kā ilgtermiņa motivācijas un piesaistes instruments, kura mērķis ir veicināt darbinieku un valdes locekļu iesaisti uzņēmuma attīstībā, noturēšanu un orientāciju uz kopējās vērtības pieaugumu.

Programma paredz līdz 130 000 personāla opciju piešķiršanu, un viena opcija fdod tiesības iegūt vienu jaunās emisijas akciju par 7 eiro. Opcijas tiek piešķirtas bez maksas un kļūst realizējamas pēc 36 mēnešu turēšanas perioda, pēc kura tās var izlietot vienu reizi gadā valdes noteiktajā opciju izlietošanas datumā.

Opcijas, kas nav izmantotas tuvākajā izlietošanas datumā, tiek automātiski anulētas. Pēc akciju iegūšanas darbiniekam ir noteikts 24 mēnešu ierobežojumu periods akciju atsavināšanai. Darbinieks var atsavināt līdz 15% akciju pirmajos 6 mēnešos, vēl 15% nākamajos 6 mēnešos un līdz 30% nākamajos 12 mēnešos. Par ierobežojumu neievērošanu piemērojams līgumsods 20% apmērā no neatļauti atsavināto akciju vērtības.

Programma piemērojama visiem INDEXO Koncerna darbiniekiem un valdes locekļiem, kuriem ir spēkā esošas darba tiesiskās attiecības. Ja darba attiecības tiek izbeigtas turēšanas periodā, piešķirtās opcijas automātiski tiek anulētas, izņemot gadījumus, kad nodarbinātība tiek turpināta citā Koncerna sabiedrībā.

Programma nosaka skaidru opciju piešķiršanas, reģistrēšanas, realizācijas un akciju emisijas kārtību, tostarp pamatkapitāla palielināšanas procedūru pēc opciju izlietošanas, nodrošinot caurspīdīgu un konsekventu pieeju ilgtermiņa motivācijas instrumenta pārvaldībai.

Akciju opcijas AS DelfinGroup

2021. gada septembrī akcionāri apstiprināja akciju opciju plānu darbiniekiem un AS DelfinGroup un to meitas sabiedrības vadībai. Programmas ietvaros var emitēt kopā 450 000 jaunas akcijas. 2022. gada decembrī plāna ietvaros AS DelfinGroup un to meitas sabiedrības darbiniekiem tika piešķirtas pirmās akciju opcijas. Saskaņā ar AS DelfinGroup akciju opciju plānu mātes sabiedrības akciju opcijas tiek piešķirtas visiem AS DelfinGroup darbiniekiem. Tiesības saņemt darbinieku akciju opcijas ir tiem AS DelfinGroup darbiniekiem, kuri atbilst šādiem nosacījumiem:

Darbinieks sabiedrībā ir nostrādājis vismaz 12 mēnešus;

Darbinieks ir sasniedzis vadības izvirzītos individuālos mērķus un veicinājis kopējo biznesa mērķu sasniegšanu.

Lai izmantotu akciju opcijas, to turētājam ir jābūt nodarbinātam AS DelfinGroup vai to meitas sabiedrībā. Izmantojot personāla akciju opcijas, to turētājiem ir tiesības par samaksu saņemt AS DelfinGroup no jauna emitētās akcijas. AS DelfinGroup jaunās emisijas vienas akcijas cena ir EUR 0,10 (10 centi). Minimālais termiņš darbinieku akciju opciju turēšanai no to piešķiršanas līdz dienai, kad to turētājam ir tiesības izmantot opciju, ir 12 mēneši. Opciju līgumi ir jāizmanto mēneša laikā pēc to piešķiršanas datuma, un norēķini naudā nav iespējami.

Saistībā ar attiecīgo akciju opciju plānu pārskata gadā Koncerns ir atzinis izdevumus 90 694 EUR apmērā (2024. gadā: 66 750 EUR) un atcēlis izdevumus 38 904 EUR apmērā (13 158 EUR 2024. gadā), jo ne visi darbinieki, kas turēja akciju opcijas, tās izmantoja, bet citi darbinieki 12 mēnešu laikā pēc opciju piešķiršanas izbeidza darba attiecību ar AS DelfinGroup un nevarēja tās izmantot. Lai gan atlikušās 320 679 plāna opcijas ir apstiprinātas izmantošanai uz akcijām balstītās shēmās nākotnē, tās vēl nav iekļautas nolīgumos, tāpēc šajā gadā izdevumi nav atzīti.

Gada laikā notikušās izmaiņas opciju skaitā:

Atlikums 2024. gada 1. janvārī	85 002
Piešķirts	73 838
Izmantots	(28 930)
Atteikts	(11 266)
Atlikums 2024. gada 31. decembrī	118 644
Izmantojams 2024. gada 31. decembrī	44 806
Piešķirts	85 838
Izmantots	(42 480)
Atteikts	(37 664)
Atlikums 2025. gada 31. decembrī	169 144
Izmantojams 2025. gada 31. decembrī	38 500

Patiesās vērtības aprēķini

Akciju opciju patiesā vērtība tiek aplēsta piešķiršanas datumā, izmantojot Black-Scholes opciju cenu noteikšanas modeli. Aplēšot opciju patieso vērtību, tiek ņemti vērā noteikumi un nosacījumi, uz kādiem akciju opcijas tikušas piešķirtas, kā arī tiek veiktas aplēses par dažiem pieņēmumiem, lai pielāgotu Black-Scholes modeļa aprēķinus. Ja iespējams, modelī kā ievaddati tiek izmantoti tirgus dati, tostarp akciju cena, paredzamais dividendu ienesīgums un bezriskā likme. Piešķirto opciju vidējā svērtā patiesā vērtība novērtēšanas datumā bija no EUR 1,00497 līdz 1,09660 (2023. gadā: no EUR 0,90056 līdz 0,90776).

Nākamajā tabulā uzskaitīti galvenie ievaddati, kas izmantoti patiesās vērtības aprēķināšanai:

2025 2024

Vidējā svērtā akciju cenas patiesā vērtība	1,182 – 1,288	1,076 – 1,086
Vidēji svērtā opciju izmantošanas cena	0,1	0,10
Sagaidāmais akciju opciju dzīves ilgums (gados)	1	1
Paredzamā nepastāvība (%)	40,34% - 40,74%	26,79% - 28,03%
Dividenžu ienesīgums (%)	7,01% - 7,61%	7,57% - 7,77%
Bezriskā procentu likme (%)	3,00%	3,00%

6. Procentu ienākumi pēc efektīvās procentu likmes

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Procentu ienākumi no finanšu aktīviem amortizētajā iegādes vērtībā				
Kredīti un prasības pret klientiem	2 023	22	-	-
Procentu ienākumi no saistībām pret Latvijas Banku	613	375	-	-
Procenti par aizdevumu radniecīgajai sabiedrībai	-	-	25	32
Procentu ienākums no parāda vērtspapīriem	170	-	-	-
Procentu ienākumi par īstermiņa depozītiem kredītiestādes	17	74	16	38
Kopā	2 823	471	41	70

7. Procentu izdevumi

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Procentu izdevumi, kas atzīti par amortizētajā iegādes vērtībā uzskaites saistībām				
Procenti no noguldījumiem	1 176	171	-	-
Procenti par akciju iegādi	299	300	299	300
Procenti par nomas aktīvu saistībām	115	64	3	3
Procenti no subordinētiem aizdevumiem	12	-	-	-
Maksājumi noguldījumu garantiju fondam un citi maksājumi	99	238	-	-
Kopā	1 701	773	302	303

8. Pārējie darbības izdevumi

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Latvijas Bankas nodevas	251	104	176	65
Kopā	251	104	176	65

9. Uzņēmumu ienākuma nodokļa izdevumi

Ienākuma nodokļa izdevumu sastāvdaļas par gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī, ir šādas:

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Uzņēmumu ienākuma nodokļa izdevumi	(8)	(9)	(4)	(7)
Kopā	(8)	(9)	(4)	(7)

10. Nauda un prasības pret centrālo banku

	Dec 2025	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2024
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Nauda kasē	557	-	-	-
Noguldījumi uz nakti Latvijas Bankā	17 610	34 931	-	-
Atlikums Latvijas Bankas norēķinu kontos	2 125	444	-	-
Kopā prasības pret centrālajām bankām pirms kredītu zaudējumiem	19 735	35 375	-	-
Paredzami kredītzaudējumi par noguldījumiem Latvijas Bankā	(1)	(1)	-	-
Kopā prasības pret centrālo banku	20 291	35 374	-	-

Prasības pret Latvijas Banku ietver eiro nominētus korespondējošo kontu atlikumus Latvijas Bankā.

Obligātās rezerves, kas uz 31.12.2025 bija 510 168 eiro, tiek salīdzināta ar Bankas vidējo mēneša korespondējošo kontu atlikumu Latvijas Bankā. Bankas vidējiem naudas un korespondējošo kontu atlikumiem ir jāpārsniedz obligāto rezervju prasība. 2025.gada 31.decembrī Banka ievēro iepriekš minētos nosacījumus.

11. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Dec 2025	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Vērtība nav samazinājusies un maksājumi nav kavēti				
Prasības uz pieprasījumu				
EEZ kredītiestādes*	3 807	397	17	18
Ne-EEZ kredītiestādes	-	-	-	-
Starptautiskie reitingi:**				
A- un augstāk	456	14	3	14
No BBB- līdz BB+	897	-	-	-
Nav reitings	2 454	383	14	3
Prasības uz pieprasījumu kopā	3 807	397	17	17
Termiņnoguldījumi				
EEZ kredītiestādes*	1 892	876	1 916	1 451
Starptautiskie reitingi:**				
A- un augstāk	-	-	-	-
No BBB- līdz BB+	1 000	-	-	-
Nav reitings	892	876	1 916	1 451
Termiņnoguldījumu, kuru vērtība nav samazinājusies	1 892	876	1 916	1 451
Prasības pret kredītiestādēm, kopā	5 699	1 273	1 933	1 468
Paredzamie vērtības samazinājuma zaudējumiem no finanšu instrumentiem	-	-	-	-
Prasības pret kredītiestādēm neto, kopā	5 699	1 273	1 933	1 468

*Prasības uz pieprasījumu EEZ kredītiestādēm ietver atlikumus 11 darījumu partneriem

**Sadalījumā izmantoti kredītreitingi no reitingu aģentūras Moody's Investors Service

Saskaņā ar 9. SFPS "Finanšu instrumenti" Koncerns izvērtēja paredzamos kredītzaudējumus prasībām pret kredītiestādēm. Koncerns lielāko daļu naudas līdzekļu no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm tur AS Swedbank. Izvērtējot paredzamo kredītzaudējumu līmeni, tika secināts, ka tas ir nebūtisks un uzkrājumi paredzamajiem kredītzaudējumiem netika veidoti. AS Indexo Bankai šobrīd nav piešķirts kredītreitings.

Naudas līdzekļi bankās pelna procentus ar mainīgām procentu likmēm, pamatojoties uz banku noguldījumu dienas likmēm. 2025. gada 31. decembrī Koncernam bija pieejami 4 900 000 eiro (2024.gada 31.decembrī: 823 820 eiro) neizmantotie aizņēmuma līdzekļi.

AS DelfinGroup ir iekļājis savus termiņnoguldījumus, lai izpildītu nodrošinājuma prasības. Plašāka informācija sniegta 33. piezīmē.

Noguldījumu koncentrācija kredītiestādēs

Koncernam un Sabiedrībai 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī bija atsevišķi noguldījumi un prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs, kas individuāli pārsniedza 10 % no kopējām prasībām pret kredītiestādēm. 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī prasības pret kredītiestādēm, kas individuāli pārsniedza 10 % no kopējā prasību apjoma pret kredītiestādēm, attiecīgi veidoja 46 % un 99 % no kopējām prasībām.

Noguldījumu un prasību uz pieprasījumu kredītiestādēs, kas individuāli pārsniedza 10 % no kopējām prasībām pret kredītiestādēm, kopējais apjoms 2025. gada 31. decembrī bija 2 614 tūkst. eiro (2024. gada 31. decembrī: 1 259 tūkst. eiro). Šīs prasības veidoja prasības pret AS Swedbank, kam nav kredītreitings.

12. Kredīti un prasības pret nebankām

Patēriņa kredīts (kredīts bez ķīlas) ir kredīta veids, kas tiek piešķirts privātpersonām, lai finansētu personīgos izdevumus bez nodrošinājuma, un to parasti izmanto neatliekamiem pirkumiem, mājsaimniecības vajadzībām vai esošo parādu konsolidācijai.

Norēķinu konta pārsnieguma overdrafts (kredīts bez ķīlas) ir īstermiņa aizdevums, kas ļauj konta īpašniekiem izņemt vairāk līdzekļu, nekā pieejams kontā, parasti ar piemērojamiem procentiem un noteiktiem atmaksas nosacījumiem.

Hipotekārais kredīts (kredīts pret nekustama īpašu ķīlu) ir ilgtermiņa aizdevuma veids, kas tiek piešķirts privātpersonām nekustamā īpašuma iegādei, būvniecībai vai būtiskai renovācijai. Kredīts tiek nodrošināts ar iekļātu nekustamo īpašumu, kas kalpo kā nodrošinājums aizdevuma saistību izpildei. *AS INDEXO Banka* pārskata periodā piedāvāja klientiem tikai refinansēt esošo hipotekāro kredītu, kurš ir noslēgts pie cita kreditora.

- a) Tabulās ir uzrādītas kredīti un prasības pret nebankām pa aizdevuma veidiem, kas novērtētas amortizētajās izmaksās. Informācija atspoguļota uz 2025. gada 31. decembri un 2024. gada 31. decembri.

	Dec 2025	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas				
Ilgtermiņa prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	172 620	1 063	-	-
Istermiņa prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	34 196	2	-	-
Uzkrātie procenti prasībām par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	5 567	5	-	-
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas pirms uzkrājumiem kopā	212 383	1 070		
Uzkrājumi paredzamajiem kredītzaudējumiem	(19 833)	(83)	-	-
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas kopā, neto	192 550	987	-	-
Prasības par izsniegtajiem kredītiem ar nekustama īpašuma ķīlu				
Ilgtermiņa prasības par izsniegtajiem kredītiem ar nekustamā īpašuma ķīlu	23 555	-	-	-
Istermiņa prasības par izsniegtajiem kredītiem ar nekustamā īpašuma ķīlu	-	-	-	-
Uzkrātie procenti prasībām par izsniegtajiem kredītiem ar nekustamā īpašuma ķīlu	44	-	-	-
Prasības par izsniegtajiem kredītiem ar nekustamā īpašuma ķīlu pirms uzkrājumiem kopā	23 599	-	-	-
Uzkrājumi paredzamajiem kredītzaudējumiem	(34)	-	-	-
Prasības par izsniegtajiem kredītiem ar nekustamā īpašuma ķīlu kopā, neto	23 565	-	-	-
Kredīti un prasības pret nebankām kopā	216 115	987	-	-

Visi aizdevumi izsniegti eiro mājāsaimniecībām. AS *DelfinGroup* vidējais svērtais aizdevuma termiņš patēriņa aizdevumiem ir 4,2 gadi, savukārt AS *INDEXO Bankai* vidējais svērtais aizdevuma termiņš patēriņa aizdevumiem ir 4 gadi. AS *DelfinGroup* ir noslēgts līgums ar trešo pusi par debitoru parādu summas plānveida cedēšanu katru mēnesi par parādiem, kuru kavētais apmaksas termiņš pārsniedz 60 dienas. Zaudējumi no šiem darījumiem tika atzīti pārskata gadā.

- b) Uzkrājumi klientiem izsniegto kredītu vērtības samazinājumam pēc amortizēto izmaksu vērtības. Izsniegto aizdevumu bruto uzskaites vērtības un atbilstošo paredzamo kredītzaudējumu izmaiņu analīze attiecībā izsniegtajiem aizdevumiem gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, ir šāda:

Koncerns	1. stadija EUR'000	2. stadija EUR'000	3. stadija EUR'000	Kopā EUR'000
Bruto uzskaites vērtība 2024. gada 1. janvārī	-	-	-	-
legādāti vai izsniegti jauni aktīvi	1 070	-	-	1 070
Atmaksāti vai daļēji atmaksāti aktīvi	(5)	(1)	(1)	(7)
Pārcelts uz 1. stadiju	(282)	282	-	-
Pārcelts uz 2. stadiju	-	(22)	22	-
Pārcelts uz 3. stadiju	-	-	-	-
2024 gada 31. decembrī	783	259	21	1 063
legādāti vai izsniegti jauni aktīvi	71 231	-	-	71 231
Palielinājumi, saistībā ar jauno Koncerna dalībnieku iegādi 2025. gadā	165 239	6 775	7 819	179 833
Atmaksāti vai daļēji atmaksāti aktīvi	(15 777)	(122)	(7)	(15 906)
Uzkrāto procentu ietekme	42	1	-	43
Pārcelts uz 1. stadiju	106	(103)	(3)	-
Pārcelts uz 2. stadiju	(2 300)	2 002	(2)	(300)
Pārcelts uz 3. stadiju	(549)	(20)	587	18
2025. gada 31. decembrī	218 775	8 792	8 415	235 982

Uzkrājumi klientiem izsniegto kredītu vērtības samazinājumam pēc amortizēto izmaksu vērtības (turpinājums)

Koncerns	1. stadija EUR'000	2. stadija EUR'000	3. stadija EUR'000	Kopā EUR'000
Paredzamie kredītaudējumi 2024. gada 1. janvārī	-	-	-	-
legādāti vai izsniegti jauni aktīvi	83	-	-	83
Pārcelts uz 1. stadiju	(55)	55	-	-
Pārcelts uz 2. stadiju	-	(15)	15	-
Pārcelts uz 3. stadiju	-	-	-	-
2024. gada 31. decembrī	28	40	15	83
legādāti vai izsniegti jauni aktīvi	1 166	-	-	1 166
Atmaksāti vai daļēji atmaksāti aktīvi	-	(19)	(10)	(29)
Palielinājumi, saistībā ar jauno Koncerna dalībnieku iegādi 2025. gadā	10 184	2 948	5 515	18 647
Pārcelts uz 1. stadiju	5	(5)	-	-
Pārcelts uz 2. stadiju	(234)	234	-	-
Pārcelts uz 3. stadiju	(397)	(15)	411	-
2025. gada 31. decembrī	10 752	3 183	5 931	19 867

c) Amortizētajās izmaksās novērtēto izsniegto nenodrošināto aizdevumu vecuma analīze:

	Koncerns Dec 2025 EUR'000	Koncerns Dec 2024 EUR'000	Sabiedrība Dec 2025 EUR'000	Sabiedrība Dec 2024 EUR'000
Parādi, kas nepārsniedz apmaksas termiņu	181 565	1 060	-	-
Kavēts no 1 – 30 dienām	15 468	8	-	-
Kavēts no 31 – 90 dienām	7 218	2	-	-
Kavēts no 91 – 180 dienām	2 804	-	-	-
Kavēts no 181 – 360 dienām	2 945	-	-	-
Kavēts virs 360 dienām	2 383	-	-	-
Kopā	212 383	1 070	-	-

d) Amortizētajās izmaksās novērtēto izsniegto nodrošināto aizdevumu vecuma analīze:

	Koncerns Dec 2025 EUR'000	Koncerns Dec 2024 EUR'000	Sabiedrība Dec 2025 EUR'000	Sabiedrība Dec 2024 EUR'000
Parādi, kas nepārsniedz apmaksas termiņu	23 599	-	-	-
Kavēts no 1 – 30 dienām	-	-	-	-
Kavēts no 31 – 90 dienām	-	-	-	-
Kavēts no 91 – 180 dienām	-	-	-	-
Kavēts no 181 – 360 dienām	-	-	-	-
Kavēts virs 360 dienām	-	-	-	-
Kopā	23 599	-	-	-

e) Uzkrājumu nedrošiem un bezcerīgiem debitoru parādiem vecuma analīze:

	Koncerns Dec 2025 EUR'000	Koncerns Dec 2024 EUR'000	Sabiedrība Dec 2025 EUR'000	Sabiedrība Dec 2024 EUR'000
Parādi, kas nepārsniedz apmaksas termiņu	7 942	79	-	-
Kavēts no 1 – 30 dienām	3 214	1	-	-
Kavēts no 31 – 90 dienām	3 121	3	-	-
Kavēts no 91 – 180 dienām	1 758	-	-	-
Kavēts no 181 – 360 dienām	1 958	-	-	-
Kavēts virs 360 dienām	1 874	-	-	-
Uzkrājumi paredzamajiem kreditzaudējumiem, kopā	19 867	83	-	-

13. Parāda vērtspapīri, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Koncernā parāda vērtspapīri, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, pēc emitenta veida:

	Dec 2025
	EUR'000
Parāda vērtspapīri	
Valdības un pašvaldību vērtspapīri	
Eiropas Savienība un EEZ	5 307
Latvija	591
Valdības un pašvaldības vērtspapīri bruto kopā	5 898
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	-
Valdības un pašvaldības vērtspapīri neto kopā	5 898

2024. gadā 31. decembrī Koncernā nebija parādu vērtspapīru.

Ģeogrāfiskais sadalījums ir balstīts uz emitentu reģistrācijas valstu kredītrisku.

Koncerna parāda vērtspapīru, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, kvalitāte:

	Dec 2025
	EUR'000
Parāda vērtspapīri	
Valdības un pašvaldību vērtspapīri	
No A- un augstāk	2 399
No AAA- līdz AAA+	998
No BBB- līdz BBB+	2 501
Valdības un pašvaldības vērtspapīri neto kopā	5 898

Koncerna visi emitentu emitētie finanšu instrumenti ar kopējo vērtību bija iekļauti 1. posmā (Stage 1) saskaņā ar 9. SFPS prasībām.

14. Aizdevumi asociētajām sabiedrībām

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
SIA Provendi asset management AIFP	68	79	68	79
Aizdevumi, kopā	68	79	68	79
Uzkrātie procenti	-	-	-	-
Uzkrātie procenti, kopā	-	-	-	-
Uzkrājumi paredzamajiem kredītaudējumiem	(2)	(5)	(2)	(5)
Kopā	66	74	66	74

Aizdevuma asociētajai sabiedrībai piešķiršanas mērķis ir apgrozāmā kapitāla palielināšana, proti, tekošo izmaksu segšana. Aizdevuma atmaksas termiņš ir līdz 2026. gada beigām ar procentu likmi 6% gadā. Novērtējot aizdevuma kredītqualitāti pēc stāvokļa uz 31.12.2025., aizdevums ir klasificēts 2. posmā pēc 9. SFPS un tam tika izveidoti uzkrājumi paredzamajiem kredītaudējumiem. Ņemot vērā, ka aizdevums nav nodrošināts, nosakot paredzamo kredītaudējumu apmēru tiek noteikts LGD=100%. Dzīvescikla PD ir noteikts 4,19%.

Izmaiņas paredzamajos kredītaudējumos (Koncerns):

	Paredzamie kredītaudējumi				Kredīti, bruto			
	1.posms	2.posms	3.posms	Kopā	1.posms	2.posms	3.posms	Kopā
31.12.2024	-	(5)	-	(5)	-	79	-	79
ŠIA Provendi asset management AIFP	-	3	-	3	-	(11)	-	(11)
31.12.2025	-	(2)	-	(2)	-	68	-	68

Izmaiņas paredzamajos kredītaudējumos (Sabiedrība):

	Paredzamie kredītaudējumi				Kredīti, bruto			
	1.posms	2.posms	3.posms	Kopā	1.posms	2.posms	3.posms	Kopā
31.12.2024	-	(5)	-	(5)	-	79	-	79
ŠIA Provendi asset management AIFP	-	3	-	3	-	(11)	-	(11)
31.12.2025	-	(2)	-	(2)	-	68	-	68

15. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā

	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	31.12.2025 EUR'000	31.12.2024 EUR'000	31.12.2025 EUR'000	31.12.2024 EUR'000
Patiesajā vērtībā novērtēti lombarda aizdevumi				
Ilgtermiņa lombarda aizdevumi	190	-	-	-
Istermiņa lombarda aizdevumi	7 399	-	-	-
Lombarda aizdevumu uzkrātie procenti	437	-	-	-
Patiesajā vērtībā novērtēti lombarda aizdevumi, kopā	8 026	-	-	-

Lombarda aizdevumi EUR 8 025 506 vērtībā ir nodrošināti ar ķīlas priekšmeta vērtību un novērtēti patiesajā vērtībā. Vidējais svērtais aizdevuma termiņš lombarda aizdevumiem - viens mēnesis.

16. Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros

	Līdzdalības daļa		Līdzdalības daļa	
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	Sabiedrība	Sabiedrība	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000		EUR'000	
Goindex UAB (Lietuva)	3.97%	62	4.36%	62
Kopā		62		62

	Līdzdalības daļa		Līdzdalības daļa	
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Koncerns	Koncerns	Koncerns	Koncerns
	EUR'000		EUR'000	
Goindex UAB (Lietuva)	3.97%	62	4.36%	62
Kopā		62		62

GoIndex UAB tika dibināts, lai uzlabotu pensiju tirgu Lietuvā, kas atbilst Sabiedrības misijai un vērtībām. Ieguldījums atbalstīs pozitīvas pārmaiņas Lietuvas pensiju tirgū.

17. Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos

	Līdzdalības daļa		Līdzdalības daļa	
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	Sabiedrība	Sabiedrība	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000		EUR'000	
SIA Provendi asset management AIFP, SIA	49%	223	49%	198
Kopā		223		198

	Līdzdalības daļa		Līdzdalības daļa	
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	Koncerns	Koncerns	Koncerns	Koncerns
	EUR'000		EUR'000	
SIA Provendi asset management AIFP, SIA	49%	223	49%	198
Kopā		223		198

SIA *Provendi asset management AIFP* tika dibināts, lai radītu modernu zemu izmaksu nekustamā īpašuma fondu Latvijā, kas atbilst Sabiedrības misijai un vērtībām. Ieguldījums atbalstīs pozitīvas pārmaiņas Latvijas ieguldījumu tirgū. 2025. gada laikā, uzņēmumā SIA *Provendi asset management AIFP* tika ieguldīti 24 500 eiro (2024: 71 050 eiro).

Ieguldījums SIA *Provendi asset management AIFP* tiek uzskaitīts pēc iegādes vērtības, un ieguldījuma uzskaites vērtība tiek koriģēta tikai gadījumā, ja tiek konstatētas vērtības samazinājuma pazīmes. Saņemtās dividendes (ja tādas izmaksātas) tiek atzītas Sabiedrības un Koncerna peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā ienākumi no ieguldījumiem.

Sabiedrība ir novērtējusi ieguldījuma atgūstamo vērtību balstoties uz asociētās sabiedrības SIA Provendi asset management AIFP ilgtermiņa vērtējumu, diskontējot asociētās sabiedrības nākotnes naudas plūsmu. Aprēķinos tika noteikta asociētās sabiedrības vērtība, izmantojot naudas plūsmas prognozes, pielietojot diskontēšanas likmi 10%. Naudas plūsmas aplēses veiktas nākamo trīs gadu periodam, izmantojot uzņēmuma 2025. gada ilgtermiņa biznesa plānu un turpmāku izaugsmi.

18. Līdzdalība meitas sabiedrību pamatkapitālā

	Līdzdalības daļa	31.12.2025	Līdzdalības daļa	31.12.2024
	31.12.2025		31.12.2024	
		EUR'000		EUR'000
AS DelfinGroup (Latvija)	67,42%*	38 987		-
INDEXO Banka, AS (Latvija)	100%	27 325	100%	17 309
IPAS VAIRO (Latvija)	100%	1 450		-
Indexo Atklātais Pensiju Fonds, AS (Latvija)	100%	790	100%	775
Kopā		68 552		18 084

*- IPAS INDEXO iegūtā līdzdalības daļa uz 2025. gada 31. decembra bilances datumu. 2026. gada janvārī iegūti vēl papildus 4.10%, kopā sastādot 71.52% līdzdalību.

2021. gads bija pirmais gads, kurā AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" sāka piedāvāt savus pakalpojumus. Līdz šim AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" ir katru gadu cietis zaudējumus. Indexo Atklātais Pensiju Fonda pirmajos darbības gados zaudējumi ir plānoti, jo pārvaldībā esošo privāto pensiju plāni vēl tikai piesaista klientus un aktīvus pārvaldībā, ar mērķi saņemt komisiju ienākumus par aktīvu pārvaldi un nasegt darbības izmaksas.

AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" kapitāls 2025. gada laikā tika palielināts par 15 000 EUR. 2025. gada 31. decembrī AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" kapitāls sastāvēja no 790 000 akcijām ar nominālvērtību 1 EUR par akciju.

Sabiedrība ir novērtējusi ieguldījuma atgūstamo vērtību diskontējot meitas sabiedrības nākotnes sagaidāmo naudas plūsmu. Galvenie pieņēmumi, kas izmantoti meitas sabiedrības atgūstamās vērtības noteikšanai:

- diskontēšanas likme 10% (2024: 10%);
- klientu skaita pieaugums (saskaņā ar ilgtermiņa biznesa plānu);
- aktīvu pārvaldīšanā pieaugums (saskaņā ar ilgtermiņa biznesa plānu);
- tirgus atdeves;
- izmaksu līmenis meitas sabiedrībā (saskaņā ar ilgtermiņa biznesa plānu);
- plānotās komisijas par aktīvu pārvaldīšanu un privāto pensiju plānu administrēšanu (saskaņā ar ilgtermiņa biznesa plānu).

Sekojošās atsevišķās izmaiņas (katra atsevišķi, nevis visu izmaiņu kopums) katrā no galvenajiem pieņēmumiem novestu pie atgūstamās vērtības, kas sakrīt ar uzskaites vērtību:

- Par 43% mazāk jaunu klientu visā vērtēšanas periodā (2024: 43%);
- Par 49% zemāks vidējais aktīvu apmērs klientam, kas pievienojas INDEXO (2024: 49%);
- Tirgus atdeve samazināta uz 9.5% gadā visā vērtēšanas periodā (2024: 9.5%);
- Izmaksu līmenis meitas sabiedrībā pieaug 19% gadā visā vērtēšanas periodā (2024: 19%);

- Plānotās komisijas par aktīvu pārvaldīšanu un privāto pensiju plānu administrēšanu samazinās par 26% visā vērtēšanas periodā (2024: 26%).

INDEXO Banka, AS (līdz 2024. gada maijam "IDX1R" AS) tika dibināta 2022. gada 19. decembrī ar mērķi attīstīt Bankas izveidei nepieciešamo juridisko un IT infrastruktūru un saņemt kredītiestādes licenci. 2024. gada 31. decembrī INDEXO Banka, AS (līdz 2024. gada maijam "IDX1R" AS) kapitāls sastāvēja no 17 309 445 akcijām ar nominālvērtību 1 EUR par akciju. 2025. gada laikā pamatkapitāls tika palielināts par 10 015 557 EUR. 2025. gada 31. decembrī AS INDEXO Banka kapitāls sastāvēja no 27 325 002 akcijām ar nominālvērtību 1 EUR par akciju.

Sabiedrība ir novērtējusi ieguldījuma atgūstamo vērtību balstoties uz meitas sabiedrības INDEXO Banka AS ilgtermiņa vērtējumu, diskontējot meitas sabiedrības nākotnes sagaidāmo naudas plūsmu. Aprēķinos tika izmantotas naudas plūsmas prognozes nākamajiem trīs gadiem, lai izteiktu terminālo vērtību. Galvenie pieņēmumi, kas izmantoti meitas sabiedrības atgūstamās vērtības noteikšanai:

- diskontēšanas likme 10% (2024: 10%);
- termināla vērtības noteikšanai: multiplikators x 10 (Exit multiple) (2024: x10);
- nākotnes naudas plūsmas (saskaņā ar sabiedrības ilgtermiņa biznesa plānu);
- klientu skaita pieaugums (saskaņā ar sabiedrības ilgtermiņa biznesa plānu);
- depozītu un kredītu apjoma pieaugums (saskaņā ar sabiedrības ilgtermiņa biznesa plānu).

Sekojošās atsevišķās izmaiņas (katra atsevišķi, nevis visu izmaiņu kopums) katrā no galvenajiem pieņēmumiem novestu pie atgūstamās vērtības, kas sakrīt ar uzskaites vērtību:

- Termināla vērtības multiplikatora samazināšana līdz 3.3 (2024: 3.3);
- Plānoto klientu skaita pieauguma samazinājums par 84% (2024: 84%);
- Plānoto depozītu un kredītu apjoma pieauguma samazinājums par 42% (2024: 42%);
- Diskonta likmes palielinājums līdz 100% ;
- Plānoto nākotnes naudas plūsmu samazinājums par 58% (2024: 58%).

Saskaņā ar augstāk minētajiem vērtības atgūstamības aprēķiniem, ieguldījumiem meitas sabiedrībās nav nepieciešams atzīt vērtības samazinājumu 2025. gada 31. decembrī.

2025. gada 31. decembrī IPAS VAIRO kapitāls sastāvēja no 1 850 000 akcijām ar nominālvērtību 1 EUR par akciju.

Sabiedrība ir novērtējusi ieguldījuma atgūstamo vērtību diskontējot meitas sabiedrības nākotnes sagaidāmo naudas plūsmu. Galvenie pieņēmumi, kas izmantoti meitas sabiedrības atgūstamās vērtības noteikšanai:

- diskontēšanas likme 10%;
- termināla vērtības noteikšanai: multiplikators x 10 (Exit multiple);
- klientu skaita pieaugums (saskaņā ar ilgtermiņa biznesa plānu);
- aktīvu pārvaldīšanā pieaugums (saskaņā ar ilgtermiņa biznesa plānu);
- tirgus atdeves;
- izmaksu līmenis meitas sabiedrībā (saskaņā ar ilgtermiņa biznesa plānu);
- plānotās komisijas par aktīvu pārvaldīšanu un privāto pensiju plānu administrēšanu (saskaņā ar ilgtermiņa biznesa plānu).

Sekojošās atsevišķās izmaiņas (katra atsevišķi, nevis visu izmaiņu kopums) katrā no galvenajiem pieņēmumiem novestu pie atgūstamās vērtības, kas sakrīt ar uzskaites vērtību:

- Par 43% mazāk jaunu klientu visā vērtēšanas periodā;
- Par 49% zemāks vidējais aktīvu apmērs klientam, kas pievienojas INDEXO;
- Tirgus atdeve samazināta uz 9.5% gadā visā vērtēšanas periodā;
- Izmaksu līmenis meitas sabiedrībā pieaug 19% gadā visā vērtēšanas periodā;
- Plānotās komisijas par aktīvu pārvaldīšanu un privāto pensiju plānu administrēšanu samazinās par 26% visā vērtēšanas periodā.

Jutīguma analīze

Zemāk redzamā tabula ilustrē jutīgumu pret saprātīgi iespējamām neto peļņas parametru izmaiņām INDEXO Banka, AS, AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" un IPAS VAIRO gadījumā, balstoties uz vērtības samazinājuma testu, kas veikts uz 31.12.2025. Izmantojot iepriekš minētos mainīgos, 2028. gada beigās Bankas tirā pašreizējā vērtība ir noteikta 68 914 tūkstošu EUR apmērā, kas pārsniedz veikto investīciju. IPAS VAIRO tirā pašreizējā vērtība ir 224 tūkst. apmērā, kas arī pārsniedz ieguldījumu. Savukārt, AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" investīcijas tirā pašreizējā vērtība ir 1 031 tūkstoši EUR, kas arī pārsniedz ieguldīto apjomu. Jutīguma analīze tika sagatavota, lai aprēķinātu izmaiņas ieguldījumu tirajā pašreizējā vērtībā gadījumā, ja galvenie parametri pasliktinātos salīdzinājumā ar prognozi. Analīzē tiek pieņemts, ka visi pārējie mainīgie lielumi paliek nemainīgi.

Indexo Banka, AS	Parametrs	Pašreizējā vērtība (NPV) EUR'000 nelabvēlīgu parametra izmaiņu gadījumā par 5%	Pašreizējā vērtība (NPV) EUR'000 nelabvēlīgu parametra izmaiņu gadījumā par 10%
Diskonta likme	10%	68 380	67 851
Terminālās vērtības multiplikators	x10	63 016	57 117
Nākotnes Naudas Plūsmas	EUR	66 015	63 116
Klientu skaits	#	65 914	62 367
Noguldījumu Portfelis	EUR	67 431	65 427
Kredītu Portfelis	EUR	57 842	45 982

AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds"	Parametrs	Pašreizējā vērtība (NPV) EUR'000 nelabvēlīgu parametra izmaiņu gadījumā par 5%	Pašreizējā vērtība (NPV) EUR'000 nelabvēlīgu parametra izmaiņu gadījumā par 10%
Diskonta likme	10%	1 015	999
Klientu skaits	#	998	951
Pieaugums aktīviem mūsu pārvaldībā	EUR	902	777
Tirgus atdeves	6%	1 019	1 004
Izmaksu līmenis	EUR	1 007	986
Paredzētās komisijas pensiju plānu administrācijai	% no aktīviem	901	775

IPAS VAIRO	Parametrs	Pašreizējā vērtība (NPV) EUR'000 nelabvēlīgu parametra izmaiņu gadījumā par 5%	Pašreizējā vērtība (NPV) EUR'000 nelabvēlīgu parametra izmaiņu gadījumā par 10%
Diskonta likme	10%	223	223
Klientu skaits	#	206	188
Pieaugums aktīviem mūsu pārvaldībā	EUR	206	188
Tirgus atdeves	6%	222	221
Paredzētās komisijas pensiju plānu administrācijai	% no aktīviem	204	185

Meitas sabiedrību finanšu rādītāji:

	AS "Indexo Atklātais Pensiju Fonds"		INDEXO Banka, AS	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktīvi	760	557	87 792	44 591
Saistības	552	325	78 545	36 114
Pašu kapitāls	208	232	9 247	8 477
Pamatdarbības ieņēmumi	154	81	1 321	(144)
Pārskata gada zaudējumi	(40)	(59)	(9 245)	(6 163)

	IPAS VAIRO	
	31.12.2025	31.12.2024
	EUR'000	EUR'000
Aktīvi	296	-
Saistības	19	-
Pašu kapitāls	277	-
Pamatdarbības ieņēmumi	333	-
Pārskata gada zaudējumi	(420)	-
Pārskata gada peļņa, kas attiecas uz IPAS INDEXO*	61	-

*-IPAS VAIRO tika iegādāts 19. Septembrī, bet finanšu pārskatu sagatavošanas mērķiem par ērtības datumu (convenience date) tika noteikts 2025.gada 30.septembris. Tādējādi, 2025. gada ceturkā ceturkšņa peļņa arī tiek ieskaitīta koncerna rezultātos

	AS DelfinGroup	
	31.12.2025	31.12.2024
	EUR'000	EUR'000
Aktīvi	162 582	-
Saistības	132 438	-
Pašu kapitāls	30 144	-
Pamatdarbības ieņēmumi	13 364	-
Pārskata gada peļņa	9 615	-
Pārskata gada peļņa, kas attiecas uz IPAS INDEXO	-	-

AS DELFINGROUP

Pēc Latvijas Bankas, Lietuvas Centrālās Bankas un Konkurences padomes saskaņojuma, no 2025. gada 24. novembra līdz 2025. gada 8. decembrim norisinājās IPAS INDEXO izteiktais brīvprātīgais AS DelfinGroup akciju atpiršanas piedāvājums, kura ietvaros DelfinGroup akcionāriem tika piedāvāts apmainīt DelfinGroup akcijas pret INDEXO jaunās emisijas akcijām, iegūstot vienu INDEXO akciju pret 7,3 DelfinGroup akcijām, vai arī pārdot DelfinGroup akcijas par cenu 1,30 EUR par akciju. Akcionāri arī varēja izvēlēties nepiedalīties akciju atpiršanas piedāvājumā un saglabāt savas AS DelfinGroup akcijas. Brīvprātīgā piedāvājuma rezultātā IPAS INDEXO 2025.gada 15.decembrī ieguva 30,643,883 AS DelfinGroup akcijas, kas ir 67,42% no visa DelfinGroup balsstiesīgā kapitāla. Darījuma rezultātā tika iegūta kontrole arī pār AS DelfinGroup Koncerna sabiedrībām:

- 1) SIA ViziaFinance, kas nodarbojas ar nebanku kredīvēšanu izsniedzot nenodrošinātos kredītus. Sabiedrībai ir izsniegta Patērētāju tiesību aizsardzības centra licence patērētāju kredīvēšanā;
- 2) UAB DelfinGroup LT, kas nodarbojas lombarda aizdevumu izsniegšanu un lietoto preču pārdošanu;
- 3) DELFINGROUP RO IFN S.A., kuras pamatdarbība būs patēriņa kredīvēšana Rumānijā, pēc licences iegūšanas

AS DelfinGroup ir Latvijas fintech uzņēmums ar PTAC (Patērētāju tiesību aizsardzības centra) izsniegtu licenci patērētāju kredīvēšanā, kas dibināts 2009. gadā, kas šobrīd darbojas Latvijā, Lietuvā un Rumānijā. Uzņēmums, bez jau sava DelfinGroup zīmola strādā arī ar Banknote un VIZIA zīmoliem. AS DelfinGroup strādā ar peļņu katru gadu kopš 2010. gada un ir biržā kotēts uzņēmums kopš 2021.gada Savukārt, 2020.gadā tika apstiprināta dividenžu izmaksas politika, nosakot regulāru ikceturkšņa izmaksu 50% apmērā no iepriekšējā ceturkšņa peļņas. Uzņēmums pastāvīgi attīsta un piedāvā patēriņa aizdevumus, nenodrošinātus kredītu aizdevumus,, lombarda īstermiņa un ilgtermiņa aizdevumus un lietotu, mazlietotu un jaunu preču tirdzniecību vairāk nekā 80 filiālēs visā Latvijā, kā arī tiešsaistē.

Šis ir pirmais šāda mēroga brīvprātīgais akciju atpirkuma darījums Latvijas kapitāla tirgū, kura rezultātā INDEXO vēlas palielināt abu grupu vērtību, savienojot abu uzņēmumu grupu spēcīgās puses un savstarpēji papildinošus darbības virzienus. INDEXO ir spēcīgas pozīcijas pensiju tirgū un strauji augoša INDEXO Banka, bet DelfinGroup ir veiksmīgs patēriņa kredīvēšanas bizness ar plašu filiāļu tīklu. Mēs redzam nozīmīgas sinerģiju iespējas gan produktu portfeļa attīstībā, gan mārketingā, gan finansējuma piesaistē. Darījums abām pusēm dod arī skaidrus finanšu ieguvumus. Proti, iegūstot vairākumu AS DelfinGroup, INDEXO saņems pastāvīgu dividenžu plūsmu, kas ļaus straujāk attīstīt AS INDEXO Bankas izaugsmi, ieguldot peļņu kredīvēšanā un attīstībā. Tikmēr DelfinGroup būs piekļuve būtiski lētākam finansējumam, kas ne tikai stiprinātu uzņēmuma finanšu rādītājus, bet arī pavērtu jaunas izaugsmes iespējas.

IPAS INDEXO ieguldījums meitas sabiedrībā AS DelfinGroup un tās grupā:

	2025. gada 31.decembris	2024.gada 31.decembris
Līdzdalība AS DelfinGroup, ’000 EUR	38 987	-
Galvenā uzņēmējdarbība	Nebanku finanšu pakalpojumu sniegšana, lombarda pakalpojumi	
Reģistrācijas valsts	Latvija	
Adrese	Skanstes iela 50A, Rīga, Latvija, LV-1013	
Dalība	67.42%	-

2025.gada 15.decembrī pēc izteiktā brīvprātīgā AS DelfinGroup akciju atpirkšanas piedāvājuma rezultātiem, tika veikti atpirkšanas norēķini. Norēķinu rezultātā IPAS INDEXO ieguva 67.42% no visa AS DelfinGroup balstiesīgā kapitāla. Pēc brīvprātīgā atpirkuma norēķinu veikšanas 2025.gada 15.decembrī IPAS INDEXO vadība piemēroja ērtības datumu (convenience date) 2025.gada 31.decembrī, kas praktiski nozīmē, ka faktiskā kontrole iegūta 2025.gada 15.decembrī, bet finanšu uzskaitē DelfinGroup AS un tas meitas sabiedrības tiek konsolidētas sākot ar 2025.gada 31.decembra datiem, attiecīgi, DelfinGroup AS 2025.gada visaptverošo ienākumu pārskats netiek konsolidēts, tiek konsolidēts tikai pārskata gada rezultāts. Šāds lēmums tika izvēlēts, ņemot vērā darījuma uzskaites praktiskos apsvērumus, nepieciešamību nodrošināt finanšu informācijas pilnīgumu un salīdzināmību. Vadība uzskata, ka laika periodā no 2025.gada 15.decembra līdz 2025.gada 31.decembrim darījuma neto ietekme uz konsolidēto peļņu vai zaudējumiem bija nebūtiska – 607 tūkst. eiro peļņu.

Meitas sabiedrības AS DelfinGroup koncerna finanšu stāvoklis uzskaites vērtībā:

'000 EUR	2025.gada 31.decembris
Naudas līdzekļi	3 540
Prasības pret debitoriem par izsniegtajiem kredītiem	144 394
Vērtspapīri	2 501
Krājumi	2 947
Pamatlīdzekļi	3 745
Nemateriālie ieguldījumi	2 136
Pārējie aktīvi	3 319
Aizņēmumi no kredītiestādēm	(70 865)
Aizņēmums pret obligācijām	(23 500)
Citi aizņēmumi	(28 824)
Pārējās saistības	(9 249)
Neto aktīvi	30 144

Meitas sabiedrības AS DelfinGroup koncerna finanšu rezultāts:

'000 EUR	2025.gada 31.decembris
Ienākumi	34 570
Izmaksas	(24 955)
Peļņa	9 615
IPAS INDEXO peļņas daļa (ņemot vērā ērtības datumu)	0%

Iegādes brīdī tika novērtēta identificējamo neto aktīvu patiesā vērtība. Rezultātā tika veikta patiesās vērtības korekcija sekojošiem aktīvu posteņiem:

- 1) Prasības pret debitoriem par izsniegtajiem kredītiem – aprēķinu pieejas pamatā ir naudas plūsmas prognozes, kas noteiktas faktiskajos līgumu nosacījumos, ņemot vērā pakāpenisku atmaksu perioda laikā un sagaidāmos nākotnes procentu maksājumus līgumu darbības periodā. Diskontēšanas procesā tika piemērota 18% diskonta likme, kas atspoguļo tirgus dalībnieku prasīto ienesīgumu, ja tiktu iegādāts šāds kredītu portfelis darījuma noslēgšanas brīdī, ņemot vērā bezrisku likmi, nenoteiktību (svārstīgumu, kas pārsniedz ECL pieņēmumus), likviditātes/ tirgojamības risku, operacionālo un piedziņas risku.

Modelējot nākotnē sagaidāmās naudas plūsmas, aprēķinos tika iekļautas arī pirmstermina aizdevumu atmaksas, kuru apjoms tika noteikts, balstoties uz vēsturiski novēroto pirmstermiņa atmaksu īpatsvaru

DelfinGroup esošajā portfeli, kā arī uz pamatotiem pieņēmumiem par aizņēmēju turpmāko uzvedību, ņemot vērā DelfinGroup darbības specifiku, konkurētspējīgāku kreditēšanas vidi un konservatīvu modelēšanas pieeju, jo pirmstermiņa atmaksu risks var būtiski ietekmēt portfeļa ieņēmumu prognozes.

Kreditrisks tika modelēts, katrai kredītu stadijai piemērojot atsevišķas PD vērtības, kas noteiktas, balstoties uz DelfinGroup portfeļa struktūru un vēsturiski novērotajiem saistību nepildīšanas rādītājiem. Savukārt PD vērtība 1.stadijas kredītiem tika paaugstināta ņemot vērā, ka šobrīd Latvijā kopumā ir novērojams ļoti zems PD rādītājs un ilgtermiņā visticamāk ir sagaidāma aizņēmēju maksātspējas pasliktināšanās. Savukārt LGD arī tika noteikts, primāri analizējot vēsturiskos datus par faktiskajiem zaudējumiem gadījumos, kad kredīta ņēmēji sasniedza maksātspējas stadiju un tos koriģējot ņemot vērā tirgū novērotās aktuālās tendences.

2) Nemateriālajiem ieguldījumiem - aprēķinā nemateriālo aktīvu investīcijas tika klasificētas, nodalot iekšēji izstrādātas programmatūras aktīvus no citiem nemateriālajiem aktīviem. Gan iekšēji izstrādātie programmatūras aktīvi, gan citi nemateriālie aktīvi tika novērtēti, izmantojot diskontēto naudas plūsmu pieeju. Diskontēšanas procesā par pamatu tika izmantots faktiskais katra gada darba samaksas pieaugums. Iekšēji izstrādātajiem programmatūras aktīviem tika izmantoti finanšu nozarē strādājošo informācijas tehnoloģiju amatu atalgojuma pieaugumi – 5% gadā, savukārt, pārējiem nemateriālajiem aktīviem tika izmantoti informācijas tehnoloģiju nozarē strādājošo atalgojuma pieaugumi – 5.9% gadā. Atalgojuma pieaugumam tika izmantoti Figure Baltic Advisory apkopotie dati. Izmantotā pieeja atspoguļo paredzamo izmaksu dinamiku un tirgus apstākļus attiecīgo aktīvu turpmākās attīstības un uzturēšanas kontekstā.

Bez iepriekš minētajiem aktīvu posteņiem tika novērtēti arī citi, kā piemēram:

1) AS DelfinGroup nekustamo īpašumu pārvērtēšana tika veikta, izmantojot divas vērtēšanas pieejas. Pirmajā pieejā tika izmantoti Arco Real Estate 2024. gada nekustamā īpašuma tirgus pārskata dati, kas atspoguļo aktuālās tirgus tendences un cenu līmeni. Otrajā pieejā tika izmantots kadastra universālais vērtējums, kurā, standarta korekcijas koeficients 0.8 tika aizstāts ar koeficientu 1.0, lai labāk atspoguļotu nekustamo īpašumu patieso vērtību pārskata datumā. Pēc abu pieeju iegūtajiem rezultātiem, izmaiņas tika atzītas par nebūtiskām, līdz ar to patiesās vērtības korekcija finanšu pārskatā netika piemērota.

2) Krājumiem AS DelfinGroup veic regulāru patiesās vērtības pārvērtēšanu, līdz ar to atkārtota pārvērtēšana darījuma iegādes brīdī netika veikta.

Patiesās vērtības atzišanas rezultāts:

'000 EUR	iegādes vērtība	Izmaiņas	Patiesā vērtība
Nauda un tās ekvivalenti	3 540	-	3 540
Aizdevumi	144 394	24 818	169 212
Vērtspapīri	2 501	-	2 501
Krājumi	2 947	-	2 947
Pamatlīdzekļi	3 745	-	3 745
Nemateriālie aktīvi	2 136	3 038	5 174
Pārējie aktīvi	3 319	-	3 319
Aizņēmumi no kredītiestādēm	(70 865)	-	(70 865)
Aizņēmums pret obligācijām	(23 500)	-	(23 500)
Citi aizņēmumi	(28 824)	-	(28 824)
Pārējās saistības	(9 249)	-	(9 249)
Neto aktīvi	30 144	27 856	58 000
IPAS INDEXO neto aktīvu patiesās vērtības daļa (67.42%)	-	-	39 104
Mazākumakcionāru neto aktīvu patiesās vērtības daļa (32.58%)	-	-	18 898

Mazākumakcionāru līdzdalība, kas ir nekontrolējošā daļa, tiek atzīta un uzrādīta finanšu pārskatā, izmantojot patiesās vērtības metodi iegādes datumā. Attiecīgi nekontrolējošā līdzdalība tiek novērtēta tās patiesajā vērtībā, iekļaujot tai piederošo daļu no iegādātā uzņēmuma neto aktīvu patiesās vērtības.

Darījuma patiesā vērtība:

	'000 EUR
Akciju maiņa (share swap)	35 820
Brīvprātīgā akciju atpirkšana (voluntary buyback)	3 167
Darījuma kopsumma	38 987
IPAS INDEXO piederošo DelfinGroup AS neto aktīvu patiesā vērtība (67.42%)	39 104
Ieņēmumi no apvienošanas (bargain purchase)	117

Brīvprātīgā piedāvājuma rezultātā IPAS INDEXO 2025.gada 31.decembrī ieguva 30,643,883 AS DelfinGroup akcijas, kas ir 67,42% no visa DelfinGroup balsstiesīgā kapitāla – 62.06% tika iegūti akciju maiņas rezultātā un 5.36% akciju pārdošanas rezultātā. DelfinGroup tirgus kapitalizācija darījuma realizācijas brīdī bija apmēram 59 miljoni (DelfinGroup kopējais akciju skaits 45 448 915 reizināts ar viņu akciju cenu 15.decembrī 1.30 eiro).

Darījuma ietvaros noteiktais ieņēmums no apvienošanas (bargain purchase) 117 tūkst. eiro apmērā atspoguļo starpību starp IPAS INDEXO samaksāto atlīdzību un iegūto AS DelfinGroup identificējamo neto aktīvu patieso vērtību IPAS INDEXO iegūtajā līdzdalības daļā. Šī nelielā starpība (0,3% no darījuma vērtības) norāda, ka darījuma cena būtiski neatšķīrās no DelfinGroup patiesās vērtības novērtējuma, un apvienošanās tika veikta par summu, kas pilnībā atspoguļo tirgus dalībnieku skatījumu uz uzņēmuma vērtību apvienošanās brīdī. Izdevīgā pirkuma ieņēmums galvenokārt izriet no tā, ka ievērojama daļa akciju tika iegūta akciju maiņas kārtībā, kas atspoguļo investoru uzticēšanos jaunizveidotās INDEXO Koncerna nākotnes izaugsmes perspektīvām un akcionāru vēlmi piedalīties Koncerna turpmākajā attīstībā.

Ieņēmumi no apvienošanas ir atzīti Konsolidētajā un Sabiedrības Visaptverošā ienākumu pārskatā

pozīcijā "Ieņēmumi no apvienošanas".

Iegādes naudas plūsmas analīze:

	'000 EUR
Atlīdzība par pirkumu	(3 167)
Ar meitas uzņēmumu iegādātā neto nauda	3 539
Neto naudas plūsma no iegādes	372

IPAS VAIRO

Pēc Latvijas Bankas atļaujas saņemšanas, 2025. gada 19. septembrī IPAS INDEXO iegādājās IPAS VAIRO ("VAIRO"), iegūstot 100% VAIRO akciju. Darījuma kopējā summa bija 1.45 miljoni eiro – 580 000 eiro tika samaksāti naudā un par 870 000 eiro tika veikts mantisks ieguldījums IPAS VAIRO. Darījuma rezultātā IPAS VAIRO ir iekļauta INDEXO grupā, un VAIRO pensiju ieguldījumu plāni turpina darboties tāpat kā līdz šim.

IPAS VAIRO ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda Latvijas pensiju 2. līmeņa plānu, jeb ieguldījumu plānu pārvaldīšanu. Pārņemšanas brīdī IPAS VAIRO 13 084 cilvēku uzticēja vairāk nekā 89 miljonus eiro pensiju aktīvos.

VAIRO pievienošanās INDEXO Koncernam ir pozitīvs notikums VAIRO klientiem un Latvijas finanšu nozarei kopumā. Šī darījuma rezultātā INDEXO stiprina vietējo finanšu pakalpojumu grupu, kas strādā Latvijas iedzīvotāju labā.

Ieguldījums atbilst INDEXO stratēģijai paplašināt finanšu pakalpojumu klāstu un radīt spēcīgu vietējā kapitāla finanšu grupu, stiprinot savu pozīciju Latvijas pensiju 2. līmeņa tirgū.

IPAS INDEXO ieguldījums meitas sabiedrībā IPAS VAIRO:

	2025. gada 31.decembris	2024.gada 31.decembris
Līdzdalība IPAS VAIRO, '000 EUR	1 450	-
Galvenā uzņēmējdarbība	Ieguldījumu plānu pārvaldīšana	
Reģistrācijas valsts	Latvija	
Adrese	Roberta Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045	
Dalība	100%	-

Kontrole pār IPAS VAIRO tika noteikta 2025.gada 19.septembrī. Finanšu pārskatu sagatavošanas mērķiem par ērtības datumu (convenience date) tika noteikts 2025.gada 30.septembris. Šāds lēmums tika izvēlēts, ņemot vērā darījuma uzskaites praktiskos apsvērumus, nepieciešamību nodrošināt finanšu informācijas pilnīgumu un salīdzināmību.

Meitas sabiedrības IPAS VAIRO finanšu stāvoklis uzskaites vērtībā:

	2025.gada 30.septembris
'000 EUR	
Nauda un tās ekvivalenti	222
Pamatlīdzekļi	3
Prasība pret plāniem	30

Kreditori	(16)
Darba alga	(12)
Nodokļi	(5)
Pārējās saistības	(6)
Neto aktīvi	216

Meitas sabiedrības IPAS VAIRO finanšu rezultāts:

'000 EUR	2025.gada 31.decembris
Ienākumi	333
Izmaksas	(753)
Peļņa / (zaudējumi)	(420)
IPAS INDEXO peļņas daļa*	61

*- IPAS VAIRO peļņa no 01.10.2025 – 31.12.2025, kas pieskaitāma IPAS INDEXO konsolidācijas Koncernam.

Iegādes brīdī tika novērtēta identificējamo neto aktīvu patiesā vērtība. Iegādes brīdī IPAS VAIRO neto aktīvu vērtība 2025.gada 30.septembrī bija 216 tūkstoši EUR, kura pamatā sastāvēja no naudas un tās ekvivalentiem 222 tūkstošu EUR apmērā, kas tiek atspoguļoti patiesajā vērtībā. Tā kā IPAS VAIRO darbojas kā ieguldījumu pārvaldnieks, tad iegādes brīdī tika atzīts atsevišķs nemateriālais aktīvs "Līgumiskie klientu līgumi" - juridiski saistoši, nododami līgumi ar klientiem par konkrētiem pensiju plāniem. To patiesā vērtība iegādes datumā bija 1 234 tūkstoši EUR un tika aprēķināta, izmantojot nākotnes naudas plūsmu diskontēšanas metodi. Vērtēšanā tika pielietoti vadības pieņēmumi par:

- klientu aizplūdi (IPAS VAIRO klientiem ir lielākais aiziešanas koeficients tirgu, pirmajā gada pieņemot, ka klientu aizplūde būs ap 20%, pēc tam samazinoties ilgtermiņā uz 10%, kas ir nedaudz virs tirgus vidējā),
- pensionēšanās (tika izveidots pensionēšanās modelis, vairāk nekā 80% IPAS VAIRO klientu ir 45 gadi vai mazāk, tāpēc pensionēšanas vecumam nebija pārāk lielas ietekmes, toties modeļa precizitātei pensionēšanas ir ļoti svarīgs lielums),
- iemaksu rādītājiem (5%, pieņemot, ka netiks veiktas izmaiņas likumdošanā. Latvijā valsts fondēto pensiju sistēmas (2. pensiju līmeņa) iemaksas tiek veiktas kā noteikts procents no darbinieka bruto darba samaksas, novirzot šo daļu uz individuālu uzkrājumu ieguldījumu kontos. Sākot ar 2025. gadu, iemaksu likme tika samazināta no 6 % līdz 5 %, attiecīgi palielinot 1. pensiju līmeņa (solidaritātes sistēmas) finansējuma daļu.),
- tirgus izaugsmi (8% akciju tirgum un 2% obligāciju tirgum līdz modeļa aprēķina beigām), algu pieaugumu (7% gadā)
- komisiju izmaiņām (komisijas tika samazinātas, jo IPAS VAIRO ieguldījumu plāni tiks iekļauti IPAS INDEXO ieguldījumu plānos, tādējādi samazinot maksimālos iespējamās komisiju ienākumus, jo Latvijas Banka ir izveidojusi komisiju "trepī", kurā maksimālā komisija samazinās atkarībā no kopējo aktīvu daudzuma. Tā kā IPAS INDEXO aktīvu apjoms ir daudz lielāks nekā IPAS VAIRO, tad IPAS VAIRO plānu komisija būs tāda pati kā IPAS INDEXO. Salāgots ar IPAS INDEXO nākotnes projekcijām, nākotnē sasniedzot minimālo maksimālās komisijas sliekšni (0.25%)),
- 15% diskonta likme (iekšēji vadības noteikta kapitāla atdeves prasība, kura arī atbilst iekšējam svērtajam vidējam kapitāla izmaksu līmenim (WACC), kas aprēķināta izmantojot standarta

WACC formulu, izmantojot bezriskā likmi, beta koeficientu, tirgus sagaidāmo atdevi, pašu kapitāla riska prēmiju Latvijā, valsts riska prēmiju Latvijā un Latvijas valdības riska prēmiju).

Patiesās vērtības atzišanas rezultāts:

'000 EUR	Iegādes vērtība	Izmaiņas	Patiesā vērtība
Nauda un tās ekvivalenti	222	-	222
Pamatlīdzekļi	3	-	3
Prasība pret plāniem	30	-	30
Nemateriālie līgumiskie aktīvi	0	1 234	1 234
Kreditori	(16)	-	(16)
Darba alga	(12)	-	(12)
Nodokļi	(5)	-	(5)
Pārējās saistības	(6)	-	(6)
Neto aktīvi	216	1 234	1 450

Darījuma patiesā vērtība iegādes brīdī (2025. gada 19. septembris):

	'000 EUR
Akciju maiņa (share swap)	870
Akciju pirkums (Share purchase)	580
Darījuma kopsumma	1 450
IPAS INDEXO piederošo IPAS VAIRO neto aktīvu patiesā vērtība (100.00%)	1 450
Nemateriālā vērtība (Goodwill)	0

Iegādes naudas plūsmas analīze:

	'000 EUR
Atlīdzība par pirkumu	(580)
Ar meitas uzņēmumu iegādātā neto nauda	222
Neto naudas plūsma no iegādes	(358)

19. Pamatlīdzekļi

Koncerns	Pielikumi	Zemes gabali	Ekas un būves	Pārējie pamatlīdzekļi	Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos	Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	Kopā
		EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Sākotnējā vērtība							
31.12.2023		-	-	48	-	-	48
Iegādāts 2024. gadā		-	-	246	366	10	622
Atkārtoti novērtēts		-	-	-	-	-	-
Norakstīts		-	-	-	-	-	-
Atsavināts		-	-	(1)	-	-	(1)
31.12.2024		-	-	293	366	10	669
Iegādāts 2025. gada		-	-	252	62	-	314
Palielinājums, saistībā ar jauno Koncerna dalībnieku iegādi 2025. gadā	18	99	100	1 614	1 016	55	2 884
Atkārtoti novērtēts		-	-	-	-	-	-
Norakstīts		-	-	-	-	(10)	(10)
31.12.2025		99	100	2 159	1 444	55	3 857
Nolietojums							
31.12.2023		-	-	27	-	-	27
Aprēķināts par 2024. gadu		-	-	24	-	-	24
Norakstīts		-	-	-	-	-	-
31.12.2024		-	-	51	-	-	51
Aprēķināts par 2025. gadu		-	-	135	63	-	198
Palielinājums, saistībā ar jauno Koncerna dalībnieku iegādi 2025. gadā	18	-	33	1 299	745	-	2 077
Norakstīts		-	-	-	-	-	-
31.12.2025		-	33	1 485	808	-	2 326
Atlikusī vērtība 31.12.2025.		99	67	674	636	55	1 531
Atlikusī vērtība 31.12.2024.		-	-	242	366	10	618

Lietošanas tiesību aktīvu atsavināšana ir saistīta ar nomas līgumu pirmstermiņa izbeigšanu.

Sabiedrība	Zemes gabali	Ekas un būves	Pārējie pamatlīdzekļi	Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos	Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	Kopā
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Sākotnējā vērtība						
31.12.2023	-	-	28	-	-	28
Iegādāts 2024. gadā	-	-	27	-	-	27
Atkārtoti novērtēts	-	-	-	-	-	-
Norakstīts	-	-	-	-	-	-
31.12.2024	-	-	55	-	-	55
Iegādāts 2025. gada	-	-	5	-	-	5
Atkārtoti novērtēts	-	-	-	-	-	-
Norakstīts	-	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	60	-	-	60
Nolietojums	-	-	-	-	-	-
31.12.2023	-	-	22	-	-	22
Aprēķināts par 2024. gadu	-	-	5	-	-	5
Norakstīts	-	-	-	-	-	-
31.12.2024	-	-	27	-	-	27
Aprēķināts par 2025. gadu	-	-	12	-	-	12
Norakstīts	-	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	39	-	-	39
Atlikusī vērtība 31.12.2025.	-	-	21	-	-	21
Atlikusī vērtība 31.12.2024.	-	-	28	-	-	28

Visi pamatlīdzekļi tiek izmantoti Koncerna un Sabiedrības pamatdarbības vajadzībām. Pamatlīdzekļi sastāv no mēbelēm un tehniskā aprīkojuma.

20.Nemateriālie ieguldījumi

Koncerns	Pielikumi	Patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	Iekšēji izstrādāta programmatūra*	Citi nemateriālie ieguldījumi	Avansa maksājumi par nemateriāliem ieguldījumiem	Nemateriālā vērtība**	Kopā
		EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Sākotnējā vērtība							
31.12.2023		-	892	1 111	72	-	2 075
Iegādāts 2024.gadā		-	1 195	1 780	5	-	2 980
Norakstīts		-	-	-	-	-	-
31.12.2024		-	2 087	2 891	77	-	5 055
Iegādāts 2025.gadā		-	804	2 007	13	-	2 824
Palielinājums, saistībā ar jauno Koncerna dalībnieku iegādi 2025. gadā	18	348	2 296	1 664	42	128	4 478
Norakstīts		-	-	-	-	-	-
31.12.2025		348	5 187	6 562	132	128	12 357
Amortizācija							
31.12.2023		-	-	110	-	-	110
Aprēķināts par 2024. gadu		-	108	313	-	-	421
Norakstīts		-	-	-	-	-	-
31.12.2024		-	108	423	-	-	531
Aprēķināts par 2025. gadu		-	494	833	-	-	1 327
Norakstīts		-	-	-	-	-	-
Palielinājums, saistībā ar jauno Koncerna dalībnieku iegādi 2025. gadā		343	1 264	735	-	-	2 342
31.12.2025		343	1 866	1 991	-	-	4 200
Novērtēts patiesajā vērtībā	18	343	1 670	1 025	-	-	3 038
Atlikusi vērtība 31.12.2025.		348	4 991	5 596	132	128	11 195
Atlikusi vērtība 31.12.2024.		-	1 979	2 468	77	-	4 524

Sabiedrība	Patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības EUR'000	Iekšēji izstrādāta programmatūra* EUR'000	Citi nemateriālie ieguldījumi EUR'000	Avansa maksājumi par nemateriāliem ieguldījumiem EUR'000	Nemateriā lā vērtība** EUR'000	Kopā EUR'000
Sākotnējā vērtība 31.12.2023	-	-	-	-	-	-
Iegādāts 2024.gadā	-	-	2	-	-	2
Norakstīts	-	-	-	-	-	-
31.12.2024	-	-	2	-	-	2
Iegādāts 2025.gadā	-	-	184	-	-	184
Norakstīts	-	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	186	-	-	186
Amortizācija 31.12.2023	-	-	-	-	-	-
Aprēķināts par 2024. gadu	-	-	-	-	-	-
Norakstīts	-	-	-	-	-	-
31.12.2024	-	-	-	-	-	-
Aprēķināts par 2025. gadu	-	-	4	-	-	4
Norakstīts	-	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	4	-	-	4
Atlikusi vērtība 31.12.2025.	-	-	182	-	-	182
Atlikusi vērtība 31.12.2024.	-	-	2	-	-	2

* Programmatūras izstrāde un kapitalizācija

Daļa IT darbinieku ir iesaistīti tehnisko risinājumu izstrādē Koncerna darbības nodrošināšanai. Lai apmierinātu gan sabiedrības, gan klientu vajadzības, regulāri tiek izstrādāti jauni tehniskie risinājumi un IT sistēmas, kā arī pilnveidotas esošās sistēmas. Tā kā IT sistēmas un tehniskos risinājumus arī izstrādā Koncerna IT nodaļas darbinieki, ar tiem saistītie algu un nodokļu maksājumi tiek kapitalizēti tiem IT darbiniekiem, kuri bija iesaistīti sistēmu izstrādē. Kapitalizēto algu saraksts tiek pārskatīts katru mēnesi un kapitalizētā summa tiek noteikta, pamatojoties uz veiktajiem darbiem. Pēc sākotnējās attīstības izdevumu atzīšanas par aktīvu, tas tiek uzskaitīts sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrāto amortizāciju un vērtības samazināšanos.

2025. gadā kapitalizētās algas un ar to saistītie nodokļi šādām sistēmām bija 747 595 eiro (2024: 0 eiro). Sistēmas tiek nepārtraukti pilnveidotas un nodrošina aizdevumu izsniegšanu, kredītportfeļa pieaugumu, finanšu pakalpojumu un preču pārdošanu. Tādējādi tiek nodrošināts, ka turpmākie saimnieciskie labumi Koncernā sagaidāmi ilgā laika periodā, pamatojot to kapitalizāciju.

Citi nemateriālie ieguldījumi sastāv no ārpakalpojumu sniedzēju IT programmēšanas pakalpojumiem, kas saistīti ar tehnisko risinājumu veidošanu un izstrādi Koncerna darbībai, kā rezultātā nākotnes ekonomiskie ieguvumi, kas būs saistīti ar šiem ārpakalpojumiem, ilgākā laika periodā nonāks Koncernā, tādējādi pamatojot kapitalizāciju.

**Nemateriālā vērtība

Nemateriālā vērtība Koncernā radās 2015. gadā, iegādājoties SIA Rīgas pilsētas lombards (šobrīd SIA ViziaFinance) par 880 000 eiro. Iegādes brīdī sabiedrības neto aktīvu vērtība bija 752 384 eiro, un starpība 127 616 eiro ir atzīta kā nemateriālā vērtība.

Nemateriālajai vērtībai ir nenoteikts lietderīgās lietošanas laiks, un tā netiek amortizēta. Tā tiek ik gadu pārbaudīta attiecībā uz iespējamu vērtības samazināšanos. Pārskata gadā netika identificēti apstākļi, kas liecinātu par vērtības samazinājumu, līdz ar to nemateriālā vērtība saglabājas bilanci nemainīgā apmērā — 127 616 eiro.

21. Tiesības lietot aktīvu

Lietošanas tiesību aktīvi un nomas saistības

	Koncerns Dec 2025 EUR'000	Koncerns Dec 2024 EUR'000	Sabiedrība Dec 2025 EUR'000	Sabiedrība Dec 2024 EUR'000
Ilgtermiņa ieguldījumi				
Lietošanas tiesību aktīvi - telpas	4 186	1 973	27	72
Lietošanas tiesību aktīvi - automašīnas	252	-	-	-
Aktīvs kopā	4 438	1 973	27	72
Ilgtermiņa kreditori				
Nomas saistības	3 800	2 042	30	77
Istermiņa kreditori	-	-	-	-
Nomas saistības	1 087	-	-	-
Nomas saistības kopā	4 887	2 042	30	77

	Koncerns	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība	Sabiedrība
	Lietošanas tiesības telpām	Lietošanas tiesības automašīnām	Kopā lietošanas tiesību aktīvi	Lietošanas tiesības telpām	Lietošanas tiesības automašīnām	Kopā lietošanas tiesību aktīvi
	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Nomas aktīvi						
31.12.2023	38	-	38	38	-	38
Lietošanas tiesību izmaiņas	2 128	-	2 128	90	-	90
Amortizācija	(224)	-	(224)	(44)	-	(44)
Korekcija	31	-	31	(12)	-	(12)
31.12.2024	1 973	-	1 973	72	-	72
Lietošanas tiesību izmaiņas						
Amortizācija	(412)	-	(412)	(41)	-	(41)
Korekcija	(61)	-	(61)	(4)	-	(4)
Palielinājums, saistībā ar jauno Koncerna dalībnieku iegādi 2025. gadā	2 686	252	2 938	-	-	-
31.12.2025	4 186	252	4 438	27	-	27
	Koncerns	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība	Sabiedrība
	Ilgtermiņa	Istermiņa	Kopā	Ilgtermiņa	Istermiņa	Kopā
	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Nomas saistības						
31.12.2023	47	-	47	47	-	47
Izmaiņas pārskata gadā	1 968	-	1 968	45	-	45
Korekcija	27	-	27	(15)	-	(15)
31.12.2024	2 042	-	2 042	77	-	77
Izmaiņas pārskata gadā	(348)	-	(348)	(42)	-	(42)
Korekcija	(68)	-	(68)	(5)	-	(5)
Palielinājums, saistībā ar jauno Koncerna dalībnieku iegādi 2025. gadā	2 519	742	3 261	-	-	-
31.12.2025	4 145	742	4 887	30	-	30

Tabulā sniegta nomas kreditoru parādu termiņanalīze, parādot nediskontētos nomas maksājumus, kas
jāmaksā pēc pārskata perioda beigu datuma.

	Koncerns 31.12.2025 EUR`000	Koncerns 31.12.2024 EUR`000	Sabiedrība 31.12.2025 EUR`000	Sabiedrība 31.12.2024 EUR`00
Mazāk par 1 gadu	1 367	357	30	49
1 līdz 2 gadi	1 229	373	-	28
2 līdz 3 gadi	1 130	386	-	-
3 līdz 4 gadi	985	430	-	-
4 līdz 5 gadi	390	435	-	-
Ilgāk par 5 gadiem	564	-	-	-
Kopā nediskontēti nomas maksājumi	5 665	1 981	30	77

Koncerns piemēro 16. SFPS nomas darījumiem. Koncerns nomāja vairākas biroja telpas pārskata periodā. AS INDEXO Bankai nomas līgums par Roberta Hirša 1 ofisa telpām ir spēkā sākot ar 2024. gada 15. jūliju līdz 2029. gada 15. jūlijam un nomas saistības tiek aprēķinātas piemērojot 6.4% diskonta likmi. Diskonta likmes aprēķiniem AS INDEXO Banka izmanto Latvijas Bankas starpuzņēmumu kredītu likmi precīzā aprēķinu veikšanas dienā.

Ires līgums paredz indeksāciju, kas tiek veikta ik gadu. Saskaņā ar līgumu indeksācijas maksimālais koeficients ir 4%, bet tas nevar būt mazāks par 2.5% gadā. 2025.gadā piemērotais indeksācijas procents bija 2.9%.

AS INDEXO Banka pārskata periodā veica nomas saistību līguma termiņa izvērtējumu un šobrīd neuzskata, ka līguma termiņa pagarināšana būtu nepieciešama. Nosakot nomas termiņu, AS INDEXO Bankas vadība ņēma vērā visus faktus un apstākļus, kas rada ekonomisku stimulu izmantot vai neizmantojot līguma pagarināšanas iespējas. Pagarināšanas iespējas tiks iekļautas nomas termiņā tikai tad, ja būs pamatota pārliecība, ka nomas līgums tiks pagarināts. Iespējamie nākotnes naudas izdevumi netiek iekļauti nomas saistībās, jo nav pamatotas pārliecības, ka nomas līgums tiks pagarināts.

Pārdošanas biroja nomas līgums ir spēkā līdz 2026. gada 31. jūlijam, un nomas saistības tiek aprēķinātas piemērojot 6.36% diskonta likmi.

Lietošanas tiesību aktīvi peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir iekļautas šādās pozīcijās: Procentu maksājumu un tamlīdzīgas izmaksas (6. piezīme) un administratīvie izdevumi (5. piezīme).

AS DelfinGroup telpu nomas līgumi tiek slēgti uz termiņu no diviem gadiem līdz astoņpadsmit gadiem un sešiem mēnešiem. Līgumi par automašīnu nomu tiek slēgti uz termiņu no trīs gadiem līdz pieciem gadiem.

Vidējā svērtā aizņēmumu likme telpu nomai 2025. gadā bija 8,4% (2024. gadā 8,31%), vidējā svērtā salīdzināmā aizņēmumu likme automašīnu nomai 2025. gadā bija 5,2% (2024. gadā 6,85%).

Kopējā īstermiņa nomas un mazvērtīgu aktīvu nomas maksājumu summa, kas atzīta par izdevumiem peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2025. gada 31. decembrī, ir 2 393 eiro, bet 2024. gada 31. decembrī - 4 569 eiro.

Kopējā izejošā naudas plūsma par nomu 2025. gada 31. decembrī ir 1 135 762 eiro koncernam un 984 791 eiro Sabiedrībai. Nomas saistību novērtējumā nav iekļauti mainīgie nomas maksājumi. Lietošanas tiesību aktīvi netiek nodoti apakšnomā.

22. Krājumi un preces pārdošanai

	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Preces pārdošanai	1 365	-	-	-
Zelta izstrādājumi	1 582	-	-	-
Karšu plastikātu krājumi	55	68	-	-
	3 002	68	-	-

2025. gadā krājumu norakstījumi līdz neto pārdošanas vērtībai bija 304 eiro (2024. gadā 0 eiro). Uzkrājums krājumiem līdz neto pārdošanas vērtībai 2025. gada 31. decembrī ir 549 eiro (2024. gada 31. decembrī 0 eiro). Koncerns ir reģistrējis komercķīlas, iekļājot savus aktīvus. Plašāka informācija sniegta 33. piezīmē.

23. Atlikta nodokļa aktīvi

	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	2025	2024	2025	2024
	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Atliktais nodoklis	346	-	-	-
	346	-	-	-

2023. gada 4. ceturksnī Latvijā tika ieviestas izmaiņas Uzņēmumu ienākuma nodokļa (UIN) likumā, paredzot, ka UIN avanss tiek maksāts 20% apmērā no Latvijas aizdevumu operāciju nekoriģētās uzskaites peļņas, un samaksātais avanss ir izmantojams, lai pilnībā kompensētu dividenžu sadales nodokli bez termiņa beigu datuma. Šo izmaiņu rezultātā ar atpakaļejošu datumu tika atzīti lielāki nodokļu izdevumi par 2023. gadu.

Līdz šim Latvijā UIN bija jāmaksā, kad tika sadalīta peļņa, nevis tad, kad peļņa tika iegūta. Nesenās izmaiņas nodokļu likumdošanā paredz, ka par 2023. gadā un turpmākajos periodos Latvijā gūto peļņu ir jāveic avansa maksājums.

Šos UIN avansa maksājumus var kompensēt tikai ar nākotnē maksājamo peļņas sadales nodokli. Tādējādi samaksātā UIN avansa summa, kuras apmērs tiek aprēķināts pamatojoties uz peļņu, lai gan parasti to var kompensēt ar nākotnē maksājamo peļņas sadales nodokli, tiek atskaitīta pārskata periodā, kad tiek gūta peļņa. Papildu UIN izdevumi par Koncerna dividenžu sadali no nesadalītās peļņas, kas gūta saskaņā ar veco nodokļu režīmu (līdz 2018. gadam) neradīsies.

Atliktā nodokļa aktīvs attiecas uz pagaidu starpībām un nodokļu zaudējumiem, kas pārnesti no DelfinGroup LT UAB darbības. Iepriekšējo periodu zaudējumiem nav noteikti realizācijas termiņi, bet Koncerns paredz, ka atliktā nodokļa aktīvu realizēs nākamo piecu gadu laikā.

24. Nākamo periodu izdevumi

	Dec 2025	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
IT uzturēšanas un sistēmu licences izdevumi	770	691	-	-
Veselības apdrošināšana	45	36	15	36
Karšu sistēmas piekļuves maksa par pārskata gadu	95	-	-	-
Mārketinga izdevumi	-	13	-	-
Klientu piesaistes un produktu izaugsmes aktivitātes	97	-	-	-
Abonēšanas izdevumi	-	10	-	-
Citi	436	2	29	2
Kopā	1 443	752	44	38

25. Aizņēmums pret obligācijām

	Koncerns 31.12.2025 EUR'000	Koncerns 31.12.2024 EUR'000	Sabiedrība 31.12.2025 EUR'000	Sabiedrība 31.12.2024 EUR'000
Ilgtermiņa aizņēmumi pret obligācijām, kopā	46 674	-	-	-
Aizņēmums pret obligācijām	24 071	-	-	-
Uzkrātie procenti	120	-	-	-
Istermiņa aizņēmumi pret obligācijām, kopā	24 191	-	-	-
Aizņēmumi pret obligācijām, kopā	70 745	-	-	-
Uzkrātie procenti, kopā	120	-	-	-
Aizņēmumi pret obligācijām, neto	70 865	-	-	-

2025. gada 31. decembrī AS DelfinGroup ir apgrozījumā esošas obligācijas (ISIN LV0000802718) 10 995 000 eiro vērtībā, reģistrētas Latvijas Centrālajā depozitārijā, emitētas slēgtā piedāvājumā 2023. gada 1. augustā ar šādiem noteikumiem — finanšu instrumentu skaits: 10 995, ar nominālvērtību 1 000 eiro katram. Kuponu likme — 3M EURIBOR + 9.00%, kupons tiek izmaksāts reizi mēnesī 25. datumā. Pamatsummas (1 000 eiro par katru obligāciju) dzēšanas beigu termiņš ir 2026. gada 25. februāris. 2023. gada 3. oktobrī obligāciju tirdzniecība uzsākta NASDAQ Baltic First North Alternative market parāda vērtspapīru sarakstā. Obligācijas ir nenodrošinātas.

2025. gada 31. decembrī AS DelfinGroup ir apgrozījumā esošas obligācijas (ISIN LV0000860146) 15 000 000 eiro vērtībā, reģistrētas Latvijas Centrālajā depozitārijā, emitētas slēgtā piedāvājumā 2023. gada 3. oktobrī ar šādiem noteikumiem — finanšu instrumentu skaits: 15 000, ar nominālvērtību 1 000 eiro katram. Kuponu likme — 3M EURIBOR + 9.00%, kupons tiek izmaksāts reizi mēnesī 25. datumā. Pamatsummas (1 000 eiro par katru obligāciju) dzēšanas beigu termiņš ir 2028. gada 25. jūlijs. 2024. gada 7. novembrī obligāciju tirdzniecība uzsākta NASDAQ Baltic First North Alternative market parāda vērtspapīru sarakstā. Obligācijas ir nenodrošinātas.

2025. gada 31. decembrī AS DelfinGroup ir apgrozījumā esošas obligācijas (ISIN LV0000803914) 15

000 000 eiro vērtībā, reģistrētas Latvijas Centrālajā depozitārijā, emitētas publiskā piedāvājumā 2024. gada 25. septembrī ar šādiem noteikumiem — finanšu instrumentu skaits: 150 000, ar nominālvērtību 100 eiro katram. Kuponu likme — 10.00%, kupons tiek izmaksāts reizi mēnesī 25. datumā. Pamatsummas (100 eiro par katru obligāciju) dzēšanas beigu termiņš ir 2028. gada 25. septembris. 2024. gada 25. septembrī obligāciju tirdzniecība uzsākta NASDAQ Baltic regulētajā tirgū. Obligācijas ir nenodrošinātas.

2025. gada 31. decembrī AS DelfinGroup ir apgrozījumā esošas obligācijas (ISIN LV0000106649) 22 085 000 eiro vērtībā (kopējais emisijas apmērs līdz 25 000 000 eiro), reģistrētas Latvijas Centrālajā depozitārijā, emitētas slēgtā piedāvājumā 2025. gada 3. septembrī ar šādiem noteikumiem — finanšu instrumentu skaits: 25 000, ar nominālvērtību 1 000 eiro katram. Kuponu likme — 9.50%, kupons tiek izmaksāts reizi mēnesī 25. datumā. Pamatsummas (1 000 eiro par katru obligāciju) dzēšanas beigu termiņš ir 2027. gada 25. septembris. Obligācijas ir nenodrošinātas.

2025. gada 31. decembrī AS DelfinGroup ir apgrozījumā esošas subordinētās obligācijas (ISIN LV0000802700) 5 000 000 eiro vērtībā, reģistrētas Latvijas Centrālajā depozitārijā, emitētas slēgtā piedāvājumā 2023. gada 24. jūlijā ar šādiem noteikumiem — finanšu instrumentu skaits: 5 000, ar nominālvērtību 1 000 eiro katram. Kuponu likme — 3M EURIBOR + 11.50%, kupons tiek izmaksāts reizi mēnesī 25. datumā. Pamatsummas (1 000 eiro par katru obligāciju) dzēšanas beigu termiņš ir 2028. gada 25. jūlijs. 2024. gada 7. novembrī obligāciju tirdzniecība uzsākta NASDAQ Baltic First North Alternative market parāda vērtspapīru sarakstā. Obligācijas ir nenodrošinātas.

2025. gada 31. decembrī AS DelfinGroup ir apgrozījumā esošas subordinētās obligācijas (ISIN LV0000870145) 5 000 000 eiro vērtībā, reģistrētas Latvijas Centrālajā depozitārijā, emitētas slēgtā piedāvājumā 2024. gada 29. maijā ar šādiem noteikumiem — finanšu instrumentu skaits: 5 000, ar nominālvērtību 1 000 eiro katram. Kuponu likme — 3M EURIBOR + 11.00%, kupons tiek izmaksāts reizi mēnesī 25. datumā. Pamatsummas (1 000 eiro par katru obligāciju) dzēšanas beigu termiņš ir 2029. gada 25. maijs. 2025. gada 15. oktobrī obligāciju tirdzniecība uzsākta NASDAQ Baltic First North Alternative market parāda vērtspapīru sarakstā. Obligācijas ir nenodrošinātas.

2025. gada 31. decembrī AS DelfinGroup ir apgrozījumā esošas subordinētās obligācijas (ISIN LV0000106631) 0 eiro vērtībā (kopējais emisijas apmērs līdz 5 000 000 eiro), reģistrētas Latvijas Centrālajā depozitārijā, emitētas slēgtā piedāvājumā 2025. gada 3. septembrī ar šādiem noteikumiem — finanšu instrumentu skaits: 5 000, ar nominālvērtību 1 000 eiro katram. Kuponu likme — 11.50%, kupons tiek izmaksāts reizi mēnesī 25. datumā. Pamatsummas (1 000 eiro par katru obligāciju) dzēšanas beigu termiņš ir 2030. gada 25. septembris. Obligācijas ir nenodrošinātas.

2025. gada 31. decembrī DelfinGroup ir izpildījis visos Obligāciju emisijas nosacījumos ietvertos nosacījumus.

2025. gada septembrī DelfinGroup reģistrēja jaunu nenodrošināto obligāciju emisiju 25 miljonu eiro apmērā. Emisijas mērķis bija refinansēt esošās finanšu saistības, tostarp esošās obligācijas (ISIN LV0000802718) un aizdevumu no Signet Bank, kā arī lai finansētu turpmāku aizdevumu portfeļa izaugsmi. Obligācijas tika emitētas ar ISIN LV0000106649, vienas obligācijas nominālvērtība 1 000 eiro, kuponu likme 9,5%, kuponu izmaksas biežums reizi mēnesī un dzēšanas datums 2027. gada 25. septembris. Obligācijas tika emitētas slēgtajā piedāvājumā ar minimālo parakstīšanās apjomu 100 000

eiro.

Līdz ar obligāciju ar ISIN LV0000106649 emitēšanu, esošajiem obligāciju ISIN LV0000802718 turētājiem tika piedāvāts veikt obligāciju apmaiņu. Apmaiņas piedāvājuma rezultātā esošie investori parakstījās uz jaunajām ISIN LV0000106649 obligācijām kopumā 4,005,000 eiro apmērā. Attiecīgi ISIN LV0000802718 obligāciju emisijas apjoms tika samazināts līdz 10,995,000 eiro. Atlikušās obligācijas ISIN LV0000802718 plānots atmaksāt to dzēšanas datumā 2026. gada 25. februārī.

2025. gadā DelfinGroup reģistrēja arī jaunas subordinētās obligācijas 5 miljonu eiro apmērā. Obligācijas tiek piedāvātas slēgtajā piedāvājumā ar minimālo ieguldījumu 100,000 eiro apmērā. Obligāciju kupona likme ir noteikta 11,5%, ar termiņu līdz 2030. gada 25. septembrim. Uz 2025. gada 31. decembri visas obligācijas atrodas izvietojšanas kontā (saistību atlikums 0 eiro) un investoriem tiks piedāvātas, ja Koncerns redzēs nepieciešamību šo obligāciju pārdošanai.

2025.gada 15. oktobrī DelfinGroup uzsāka subordinēto obligāciju ISIN LV0000870145 kotēšanu Nasdaq First North alternatīvajā tirgū. Šīs obligācijas iepriekš bija pieejamas tikai ierobežotam investoru skaitam slēgtās emisijas ietvaros, bet tagad tās ir pieejamas brīvai tirdzniecībai. Piedāvājot subordinētās obligācijas biržā, DelfinGroup nodrošina lielāku likviditāti esošajiem un potenciālajiem investoriem. Subordinētās obligācijas (ISIN: LV0000870145) ir izdotas 5 miljonu eiro apmērā ar procentu likmi 11,0% + 3M EURIBOR, un to nominālvērtība ir 1,000 eiro par obligāciju. Šo obligāciju dzēšanas termiņš ir 2029. gada 25. maijs.

ISIN	Emitēto obligāciju nominālvērtība, EUR	Termiņš	Kupons	Saraksts
LV0000802718	10 995 000*	25.02.2026	9.0% + 3M EURIBOR	Nasdaq Riga First North
LV0000860146	15 000 000	25.11.2026	9.0% + 3M EURIBOR	Nasdaq Riga First North
LV0000106649	22 085 000	25.09.2027	9.5%	Slēgtais piedāvājums
LV0000802700	5 000 000	25.07.2028	11.5% + 3M EURIBOR	Nasdaq Riga First North
LV0000803914	15 000 000	25.09.2028	10.0%	Nasdaq Baltic Regulated market
LV0000870145	5 000 000	25.05.2029	11.0% + 3M EURIBOR	Nasdaq Riga First North
LV0000106631	0	25.09.2030	11.5%	Slēgtais piedāvājums

*1 342 000 eiro ir DelfinGroup īpašumā.

Lai nodrošinātu finansējumu aizdevumu portfeļa attīstībai, DelfinGroup turpināja izmantot Mintos investīciju platformu, ar kuras palīdzību investori no vairāk kā simts valstīm investēja DelfinGroup izsniegtajos aizdevumos. DelfinGroup ar Mintos palīdzību finansējumu piesaista kopš 2016. gada, un šajā laikā DelfinGroup ir izdevies piesaistīt investīcijas vairāk kā 400 miljonu eiro apmērā. Rezultātā DelfinGroup saistību atlikums Mintos platformā 2025. gada 31. decembrī bija 30,1 miljons eiro.

DelfinGroup ir izstrādājis stratēģisku plānu emitēt jaunas obligācijas, lai pārfinansētu pašreizējās saistības, kurām iestāties atmaksas termiņš, sadarboties ar kredītiestādēm, lai iegūtu no tām

finansējumu, kā arī turpināt aizdevumu izvietošanu Mintos P2P platformā. Šī pieeja ļaus DelfinGroup nokārtot neatmaksāto parādu, izmantojot ieņēmumus, kas gūti, pārdodot šīs jaunemitētās obligācijas, no kredītiestādēm saņemtos aizņēmumus un Mintos platformā piesaistīto finansējumu.

26. Aizņēmumi no kredītiestādēm

	Koncerns 31.12.2025 EUR'000	Koncerns 31.12.2024 EUR'000	Sabiedrība 31.12.2025 EUR'000	Sabiedrība 31.12.2024 EUR'000
Ilgtermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm	12 500	-	-	-
Ilgtermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm kopā	12 500	-	-	-
Istermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm	11 000	-	-	-
Istermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm kopā	11 000	-	-	-
Aizņēmumi no kredītiestādēm kopā	23 500	-	-	-

2025. gada 31. decembrī DelfinGroup ir saņemti aizņēmumi no kredītiestādēm ar fiksētām likmēm, kuru dzēšanas termiņš ir 2028. gads un mainīgām procentu likmēm (bāzes procentu likme 3M un 6M EURIBOR plus fiksētā likme), kuru dzēšanas termiņi iestājas 2026. un 2027. gadā.

Lai nodrošinātu saistību izpildi, DelfinGroup ir reģistrējis komercķīlas, skatīt 33. pielikumu. 2025. gada 31. decembrī DelfinGroup ir izpildījis aizdevumu līgumu nosacījumus.

27. Citi aizņēmumi

	Koncerns 31.12.2025 EUR'000	Koncerns 31.12.2024 EUR'000	Sabiedrība 31.12.2025 EUR'000	Sabiedrība 31.12.2024 EUR'000
Citi ilgtermiņa aizņēmumi	17 490	-	-	-
Citi ilgtermiņa aizņēmumi kopā	17 490	-	-	-
Citi īstermiņa aizņēmumi	11 334	-	-	-
Citi īstermiņa aizņēmumi kopā	11 334	-	-	-
Citi aizņēmumi kopā	28 824	-	-	-

Aizņēmumu summu veido aizdevumi, kas saņemti no Eiropas Savienībā reģistrētas kolektīvās finansēšanas platformas Mintos. Vidējā svērtā gada procentu likme 2025. gada 31. decembrī ir 8,7%. Saskaņā ar aizdevuma līgumu ar AS Mintos Marketplace aizdevumu atmaksas termiņi ir saskaņā ar konkrētiem aizdevuma līguma noteikumiem, ko DelfinGroup ir noslēdzis ar saviem klientiem.

Lai nodrošinātu saistību izpildi, DelfinGroup ir reģistrējis komercķīlu, skatīt 33. pielikumu. 2025. gada 31. decembrī DelfinGroup ir izpildījis aizdevumu līgumu nosacījumus.

28. Noguldījumi no klientiem

Norēķinu konts ir primārais konts, kas tiek atvērts pēc AS INDEXO Bankas noteikumu un nosacījumu akceptēšanas klienta izvērtēšanas (onboardinga) laikā.

Krājcase ir noguldījums uz nenoteiktu laiku, par kuru tiek maksāti procenti. Krājcase var veikt iemaksas un no tā var izņemt līdzekļus bez ierobežojumiem vai iepriekšēja paziņojuma.

Termindepozīts ir noguldījums uz noteiktu laiku, par kuru tiek maksāti procenti un kuru nav iespējams papildināt.

Saskaņā ar noguldījumu nosacījumiem:

	Dec 2025	Dec 2024
	EUR'000	EUR'000
Norēķinu konts (iesk. uzkrātos procentus)	13 666	5 008
Krājcase (iesk. uzkrātos procentus)	33 123	16 585
Termindepozīti (iesk. uzkrātos procentus), t.sk.	25 817	11 505
līdz 6 mēnešiem	-	-
no 6 mēnešiem līdz 1 gadam	18 771	10 389
no 1 gada līdz 2 gadiem	1 545	134
no 2 gadiem līdz 5 gadiem	5 501	308
Noguldījumi kopā:	72 606	32 423

Pēc ģeogrāfiskā reģiona:

	Dec 2025	Dec 2024
	EUR'000	EUR'000
Latvija	72 410	32 295
EEZ	196	128
Noguldījumi kopā:	72 606	32 423

Norēķinu konti:	Dec 2025	Dec 2024
Rezidenti	EUR'000	EUR'000
Privātpersonas	13 495	4 954
Bankas darbinieki	143	43
Kopā:	13 638	4 997

	Dec 2025	Dec 2024
Nerezidenti	EUR'000	EUR'000
Privātpersonas	29	10
Kopā:	29	10

Krājcase:	Dec 2025	Dec 2024
Rezidenti	EUR'000	EUR'000
Privātpersonas	32 494	16 201
Bankas darbinieki	577	285
Kopā:	33 071	16 486

	Dec 2025	Dec 2024
Nerezidenti	EUR'000	EUR'000
Privātpersonas	52	99
Kopā:	52	99

Termiņdepozīti:

	Dec 2025	Dec 2024
Rezidenti	EUR'000	EUR'000
Privātpersonas	25 387	10 599
Juridiskās personas (IPAS INDEXO)	-	-
Bankas darbinieki	314	213
Kopā:	25 701	10 812
	Dec 2025	Dec 2024
Nerezidenti	EUR'000	EUR'000
Privātpersonas	116	18
Kopā:	116	18

Piemērotās procentu likmes bankas darbinieku depozītiem neatšķiras no pārējiem klientiem piešķirtajām depozītu likmēm.

29. Subordinētie aizņēmumi

	Dec 2025	Dec 2024
	EUR'000	EUR'000
Subordinētie aizņēmumi		
Privātpersona	611	-
Juridiskās personas	1 191	-
Subordinētie aizņēmumi kopā	1 802	-

Subordinētie aizņēmumi ietver aizdevumus, kuru dzēšanas termiņš aizņēmuma saņemšanas brīdī, ir ne mazāks ka pieci gadi un kuru pirmstermiņa atmaksa ir iespējama tikai Bankas likvidācijas gadījumā vai saņemot Latvijas Bankas atļauju. Ja Bankas darbība tiks pārtraukta, subordinētie aizņēmumi ir pakārtoti Bankas noguldītāju un pārējo kreditoru prasībām. 2024. gadā Koncernā nebija subordinēto aizņēmumu.

Subordinēto aizņēmumu koncentrācija

2025. gada 31. decembrī Bankai bija trīs klientu subordinēto aizņēmumu līgumi, kuru atlikumu kopsummas pārsniedza 10% no kopējās aizņēmumu vērtības un kuri ir uzrādīti tabulā zemāk.

Klients	Valūta	Līguma summa EUR '000	Procentu likme	Līguma sākuma datums	Līguma termiņš	Uzskaites vērtība EUR '000
Juridiskā persona – rezidents 1	EUR	200	11%	23.12.2025	23.12.2032	200
Juridiskā persona – rezidents 2	EUR	200	11%	30.12.2025	23.12.2032	200
Juridiskā persona – rezidents 3	EUR	400	11%	24.12.2025	23.12.2032	400

30. Pārējās saistības

	Dec 2025	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Pārējās finanšu saistības				
Norēķini par finanšu pakalpojumiem	324	501	24	126
Nomas saistības	4 904	2 042	30	77
Norēķini IT infrastruktūras izstrāde	416	138	-	-
Parāds plāniem	505	-	-	-
Pārējās finanšu saistības kopā	6 149	2 681	54	203
Pārējās nefinanšu saistības				
Uzkrātie izdevumi	1 583	-	2	-
Pagaidu saistības un nauda ceļā	1 566	389	171	154
Uzkrātās saistības neizmantotajiem atvaļinājumiem	705	222	89	103
Citas saistības	249	403	110	62
Pārējās nefinanšu saistības kopā	4 103	1 014	372	319
Pārējās saistības kopā	10 252	3 695	426	522

31. Akciju kapitāls

IPAS "Indexo" reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls uz 2024. gada 31. decembri bija 9 997 448 eiro (uz 2025. gada 31. decembri: 4 760 549 eiro), un tas sastāv no 9 997 448 uzrādītāja akcijām ar vienas akcijas nominālvērtību 1 eiro (viens eiro), kurām katrai ir viena balss tiesība. 2025. gadā Sabiedrības akciju kapitāls tika palielināts par 19 310 eiro (2024. gadā par 43 149 eiro) pēc personāla opciju izmantošanas (skatīt 5. pielikumu) un par 162 784 eiro (2024. gadā 921 993 eiro) pēc slēgtās emisijas, un par 1 105 041 eiro pēc publiskās emisijas (2024. gadā 0 eiro), un par 85 714 eiro, kā mantiskais ieguldījums, un par 3 864 050 eiro (2024. gadā 0 eiro), kā maiņas darījums.

	Pamatkapitāls	Akciju	Apmaksātais Kapitāls
Akcionāri	EUR	%	EUR
Juridiskās personas rezidenti ar ieguldījumu pamatkapitālā virs 10%	2 811 859	28.13%	2 811 859
Juridiskās personas rezidenti ar ieguldījumu pamatkapitālā līdz 10%	3 352 457	33.53%	3 352 457
Juridiskās personas nerezidenti ar ieguldījumu pamatkapitālā līdz 10%	1 440 696	14.41%	1 440 696
Fiziskas personas rezidenti ar ieguldījumu pamatkapitālā līdz 10%	1 973 247	19.74%	1 973 247
Fiziskas personas nerezidenti ar ieguldījumu pamatkapitālā līdz 10%	419 189	4.19%	419 189
Kopā	9 997 448	100.00%	9 997 448

Akciju skaits, kas tiešā līdzdalībā pieder, un akciju opciju skaits, kas piešķirts, Sabiedrības valdes un padomes locekļiem uz pārskata gada beigām.

Amatpersona	Amats	Akciju skaits tiešā līdzdalībā	Akciju opciju skaits	Nerealizēto akciju opciju skaits
Henrik Karmo	Valdes priekšsēdētājs	100 000	100 000	-
Artūrs Roze	Valdes loceklis	6 623	5 500	8 000
Marija Cernoštana	Valdes locekle	560	500	5 000
Kopā valde		107 183	106 000	13 000
Valdis Vancovičs	Padomes priekšsēdētājs	63 743	-	-
Svens Dinsdorfs	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	-	-	-
Renāts Lokomets	Padomes loceklis	-	-	-
Ramona Miglāne	Padomes locekle	-	-	-
Mārtiņš Jaunarājs	Padomes loceklis	-	-	-
Kopā padome		63 743	-	-

32. Darījumi ar saistītajām pusēm

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti akcionāri, kuriem Grupā un Sabiedrībā ir būtiska ietekme, viņu kontrolē esošas 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. Periodā no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim visi darījumi ar saistītajām pusēm tika veikti, ievērojot brīvā tirgus principus. Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Koncerna dalībnieki, valdes un padomes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

		Dec 2025	Dec 2024	Dec 2025	Dec 2024
		Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Meitas sabiedrība - AS "INDEXO Banka"	Darījuma apraksts	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Bilances atlikums	Debitoru prasības	58	-	7	1
Bilances atlikums	Uzkrātie procenti	8	-	8	5
Bilances atlikums	Istermiņa noguldījums INDEXO Banka AS	1 171	-	1 171	670
Bilances atlikums	Kreditori	19	-	-	-
Visaptverošie ienākumi	Procentu ienākums	18	-	18	-
Visaptverošie izdevumi	Procentu izdevumi	(18)	-	-	-
Visaptverošie ienākumi	Citi ieņēmumi	14	-	7	-
Visaptverošie izdevumi	Saņemtie pakalpojumi	(67)	-	(60)	-
Visaptverošie ienākumi	Saņemtie pakalpojumi	50	-	-	-
Meitas sabiedrība - AS	Darījuma apraksts	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000

"Indexo Atklātais Pensiju Fonds"					
Bilances atlikums	Debitoru prasības	-	-	-	-
	Sniegtie	-	-	-	-
Visaptverošie ienākumi	pakalpojumi				
Asociētais uzņēmums - SIA Provendi asset management AIFP		EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
	Darījuma apraksts				
Bilances atlikums	Aizdevums asociētam uzņēmumam	68	79	68	79
Bilances atlikums	Uzkrājumi kredītzaudējumiem	(2)	(5)	(2)	(5)
Bilances atlikums	Uzkrātie procenti	-	-	-	-
Visaptverošie ienākumi	Procentu ienākumi	8	4	8	4
Valdes un padomes locekļi		EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Visaptverošie ienākumi	Atlīdzība par darbu Sociālās	857	763	202	161
Visaptverošie ienākumi	apdrošināšanas obligātās iemaksas	195	180	48	33

33. Izsniegtie galvojumi, ķīlas un iespējamās saistības

DelfinGroup ir reģistrējis komercķīlas, ieķīlājot savus aktīvus un prasījuma tiesības par maksimālo summu 47 miljoni eiro kā nodrošinājumu SIA Mintos Finance Nr. 20 un AS Mintos Marketplace, lai sniegtu nodrošinājumu Mintos P2P platformā izvietotajiem aizdevumiem.

2023. gada 29. novembrī DelfinGroup reģistrēja komercķīlu, ieķīlājot savus aktīvus kā nodrošinājumu Multitude Bank p.l.c. ar maksimālo summu 15 miljoni eiro. DelfinGroup meitas sabiedrība SIA ViziaFinance 2023. gada 13. novembrī parakstījusi galvojuma līgumu, uzņemoties saistības atbildēt Multitude Bank p.l.c. par DelfinGroup saistībām. Uz pārskata publicēšanas datumu ķīla ir dzēsta.

2023. gada 14. decembrī, 2024. gada 20. februārī, 14. maijā, 26. septembrī un 17. jūlijā DelfinGroup parakstīja līgumu ar Multitude Bank p.l.c. par bankas kontu un atlikumu 999 900 eiro apmērā ieķīlāšanu kā nodrošinājuma daļu. Uz pārskata publicēšanas datumu ieķīlātie līdzekļi ir atbrīvoti no ķīlas.

2024. gada 24. oktobrī Delfingroup reģistrēja komercķīlu, ieķīlājot prasījuma tiesības kā nodrošinājumu AS "Citadele banka" ar maksimālo summu 6,37 miljoni eiro. DelfinGroup meitas sabiedrība SIA ViziaFinance 2024. gada 16. oktobrī parakstījusi galvojuma līgumu, uzņemoties saistības atbildēt AS "Citadele banka" par DelfinGroup saistībām.

2025. gada 16. aprīlī DelfinGroup un SIA ViziaFinance reģistrēja komercķīlu, ieķīlājot savus aktīvus kā nodrošinājumu Multitude Bank p.l.c. ar maksimālo summu 17 miljoni eiro. SIA ViziaFinance 2025. gada 7. aprīlī parakstījusi galvojuma līgumu, uzņemoties saistības atbildēt Multitude Bank p.l.c. par DelfinGroup saistībām.

2025. gada 29. decembrī DelfinGroup un SIA ViziaFinance parakstīja komercķīlas līgumu ar mērķi iekļāt savus aktīvus kā nodrošinājumu Multitude Bank p.l.c. ar maksimālo summu 17,25 miljoni eiro. SIA ViziaFinance un UAB DelfinGroup LT 2025. gada 29. decembrī parakstījusi galvojuma līgumu, uzņemoties saistības atbildēt Multitude Bank p.l.c. par DelfinGroup saistībām.

2025. gada 31. decembrī nodrošināto saistību summa ir 52 268 762 eiro (2024. gada 31. decembrī: 41 689 242 eiro).

Saskaņā ar IPAS INDEXO izteiktā brīvprātīgā AS DelfinGroup akciju atpirkuma piedāvājuma rezultātiem, IPAS INDEXO kļuva par 67.42% AS DelfinGroup akciju īpašnieku. Tā rezultātā, saskaņā ar obligāciju ISIN LV0000860146 un ISIN LV0000803914 noteikumiem, minētais īpašnieku struktūras maiņas darījums kvalificējas kā kontroles maiņas notikums (Change of Control Put Event). Atbilstoši iepriekš minēto emisiju noteikumiem katram attiecīgās emisijas obligāciju turētājam ir tiesības izmantot izpirkuma opciju (Put Option). Kopējais abu emisiju apmērs ir 30 000 000 eiro. Uz 2025. gada 31. decembri obligacionāriem ir iespējams pieteikties izpirkuma opcijai. Pieteikšanās ir spēkā līdz 2026. gada 20. janvārim. Norēķini par izpirkuma opciju plānoti 2026. gada 6. martā.

2025. gadā Patērētāju tiesību aizsardzības centrs (turpmāk - PTAC) uzsāka vienu administratīvo lietu pret SIA ViziaFinance un vienu lietu pret AS DelfinGroup. Attiecībā uz SIA ViziaFinance tā ir saistīta ar patērētāju spējas atmaksāt kredītu vērtēšanas metodes "ienākumi - izdevumi" pārbaudi saistībā ar PTAC vēlmi pilnveidot šīs metodes izmantošanu visas nozares ietvaros. Parāleli administratīvajai lietai PTAC īsteno esošo vadlīniju par patērētāju spējas atmaksāt kredītu izvērtēšanu atjaunošanu. SIA ViziaFinance ir piekritusi vairākiem PTAC aicinājumiem saistībā ar metodes izmantošanas pilnveidošanu, bet par atsevišķiem aicinājumiem noris diskusija starp SIA ViziaFinance un PTAC.

Savukārt lieta, kas ierosināta pret AS DelfinGroup, attiecas uz aizņēmēja kredītpējas novērtējumu un tā atbilstību piemērojamajām regulatīvajām prasībām. Šajā lietā AS DelfinGroup ir sniegusi savas atbildes PTAC, un AS DelfinGroup uz brīvprātības pamata ir uzsākusi visu Latvijā esošo kredītinformācijas biroju izmantošanu sākot ar 2025. gada 30. septembri attiecībā uz informācijas iegūšanu par patērētāju kredītsaistībām.

PTAC var uzlikt AS DelfinGroup naudas sodu saskaņā ar Negodīgas komercprakses aizlieguma likuma 15.2 panta 11 punktu, kas nosaka maksimālo piemērojamo soda naudas apmēru. Tomēr DelfinGroup vadība neatzīst, ka būtu pārkāptas normatīvo aktu prasības, un ir saņēmusi juridisku atzinumu no viena no lielākajiem juristu birojiem Latvijā, kas atbalsta tās nostāju. Šo finanšu pārskatu parakstīšanas dienā PTAC nav pieņēmusi galīgos lēmumus. DelfinGroup vadība neuzskata, ka šo lietu iznākums prasīs būtiskas korekcijas finanšu pārskatos.

AS INDEXO Banka uzņemas saistības izsniegt kredītus. Šādas saistības veido jau apstiprināti, bet vēl

neizsniegti kredīti.

	Dec 2025	Dec 2024
Līguma noteikta summa	EUR'000	EUR'000
Hipotekārie kredīti	2 400	-
Arpusbilances saistības kopā	2 400	-
Uzkrājumi ārpusbilances saistībām	-	-

34. Finanšu saistību termiņu analīze

Tabulā ir atspoguļota Koncerna un Sabiedrības finanšu saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam.

Diskontēto finanšu nediskontēto finanšu saistību termiņstruktūras analīze:

Koncerns	Kopā	Uz pieprasījuma	Līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Uzskaites vērtība
31.12.2025., EUR						
Finanšu saistības						
Aizņēmums pret obligācijām	(85 084)	-	(10 912)	(20 318)	(53 855)	70 865
Aizņēmumi no kredītiestādēm	(29 954)	-	(372)	(1 860)	(27 721)	23 500
Citi aizņēmumi	(34 961)	-	(1 940)	(8 958)	(24 063)	28 824
Klientu noguldījumi	(73 786)	(46 792)	(2 802)	(17 027)	(7 165)	72 606
Subordinētie aizdevumi	(1 802)	-	-	(12)	(1 790)	1 802
Nomas saistības	(5 071)	-	(339)	(998)	(3 734)	4 887
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	(1 707)	(1 707)	-	-	-	1 707
Kopā finanšu saistības	(232 365)	(48 499)	(16 365)	(49 173)	(118 328)	

*-Drošības depozīts

Koncerns	Kopā	Uz pieprasījuma	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem
31.12.2024., EUR						
Finanšu saistības						
Klientu noguldījumi	(32 761)	(21 592)	(26)	(51)	(10 620)	(472)
Uzkrātās saistības	(124)	-	(124)	-	-	-
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	(430)	-	(430)	-	-	-
Kopā finanšu saistības	(33 314)	(21 592)	(579)	(51)	(10 620)	(472)

Sabiedrība	Kopā	Uz pieprasījuma	Līdz 1 mēnesim
------------	------	-----------------	----------------

				No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem
31.12.2025., EUR						
Finanšu saistības						
Norēķini par finanšu pakalpojumiem	(24)	-	(24)	-	-	-
Kopā finanšu saistības	(24)	-	(24)	-	-	-
Sabiedrība						
	Kopā	Uz pieprasījuma	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem
31.12.2024., EUR						
Finanšu saistības						
Norēķini par finanšu pakalpojumiem	(102)	-	(102)	-	-	-
Kopā finanšu saistības	(102)	-	(102)	-	-	-

35. Atlīdzība zvērinātu revidentu komercsabiedrībai

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Finanšu pārskatu revīzija	113	125	43	41
Citi apliecinājuma darba uzdevumi	8	18	-	7
Kopā	121	143	43	48

Par pārskata gadu, papildus likumā noteiktajam auditam, BDO ir snieguši šādus ar revīziju nesaistītus pakalpojumus Koncernam un Sabiedrībai:

Pietiekamas pārlicības darba uzdevums par IPAS "INDEXO" 2025. gada konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kas sagatavoti saskaņā ar Eiropas Vienotā Elektroniskā Ziņošanas Formāta (ESEF) prasībām.

Ierobežotas pārlicības darba uzdevums par atbilstību Privāto Pensiju Fonda Likuma 24.1 un 24.2 pantu kritērijiem un prasībām attiecībā uz uzkrātā papildpensijas kapitāla aprēķināšanu un uzskaiti "Indexo Atklātais Pensiju Fonds" AS dalībniekiem un pensiju plāniem par gadu, kas beidzās 2025. gada 31. decembrī.

Ierobežotas pārlicības darba uzdevums par AS IPAS INDEXO un tās klientu naudas līdzekļu atsevišķu turēšanu un AS INDEXO Bankas Noguldījumu Garantiju Likuma prasību izpildi attiecībā uz garantēto noguldījumu un iemaksu noguldījumu garantiju fondā atskaides sagatavošanu.

Ierobežotas pārlicības darba uzdevums par *pro forma* finanšu informācijas sagatavošanu, kas iekļauta AS IPAS INDEXO Atbrīvojuma dokumentā no pienākuma publicēt prospektu

36. Peļņa par akciju

	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
	EUR	EUR	EUR	EUR
Pamatpeļņa par akciju				
Uz akcionāriem attiecināmā visaptverošā peļņa / (zaudējumi)	(7 852)	(5 382)	2 144	873
Uz akcionāriem attiecināmā pamatpeļņa par akciju	(1.42)	(1.18)	0.39	0.19
Mazinātā peļņa par akciju				
Uz akcionāriem attiecināmā visaptverošā peļņa / (zaudējumi)	(7 852)	(5 382)	2 144	873
Uz akcionāriem attiecināmā mazinātā peļņa par akciju	(1.41)	(1.18)	0.39	0.19
Vidējais svērtais akciju skaits				
Vidējais svērtais akciju skaits lietots dalītājā, lai noteiktu pamatpeļņu par akciju	5 548	4 546	5 548	4 546
Korekcija lai noteiktu mazināto peļņu par akciju				
Opcijas	19	89	19	89
Vidējais svērtais parasto akciju skaits un potenciālo parasto akciju skaits, kas izmantots, lai noteiktu mazināto peļņu par akciju	5 563	4 635	5 563	4 635

Darbiniekiem piešķirtas opcijas tiek uzskatītas par potenciālām parastām akcijām. Tās ir iekļautas mazinātās pamatpeļņas par akciju aprēķinā ar pieņēmumu, ka opciju garantēšanai noteiktie pamatkritēriji, kas balstīti uz Sabiedrības rezultātiem pārskata datumā, ir izpildīti.

37. Patiesā vērtība

Finanšu saistības atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai (Koncerns):

31.12.2025.	1.Līmenis :	2.Līmenis:	3.Līmenis :	Kopā patiesā vērtība	Uzskaites vērtība kopā
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Finanšu aktīvi					
Nauda un tās ekvivalenti	20 291	-	-	20 291	20 291
Kreditī un prasības pret nebankām			183 336	183 336	216 115
Parāda vērtspapīri	-	5 898	-	5 898	5 898
Aizdevumi asociētajām sabiedrībām	-	-	66	66	66
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā novērtētie finansu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	8 026	8 026	8 026
Pārējie aktīvi	-	-	2 751	2 751	2 751
Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros	-	-	62	62	62
Finanšu saistības					
Klientu noguldījumi	-	74 408	-	74 408	74 408
Aizņēmumi pret obligācijām	-	-	73 016	73 016	70 864
Aizņēmumi no kredītiestādēm	-	-	23 465	23 465	23 500
Uzkrātās saistības	-	-	3 666	3 666	3 666
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	-	-	1 707	1 707	1 707

Finanšu aktīvi un saistības atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai (Koncerns):

31.12.2024.	1.Līmenis :	2.Līmenis:	3.Līmenis :	Kopā patiesā vērtība	Uzskaites vērtība kopā
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Finanšu aktīvi					
Nauda un tās ekvivalenti	36 647	-	-	36 647	36 647
Aizdevumi meitas sabiedrībām un mājsaimniecībām	-	-	988	988	988
Debitori	-	-	461	461	461
Pārējie aktīvi	-	-	535	535	535
Aizdevumi asociētajām sabiedrībām	-	-	74	74	74
Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros	-	-	62	62	62
Finanšu saistības					
Klientu noguldījumi	-	32 423	-	32 423	32 423
Uzkrātās saistības	-	-	363	363	363
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	-	430	-	430	430

Finanšu aktīvi un saistības atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai (Sabiedrība):

31.12.2025.	1.Līmenis:	2.Līmenis:	3.Līmenis:	Kopā patiesā vērtība	Uzskaites vērtība kopā
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Finanšu aktīvi					
Nauda un tās ekvivalenti	-	1 933	-	1 933	1 933
Debitori	-	-	461	461	461
Pārējie aktīvi	-	-	505	505	505
Aizdevumi asociētajām sabiedrībām	-	-	66	66	66
Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros	-	-	62	62	62
Finanšu saistības					
Klientu noguldījumi	-	-	-	-	-
Kreditori un uzkrātās saistības	-	-	363	363	363
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	-	33	-	33	33

31.12.2024.	1.Līmenis:	2.līmenis:	3.līmenis:	Kopā patiesā vērtība	Uzskaites vērtība kopā
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Finanšu aktīvi					
Nauda un tās ekvivalenti	-	1 468	-	1 468	1 468
Debitori	-	-	452	452	452
Pārējie aktīvi	-	-	35	35	35
Aizdevumi asociētajām sabiedrībām	-	-	74	74	74
Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros	-	-	62	62	62
Finanšu saistības					
Kreditori un uzkrātās saistības	-	-	424	424	424
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	-	21	-	2	2

2025. gada un 2024.gada laikā pārklasifikācija starp patiesās vērtības avotu hierarhijas līmeņiem nebija.

Nauda un tās ekvivalenti ir eiro valūtu skaidra nauda un noguldījumi Latvijas Bankā, kuru bilances vērtība atbilst patiesajai vērtībai.

Citi finanšu aktīvi sastāv no karšu drošības depozītiem, naudas līdzekļiem ceļā un biroja telpu nomas drošības depozīta, tādējādi to bilances vērtība ir vienāda ar patieso vērtību.

Aizdevumi un prasības pret klientiem ir finanšu aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot diskontēto naudas plūsmu metodi. Visas likmes atbilst nozares vidējām likmēm. Metodoloģija patiesās vērtības noteikšanai ir aprakstīta galvenajās grāmatvedības politikās.

Patiesās vērtības novērtēšanā izmantotie nenovērojami ievaddati

Tabulā sniegta informācija par nozīmīgiem nenovērojamiem ievaddatiem, kas 2025. un 2024. gada 31. decembrī izmantoti, novērtējot finanšu instrumentus, kuri patiesās vērtības hierarhijā klasificēti kā 3. līmenis.

Finanšu instrumenta veids	Patiesās vērtības 31. decembrī	Vērtēšanas paņēmieni	Nozīmīgi nenovērojami ievaddati	Būtiski nenovērojami ievaddati	Patiesās vērtības novērtējuma jūtīgums pret nenovērojamiem ievaddatiem
Lombarda aizdevumi	Koncerns: 2025: 8 026 (2024: 0)	Diskontētā naudas plūsma	Pārdošanas izmaksas	2025: 8% - 28% (2024: 0%)	Būtisks pieaugums jebkuros no šiem ievaddatiem atsevišķi radītu zemāku patieso vērtību.
			Diskonta likme	2025: 9%-190% (2024: 0%)	
			Sagaidāmā naudas plūsmu atdeve	2025: 27% - 31% (2024: 0%)	
			Maksimālais uzcenojums	2025: 65%-85% (2024: 0%)	

Nozīmīgi nenovērojami ievaddati tiek iegūti šādi:

- Pārdošanas izmaksas un uzcenojums tiek iegūti no vēsturiskajām tendencēm. Pārdošanas izmaksas atspoguļo izmaksas, kas saistītas ar pārņemto ķīlu pārdošanu, un ietver algas, filiāļu izdevumus, mārketinga un citas izmaksas. Pārdošanas uzcenojuma ierobežojums nosaka ierobežojumus peļņas summām, kas tiek iekasētas no pārdošanas.
- Paredzamās naudas plūsmas tiek iegūtas no sabiedrības biznesa plāna un salīdzinot vēsturiskos plānotos rezultātus ar aktuālajiem rezultātiem.

Nenovērojamo ievaddatu ietekme uz patiesās vērtības novērtējumu

Lai gan Koncerns uzskata, ka tā patiesās vērtības aplēses ir atbilstošas, atšķirīgu metodoloģiju vai pieņēmumu izmantošana var novest pie atšķirīgiem patiesās vērtības novērtējumiem. Mainot vienu vai vairākus pieņēmumus, kas izmantoti attiecībā uz patiesās vērtības novērtējumiem 3. līmenī, pret pamatoti iespējamiem alternatīviem pieņēmumiem, rastos šāda ietekme.

Ietekme uz peļņu vai zaudējumiem			
Labvēlīga (Nelabvēlīga)			
2025. gada 31. decembrī			
Lombarda aizdevumi	727 461	(790 159)	
2024. gada 31. decembrī			
Lombarda aizdevumi	-	-	

Labvēlīgā un nelabvēlīgā ietekme no pamatoti iespējamo alternatīvo pieņēmumu izmantošanas lombarda aizdevumu novērtēšanai ir aprēķināta, pārkalibrējot modeļa vērtības, izmantojot nenovērojamus ievaddatus - pārdošanas izmaksas, diskonta likmi, paredzamo atdevi un maksimālo uzcenojumu.

2025. gada 31. decembrī modeļos izmantotie galvenie ievaddati un pieņēmumi ietvēra:

- mēneša vidējā diskonta likme 15,88% (ar pamatoti iespējamiem alternatīviem pieņēmumiem 14,88% un 16,88%) (2024. gadā - attiecīgi 15,7%, 14,7% un 16,7%).

- kumulatīvā vidējā sagaidāmā atdeve 29,31% (ar pamatoti iespējamiem alternatīviem pieņēmumiem 31,31% un 27,31%) (2024. gadā - attiecīgi 29,6%, 31,6% un 27,6%).
- vidējais maksimālais uzcenojums 85% (ar pamatoti iespējamiem alternatīviem pieņēmumiem 65% un 105%) (2024. gadā attiecīgi 85%, 65% un 105%)
- vidējās pārdošanas izmaksas 18.4% (ar pamatoti iespējamiem alternatīviem pieņēmumiem 8% un 28%) (2024. gadā attiecīgi 18%, 8% un 28%).

Lombarda aizdevumu nodrošinājums

Koncerna izsniegtie lombarda aizdevumi ir nodrošināti ar aizņēmēja ķīlu, kas ierobežo Koncerna prasījuma tiesības uz pamatā esošā nodrošinājuma naudas plūsmu (aizdevumi bez regresa tiesībām). Turpmākajā tabulā ir norādīti galvenie nodrošinājuma veidi, kas tiek turēti pret lombarda aizdevumiem:

	2025	2024
Preces	3 736 679	-
Zelts	4 288 516	-
Kopā	8 025 195	-

Turpmākajās tabulās lombarda aizdevumu riska darījumi sadalīti pa aizdevuma un nodrošinājuma vērtības (LTV) attiecības diapazoniem. LTV aprēķina kā aizdevuma bruto summas attiecību pret nodrošinājuma vērtību. Nodrošinājuma vērtējumā nav iekļautas jebkādas korekcijas saistībā ar nodrošinājuma iegūšanu un pārdošanu. Preču nodrošinājuma vērtību nosaka pēc nodrošinājuma vērtības aizdevuma izsniegšanas brīdī.

LTV rādītājs	2025	2024
Preces		
Mazāks par 50%	127 889	-
51–70%	1 469 821	-
71–90%	1 608 135	-
91–100%	360 179	-
Lielāks par 100%	170 655	-
Kopā	3 736 679	-

Zelta nodrošinājuma vērtību nosaka, pamatojoties uz zelta tirgus cenu aizdevuma izsniegšanas dienā, un aizdevuma vērtība var būt līdz 95% no zelta tirgus cenas.

38. Operacionālie segmenti

Operacionālie segmenti tiek ziņoti atbilstoši iekšējai uzskaiti, kas tiek nodrošināta Koncerna operacionālo lēmumu pieņēmēju vajadzībām. Koncerna galvenie operacionālo lēmumu pieņēmēji ir personas, kuras nodrošina resursus, kas attiecinā vai izvērtē katra Koncerna operacionālā segmenta darbības rādītājus. Koncerna mātes sabiedrības IPAS "Indexo" valde ir operacionālo lēmumu pieņēmējs Koncernā. Koncerns iedalās trīs operacionālos segmentos: (i) aktīvu pārvalde, (ii) Bankas attīstība un (iii) Nebanku kredīvēšana. Segmentu saimnieciskās darbības vieta ir Latvija. Segmentu rezultāti atspoguļo katra attiecīgā uzņēmuma/ uzņēmumu Koncerna darbības rezultātus.

1) Aktīvu pārvalde (IPAS INDEXO, IPAS VAIRO, IAPF)

Iekļauj valsts fondēto pensiju shēmas un privāto pensiju shēmas plānu pārvaldīšanu un operacionālo darbību.

2) Bankas attīstība (AS INDEXO Banka)

Iekļauj visus ieņēmumus, izmaksas un galvenos bilances posteņus, kas saistīti ar banku darbību.

3) Nebanku kredīvēšana (AS DelfinGroup)

Iekļauj visus ieņēmumus, izmaksas un galvenos bilances posteņus kas saistīti ar nebanku kredīvēšanas darbību

Segmentu rezultāti (2025. gads)

'000 EUR	Aktīvu pārvalde	Bankas attīstība	Nebanku kredīvēšana
Komisijas naudas ienākumi	5 114	494	-
Komisiju naudas izdevumi	-	(563)	-
Procentu ienākumi	46	2 806	-
Procentu izdevumi	-	(1 416)	-
Pārējie ienākumi	784	491	-
Administratīvo un citu izmaksu alokācija	(2 065)	(11 053)	-
Peļņa / (zaudējumi) pirms klientu piesaistes izmaksām	3 879	(9 241)	-
Klientu piesaistes izmaksu alokācija	(1 552)	-	-
Peļņa / (zaudējumi) pēc klientu piesaistes izmaksām	2 327	(9 241)	-
Ne-finansiāli personāla opciju izdevumi	(145)	-	-
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	(3)	(4)	-
Pārskata perioda visaptverošie ienākumi / (zaudējumi)	2 179	(9 245)	-

Segmentu aktīvi un saistības (2025.gads)

Aktīvi, '000 EUR	Aktīvu pārvalde	Bankas attīstība	Nebanku kredīvēšana
Nauda un naudas ekvivalenti	2 895	19 735	4 540
Aizdevumi	66	54 929	144 394
Ieguldījumi	68 837	3 397	2 501
Līgumu iegādes izmaksas	1 526	-	-
Nemateriālie ieguldījumi, pamatlīdzekļi un tiesības lietot aktīvu	275	7 978	5 881
Pārējie aktīvi	1 352	1 753	5 266
Kopā aktīvi	74 951	87 792	162 582

Saistības, '000 EUR	Aktīvu pārvalde	Bankas attīstība	Nebanku kredīvēšana
Klientu noguldījumi	-	73 786	-
Subordinētie un citi aizņēmumi	-	1 802	52 324
Emitētie parāda vērtspapīri	-	-	70 865
Pārējās saistības	1 048	2 957	9 249
Kopā Saistības	1 048	78 545	132 438

Segmentu rezultāti (2024. gads)

'000 EUR	Aktīvu pārvalde	Bankas attīstība	Nebanku kredīvēšana
Komisijas naudas ienākumi	4 445	30	-
Komisiju naudas izdevumi	-	-	-
Procentu ienākumi	73	614	-
Procentu izdevumi	(303)	-	-
Pārējie ienākumi	-	-	-
Administratīvo un citu izmaksu alokācija	(1 183)	(6 775)	-
Peļņa / (zaudējumi) pirms klientu piesaistes izmaksām	3 032	(6 131)	-
Klientu piesaistes izmaksu alokācija	(1 972)	-	-
Peļņa / (zaudējumi) pēc klientu piesaistes izmaksām	1 060	(6 131)	-
Ne-finansiāli personāla opciju izdevumi	(239)	-	-
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	(7)	(2)	-
Pārskata perioda visaptverošie zaudējumi	814	(6 133)	-

Segmentu aktīvi un saistības (2024.gads)

Aktīvi, '000 EUR	Aktīvu pārvalde	Bankas attīstība	Nebanku kredīvēšana
Nauda un naudas ekvivalenti	1 939	34 708	-
Aizdevumi	-	987	-
Ieguldījumi	-	-	-
Līgumu iegādes izmaksas	1 567	-	-
Nemateriālie ieguldījumi, pamatlīdzekļi un tiesības lietot aktīvu	179	6 974	-
Pārējie aktīvi	872	1 247	-
Kopā aktīvi	4 557	43 916	-

Saistības, '000 EUR	Aktīvu pārvalde	Bankas attīstība	Nebanku kredīvēšana
Klientu noguldījumi	-	32 423	-
Subordinētie un citi aizņēmumi	-	-	-
Emitētie parāda vērtspapīri	-	-	-
Pārējās finanšu saistības	876	3 016	-
Kopā Saistības	876	35 439	-

39. Sabiedrības pašu kapitāla pietiekamības aprēķins

Pašu kapitālu un tā aprēķināšanas kārtību Sabiedrība veic saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu Nr. 575/2013 (2013. gada 26. jūnijs) par prudenčuālajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ieguldījumu brokeru sabiedrībām. Sabiedrībai ir pienākums nodrošināt, lai pašu kapitāls vienmēr pārsniedz minimālo sākotnējo pašu kapitālu (125 000 eiro), minimālo sākotnējo kapitālu un pašu kapitāla papildus summu (noteikts, balstoties uz pārvaldībā esošo aktīvu apmēru), kā arī 25% no iepriekšējā finanšu gada pieskaitāmo pastāvīgo izmaksu kopsummas. Sabiedrības pašu kapitāla prasības tika izpildītas visā pārskata periodā.

	Dec 2025	Dec 2024
	EUR	EUR
1 Pašu kapitāls (1.1 + 1.2)	2 093 753	1 617 310
1.1 Pirmā līmeņa kapitāls (1.1.1 + 1.1.2)	2 093 753	1 617 310
+ Apmaksātais pamatkapitāls	9 997 448	4 760 549
+ Rezerves	414 080	618 004
+ Akciju emisijas uzcenojums	61 887 564	17 525 087
+ Iepriekšējo periodu zaudējumi	(1 024 341)	(2 246 376)
+ Pārskata perioda peļņa / (zaudējumi)	1 363 854	873 235
- Līgumu iegādes izmaksas	1 526 565	1 566 969
- Nemateriālie aktīvi	181 798	1 742
- Ieguldījumi finanšu sektora meitas sabiedrībās	68 551 956	18 084 445
- Ieguldījumi finanšu sektora asociētajās sabiedrībās	222 950	198 450
- Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros	61 583	61 583
1.1.1 Pirmā līmeņa kapitāls kopā	2 093 753	1 617 310
1.1.2 Pirmā līmeņa papildus kapitāls	-	-
1.2 Otrā līmeņa kapitāls	-	-
2 Sabiedrības pašu kapitāla prasība		
2.1 Sabiedrības pastāvīgo izmaksu kopsumma par iepriekšējo gadu	2 654 148	2 466 598
2.2 Minimālais sākotnējais kapitāls	125 000	125 000
2.3. Līdzekļi pārvaldīšanā	1 475 585 153	1 339 223 684
2.4. Līdzekļu pārvaldīšanā limits bez papildus pašu kapitāla prasības	250 000 000	250 000 000
2.5 Sabiedrības minimālā sākotnējā kapitāla un papildus pašu kapitāla prasības maksimālais apmērs	10 000 000	10 000 000
2.6 Papildus pašu kapitāla prasība ((2.3-2.4) x 0.02%)	245 117	217 845
3 Sabiedrības pašu kapitāla prasību izpilde		
3.1 Pašu kapitāla pārsniegums pār Sabiedrības minimālo sākotnējo kapitālu (1. – 2.2.)	1 968 753	1 492 310
3.2 Pašu kapitāla pārsniegums pār 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas (1. – 2.1.x25%)	1 430 216	1 000 661
3.3 Pašu kapitāla pārsniegums pār minimālo sākotnējo kapitālu un pašu kapitāla papildus summu (1. – 2.2 - 2.6.)	1 723 636	1 274 466
4 Minimālā pašu kapitāla apmērs prasību izpildei		
4.1 Minimālā sākotnējā kapitāla un pašu kapitāla papildus prasības summas segumam (2.2 + 2.6)	370 117	342 845
4.2 Pašu kapitāla prasība 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas segumam (2.1 x 25%)	663 537	616 650

Kapitāla pietiekamības aprēķins ir balstīts uz Sabiedrības iekšējiem pārskatiem, kas tiek sniegti Sabiedrības vadības komandai.

40. Koncerna dibinātie un pārvaldītie valsts fondētie ieguldījumu plāni un privātie pensiju plāni pēc to neto aktīvu vērtības

INDEXO valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu un privāto pensiju shēmas līdzekļu plānu aktīvi pārvaldībā	Plānu neto aktīvu vērtības, EUR'000		
	Reģistrācijas datums	Dec 2025	Dec 2024
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "INDEXO Jauda 16-55"	18.01.2018.	1 129 507	996 466
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "INDEXO Izaugsme 55-62"	21.06.2017.	251 005	267 779
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "INDEXO Konservatīvais 62+ "	04.04.2018.	35 305	37 344
Privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāns "INDEXO AKCIJU PLANS"	25.03.2021.	54 320	34 821
Privāto pensiju shēmas līdzekļu pensiju plāns "INDEXO OBLIGACIJU PLANS"	25.03.2021.	4 889	2 815
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VAIRO 1960-1969"	04.02.2025.	1 922	-
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VAIRO 1970-1979"	26.09.2023.	24 495	-
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VAIRO 1980-1989"	26.09.2023.	32 875	-
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VAIRO 1990+ "	26.09.2023.	31 810	-
Kopā		1 566 128	1 339 225

41. Procentu likmju risks

Koncerns un Sabiedrība ir pakļauta procentu likmju riskam saistībā ar finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņu, kas pakļauti procentu likmju riskam, balstoties uz īsāko no atlikušajiem finanšu instrumentu termiņiem, kas pakļauti procentu likmju riskam, un procentu likmju pārskatīšanas datumiem.

Zemāk tabulā apkopota Koncerna un Sabiedrības finanšu aktīvi un saistības bilances vērtībā, kas kategorizēti pēc agrākā no līgumā noteiktā procentu likmes pārskatīšanas datuma vai termiņa beigām. Procentu likmju riska novērtēšanai Koncerns un Sabiedrība izmanto vienkāršoto standartizēto metodoloģiju, kas minēta regulā (ES) 2024/857 un kura nosaka pamata līdzekļu bāzi (stabilus beztermiņa noguldījumus, kuru pārcenošana ir mazticama būtiski mainīgos procentu likmju vides un tirgus apstākļos), kā arī to sadalījumu pa laika diapazoniem, līdz ar ko Koncerns un Sabiedrība neveic klientu uzvedības modelēšanu attiecībā uz kontiem bez noteiktiem pārcenošanas datumiem vai kontiem, kuriem ir nenoteikts izpildes termiņš, ņemot vērā gan noguldītāju, gan klientu kontu īpašības.

Koncerns un Sabiedrība identificē pret procentu likmju izmaiņām jutīgos instrumentos, t.sk. finanšu instrumentus ar iekļauto izvēles iespēju (darījumi ar pirmstermiņa izņemšanas vai pirmstermiņa dzēšanas iespējām) un veic klientu uzvedības pieņēmumu modelēšanu, nosakot termiņnoguldījumu pirmstermiņa izņemšanas likmi (term deposit early redemption rate) un fiksētas procentu likmes aizdevumu priekšapmaksas likmi (conditional prepayment rate), pamatojoties uz vēsturiskiem novērojumiem, kas ir konsekventi laika gaitā, cik daudz tie ir pieejami. Aizdevumu priekšapmaksas likme atspoguļo gada paredzamos priekšapmaksas maksājumus un termiņnoguldījumu pirmstermiņa izņemšanas likme - kumulatīvās paredzamās izpirkšanas summas termiņnoguldījuma darbības laikā.

Koncerns un Sabiedrība sākuma darbības periodā, kamēr Koncernam un Sabiedrībai nav pietiekamo vēsturisko datu, nosaka minētās likmes, izmantojot pieejamo vēsturisko informāciju, Koncerna un Sabiedrības ekspertu viedokli, profesionālo pieredzi un pieejamo informāciju par situāciju tirgū un pie konkurentiem, kā arī ņemot vērā iespējamo ietekmi uz pašreizējo un nākotnes aizdevumu pirmstermiņa dzēšanas ātrumu, ko rada ekonomiskā vide, līguma nosacījumi, procentu likmju izmaiņu scenāriji un citi lielumi, kas ietekmē klientu uzvedību.

Koncerna procentu likmju maiņas aktīvu un saistību nediskontētā termiņstruktūras analīze 2025.gada 31.decembrī:

31.12.2025., EUR'000	Kopā	Uz pieprasījuma	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Ilgāk kā 5 gadi	Bez riska
Finanšu aktīvi								
Nauda un tās ekvivalenti	20 322	20 322	-	-	-	-	-	-
Kredīti un prasības pret nebankām	196 957	7 099	8 222	16 358	30 145	99 436	35 697	-
Parāda vērtspapīri	5 930	-	1 001	14	1 571	3 345	-	-
Pārējie aktīvi	7 904	7 904	-	-	-	-	-	-
Kopā finanšu aktīvi	231 113	35 325	9 223	16 372	31 716	102 781	35 697	-
Finanšu saistības								
Noguldījumi	(74 336)	(46 741)	(1 320)	(1 119)	(16 463)	(7 098)	(1 593)	-
Aizņēmumi no uzņēmumiem	(29 936)	(31)	(1 084)	(2 077)	(8 385)	(18 359)	-	-
Emitētie parāda vērtspapīri	(71 730)	-	(104)	(9 851)	(15 663)	(46 112)	-	-
Pārējās saistības	(11 636)	(11 636)	-	-	-	-	-	-
Kopā finanšu saistības	(187 638)	(58 408)	(2 508)	(13 047)	(40 511)	(71 569)	(1 593)	-
Procentu likmju risks	43 475	(23 083)	6 715	3 325	(8 795)	31 212	34 104	-

Sabiedrības procentu likmju maiņas aktīvu un saistību nediskontētā termiņstruktūras analīze
2024.gada 31.decembrī:

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	Bez riska
Finanšu aktīvi							
Nauda un tās ekvivalenti	35 374	35 374	-	-	-	-	-
Kredīti un prasības pret nebankām	1 990	838	37	75	308	732	-
Pārējie aktīvi	3 063	3 063	-	-	-	-	-
Kopā finanšu aktīvi	40 427	39 275	37	75	308	732	-
Finanšu saistības							
Noguldījumi	-	-	-	-	-	-	-
Pārējās saistības	(253)	(253)	-	-	-	-	-
Kopā finanšu saistības	(253)	(253)	-	-	-	-	-
Procentu likmju risks	40 174	39 022	37	75	308	732	-

Procentu likmju riska informācija sniegta, pamatojoties uz Koncerna iekšējām atskaitēm, kas sniegtas Koncerna vadībai.

42. Darbības turpināšana

2025. finanšu gads INDEXO Koncernam noslēdzās ar 7,74 miljonu eiro zaudējumiem (2024. gadā 5,38 miljoni eiro zaudējumi). Zaudējumi galvenokārt ir saistīti ar INDEXO Bankas darbības uzsākšanu un attīstīšanu, tostarp būtiskiem ieguldījumiem tehnoloģiskajā infrastruktūrā un jaunu pakalpojumu izstrādē.

INDEXO Banka uzsāka darbību 2024.gada 28.augustā un 2025.gadā ir pabeigusi savu pirmo pilno darbības gadu. 2025. gada beigās Bankas klientu skaits sasniedza 49,7 tūkstošus (2024.gada beigās – 21,1 tūkstoti) ar kopējo noguldījumu apjomu 73,8 miljoni eiro (2024.gada beigās – 33,1 miljoni eiro), vienlaikus kredītportfelis pārsniedza 55 miljonus eiro (2024.gada beigās – 1,1 miljonu eiro). Tā kā Bankas darbība ir uzsākta salīdzinoši nesen, ienākumi vēl nav sasnieguši līmeni, kas pilnībā segtu pamatdarbības izmaksas, kā rezultātā Banka pārskata periodu noslēdza ar 9,24 miljonu eiro zaudējumiem.

2025.gada laikā IPAS INDEXO palielināja Bankas kapitālu par 10 miljoniem eiro, savukārt Banka piesaistīja subordinētos aizņēmumus 1,8 miljonu eiro apmērā. 2025.gada beigās Bankas kapitāla pietiekamības rādītājs bija 21,26 % (2024. gadā 54,17%), kas pārsniedz regulatora noteikto vadlīnijas rekomendāciju 20%. Likviditātes seguma rādītājs (LCR) pārskata perioda beigās bija 529,67% (2024. gadā – 1273,49%), būtiski pārsniedzot normatīvās rekomendācijas.

2026.gada janvārī IPAS INDEXO veiksmīgi pabeidza AS DelfinGroup akciju iegādes darījumus vairākās kārtās, kopā iegūstot 71,52% līdzdalību uzņēmumā. Ņemot vērā, ka AS DelfinGroup darbojas ar stabilu un augstu rentabilitāti, darījuma rezultātā INDEXO Koncerns kļūst pelnošs jau no apvienošanās pirmās dienas. Tādējādi Koncerna vadība paredz, ka INDEXO Koncerna pelnošākie

uzņēmumi palīdzēs segt INDEXO Bankas attīstības izdevumus 2026. gadā, līdz tiks sasniegta pozitīva rentabilitāte arī INDEXO Bankai. Ar pašreizējo ieņēmumu un izdevumu struktūru, INDEXO Banka plāno sasniegt bezzaudējuma punktu pirms paredzamajiem kredītaudējumiem 2026.gada decembrī.

Vienlaikus, lai īstenotu Bankas stratēģiskos mērķus 2026.gadā, tostarp turpinātu palielināt Bankas kredītportfeli un kopējos ieņēmumus, un veiksmīgi ieviestu pārējos, iecerētos produktus, kā piemēram, kredīts pret mājokļa ķīlu (Home Equity), patēriņa kredītu apvienošanas produkts, ģimenes kontus, Koncerna vadība apzinās, ka šo plānu realizēšanai būs nepieciešams papildu ārējais kapitāls.

Koncerna vadība apsver un izvērtē dažādas ārējā kapitāla piesaistes iespējas, tajā skaitā IPAS INDEXO akciju publisko emisiju un INDEXO Bankas otrā līmeņa vai papildus pirmā līmeņa kapitāla instrumentu emisiju.

Vadoties no veiktajiem finanšu un likviditātes novērtējumiem, kā arī ņemot vērā Koncerna kopējo peļņitspēju, Koncerna vadība secina, ka finanšu pārskatu sagatavošanā pamatoti piemērojams darbības turpināšanas princips.

43. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

- 2026. gada 24. februārī INDEXO Bankas klientu skaits pieauga līdz 54,0 tūkstošiem, noguldījumu apjoms sasniedza 83,6 miljonus eiro, bet izsniegto aizdevumu apjoms sasniedza 66,7 miljonus eiro.

- No 2026. gada 6. janvāra līdz 2026. gada 19. janvārim norisinājās IPAS INDEXO izteiktais obligātais AS DelfinGroup akciju atpirkšanas piedāvājums. Pienākums izteikt obligāto atpirkšanas piedāvājumu iestājās pēc 67,42% DelfinGroup akciju iegūšanas 2025.gada nogalē īstenotajā brīvprātīgajā akciju atpirkšanas piedāvājumā. 2026.gada 26. janvārī tika veikti norēķini par IPAS INDEXO izteikto AS DelfinGroup obligāto akciju atpirkšanas piedāvājumu un IPAS INDEXO ieguva savā īpašumā vēl 1 862 021 AS DelfinGroup akcijas, kas ir 4,09 % no visa DelfinGroup balsstiesīgā kapitāla. Tādējādi IPAS INDEXO kopējā līdzdalība AS DelfinGroup veido 71.52%.

- 2026.gada 6.februārī Banka savā piedāvājumā ievieš jaunu hipotekārā kredīta veidu – kredītu pret mājokļa ķīlu, kas klientiem ļauj izmantot sava esošā īpašuma vērtību, lai saņemtu finansējumu dažādu mērķu īstenošanai, piemēram, mājokļa remontam, jauna īpašuma iegādei, kredītu apvienošanai vai citu ieceru realizēšanai.

- Līdz 2026.gada 24. februārim Bankas kapitāls ir palielināts par 1,05 miljoniem eiro un Banka ir piesaistījusi 0,75 miljonus eiro subordinētajos noguldījumos.

- Bankas Uzraudzības padomes locekle Ramona Miglāne 2026.gada 12. februārī ir atkāpusies no Uzraudzības padomes locekles amata. Jauna Bankas Uzraudzības padomes locekle Zlata Elksniņa-Zaščirinska tika iecelta Uzraudzības padomes sastāvā pēc kandidātes apstiprināšanas Latvijas Bankā. Jaunās Uzraudzības padomes locekles iecelšana un jaunais Uzraudzības padomes sastāvs tika reģistrēts Komercreģistrā 2026. gada 17. februārī.

- Netiešu un kopējo izmaksu samazināšana. Ar prieku ziņojam par turpmāku mūsu klientu netiešo fondu izmaksu un fondu pārvaldīšanas komisijas maksu samazināšanu. 2026. gada janvārī tās tika

samazinātas par 1-2 bāzes punktiem INDEXO pārvaldītajiem pensiju 2. līmeņa plāniem līdz – no 0,47% līdz 0,45% akciju fondiem (0,391% plānam Jauda un 0,400% plāniem Izaugsme un Konservatīvais), kā arī par 1 bāzes punktu visiem VAIRO pārvaldītajiem plāniem. 2026. gada februārī INDEXO pensiju 3. līmeņa pārvaldīšanas maksas tika samazinātas par 3 bāzes punktiem no 0,62% līdz 0,59% gadā. Netiešo izmaksu samazināšana nozīmēs labāku ienesīgumu mūsu klientiem un augstāku investīciju pieaugumu ilgtermiņā.

Finanšu pārskatus 2025. gada 25. februārī apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Henrik Karmo, Valdes priekšsēdētājs

Marija Černoštana, Valdes locekle

Artūrs Roze, Valdes loceklis

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

IPAS “Indexo” akcionāriem

Ziņojums par konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par konsolidētajiem un atsevišķajiem finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto IPAS “Indexo” (“Sabiedrība”) un tās meitas sabiedrību (“Koncerns”) pievienotajā konsolidētajā un atsevišķajā gada pārskatā ietvertā konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu no 20. līdz 129. lapai revīziju. Pievienotie konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati ietver:

- konsolidēto un Sabiedrības visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī,
- konsolidēto un Sabiedrības finanšu stāvokļa pārskatu 2025. gada 31. decembrī,
- konsolidēto un Sabiedrības pašu kapitāla izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī,
- konsolidēto un Sabiedrības naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī,
- konsolidēto un Sabiedrības finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Koncerna un Sabiedrības finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī un par to konsolidēto un atsevišķo darbības finanšu rezultātu un konsolidēto un atsevišķo naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (“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 konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Koncerna un Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām, kas attiecināmas uz sabiedriskas nozīmes struktūru finanšu pārskatu revīzijām, kā arī saskaņā ar ētikas prasībām, kas jāievēro, veicot sabiedriskas nozīmes struktūru atsevišķo un konsolidēto finanšu pārskatu revīzijas Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un LR 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 konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu

revīzijas kontekstā, kā arī kopumā apsvērti sagatavojot atzinumu par šiem konsolidētajiem un atsevišķajiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām.

Mēs esam noteikuši zemāk minētos jautājumus kā galvenos revīzijas jautājumus, par kuriem ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

“Uzkrājumi paredzamajiem kredītzaudējumiem” no “Kredīti un prasības pret nebankām” vērtības samazināšanās (Concerns)	
Atsauce uz finanšu pārskatiem: 2.2.12. pielikums “Finanšu instrumenti” (Būtiskas grāmatvedības politikas), 12.pielikums “Kredīti un prasības pret nebankām”.	
Galvenais revīzijas jautājums	“Kredīti un prasības pret nebankām” neto vērtība sastāda EUR 216 115 tūkstošus un veido aptuveni 76% no Koncerna aktīviem 2025. gada 31. decembrī (2024. gada 31. decembrī: EUR 987 tūkstoši un aptuveni 2%). Koncerns piedāvā nenodrošinātus patēriņa kredītu, kā arī nodrošinātus hipotekāros kredītu produktus privātpersonām. Ievērojot 9. SFPS prasības, uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās Koncerns aprēķina, balstoties uz sagaidāmajiem kredītzaudējumiem (“ECL”). ECL aplēš, galvenokārt balstoties uz vēsturisku informāciju par zaudējumiem un izmaiņām kredītu riska iezīmēs, pamatojoties uz tādiem kvalitatīviem un kvantitatīviem rādītājiem kā saistību neizpildes varbūtība (“PD”) un zaudējumu apmērs saistību neizpildes gadījumā (“LGD”). Piemērotajos modelēšanas paņēmienos Koncerns ietver uz nākotni vērstu informāciju. “Uzkrājumi paredzamajiem kredītzaudējumiem” atspoguļo vadības labāko aplēsi par sagaidāmajiem kredītzaudējumiem attiecībā uz kredītiem un prasībām pret nebankām pārskata perioda beigu datumā, un šajā jomā ir jāizdara būtisks spriedums. 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.
Mūsu revīzijas pieeja	Veikto procedūru ietvaros, cita starpā: - izskatījām Koncerna sagaidāmo kredītzaudējumu (ECL) metodoloģiju un izvērtējām tās atbilstību 9. SFPS prasībām; - testējām izvēlēto kontroļu darbības efektivitāti pār kredītu apstiprināšanu, iegrāmatošanu un uzraudzību, kā arī kavēto dienu aprēķina pareizību; - piesaistījām IT speciālistus, kuri pārbaudīja vispārējās IT vides un kontroļu efektivitāti sistēmām, kuras atbalsta ECL kavēto dienu aprēķinu un kodu, kas izmantots ECL noteikšanai; - izvērtējām, vai saistību neizpildes definīcija un kritēriji aizdevumu iedalīšanai stadijās ir konsekventi piemēroti un atbilst 9. SFPS prasībām; - izvērtējām ECL modelī izmantoto uz nākotni vērsto informāciju, iztaujājām vadības pārstāvjus un izskatījām publiski pieejamu informāciju; - izvērtējām, ka Koncerns ECL modelī izmantotie LGD un PD parametri ir noteikti un piemēroti saskaņā ar Koncerna ECL metodoloģiju un aktuālajiem datiem, kā arī pārliecinājāmies par šo parametru korektu piemērošanu ECL aprēķinos;

	pārbaudījām vai finanšu pārskatu pielikumos Koncerns ir sniedzis atbilstošu informāciju par uzkrājumiem vērtības samazinājumam un kredītriska pārvaldību.
--	---

“Komisijas naudas ieņēmumu” no valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu un privāto pensiju plānu pārvaldīšanas atzīšana (Koncerns un Sabiedrība) Atsauce uz finanšu pārskatiem: 2.2.7. pielikums “Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē” (Būtiskas grāmatvedības politikas), 3.pielikums “Komisijas naudas ieņēmumi”.	
Galvenais revīzijas jautājums	<i>Konsolidētie finanšu pārskati</i> Gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, “komisijas naudas ieņēmumi” no valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu un privāto pensiju plānu pārvaldīšanas sastāda EUR 5 116 tūkstošus un veido aptuveni 57% no Koncerna kopējiem ieņēmumiem un pārējiem ieņēmumiem (2024. gada 31. decembrī: EUR 4 445 tūkstoši un aptuveni 87%). <i>Atsevišķie finanšu pārskati</i> Gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, “komisijas naudas ieņēmumi” no valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu un privāto pensiju plānu pārvaldīšanas sastāda EUR 4 877 tūkstošus un veido aptuveni 86% no Sabiedrības kopējiem ieņēmumiem un pārējiem ieņēmumiem (2024. gada 31. decembrī: EUR 4 359 tūkstoši un aptuveni 98%). Atlīdzība par Valsts fondēto pensiju shēmas (VFPS) līdzekļu ieguldījumu plānu un 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. Valsts fondēto pensiju plānu un privāto pensiju plānu prospektos nav paredzēta pārvaldīšanas maksas mainīgā daļa. Komisijas naudas ieņēmumi ir būtiskākais ārējo ienākumu avots Koncernam un Sabiedrībai, tādēļ mums svarīga revīzijas joma bija pārbaudīt, vai komisijas naudas ienākumi ir notikuši un vai tie ir precīzi atspoguļoti finanšu pārskatā 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.
Mūsu revīzijas pieeja	Veikto procedūru ietvaros, cita starpā: - pārbaudījām grāmatvedības politikas, vadības pieņēmumus un datus, ko izmanto komisijas ieņēmumu no valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu un privāto pensiju plānu pārvaldīšanas atzīšanā; - veicām aprēķinu pareizības pārbaudi, veicot komisiju pārrēķinus, sareizinot plāna neto aktīvu vērtību ar konkrēto plāna prospektā noteikto procentu un salīdzinot iegūtos rezultātus ar Koncerna un 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 Koncerna un Sabiedrības pārvaldīto Valsts fondēto un privāto pensiju plānu prospektos noteiktā mainīgā daļa par aktīvu pārvaldīšanu ir nulle; - pārbaudījām vai finanšu pārskatu pielikumos Koncerns un Sabiedrība ir sniegusi atbilstošu informāciju par komisijas ieņēmumiem no valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu un privāto pensiju plānu pārvaldīšanas un to atzīšanu.
--	--

“Procentu ienākumi pēc efektīvās procentu likmes” atzīšana (Koncerns)

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 2.2.7. pielikums “Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē” (Būtiskas grāmatvedības politikas), 6.pielikums “Procentu ienākumi pēc efektīvās procentu likmes”.

Galvenais revīzijas jautājums	Gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, “Procentu ienākumi pēc efektīvās procentu likmes” sastāda EUR 2 823 tūkstošus un veido aptuveni 31% no Koncerna kopējiem ieņēmumiem un pārējiem ieņēmumiem (2024. gada 31. decembrī: EUR 471 tūkstoši un aptuveni 9%). Saskaņā ar 9. SFPS - atzīstamos procentu ieņēmumus nosaka, izmantojot efektīvās procentu likmes (“EIR”) metodi. Nosakot procentu ieņēmumu apjomu, Koncerns izmanto modeli, kurā automātiski aprēķinātas procentu summas tiek manuāli koriģētas, balstoties uz līgumā noteikto procentu likmi, lai EIR novērtējumā atspoguļotu papildu izmaksas, kas radušās aizdevuma līguma noslēgšanā, un iegūtos procentu ieņēmumus atzīst visaptverošo ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumu aprēķins tiek veikts, izmantojot sarežģītas informācijas tehnoloģiju sistēmas, kuras apstrādā bieži atjaunojamus un apjomīgus datus. 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.
Mūsu revīzijas pieeja	Veikto procedūru ietvaros, cita starpā: - pārbaudījām grāmatvedības politikas, vadības pieņemumus un datus, ko izmanto procentu ieņēmumu atzīšanā; - piesaistījām IT speciālistus, kuri pārbaudīja vispārējās IT vides un kontroļu efektivitāti sistēmām, kuras atbalsta procentu ieņēmumu aprēķinu; - pārbaudījām izvēlētu procentu ieņēmumu atzīšanas procesa kontroļu uzbūvi un ieviešanu, kā arī kontroles pār to, vai procentu ieņēmumu atzīšanas procesā tiek piemērotas atbilstošas līgumos noteiktās procentu likmes un citi līgumu nosacījumi, un kontroles pār EIR novērtēšanā izmantoto grāmatvedības ierakstu pārbaudi, kā arī veicām procentu ienākumu pārrēķinu; - veicām arī citas substantīvas un analītiskās procedūras; - pārbaudījām vai finanšu pārskatu pielikumos Koncerns ir sniegusi atbilstošu informāciju par procentu ieņēmumiem un to atzīšanu.

Uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaitē (Koncerns un Sabiedrība)	
Atsauce uz finanšu pārskatiem: 2.2.1. "Konsolidācijas pamats" (Būtiskas grāmatvedības politikas), 18.pielikums "Līdzdalība meitas sabiedrību pamatkapitālā".	
Galvenais revīzijas jautājums	Gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, Koncerns pabeidza divas iegādes, kā rezultātā Sabiedrība ieguva kontroli pār DelfinGroup AS ("DelfinGroup") un VAIRO IPAS ("VAIRO"). Kontrole pār DelfinGroup tika iegūta, izmantojot brīvprātīgu akciju atpiršanas piedāvājumu, tostarp akciju apmaiņu, ko Sabiedrība veica, emitējot jaunas akcijas 2025. gadā. Kontrole pār VAIRO tika iegūta, izmantojot akciju apmaiņu, ko Sabiedrība veica, emitējot jaunas akcijas 2025. gadā, un maksājumu. Mēs uzskatījām, ka šo iegāžu grāmatvedības revīzija ir būtiska revīzijas jautājums, jo tie ir nozīmīgi darījumi gada laikā, kas prasa nozīmīgu vadības spriedumu par pirkuma cenas attiecināšanu uz iegādātajiem aktīviem un pasīviem un korekcijām, kuras veiktas, lai saskaņotu jauniegādāto uzņēmumu grāmatvedības politiku ar Koncerna grāmatvedības politiku. Šis uzdevums prasa arī, lai vadība noteiktu iegādāto aktīvu un pasīvu patieso vērtību un identificētu iegādātos nemateriālos aktīvus. 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.
Mūsu revīzijas pieeja	Veikto procedūru ietvaros, cita starpā: - izskatījām pirkuma līgumus un akcionāriem izsūtītos paziņojumus saistībā ar šiem iegādes darījumiem, lai iegūtu izpratni par darījumiem un galvenajiem noteikumiem; - novērtējām, vai šiem darījumiem ir piemērota atbilstoša grāmatvedības metode; - pārbaudījām iegādāto aktīvu identifikāciju un patiesās vērtības aprēķinus, tostarp: iegādātos nemateriālos aktīvus un saistības, apstiprinot šo identifikāciju, pamatojoties uz mūsu sarunām ar vadību un izpratni par DelfinGroup un VAIRO darbību; - pārbaudījām novērtēšanas metodikas, ko vadība izmantoja iegādāto aktīvu un saistību patiesās vērtības aprēķinos, jo īpaši saistībā ar DelfinGroup aizdevumu portfeli un nemateriālajiem aktīviem, kā arī VAIRO klientu portfeli; - novērtējām izdarītos pieņēmumus, piemēram, diskontu un izaugsmes likmju, pamatotību, salīdzinot šos pieņēmumus ar izejas datiem un tirgus datiem; - novērtēja iegādes datuma noteikšanu un konsolidācijas nolūkos izmantotā datuma atbilstību, tostarp „ērtā datuma” jēdzienu; - pārbaudījām vai finanšu pārskatu 18. pielikumā "Līdzdalība meitas sabiedrību pamatkapitālā" Koncerns un Sabiedrība ir sniegusi atbilstošu informāciju par šīm iegādēm.

Citi apstākļi

Konsolidētos un atsevišķos finanšu pārskatus par 2024. gadu revidēja cits revidents, kurš 2025. gada 27. februārī sniedza nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Koncerna un Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- Informācija par Sabiedrību un meitas sabiedrībām, kas sniegta pievienotajā konsolidētajā un atsevišķajā gada pārskatā no 3. līdz 6. lapai,
- Vadības ziņojums, kas sniegts pievienotajā konsolidētajā un atsevišķajā gada pārskatā no 7. līdz 17. lapai,
- Paziņojums par vadības atbildību, kas sniegts pievienotajā konsolidētajā un atsevišķajā gada pārskatā 18. lapā,
- Paziņojums par korporatīvo pārvaldību, ko vadība sagatavojusi kā atsevišķu dokumentu, kas šī revidentu ziņojuma parakstīšanas datumā ir pieejams Koncerna mājaslapā internetā <https://indexo.lv>,
- Atalgojuma ziņojums, ko kā atsevišķu paziņojumu sagatavojusi vadība un kas revidentu ziņojuma datumā ir publiski pieejams Koncerna mājaslapā internetā <https://indexo.lv>.

Mūsu atzinums par konsolidētajiem un atsevišķajiem finanšu pārskatiem 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 konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu 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 Koncernu, Sabiedrību un to 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 atsevišķo un konsolidēto finanšu pārskatu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt,:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst konsolidētajiem un atsevišķajiem finanšu pārskatiem,
- 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.

Saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir arī sniegt viedokli, vai paziņojumā par korporatīvo pārvaldību ir sniegta informācija saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 56.1 panta pirmās daļas 3., 4., 6., 8. un 9. punktos, kā arī 56.2 panta otrās daļas 1., 2., 3., 4., 7. un 8. punktos noteiktajām prasībām.

Mūsaprāt, paziņojumā par korporatīvo pārvaldību ir sniegta informācija saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 56.1 panta pirmās daļas 3., 4., 6., 8. un 9. punktos, kā arī 56.2 panta otrās daļas 1., 2., 3., 4., 7. un 8. punktos noteiktajām prasībām.

Turklāt, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir arī sniegt viedokli, vai atalgojuma ziņojumā ir ietverta Finanšu instrumentu tirgus likuma 59.4 pantā minētā informācija un vai atalgojuma ziņojumā ir konstatētas būtiskas neatbilstības saistībā ar gada pārskatā norādīto finanšu informāciju.

Mūsaprāt, atalgojuma ziņojumā ir ietverta LR Finanšu instrumentu tirgus likuma 59.4 pantā minētā informācija un atalgojuma ziņojumā nav konstatētas būtiskas neatbilstības saistībā ar gada pārskatā norādīto finanšu informāciju.

Vadības un personu, kurām uzticēta Koncerna un Sabiedrības pārraudzība, atbildība par konsolidētajiem un atsevišķajiem finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par tādu konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu, 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 konsolidētos un atsevišķos finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

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

Personas, kurām uzticēta Koncerna un Sabiedrības pārraudzība, ir atbildīgas par Koncerna konsolidēto un Sabiedrības atsevišķo finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati 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 šiem konsolidētajiem un atsevišķajiem finanšu pārskatiem.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka konsolidētajos un atsevišķajos finanšu pārskatos 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 Koncerna un 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 Koncerna un/vai 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 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 Koncerns un/vai Sabiedrība savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai konsolidētie atsevišķie finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus;
- Plānojam un veicam Koncerna revīziju tā, lai iegūtu pietiekamus un atbilstošus revīzijas pierādījumus par grupas sabiedrību vai struktūru finanšu informāciju, lai sniegtu atzinumu par grupas finanšu pārskatiem. Mēs esam atbildīgi par Koncerna revīzijas nolūkā veiktā revīzijas darba vadību, uzraudzību un pārbaudi. Mēs esam pilnībā atbildīgi par mūsu revidentu atzinumu.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Koncerna un 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 Koncerna un 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 Koncerna un 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 publiskot 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 neatsvērta 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 16. septembrī akcionāru sapulce iecēla mūs, lai mēs veiktu IPAS "Indexo" konsolidēto un atsevišķo 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 Koncerna un Sabiedrības Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likuma 37.6 pantā, mēs neesam Sabiedrībai un Koncernam 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 Koncerna un Sabiedrības.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Koncernam un Sabiedrībai papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Koncerna konsolidētajos un Sabiedrības atsevišķajos finanšu pārskatos.

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

Ziņojums par revidentu veikto Eiropas vienotā elektroniskā formāta (ESEF) ziņojuma pārbaudi.

Papildus pievienotajā konsolidētajā un atsevišķajā gada pārskatā ietverto konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu revīzijai Koncerna vadība nolīga mūs, lai mēs izteiktu viedokli par konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu, kas sagatavoti formātā, kas ļauj sniegt ziņojumus vienotajā elektroniskajā formātā (ESEF ziņojums), atbilstību prasībām, kas noteiktas 2018. gada 17. decembra Komisijas Deleģētajā Regulā (ES) 2019/815, ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2004/109/EK papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par vienotā elektroniskās ziņošanas formāta specifikāciju (ESEF RTS).

Vadības un personu, kurām uzticēta Koncerna un Sabiedrības pārraudzība, atbildība par ESEF ziņojumu

Vadība ir atbildīga par konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu sagatavošanu tādā formātā, kas ļauj sniegt ziņojumus vienotajā elektroniskajā formātā saskaņā ar ESEF RTS. Vadības atbildība ietver:

- konsolidēto un atsevišķo finanšu pārskatu sagatavošanu XHTML formātā;
- atbilstošu iXBRL digitālās iezīmēšanas izvēli un piemērošanu, nepieciešamības gadījumā pielietojot spriedumu;
- atbilstības nodrošināšanu starp digitalizēto informāciju un konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kas sagatavoti cilvēkiem lasāmā formātā; un
- tādas iekšējās kontroles uzbūvi, ieviešanu un uzturēšanu, kas ir nepieciešama, lai piemērotu ESEF RTS.

Personas, kurām uzticēta Koncerna pārraudzība, ir atbildīgas par finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par ESEF ziņojuma pārbaudi

Mēs esam atbildīgi par revidentu secinājuma sniegšanu par to, vai, balstoties uz iegūtajiem pierādījumiem, ESEF ziņojums visos būtiskajos aspektos atbilst ESEF RTS. Apliecinājuma uzdevums tika veikts saskaņā ar Starptautisko pārbaudes projektu standartu 3000 (Pārskatīts) Pārbaudes projekti, kas nav vēsturiskas finanšu informācijas revīzija vai pārbaude (3000. SAUS), kuru izdevusi Starptautisko revīzijas standartu padome.

Apliecinājuma uzdevumā saskaņā ar 3000. SAUS tiek veiktas procedūras, lai iegūtu pierādījumus atbilstībai ESEF RTS. Izvēlēto procedūru raksturs, laiks un apmērs ir atkarīgs no revidenta

sprieduma, ieskaitot riska novērtējumu attiecībā uz būtiskām atkāpēm no ESEF RTS prasībām, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ.

Procedūru ietvaros cita starpā:

- ieguvām izpratni par digitālās iezīmēšanas procesu;
- salīdzinājām digitāli iezīmētos datus ar Koncerna konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kas sagatavoti cilvēkiem lasāmā formātā;
- novērtējām, vai konsolidētajiem finanšu pārskatiem Koncerns ir pievienojis visus nepieciešamos digitālās iezīmes;
- novērtējām, cik atbilstoši Koncerns ir izmantojis iXBRL elementus, kas izvēlēti no ESEF taksonomijas, un radījis paplašinājuma elementus gadījumos, kad nebija iespējams identificēt piemērotu elementu no ESEF taksonomijas;
- novērtējām, kā ir izmantota paplašinājuma elementu piesaiste; un
- novērtējām, vai atsevišķo un konsolidēto finanšu pārskatu formāts ir atbilstošs.

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

Secinājums

Mūsaprāt, Koncerna un Sabiedrības sagatavotais ESEF ziņojums par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, visos būtiskajos aspektos ir sagatavots saskaņā ar ESEF RTS prasībām.

SIA "BDO ASSURANCE"
Licence Nr.182

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

Rīga, Latvija
2026. gada 25. februārī

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