

VAIRO IPAS

Gada pārskats par 2025. gadu
un neatkarīgu revidentu ziņojums

SATURS

| | |
|--|-----------|
| INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU | 3 |
| VADĪBAS ZIŅOJUMS | 4 |
| PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU | 7 |
| FINANŠU PĀRSKATI..... | 8 |
| VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS..... | 8 |
| FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS | 9 |
| PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS | 10 |
| NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS..... | 11 |
| FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS..... | 12 |
| NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS | 33 |

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

| | |
|--|---|
| Uzņēmuma nosaukums | VAIRO IPAS |
| Uzņēmuma juridiskais statuss | leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība |
| Juridiskā un biroja adrese | Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045 |
| Reģistrācijas numurs Uzņēmumu reģistrā, vieta un datums | 40203474347, reģistrēts 03.04.2023 Rīgā |
| Licences numurs | 27-55/2023/5 |
| Licences izsniegšanas datums | 2023. gada 27. jūlijs |
| Dalībnieki | IPAS Indexo (100%) |
| Padomes locekļi un to ieņemamais amats | Henrik Karmo – Padomes priekšsēdētājs (no 25.09.2025) Ivita Asare – Padomes priekšsēdētāja vietniece (no 25.09.2025) Marija Černoštana – Padomes locekle (no 25.09.2025) Reinis Rubenis – Padomes priekšsēdētājs (līdz 25.09.2025) Māris Plūme – Padomes loceklis (līdz 25.09.2025) Inese Dosē – Padomes locekle (līdz 25.09.2025) |
| Valdes locekļi un to ieņemamais amats | Artūrs Roze – valdes priekšsēdētājs (no 25.09.2025) Līga Katrīna Kļaviņa – valdes locekle (no 25.09.2025) Ilja Arefjevs – valdes priekšsēdētājs (līdz 25.09.2025) Ringolds Vainovskis – valdes loceklis (līdz 25.09.2025) |
| Pārskata periods | 01.01.2025 - 31.12.2025 |
| Revidenti | SIA "BDO Assurance" Zvērinātu revidentu komercsabiedrība Licence Nr. 182 Mihaila Tāla iela 1, Rīga, LV-1045 Latvija Atbildīgais zvērināts revidents Raivis Jānis Jaunkalns Zvērināta revidenta sertifikāts Nr. 237 |

VADĪBAS ZIŅOJUMS

Sabiedrības mērķis un darbības uzsākšana

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrību VAIRO (turpmāk tekstā – Sabiedrība) 2023. gadā radīja vietējie uzņēmēji un finansisti, lai vairotu Latvijas iedzīvotāju uzkrājumus – gan sniedzot efektīvus un izdevīgus risinājumus, gan izglītojot.

Visa pamatā izvēlēta indeksu pieeja: līdzekļu ieguldīšana ar zemām izmaksām visā tirgū kopumā, neizvēloties atsevišķas akcijas vai obligācijas, kas ir lielisks veids, kā samazināt ieguldījumu koncentrācijas risku un diversificēt gan ģeogrāfiski, gan pa nozarēm. Pasaules finanšu pētījumi un pieredze liecina, ka ilgtermiņā šāda pieeja ar lielu ticamību uzrādīs augstvērtīgākus rezultātus nekā aktīvās ieguldījumu stratēģijas.

2025. gada septembrī VAIRO apvienoja spēkus ar INDEXO, vietējo finanšu pakalpojumu grupu, kļūstot par tās meitas sabiedrību. Svarīgi atgādināt: ja esi VAIRO klients, tad šobrīd VAIRO pensiju ieguldījumu plāni turpina darboties tāpat kā līdz šim un nekādas papildu darbības Tev nav jāveic. Savukārt ilgtermiņā šis darījums VAIRO klientiem ļaus uzkrāt vairāk, maksājot zemākas komisijas.

INDEXO, tāpat kā VAIRO, savā pieejā pensiju pārvaldīšanā ievēro to pašu pasīvās pārvaldības principu, vairumu pārvaldīto līdzekļu ieguldot indeksu fondos, kā arī pakāpeniski pievēršoties vietējiem ieguldījumiem. Papildu aktīvu pārvaldīšanas biznesam, INDEXO koncernā ietilpst arī banka, Nasdaq Riga biržā kotētais uzņēmums DelfinGroup un citas meitas sabiedrības. Ar šo uzņēmumu sniegtajiem pakalpojumiem un finanšu rezultātiem sīkāk iespējams iepazīties šeit: <https://indexo.lv/investoriem/parskati/>

Darbības apraksts

Sabiedrība noslēdza 2025. gadu ar 12 568 dalībniekiem (6.4% pieaugums pret 11 808 dalībniekiem 2024. gada beigās), bet Sabiedrībai uzticētais pensiju 2. līmeņa kapitāls pieauga par 17.7%, sasniedzot 91.1 miljonu eiro (2024. gada 31. decembrī – 77.4 miljoni eiro). No 13.7 miljonu eiro pieauguma 5.5 miljoni eiro radās tirgus atdeves rezultātā, savukārt atlikušo pieaugumu 8.1 miliona eiro apmērā veicināja no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras neto saņemtās summas, ko veido Sabiedrības plānu dalībnieku ikmēneša iemaksas un starpība starp jauno un aizgājušo dalībnieku uzkrājumiem.

Plānu rezultāti

Visi četri Sabiedrības ieguldījumu plāni noslēdza pārskata periodu ar pozitīviem ienesīguma rādītājiem. Tomēr, vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā. Sabiedrības ieguldījumu plāni neveic ieguldījumus kādā konkrētā nozarē vai reģionā, bet gan pasaules akciju tirgū kopumā, izmantojot pasaules akciju vai obligāciju indeksu fondus vai biržā tirgotos fondus, tādēļ to ienesīgums svārstās līdz ar pasaules akciju tirgu ienesīgumu, kā arī nav iespējams paredzēt nākotnē gaidāmo ienesīgumu.

Akciju un obligāciju tirgus un līdz ar to Sabiedrības ieguldījumu plānu darbības rezultātus pārskata periodā ietekmēja vairāki faktori:

- 2025. gadā monetārā politika attīstītajās ekonomikās turpināja būt nozīmīgs finanšu tirgu virzītājspēks. ASV Federālo rezervju sistēma un Eiropas Centrālā banka saglabāja piesardzīgu pieeju procentu likmju politikai, vienlaikus tirgus dalībniekiem saglabājot gaidas par pakāpenisku monetārās politikas mīkstināšanu. Šīs gaidas kopumā veicināja investoru pozitīvo noskaņojumu un atbalstīja akciju tirgu izaugsmi.
- Ievērojamu atdevi akciju tirgu pieaugumā arī 2025. gadā nodrošināja tehnoloģiju sektors, īpaši uzņēmumi, kas saistīti ar mākslīgā intelekta attīstību un datu infrastruktūru. Lielākie tehnoloģiju uzņēmumi, piemēram, Apple, Microsoft, un Nvidia, turpināja demonstrēt spēcīgus finanšu rezultātus un saglabāja būtisku ietekmi uz globālo akciju indeksu dinamiku.
- Pasaules ekonomika kopumā saglabāja relatīvu noturību, lai gan ekonomiskā izaugsme dažādos reģionos bija nevienmērīga. Inflācijas temps turpināja pakāpeniski samazināties salīdzinājumā ar iepriekšējiem gadiem, kas kopumā uzlaboja investoru noskaņojumu un veicināja akciju tirgu pozitīvu dinamiku.
- Tā kā plānos iekļautie ieguldījumu fondi iegulda arī tādās akcijās, kuru valūta nav EUR, plānu daļas vērtības ietekmē arī valūtas kursu svārstības - citu valūtu pavājināšanās pret eiro plānu daļas vērtības ietekmē negatīvi, savukārt to nostiprināšanās pret eiro - pozitīvi. 2025. gadā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās par 13.1%. Tas atstāja negatīvu iespaidu uz plānu līdzekļu vērtību, jo tas samazināja globālo tirgus indeksu, izteiktu EUR valūtā, ienesīgumu.

- Obligāciju tirgos pārskata periodā būtisku ietekmi turpināja radīt monetārās politikas gaidas un procentu likmju dinamika. Pēc iepriekšējo gadu straujā procentu likmju kāpuma 2025. gadā tirgus dalībnieku gaidas par pakāpenisku procentu likmju samazināšanu veicināja obligāciju cenu stabilizēšanos un vairākos periodos arī pieaugumu. Attīstīto valstu valdību obligāciju ienesīgumi pārskata periodā kopumā samazinājās no iepriekš sasniegtajiem augstajiem līmeņiem, kas pozitīvi ietekmēja obligāciju cenu dinamiku. Vienlaikus uzņēmumu obligāciju tirgos saglabājās relatīvi stabili kredītriska uzcenojumi, kas kopumā veicināja pozitīvu rezultātu investīciju kategorijas obligāciju segmentos.

Pensiju plānu rezultāti 2025. gada 31. decembrī:

| Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāns | 1 gada ienesīgums (gadā vidēji) | 2 gadu ienesīgums (gadā vidēji) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1960-1969 | 2.4% | - |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1970-1979 | 5.7% | 13.3% |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1980-1989 | 5.8% | 13.3% |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1990+ | 5.6% | 13.1% |

Avots: manapensija.lv

Sabiedrība uzskata, ka, tā kā ieguldījumu plāni tiek pārvaldīti pasīvi, un, atbilstoši to ieguldījumu politikai, ieguldījumus veicot akciju un obligāciju fondos, to darbības rezultātus 2026. gadā galvenokārt ietekmēs attīstīto valstu akciju un obligāciju tirgu norises.

Obligāti sniedzamā informācija

Sabiedrība tika dibināta 2023. gada 3. aprīlī. Sabiedrības juridiskā adrese ir Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs Latvijas Republikas Komercreģistrā ir 40203474347. 2023. gada 27. jūlijā Latvijas Banka izsniedza Sabiedrībai licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 27-55/2023/5.

| Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāns | Reģistrācijas datums | Plāna līdzekļu neto vērtība 31.12.2025 |
|---|----------------------|--|
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1960-1969 | 03.02.2025 | 1 922 463 |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1970-1979 | 26.09.2023 | 24 495 514 |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1980-1989 | 26.09.2023 | 32 875 389 |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1990+ | 26.09.2023 | 31 809 635 |
| Kopā | | 91 103 001 |

Sabiedrība uzsāka līdzekļu pārvaldīšanu 2023. gada oktobrī. Sabiedrība ir turpinājusi izaugsmi, noslēdzot 2025. gadu ar aktīviem pārvaldībā vairāk nekā 91 miliona eiro apmērā un dalībnieku skaitam pārsniedzot 12.5 tūkstošus.

Tas ir ļāvis vairāk nekā dubultot Sabiedrības komisijas ienākumus, kas 2025. gadā sasniedza 327.7 tūkstošus eiro (119.5% pieaugums pret 149,3 tūkstošiem eiro 2024. gadā). Pārskata gadā Sabiedrības faktiskie administratīvie izdevumi sastādīja 0.7 miljonus eiro, kā arī pārējie izdevumi veidoja 29.3 tūkstošus eiro.

Procentu ienākumi bija 3.6 tūkstoši eiro. Sabiedrība noslēdza pārskata gadu ar zaudējumiem 0.42 miljonu eiro apmērā.

Pārskata gadā Sabiedrība īstenoja pārdomātu risku pārvaldīšanas politiku atbilstoši spēkā esošajiem iekšējiem normatīvajiem dokumentiem. Sabiedrībai darbībai galvenie piemītošie riski pārskata gadā bija operacionālais risks, kredītrisks, darbības atbilstības risks, deleģēšanas risks, kā arī citi riski.

Sabiedrības parakstītais un apmaksātais akciju kapitāls veido 1.85 miljonus eiro. Šāds kapitāla apjoms ir pietiekams, lai nodrošinātu Sabiedrības darbības attīstību 2026. gadā.

Padomes komentārs

Sabiedrības padome izskatīja valdes sagatavoto 2025. finanšu gada vadības ziņojumu un finanšu pārskatus ar pielikumiem, kā arī iepazīs ar zvērināto revidentu ziņojumu par šiem finanšu pārskatiem un finanšu pārskatos papildus iekļauto informāciju. Padome izvērtēja Sabiedrības finanšu stāvokli, valdes darbu 2025. gadā un sagatavoja šo paziņojumu.

2025. gadā padome pildīja Sabiedrības darbības uzraudzības funkciju, regulāri izskatot un apspriežot valdes ziņojumus par Sabiedrības darbību, tās rezultātiem un piemītošiem riskiem, kā arī veicot citus normatīvajos aktos paredzētos padomes pienākumus. Divi padomes locekļi par uzraudzības darbu padomē atļidzību nesaņēma, neatkarīgais padomes loceklis saņēma atļidzību, kas bija atkarīga no padomes sēžu skaita.

Padome uzskata, ka Sabiedrības finanšu stāvoklis ir stabils un atbilstošs Sabiedrības attīstības stadijai. Padome ir gandarīta par valdes paveikto, atzinīgi novērtējot valdes darbu un sasniegtos rezultātus 2025. gadā.

Henrik Karmo

Padomes priekšsēdētājs

Sabiedrības valdes vārdā parakstījuši:

Artūrs Roze, Valdes priekšsēdētājs

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

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

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

Sagatavojot finanšu pārskatus, kas ietverti no 8. līdz 32. lappusei, par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, vadība ir konsekventi pielietojusi Eiropas Savienībā pieņemtos SFPS Grāmatvedības standartus un Latvijas Bankas normatīvos noteikumus Nr. 326 – “Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumi”, balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

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

Sabiedrības valdes vārdā parakstījuši:

Artūrs Roze, Valdes priekšsēdētājs

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

FINANŠU PĀRSKATI
VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS

| | Pielikumi | 2025 | 2024 |
|--|-----------|-----------|-------------|
| | | EUR | EUR |
| Komisijas naudas ienākumi | 2 | 327 715 | 149 307 |
| Administratīvie izdevumi | 3 | (722 612) | (1 074 926) |
| Procentu ienākumi | 4 | 3 567 | 18 249 |
| Procentu izdevumi | 5 | (871) | (561) |
| Pārējie darbības ieņēmumi | | 1 715 | |
| Pārējie darbības izdevumi | 6 | (29 315) | (10 192) |
| Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas | | (419 801) | (918 123) |
| Uzņēmuma ienākuma nodoklis | | (15) | (1 966) |
| Pārskata gada zaudējumi | | (419 816) | (920 089) |
| Pārskata gada visaptverošo zaudējumu kopsumma | | (419 816) | (920 089) |

Pielikumi no 12. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Artūrs Roze, Valdes priekšsēdētājs

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

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

| | Pielikumi | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|------------|----------------|----------------|
| | | EUR | EUR |
| AKTĪVI | | | |
| Nauda un tās ekvivalenti | 7 | 264 271 | 604 311 |
| Noguldījumi | 8 | - | 4 408 |
| Debitori | 9 | 30 862 | 26 448 |
| Nākamo periodu izdevumi | 10 | - | 1 345 |
| Pārējie aktīvi | 11 | 274 | 2 691 |
| Nemateriālie ieguldījumi, pamatlīdzekļi un tiesības lietot aktīvu | 12, 13, 14 | 1 296 | 54 626 |
| Līgumu iegādes izmaksas | 15 | - | 126 357 |
| KOPĀ AKTĪVI | | 296 703 | 820 186 |
| PAŠU KAPITĀLS UN SAISTĪBAS | | | |
| Uzkrātās saistības | 16 | 19 701 | 49 504 |
| Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem | 17 | - | 1 322 |
| Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 18 | - | 25 029 |
| Nomas saistības | 14 | - | 24 015 |
| Pārējie kreditori | 19 | 119 | 23 617 |
| Kopā kreditori: | | 19 820 | 123 487 |
| Pašu kapitāls | | | |
| Akciju kapitāls | 20 | 1 850 000 | 1 850 000 |
| Uzkrātie zaudējumi | | (1 153 301) | (233 212) |
| Pārskata gada zaudējumi | | (419 816) | (920 089) |
| Kopā kapitāls un rezerves: | | 276 883 | 696 699 |
| KOPĀ PAŠU KAPITĀLS UN SAISTĪBAS | | 296 703 | 820 186 |

Pielikumi no 12. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa. Finanšu pārskatus apstiprināja un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Artūrs Roze, Valdes priekšsēdētājs

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

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

| | Pielikumi | Akciju kapitāls | Uzkrātie zaudējumi | Kopā |
|---------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| 31.12.2024 | | 1 850 000 | (1 153 301) | 696 699 |
| Pārskata gada visaptverošie zaudējumi | | - | (419 816) | (419 816) |
| 31.12.2025 | 20 | 1 850 000 | (1 573 117) | 276 883 |

Pielikumi no 12. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.
 Finanšu pārskatus apstiprināja un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Artūrs Roze, Valdes priekšsēdētājs

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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

| | Pielikumi | 2025 | 2024 |
|---|-----------|------------------|------------------|
| | | EUR | EUR |
| Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā | | | |
| Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa | | (419 801) | (918 123) |
| Pamatlīdzekļu nolietojums, nemateriālo aktīvu amortizācija un aktīvu lietošanas tiesību amortizācija | 12,13,14 | 18 579 | 14 879 |
| Klientu piesaistes izdevumu amortizācija | 15 | 26 915 | 31 589 |
| Zaudējumi no pamatlīdzekļu pārdošanas | | 13 224 | - |
| Procentu ienākumi | 4 | (3 567) | (18 249) |
| Procentu izdevumi | 5 | 871 | 561 |
| Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās | | (363 779) | (889 343) |
| Nākamo periodu izdevumu, uzkrāto ienākumu un pārējo aktīvu pieaugums | | 99 064 | (184 708) |
| Uzkrāto saistību pieaugums | | (4 577) | 13 476 |
| Parādu piegādātājiem un pārējiem kreditoriem pieaugums | | (74 982) | 41 783 |
| Saņemti procenti | | 7 974 | 20 754 |
| Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā | | (336 300) | (998 038) |
| Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā | | | |
| Noguldījumu izmaiņas | | - | 100 000 |
| Pamatlīdzekļu pārdošana | | 6 025 | - |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde | 12,13 | - | (20 134) |
| Naudas un tās ekvivalentu samazinājums ieguldījumu darbības rezultātā | | 6 025 | 79 866 |
| Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā | | | |
| Akciju emisija | 20 | - | 925 000 |
| Maksājumi par tiesībām lietot aktīvu | 14 | (8 894) | (4 447) |
| Procenti par tiesībām lietot aktīvu | 14 | (871) | (561) |
| Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | | (9 765) | 919 992 |
| Naudas un tās ekvivalentu pieaugums vai samazinājums | | (340 040) | 1 820 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā | | 604 311 | 602 491 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās | 7 | 264 271 | 604 311 |

Pielikumi no 12. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa. Finanšu pārskatus apstiprināja un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Artūrs Roze, Valdes priekšsēdētājs

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Pielietotās grāmatvedības politikas

Vispārīga informācija

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „VAIRO” (VAIRO IPAS, turpmāk – Sabiedrība) 2023. gada 27. jūlijā saņēma licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai. Sabiedrība nodarbojas ar klientu valsts fondēto pensiju shēmas pensiju kapitāla līdzekļu pārvaldīšanu, kā arī konsultē klientus investīciju jautājumos.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību reglamentējošās likumdošanas prasības

Sabiedrības darbību regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrību (turpmāk – IPS) likums, Valsts fondēto pensiju likums, Komerclikums un citi normatīvie akti. Sabiedrības darbību uzrauga Latvijas Banka (turpmāk - LB).

Atbilstības paziņojums

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (turpmāk – SFPS). Atsevišķi pielikumi sagatavoti atbilstoši Latvijas Bankas normatīvo noteikumu Nr. 326 - “Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumi” prasībām. Sabiedrības akcionāriem ir tiesības noraidīt vadības sagatavotos un iesniegtos finanšu pārskatus un pieprasīt jaunu finanšu pārskatu sagatavošanu.

Sagatavošanas pamatprincipi

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu. Naudas plūsmas pārskats sagatavots izmantojot netiešo metodi. Finanšu pārskati ir uzrādīti Sabiedrības funkcionālajā valūtā, Latvijas Republikas oficiālajā valūtā - eiro ("EUR").

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti, piemērojot darbības turpināšanas principu. 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.

Šajā pielikumā ir atspoguļoti Sabiedrības nozīmīgākie 2025. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi.

Jauni standarti un interpretācijas

Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi stājās spēkā pārskata gadā

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

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

- Ilustratīvie piemēri par nenoteiktības atspoguļošanu finanšu pārskatos

Jaunajiem standartiem un grozījumiem nav būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

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

pirms noteiktā laika.

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

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

Sabiedrība uzskata, ka jauno standartu, standartu papildinājumu un interpretāciju ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem ieviešanas gadā.

Aplēses un spriedumi

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

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

Aplēses un pieņēmumi, kuriem piemīt palielināts risks radīt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu uzskaites vērtībā nākamā finanšu gada laikā, ir saistīti ar finanšu stāvokļa pārskata postenī "Līgumu iegādes izmaksas" ietvertajiem kapitalizētajiem klientu piesaistes izdevumiem, kā atspoguļots 15. pielikumā.

Līgumu iegādes izmaksas

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

Izmaksas, kuras Sabiedrībai radušās neatkarīgi no tā, vai konkrētais līgums ir noslēgts vai nav noslēgts, Sabiedrība atzīst peļņā vai zaudējumos gadā, kurā izmaksas radušās. Sabiedrība atzīst ar klienta līgumu iegūšanu saistītās tieši attiecināmās izmaksas kā aktīvu finanšu stāvokļa pārskatā. Ja potenciālā līgumisko izmaksu aktīva amortizācijas paredzamais laiks ir mazāk par vienu gadu, Sabiedrība izmaksas, kas radušās slēdzot līgumu, atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā gadā, kurā izmaksas radušās.

Līgumu iegādes izmaksas tika atzītas uzskaites vērtībā, no kuras atskaitīts uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums. Uzkrātais nolietojums tiek atzīts sistemātiski, balstoties un to, kā pakalpojumi tiek sniegti saskaņā ar līgumu tā paredzamajā dzīves laikā, ņemot vērā ieņēmumu gūšanas prognozes.

Sabiedrība atzīst kā līgumu iegādes izmaksas ar klientu piesaisti saistīto Sabiedrības darbinieku mainīgo atalgojumu un saistīto darba devēja sociālo nodokli, amortizējot to piecu gadu periodā. Sabiedrības vadība uzskata, ka ar klientu piesaisti saistīto darbinieku 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 piesaistīšanās izmaksas tiek atzītas finanšu stāvokļa pārskata postenī "Līgumu iegādes izmaksas", bet amortizācijas izmaksas tiek atzītas visaptverošo ienākumu pārskata postenī "Administratīvie izdevumi".

Papildus informācija sniegta 15. pielikumā.

Aktīvi pārvaldīšanā

Sabiedrība tās klientu (ieguldījumu plānu) 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 Sabiedrības klientiem. Attiecīgi šie aktīvi netiek uzskatīti par Sabiedrības aktīviem. Šajos finanšu pārskatos aktīvi pārvaldīšanā iekļauti vienīgi informatīvā nolūkā.

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:

| | |
|--------------------------|--------------|
| Nemateriālie ieguldījumi | 33.33 % gadā |
| Pārējie pamatlīdzekļi | 33.33 % gadā |

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

Pamatlīdzekļu tekošā remonta un uzturēšanas izmaksas tiek iekļautas tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tās ir radušās. Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp pamatlīdzekļa bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ienākumiem, un iekļauti tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tie radušies.

Nomas aktīvi

Līguma noslēgšanas brīdī, 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. Nomas aktīva tiesības un attiecīgās saistības tiek atzītas bilancē, ja tiesības izmantot aktīvu pārsniedz divpadsmit mēnešus.

Aktīvu lietošanas tiesības ir bilances ilgtermiņa postenis, kas pielīdzināms nomātā aktīva klasifikācijai ar vērtību, kas attiecas uz nomnieka tiesībām noteiktu laiku lietot nomas objektu. Aktīvu lietošanas tiesības sastāv no nomas saistībām, priekšp maksām par nomu un sākotnējām tiešām izmaksām, kas saistītas ar nomas līguma slēgšanu. Aktīvu lietošanas tiesības atzīstamas nomas līguma uzsākšanas datumā. Nomas termiņš nosakāms, ņemot vērā gan neatceļamo nomas periodu, gan iespēju pagarināt vai atcelt nomu, vērtējot šādas iespējas ticamību un nolūku to izmantot.

Nomas saistības ir visi paredzamie nomas maksājumi. Nomas saistības atzīst nomas maksājumu tagadnes vērtībā. Nosakot tagadnes vērtību, piemēro procentu likmi, kas ir pielīdzināma aizdevumu likmei. Pēc sākotnējās atzīšanas nomas saistībām atzīst procentu izdevumus pēc efektīvās procentu likmes.

Aktīvu lietošanas tiesības tiek amortizētas nomas perioda laikā, bet nomas saistības dzēstas ar maksājuma daļu, kas pārsniedz procentu izmaksas.

Nomas uzsākšanas datumā:

- tiek aplēsta nomas maksājumu pašreizējā vērtība un atzītas nomas saistības;
- tiek aplēstas un atzītas bilancē aktīvu lietošanas tiesības.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu. Izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir saņemts. Ar aktīvu pārvaldīšanu saistītie komisijas naudas ienākumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos attiecīgā darījuma veikšanas brīdī. Sabiedrība nosaka katra valsts fondēto pensiju shēmas (VFPS) ieguldījumu plāna pārvaldīšanas komisiju, ņemot vērā konkrētā plāna ieguldījumu politiku, reģionu un darījumu sarežģītību. Komisiju apjoms un aprēķināšanas kārtība tiek noteikta un publicēta VFPS ieguldījumu plānu prospektos, kuri tiek apstiprināti un reģistrēti LB. Nosakot VFPS ieguldījumu plānu komisiju par pārvaldīšanu apjomu Sabiedrība ņem vērā normatīvajos aktos noteikto maksimālo atlīdzību apjomu. Nevienam no valsts fondēto pensiju shēmas (VFPS) ieguldījumu plānam Sabiedrība nepiemēro mainīgo komisijas daļu.

Sabiedrība gūst ienākumus, galvenokārt, no komisijas maksām par pensiju plānu pārvaldīšanu. Komisijas ienākumi, 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 Komisijas ienākumi tiek aprēķināti kā fiksēts procents no attiecīgā pārvaldāmā pensiju plāna neto aktīvu vērtības pārskata periodā. Līdzekļu pārvaldītājs par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plānu pārvaldi saņem plānu prospektos noteikto fiksēto komisiju, ko pārvaldnieks aprēķina katru dienu un saņem katru mēnesi.

Sabiedrība ir noslēgusi līgumu ar Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu. Uzkrātos ienākumus jeb līgumiskos aktīvus katra perioda beigās uzrāda posteņī "Uzkrātie ienākumi".

Darījumi ārvalstu valūtā

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

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

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas finanšu stāvokļa pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Sabiedrībai.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti

kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā, darījumu izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzami kredītzaudējumi, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko atzīts.

Klasifikācija

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

- Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi;
- Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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

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

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

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

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

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

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

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

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

Amortizētajā pašizmaksā novērtētās saistības ietver saistības pret kreditoriem.

Atzīšanas pārtraukšana

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

Ieskaitīšana

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

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

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

Pēc Sabiedrības vadības ieskatiem, finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, kā arī termiņnoguldījumi kredītiestādēs atbilst 2. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanas līmenim. Pārējie finanšu aktīvi un finanšu saistības atbilst 3. līmeņa patiesās vērtības

novērtēšanas līmenim.

Citi debitori

Pircēju un pasūtītāju parādi tiek uzskaitīti un atspoguļoti bilancē atbilstoši līgumu nosacījumiem, atskaitot nedrošiem parādiem izveidotos uzkrājumus.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Sabiedrība izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

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.

Uzkrājumi neizmantotajiem atvaļinājumiem, atalgojuma politika un darbinieku labumi

Atalgojumu veido darba samaksas nemainīgās daļas un atalgojuma mainīgās daļas kopsumma. Atalgojuma nemainīgā daļa ir no darbinieka individuālajiem darba rezultātiem neatkarīga darba samaksas daļa (parasti - darba alga, akcijas vai ar akcijām saistīti instrumenti, kuru piešķiršanas nosacījumi nav atkarīgi no individuālajiem darba rezultātiem), kuras struktūru var veidot dažādi elementi monetārā vai nemonetārā formā. Atalgojuma mainīgā daļa (jā tāda ir piešķirta) – no darbinieka individuālajiem darbības rezultātiem atkarīga atalgojuma daļa, kuras struktūru var veidot dažādi elementi, piemēram, izmaksas monetārā (piemaksas) vai nemonetārā formā (piemēram, akciju vai ar akcijām saistītu instrumentu formā).

Sabiedrības darbiniekam tiek noteikts darbinieka profesionālajai kvalifikācijai atbilstošs, Latvijas Republikas darba tirgū konkurētspējīgs atalgojums, kas ir tieši saistīts ar darbinieka individuālo sasniegumu saskaņā ar amata aprakstu un nospraustajiem individuālajiem mērķiem.

Sabiedrības darbiniekiem var tikt piešķirti papildus labumi, kā arī ir nodrošinātas Latvijas Republikas normatīvajos aktos paredzētās sociālās garantijas. Darbinieku tiesības uz atvaļinājumu tiek atzītas, kad darbiniekiem ir uzkrājušās attiecīgās atvaļinājuma dienas. Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai tiek aplēsti, pamatojoties uz darbinieku līdz bilances datumam neizmantotajām atvaļinājuma dienām.

Risku pārvaldīšana

Sabiedrība vada riskus saskaņā ar tās risku vadības politikām un citiem dokumentiem.

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

Finanšu riski

Tirgus risks

Tirgus risks, kas tiek definēts kā procentu likmju risks, valūtas risks un vērtspapīru cenu risks Sabiedrībai nav aktuāls. Sabiedrības naudas līdzekļi ir noguldīti termiņnoguldījumos eiro valūtā, tos ir paredzēts turēt līdz termiņa beigām. Tādēļ tiem nav raksturīgi minētie tirgus riski.

Likviditātes risks

Tas ir risks, ka Sabiedrība nebūs savlaicīgi iespējams nodrošināt savu saistību izpildi. Risks tiek mazināts rūpīgi plānojot naudas plūsmu, tostarp nākotnes saistības.

Kredītrisks

Kredītrisks ir iespēja ciest zaudējumus, ja klients nepildīs līgumā noteiktās saistības. Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam, kas saistīts ar debitoru parādiem, naudu un naudas ekvivalentiem, citiem ieguldījumiem. Maksimālais kredītrisks 2025. gada 31. decembrī šiem aktīviem bija 295 tūkstoši EUR Sabiedrībai nav aktīvu, kuriem būtu samazinājusies vērtība vai kuriem būtu kavēts termiņš. Jāatzīmē, ka lai arī Sabiedrība piemēro 9. SFPS un tā noteikto sagaidāmo kredītzaudējumu modeli, saskaņā ar Sabiedrības vadības aplēsēm ietekme no sagaidāmajiem kredītriska zaudējumiem būtu nebūtiska. Saskaņā ar Sabiedrības investīciju politiku, naudas līdzekļi termiņnoguldījumos tiek izvietoti atbilstoši kredītiestādes kredītreitingam un piedāvātajai procentu likmei. Sabiedrība kontrolē kredītrisku uzraugot debitoru parādu atlikumus, maksimāli samazinot kavētu vai neatgūstamu parādu rašanos.

Citi riski***Darbības atbilstības risks***

Risks, ka Sabiedrībai var rasties zaudējumi vai tai var tikt uzlikti tiesiski pienākumi, vai pret to var tikt piemērotas sankcijas, vai var pasliktināties tās reputācija, jo Sabiedrība neievēro vai pārkāpj atbilstības likumus, noteikumus un standartus. Darbības atbilstības risks tiek mazināts sākotnējā darbības periodā fokusējoties uz valsts fondēto pensiju shēmas (jeb pensiju 2.līmeņa) līdzekļu pārvaldīšanas jomu, par kuru Sabiedrības atbildīgajiem darbiniekiem ir pietiekama kompetence, kā arī ievērojot iekšējos un ārējos risku vadības normatīvus.

Darījuma partnera kredītrisks un/vai saistību neizpildes risks

Tā ir zaudējumu rašanās iespēja gadījumā, ja darījumu partneris nespēs vai atteiksies pildīt savas saistības pret Sabiedrību. Darījuma partnera kredītrisks tiek mazināts rūpīgi izvēloties darījumu partnerus un izvairoties no priekšapmaksas veikšanas Sabiedrībai būtiskā apmērā.

Operacionālais risks

Tiek definēts kā iespēja ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, ieskaitot juridisko risku, bet neieskaitot stratēģijas un reputācijas risku. Operacionālais risks tiek mazināts skaidri definējot galvenos biznesa procesus, atbildīgos par tiem, kā arī nodrošinot to, ka par procesiem atbildīgiem darbiniekiem ir atbilstoša kompetence.

Stratēģiskais un biznesa risks

Tiek definēts kā iespēja ciest zaudējumus vai nerasniegt biznesa mērķis, kas var rasties, pieļaujot kļūdas Sabiedrības stratēģisko darbību un attīstību (stratēģisko, biznesa vadību) noteicošu lēmumu pieņemšanā. Risks tiek mazināts nodrošinot efektīvu vadības informācijas sistēmu, kā arī nodrošinot nepieciešamas lēmumu pieņemšanas kompetences (tostarp stratēģisko) Sabiedrības pārvaldes institūcijās.

Deleģēšanas risks

Tiek definēts kā iespēja ciest zaudējumus deleģēto fondu pārvaldes pakalpojumu sniedzēju nolaidības vai nepilnīgas pakalpojumu sniedzēju kontroles dēļ, kas rezultējas ar neefektīvu vai nekvalitatīvu deleģētā pakalpojuma izpildi vai normatīvā akta pārkāpumu. Risks tiek mazināts rūpīgi izvēloties fondu pārvaldes pakalpojumu sniedzējus.

Kapitāla pietiekamība

Sabiedrība nodrošina pietiekamu pašu kapitāla apmēru, lai spētu kompensēt zaudējumus, kas varētu potenciāli tikt nodarīti klientiem Sabiedrības vainas dēļ. Nepieciešamā pašu kapitāla apmērs tiek noteikts saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 8. pantu.

Sabiedrības kapitāla pietiekamības aprēķins uz 31.12.2025

| | EUR |
|--|-------------|
| Sabiedrības pārvaldīto Latvijā reģistrēto ieguldījumu plānu aktīvu uzskaites vērtība kopā | 91 103 001 |
| Sabiedrības pašu kapitāls | 275 587 |
| Sabiedrības pastāvīgo izmaksu kopsumma | 522 733 |
| Minimālais sākotnējais kapitāls | 125 000 |
| Pašu kapitāla pārsniegums pār sabiedrības minimālo sākotnējo kapitālu | 150 587 |
| Pašu kapitāla pārsniegums pār 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas | 144 904 |
| Līdzekļu pārvaldīšanā limits bez papildus pašu kapitāla prasības | 250 000 000 |
| Sabiedrības minimālā sākotnējā kapitāla un papildu pašu kapitāla prasības maksimālais apmērs | 10 000 000 |
| Koeficients papildu pašu kapitāla aprēķinam | 0,0002 |
| Papildu pašu kapitāla prasība | - |

2. Komisijas naudas ienākumi

| | 2025 | 2024 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1960-1969 | 4 358 | - |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1970-1979 | 91 028 | 44 044 |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1980-1989 | 121 194 | 59 497 |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1990+ | 111 135 | 45 766 |
| Kopā | 327 715 | 149 307 |

3. Administratīvie izdevumi

| | 2025 | 2024 |
|--|----------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Pārdošanas un mārketinga izdevumi | 97 262 | 359 219 |
| Personāla atalgojums | 438 254 | 459 871 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas izmaksas | 49 064 | 110 607 |
| Profesionālie pakalpojumi | 82 553 | 83 228 |
| Datoru un IT izdevumi | 2 325 | 9 140 |
| Biroja uzturēšana | 15 867 | 19 435 |
| Pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo aktīvu amortizācija | 18 579 | 14 880 |
| Darbinieku ilgtspējas pasākumi | 10 045 | 8 680 |
| Pārējās personāla izmaksas | 1 349 | 3 467 |
| Citi | 7 314 | 6 399 |
| Kopā | 722 612 | 1 074 926 |

| | 2025 | 2024 |
|---|-------------|-------------|
| Darbinieku skaits pārskata perioda beigās | 2 | 25 |
| Vidējais darbinieku skaits pārskata periodā | 12 | 22 |

Lai ilgtermiņā nodrošinātu augstu darbinieku darba sniegumu, Sabiedrība nosaka tādu atalgojumu, kas ir ne tikai konkurētspējīgs bet arī atbilst biznesa loģikai, tirgus praksei, darbinieka kompetencei un ilgtermiņa darba sniegumam. Kopējais atalgojums, kas izmaksāts noteiktā pārskata periodā, neapdraud Sabiedrības spēju sasniegt pozitīvus rezultātus atbilstošajā darbības posmā.

Sabiedrības atalgojuma struktūru veido trīs sastāvdaļas:

- pamatalga;
- atalgojuma mainīgā daļa (noteikta tikai atsevišķiem amatiem);
- citi labumi.

Atalgojuma fiksēto daļu veido no darbinieka individuālajiem darba rezultātiem neatkarīga darba samaksas daļa (darba alga), kuru piešķiršanas nosacījumi nav atkarīgi no individuālajiem darba rezultātiem.

Atalgojuma mainīgo daļu veido no darbinieka individuālajiem darbības rezultātiem atkarīga atalgojuma daļa, kuras struktūru veido prēmijas un piemaksas. Atalgojuma politikas principi tiek regulāri, bet ne retāk kā reizi gadā pārskatīti, lai nodrošinātu šo pamatprincipu atbilstību Sabiedrības darbības plānam un pārbaudītu par atalgojuma politikas īstenošanas atbilstību apstiprinātajai atalgojuma politikai un tai atbilstošajiem iekšējiem un ārējiem normatīvajiem aktiem rezultātiem pārskata gadā. Sabiedrībā riska profilu ietekmējošie amati ir padomes un valdes locekļi (kas arī ikdienā ir atbildīgi par risku kontroli un operacionālajiem procesiem un kas veido Sabiedrības Investīciju komiteju).

Personāla atalgojuma sadalījums pa veidiem (bruto):

| | 2025 | 2024 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Atalgojuma fiksētā daļa, kas aprēķināta darbiniekiem, kas nav valdes locekļi | 105 925 | 268 400 |
| Atalgojuma fiksētā daļa, kas aprēķināta valdes locekļiem | 83 395 | 123 976 |
| Atalgojuma fiksētā daļa, kas aprēķināta padomes locekļiem* | 1 750 | 1 500 |
| Atalgojuma mainīgā daļa, kas aprēķināta darbiniekiem, kas nav valdes locekļi | 76 750 | 184 852 |
| Atalgojuma mainīgā daļa, kas aprēķināta valdes locekļiem | (1 006) | 7 500 |
| Kopā | 266 814 | 586 228 |

Vidējais darbinieku skaits pārskata periodā sadalījumā pa amatiem:

| | 2025 | 2024 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| | EUR | EUR |
| Darbinieki, kas nav valdes locekļi | 12 | 19 |
| Valdes locekļi | 2 | 2 |
| Padomes locekļi* | 3 | 3 |
| Kopā | 17 | 24 |

* Tikai viens no trīs padomes locekļiem saņēma atalgojumu.

Riska profilu ietekmējošajiem amatiem netiek noteiktas atsevišķas kategorijas izņemot padomes un valdes locekļus. Abi valdes locekļi ir vienlaicīgi arī investīciju komitejas locekļi, kas kopā ir tiesīgi uzņemt risku ieguldījumu plānu vārdā.

Riska profilu ietekmējošajiem amatiem pārskata periodā netika izsniegti aizdevumi, galvojumi vai garantijas, kā arī nepastāv tādas saistības, kas attiecas uz pensiju maksājumiem esošajiem vai bijušajiem valdes un padomes locekļiem.

Riska profilu ietekmējošajiem amatiem piešķirtās mainīgās daļas apmērs tiek noteikts ņemot vērā Sabiedrības nefinansiālo darbības gada mērķu izpildi.

Izvērtējot darbinieku, kas nestrādā riska profilu ietekmējošajos amatos, mērķu izpildi tiek ņemti vērā gan kvantitatīvie, gan kvalitatīvie rādītāji, tostarp klientiem sniegto pakalpojumu kvalitāte un normatīvo prasību ievērošana, piesaistītu klientu skaits un piesaistes efektivitāte, kā arī citi kritēriji.

Darbinieku algas izdevumi (iekļaujot darba devēja sociālo nodokli):

| | 2025 | 2024 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Aprēķinātā darba alga, bonusi un uzkrātie atvaļinājumi, ieskaitot darba devēja sociālās iemaksas | 315 878 | 696 835 |
| Kapitalizēta darba alga, ieskaitot darba devēja sociālās iemaksas | 229 944 | (157 946) |
| Kapitalizētās darba algas, ieskaitot darba devēja sociālo iemaksu, amortizācija | (58 504) | 31 589 |
| Kopā | 487 318 | 570 478 |

4. Procentu ienākumi

| | 2025 | 2024 |
|--|--------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Procenti par īstermiņa depozītiem kredītiestādēs | 3 567 | 18 249 |
| Kopā | 3 567 | 18 249 |

5. Procentu izdevumi

| | 2025 | 2024 |
|-----------------------------|------------|------------|
| | EUR | EUR |
| Procenti par nomas aktīviem | 871 | 561 |
| Kopā | 871 | 561 |

6. Pārējie darbības izdevumi

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Pensiju plāniem kompensētie izdevumi | 1 438 | 2 575 |
| Pamatlīdzekļu pārdošanas zaudējumi | 490 | - |
| Norakstītie pamatlīdzekļi un citi aktīvi | 15 195 | - |
| Latvijas bankas finansēšanas nodeva | 12 103 | 7 474 |
| Citi | 89 | 143 |
| Kopā | 29 315 | 10 192 |

7. Nauda un tās ekvivalenti

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Atlikums Swedbank norēķinu kontos | 208 933 | - |
| Depozīti kredītiestādēs, kuru termiņš nepārsniedz 3 mēnešus | 55 338 | 604 311 |
| Kopā | 264 271 | 604 311 |

Saskaņā ar 9. SFPS "Finanšu instrumenti" Sabiedrība izvērtēja sagaidāmos kredītzaudējumus prasībām pret kredītiestādēm un noguldījumiem. Sabiedrība naudas līdzekļus un noguldījumus glabā AS Swedbank. AS Swedbank S&P aģentūras reitings ir AAA-, Moody's aģentūras reitings ir Aa3, bet Fitch aģentūras reitings ir AA-. Izvērtējot sagaidāmo kredītzaudējumu līmeni, tika secināts, ka tas ir nebūtisks un uzkrājumi sagaidāmajiem kredītzaudējumiem netika veidoti.

8. Noguldījumi

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|------------|--------------|
| | EUR | EUR |
| Uzkrātie procenti par depozītiem kredītiestādēs | - | 4 408 |
| Kopā | - | 4 408 |

9. Debitori

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|---------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| “Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1960-1969” aktīvu pārvaldīšana | 652 | - |
| “Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1970-1979” aktīvu pārvaldīšana | 8 285 | 7 858 |
| “Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1980-1989” aktīvu pārvaldīšana | 11 160 | 10 005 |
| “Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1990+” aktīvu pārvaldīšana | 10 765 | 8 585 |
| Kopā | 30 862 | 26 448 |

Debitoru parādi tiek saņemti īsi pēc perioda beigām, tāpēc vērtības zudumu uzkrājumi tiem novērtēti kā nebūtiski.

10. Nākamo periodu izdevumi

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------------|------------|--------------|
| | EUR | EUR |
| Telpu noma | - | 1 345 |
| Programmatūras licenču izdevumi | - | - |
| Kopā | - | 1 345 |

11. Pārējie aktīvi

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-------------------------|------------|--------------|
| | EUR | EUR |
| Finanšu aktīvi | | |
| Drošības depozīti | - | 2 691 |
| Nefinanšu aktīvi | | |
| Avansu maksājumi | 274 | - |
| Kopā | 274 | 2 691 |

12. Nemateriālie aktīvi

| | Nemateriālie aktīvi |
|---|------------------------|
| | EUR |
| Sākotnējā vērtība | |
| 31.12.2023 | 13 307 |
| legādāts | 6 399 |
| 31.12.2024 | 19 706 |
| legādāts | 260 |
| Izslēgts | (19 966) |
| 31.12.2025 | - |
| Uzkrātā amortizācija | |
| 31.12.2023 | 726 |
| Aprēķināts | 5 475 |
| 31.12.2024 | 6 201 |
| Aprēķināts | 4 415 |
| Izslēgts | (10 616) |
| 31.12.2025 | - |
| Atlikusī bilances vērtība 31.12.2024 | 13 505 |
| Atlikusī bilances vērtība 31.12.2025 | - |

2025. gada beigās sakarā ar akcionāru maiņu nemateriālie aktīvi tika norakstīti.

13. Pamatlīdzekļi

| | Pārējie pamatlīdzekļi |
|---|----------------------------------|
| | EUR |
| Sākotnējā vērtība | |
| 31.12.2023 | 9 641 |
| legādāts | 13 735 |
| 31.12.2024 | 23 376 |
| legādāts | - |
| Izslēgts | (19 518) |
| 31.12.2025 | 3 858 |
| Uzkrātais nolietojums | |
| 31.12.2023 | 752 |
| Aprēķināts | 5 271 |
| 31.12.2024 | 6 023 |
| Aprēķināts | 5 896 |
| Izslēgts | (9 357) |
| 31.12.2025 | 2 562 |
| Atlikusī bilances vērtība 31.12.2024 | 17 353 |
| Atlikusī bilances vērtība 31.12.2025 | 1 296 |

14. Tiesības lietot aktīvu

Sabiedrība piemēro 16. SFPS nomas darījumiem. Sabiedrība nomā biroja telpas. Nomas līgums bija spēkā līdz 2026. gada novembrim, taču tika priekšlaicīgi pārtraukts 2025.gada oktobrī. Nomas saistības aprēķinātas piemērojot 6.36% diskonta likmi.

| | EUR |
|--|---------------|
| Tiesības lietot aktīvu | |
| 31.12.2024 | 23 768 |
| Aktīvu lietošanas tiesību pieaugums jaunu nomas līgumu rezultātā | - |
| Amortizācija | 4 133 |
| Izslēgts | (27 901) |
| 31.12.2025 | - |

| | EUR |
|----------------------------------|---------------|
| Nomas saistības | |
| 31.12.2024 | 24 014 |
| Jauni nomas līgumi pārskata gadā | - |
| Aprēķinātie procenti | 871 |
| Nomas maksājumi | (8 894) |
| Izslēgts | (15 991) |
| 31.12.2025 | - |

15. Līgumu iegādes izmaksas

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------------|------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Klientu piesaistes izdevumi | - | 126 357 |
| Kopā | - | 126 357 |

Klientu piesaistes izdevumi:

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------------|------------|
| | EUR | EUR |
| Atlikums perioda sākumā | 126 357 | - |
| Kapitalizētas darba algas, ieskaitot darba devēja sociālās iemaksas | 71 998 | 157 946 |
| Kapitalizēto darba algu, ieskaitot darba devēja sociālo iemaksu, amortizācija | (26 915) | (31 589) |
| Izslēgts | (171 440) | |

| | | |
|-------------|---|----------------|
| Kopā | - | 126 357 |
|-------------|---|----------------|

2025. gada beigās sakarā ar akcionāru maiņu klientu piesaistes izdevumi tika norakstīti.

2024. gadā klientu piesaistes izmaksu kapitalizācija tika veikta izmantojot sekojošos galvenos pieņēmumus: amortizācijas periods ir pieci gadi (balstīts uz Sabiedrības vadības aplēsi par 2024. gadā piesaistīto Plānu dalībnieku pāreju uz citiem pensiju plāniem nākotnē, kura savukārt balstīta uz pieejamajiem tirgus un Plānu datiem par 2024. gadu un Plānu datiem par 2025. gada pirmajiem mēnešiem), plānotais vidējais darba samaksas pieaugums Latvijā ir 5% gadā (balstīts uz Starptautiskā Valūtas Fonda Country Report No. 24/285 sniegtām prognozēm), aizgājušo klientu procents ir 11% 2025. gadā, 10% 2026. gadā un 9% sākot ar 2027. gadu (balstīts uz Sabiedrības vadības pieņēmumiem par Plānu dalībnieku pāreju uz citiem pensiju plāniem nākotnē, kas izdarīti, analizējot 2024. gada datus un prognozējot nākotnes notikumus), diskonta likme ir 15% gadā (balstīta uz InvestEurope apkopotajiem datiem par privātā kapitāla darījumu vidējo atdevi gadā Eiropā laika posmā 2014.-2023. gadā), pārvaldīšanas komisija ir 0,39% no vidējiem aktīviem gadā (spēkā esošā komisijas maksa), aktīvu pieaugums (ienesīgums) gadā ir 6% (balstīts uz vadības prognozi par vidējo gada ienesīgumu amortizācijas perioda laikā), administratīvie izdevumi saskaņā ar apstiprināto darbības plānu.

Sabiedrības vadība veica klientu piesaistes izmaksu kapitalizācijas jutīguma analīzi, izmantojot vairākus negatīvus scenārijus, un noteica sekojošus būtiskākos robežlielumus, kuriem katram atsevišķi iestājoties, kapitalizēto klientu piesaistes izmaksu atgūstamā vērtība 2024. gada 31. decembrī tuvotos nullei:

- amortizācijas, kā arī ieņēmumu gūšanas periods 3 gadi;
- aizgājušo klientu proporcija 20% gadā;
- vidējā darba samaksas izmaiņa Latvijā -2% gadā (samazinājums).

16. Uzkrātās saistības

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|---------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Finanšu saistības | | |
| Uzkrātās saistības par parādiem piegādātājiem | 11 677 | 22 138 |
| Uzkrātās saistības Latvijas Bankas finansēšanas nodevai | 8 000 | 6 000 |
| Nefinanšu saistības | | |
| Uzkrātās saistības neizmantotajiem atvaļinājumiem | 24 | 21 366 |
| Kopā finanšu un nefinanšu saistības | 19 701 | 49 504 |

17. Parādi piegādātājiem

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|------------|--------------|
| | EUR | EUR |
| Finanšu saistības | | |
| Parādi par iegādātajām precēm un saņemtajiem pakalpojumiem | - | 1 322 |
| Kopā | - | 1 322 |

18. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|----------------------------|------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Nefinanšu saistības | | |
| Nodokļu saistības | - | 25 029 |
| Kopā | - | 25 029 |

19. Pārējie kreditori

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------|------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Nefinanšu saistības | | |
| Norēķini par darba algu | 119 | 23 578 |
| Norēķini ar avansa norēķinu personām | - | 39 |
| Citi | - | - |
| Kopā | 119 | 23 617 |

20. Akciju kapitāls

Sabiedrības reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls uz 2025. gada 31. decembri bija 1 850 000 EUR, un tas sastāv no vārda akcijām. Sabiedrības pamatkapitāls sastāv no 1 850 000 vārda akcijām ar vienas akcijas nominālvērtību 1 EUR.

| 31.12.2025, EUR | Parakstītais pamatkapitāls | Īpatsvars | Apmaksātais pamatkapitāls |
|-----------------|-------------------------------|----------------|------------------------------|
| Akcionārs | EUR | % | EUR |
| IPAS Indexo | 1 850 000 | 100.00% | 1 850 000 |
| Kopā | 1 850 000 | 100.00% | 1 850 000 |

| 31.12.2024, EUR | Parakstītais pamatkapitāls | Īpatsvars | Apmaksātais pamatkapitāls |
|---------------------------------------|-------------------------------|----------------|------------------------------|
| Akcionārs | EUR | % | EUR |
| SIA Rubens Capital | 264 286 | 14.29% | 264 286 |
| Juridiskās personas - rezidenti < 10% | 969 048 | 52.38% | 969 048 |
| Fiziskās personas - rezidenti < 10% | 616 666 | 33.33% | 616 666 |
| Kopā | 1 850 000 | 100.00% | 1 850 000 |

21. Darījumi ar saistītām personām

| | 2025 | 2024 |
|---|--------|---------|
| | EUR | EUR |
| Darījumi ar SIA Forte Capital | | |
| legādātas preces | - | 130 |
| Pārdotas preces | - | |
| Darījumi ar Sabiedrības valdes locekļiem | | |
| Aprēķināta darba alga | 82 389 | 131 476 |
| Aprēķinātas valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 19 436 | 31 015 |
| Pārdotas preces | 298 | - |
| Darījumi ar Sabiedrības padomes locekli | | |
| Aprēķināta darba alga | 1 750 | 1 500 |
| Aprēķinātas valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 413 | 354 |

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti akcionāri, kuriem 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.

22. Finanšu aktīvu un saistību termiņu analīze

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

| 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 |
|--|----------------|--------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Nauda un tās ekvivalenti | 264 271 | 264 271 | - | - | - | - |
| Noguldījumi | - | - | - | - | - | - |
| Debitori | 30 862 | - | 30 862 | - | - | - |
| Kopā finanšu aktīvi | 295 133 | 264 271 | 30 862 | - | - | - |
| Uzkrātās saistības | (19 677) | - | (19 677) | - | - | - |
| Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem | - | - | - | - | - | - |
| Nomas saistības | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|--|-----------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| Kopā finanšu saistības | (19 677) | - | (19 677) | - | - | - |
| Neto pozīcija | 275 456 | 264 271 | 11 185 | - | - | - |
| 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 |
| Nauda un tās ekvivalenti | 604 311 | 44 311 | 50 000 | 510 000 | - | - |
| Noguldījumi | 4 408 | 1 | 59 | 4 348 | - | - |
| Debitori | 26 448 | - | 26 448 | - | - | - |
| Kopā finanšu aktīvi | 635 167 | 44 312 | 76 507 | 514 348 | - | - |
| Uzkrātās saistības | (28 138) | - | (28 138) | - | - | - |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem | (1 323) | - | (1 323) | - | - | - |
| Nomas saistības | (24 014) | - | (1 112) | (2 224) | (10 008) | (10 670) |
| Kopā finanšu saistības | (53 475) | - | (30 573) | (2 224) | (10 008) | (10 670) |
| Neto pozīcija | 581 692 | 44 312 | 45 934 | 512 124 | (10 008) | (10 670) |

23. Sabiedrības dibinātie un pārvaldītie valsts fondētie pensiju plāni pēc to neto aktīvu vērtības

| | 2025 | 2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1960-1969 | 1 922 463 | - |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1970-1979 | 24 495 514 | 22 858 974 |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1980-1989 | 32 875 389 | 29 273 135 |
| Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1990+ | 31 809 635 | 25 293 725 |
| Kopā | 91 103 001 | 77 425 834 |

24. Atlīdzība zvērinātu revidentu komercsabiedrībai

| | 2025 | 2024 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| | EUR | EUR |
| Finanšu pārskatu revīzija | 18 755 | 12 161 |

25. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

2026. gada 30. janvārī IPAS "VAIRO" valdes locekles amatu atstāja Līga Katrīna Kļaviņa.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši citi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.

Finanšu pārskatus apstiprināja valde un Sabiedrības valdes vārdā parakstīja:

Artūrs Roze, Valdes priekšsēdētājs

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

IPAS “VAIRO” akcionāram

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši IPAS “VAIRO” (Sabiedrība) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 8. līdz 32. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

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

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

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Galvenie revīzijas jautājumi

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

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

| <p>“Komisijas naudas ienākumi” no valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu pārvaldīšanas atzīšana</p> <p>Atsauce uz finanšu pārskatiem: 1. pielikums “Ienākumu un izdevumu uzskaitē” (Pielietotās grāmatvedības politikas), 2. pielikums “Komisijas naudas ienākumi”.</p> | |
|--|--|
| <p>Galvenais revīzijas jautājums</p> | <p>Gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, “komisijas naudas ienākumi” no valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu pārvaldīšanas sastāda EUR 327 715 un veido aptuveni 99% no Sabiedrības visaptverošajiem ienākumiem (2024. gada 31. decembrī: EUR 149 307 un aptuveni 89%).</p> <p>Atlīdzība par Valsts fondēto pensiju shēmas (VFPS) līdzekļu ieguldījumu 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 prospektos nav paredzēta pārvaldīšanas maksas mainīgā daļa.</p> <p>Komisijas naudas ienākumi ir būtiskākais ienākumu avots Sabiedrībai, tādēļ mums svarīga revīzijas joma bija pārbaudīt, vai komisijas naudas ienākumi ir notikuši un vai tie ir precīzi atspoguļoti finanšu pārskatā.</p> <p>Ņemot vērā augstāk minētos faktorus, mēs uzskatām, ka šī joma ir saistīta ar nozīmīgu būtisku kļūdu risku un tāpēc revīzijas laikā tai jāpievērš pastiprināta uzmanība. Tāpēc mēs to noteicām par galveno revīzijas jautājumu.</p> |
| <p>Mūsu revīzijas pieeja</p> | <p>Veikto procedūru ietvaros, cita starpā:</p> <ul style="list-style-type: none"> • pārbaudījām grāmatvedības politikas, vadības pieņemumus un datus, ko izmanto komisijas ienākumu no valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu pārvaldīšanas atzīšanā; • veicām aprēķinu pareizības pārbaudi, veicot atsevišķu komisiju ienākumu aprēķinus, sareizinot plāna neto aktīvu vērtību ar konkrēto plāna prospektā noteikto procentu un salīdzinot iegūtos rezultātus ar Sabiedrības veikto aprēķinu rezultātiem; • veicām substantīvās procedūras attiecībā uz plānu neto aktīvu pilnīgumu un precizitāti, lai pārliecinātos, ka komisijas naudas ienākumu aprēķināšanā izmantotā informācija ir uzticama; • pārbaudījām pamatojuma dokumentus, lai pārliecinātos, ka komisijas naudas ienākumi ir notikuši un ka tie ir atzīti pareizajā periodā; • pārbaudījām, ka Sabiedrības pārvaldīto Valsts fondēto pensiju plānu prospektos noteiktā mainīgā daļa par aktīvu pārvaldīšanu ir nulle; • pārbaudījām vai finanšu pārskatu pielikumos Sabiedrība ir sniegusi atbilstošu informāciju par komisijas ienākumu no valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu pārvaldīšanas un to atzīšanu. |

Citi apstākļi

Sabiedrības finanšu pārskatu par 2024. gadu revidēja cits revidents, kurš 2025. gada 26. martā sniedza nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- Informācija par Sabiedrību, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 4. līdz 6. lapai,
- Paziņojums par ieguldījuma pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegta pievienotā gada pārskatā 7. lapā

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

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

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

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

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsuprāt:

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

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

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

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

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, mēs nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ ir uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts 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 neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Ziņojums par citām juridiskajām un normatīvo aktu prasībām

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

2025. gada 6. oktobrī akcionāru sapulce iecēla mūs, lai mēs veiktu IPAS “VAIRO” finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, revīziju. Šis ir mūsu revīzijas uzdevuma pirmais pārskata periods.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Sabiedrības Padomei;
- 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, Sabiedrībai un tās pārvaldītajiem Valsts fondēto pensijas shēmas līdzekļu ieguldījumu plāniem papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Sabiedrības finanšu pārskatos.

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

SIA “BDO ASSURANCE”
Licence Nr.182

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

Rīga, Latvija
2026. gada 31. martā

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