

2024. GADA PĀRSKATS

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA

LUMINOR ASSET MANAGEMENT IPAS



SATURS

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU.....	3
SABIEDRĪBAS VALDE UN PADOME.....	4
VADĪBAS ZIŅOJUMS.....	5
PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU.....	9
FINANŠU PĀRSKATI:	
VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS.....	10
FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS.....	11
KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS.....	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS.....	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS.....	14
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS.....	37

Gada pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem un neatkarīga revidenta ziņojums.

20. finanšu gads.

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Reģistrācijas valsts

Latvijas Republika

Reģistrācijas numurs

40003699053

Licences numurs

06.04.05.424/487

Adrese

Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013

Telefons

+371 6717 1880

E-pasts

ipas@luminor.lv

Bilances datums

2024. gada 31. decembris

Pārskata periods

2024. gada 1. janvāris – 31. decembris

Valūta

EUR

Mātes sabiedrība

Luminor Bank AS

Liivalaia 45, Tallinn 10145, Igaunija

Reģistrācijas numurs

11315936

Līdzdalības daļas kapitālā

100%

Revidents

PricewaterhouseCoopers SIA

Komerccdarbības licence Nr. 5

Marijas iela 2A,

Rīga, LV-1050

Latvija

Atbildīgais zvērinātais revidents

Jegors Podosiņņikovs

Zvērināts revidents

Sertifikāts Nr. 238

Kontakti

Presei:

Ivi Heldna

ivi.heldna@luminorgroup.com

+372 5231192

Investoriem:

Nick Turnor

nick.turnor@luminorgroup.com

+372 53067820

Luminor Asset Management IPAS ir Luminor Bank AS pilnībā piederošs meitas uzņēmums. Mēs pārvaldām Valsts fondētos un privātos pensiju plānus Latvijā. Luminor banka ir trešā lielākā finanšu pakalpojumu sniedzēja mūsu reģionā. Mēs esam šeit, lai uzlabotu mūsu klientu un mūsu mītnes valstu finansiālo stāvokli un atbalstītu viņu izaugsmi. Vairāk informācijas par mums var atrast www.luminor.lv.

SABIEDRĪBAS VALDE UN PADOME

SABIEDRĪBAS PADOME

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Felix Johannes Peter Andresen	Padomes priekšsēdētājs	03.09.2022.	29.02.2024.
Gita Juršāne	Padomes locekle	03.09.2022.	-
Heikki Koskinen	Padomes loceklis	03.09.2022.	-
Jeļena Gūte	Padomes priekšsēdētāja vietniece	03.09.2022.	14.05.2024.
Jeļena Gūte	Padomes priekšsēdētāja	14.05.2024.	-
Zane Kotāne	Padomes locekle	01.03.2024.	14.05.2024.
Zane Kotāne	Padomes priekšsēdētājas vietniece	14.05.2024.	-

SABIEDRĪBAS VALDE

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Tarass Buka	Valdes loceklis	19.10.2021.	-
Atis Krūmiņš	Valdes priekšsēdētājs	19.10.2021.	-
Vita Krātiņa	Valdes locekle	15.07.2020.	18.11.2024.
Vidas Turavičius	Valdes loceklis	29.08.2023.	-
Artjoms Saia	Valdes loceklis	19.11.2024.	-

VADĪBAS ZIŅOJUMS

Darbība pārskata gadā

Luminor Asset Management ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība (turpmāk tekstā – Sabiedrība) ir dibināta 2004. gada 10. septembrī. Sabiedrības reģistrācijas numurs ir 40003699053, juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga LV-1013, Latvija. Sabiedrības vienīgais akcionārs ir Luminor Bank AS. Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls ir pieci miljoni eiro.

2017. gada 20. oktobrī Finanšu un kapitāla tirgus komisija (tagad Latvijas Banka) Sabiedrībai izsniedza licenci Nr. 06.03.06.241/341 ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai.

Sabiedrība pārvalda sešus fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus – Luminor 62-65 ieguldījumu plānu, Luminor 58+ ieguldījumu plānu, Luminor 53-58 ieguldījumu plānu, Luminor 48-53 ieguldījumu plānu, Luminor Indeksu ieguldījumu plānu Ilgtspējīgā nākotne un Luminor 16-48 ieguldījumu plānu. Lai atvieglotu pensiju 2. līmeņa plāna izvēli un nodrošinātu, ka pensijas iekrājumi sasniedz vislabākos rezultātus, plānu nosaukumi atspoguļo vecuma grupu, kurai pensiju plāns ir vispiemērotākā izvēle riska un ienesīguma ziņā. Sabiedrība nodrošina pilnvērtīgu, katrai vecuma grupai atbilstošu ieguldījumu stratēģiju klāstu, lai mūsu klienti maksimāli izmantotu finanšu tirgus dotās iespējas.

Tādējādi pensiju 2. līmeņa dalībniekiem tiek piedāvāts pilns ieguldījumu stratēģiju spektrs, kas atšķiras ar ieguldījumu stratēģiju (t.sk. maksimālo akciju īpastvaru), sagaidāmo ienesīgumu un riska pakāpi un ir piemēroti dažādām dalībnieku vecuma grupām.

Tāpat Sabiedrība pārvalda trīs privātos pensiju plānus – Luminor Nākotne 55+ pensiju plānu, Luminor Nākotne 50-55 pensiju plānu un Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16-50 pensiju plānu. Jaunie nosaukumi precīzāk atspoguļo ieteicamo vecuma grupu, kurai attiecīgais pensiju plāns ir piemērotākais. Pensiju plānu nosaukumi ir pielāgoti, pieņemot, ka papildpensijas kapitāls tiek uzkrāts līdz 65 gadu vecumam. Plāni nodrošina dzīves cikla pieeju Luminor pensiju 3.līmeņa plāniem, lai klientiem būtu vienkārši un saprotami izdarīt atbilstošāko izvēli un maksimāli izmantot finanšu tirgus dotās iespējas pieaudzēt kapitālu personīgajam uzkrājumam vecumdienām. Pensiju plāna izvēli var pielāgot savām individuālajām vēlmēm, ņemot vērā gatavību uzņemties ar ieguldījumiem saistītos riskus, kā arī plānoto uzkrātā kapitāla izmantošanas vecumu.

2024. gada beigās Sabiedrības pārvaldīšanā bija aktīvi 868 milj. EUR vērtībā (2023. gada beigās 720.3 milj. EUR).

Sabiedrības komisijas naudas ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas pārskata gadā bija 6.745 tūkst. EUR, kas ir 2.36 reizes vairāk nekā 2023. gadā.

2024. gads bija izcils finanšu tirgus atdeves ziņā. Gan akciju, gan obligāciju tirgus segmenti plašākajā nozīmē spēja uzrādīt stipru pieaugumu, daudziem tirgus indeksiem pārspējot un uzstādot jaunās vēsturiskās virsotnes. Ņemot vērā šos rezultātus, arī Luminor ieguldījumu un pensiju plānu daļas spēja atjaunot savas maksimālās vērtības, kas, savukārt, ļāva pretendēt uz mainīgās komisijas ieturēšanu.

Sabiedrības tīrā peļņa pārskata gadā bija 5.738 tūkst. EUR, 3.36 reizes vairāk nekā 2023. gadā.

Produkti

Pārskata periods finanšu tirgos tika aizvadīts pakāpeniski krītošās inflācijas apstākļos. Federālo rezervju sistēma turpināja turēt bāzes procentu likmi stabili 5.25%–5.50% diapazonā līdz rudenim, bet, sākot ar septembri, likme tika pārskatīta uz leju 3 reizes, tai sasniedzot 4.25%–4.50% līmeni gada beigās. Savukārt Eiropas Centrālā banka likmju pārskatīšanas procesu sāka jau jūnijā, un tā tikai samazināta 4 reizes no 4.50% līdz 3.15% 2024. gada decembrī. Visticamāk, 2025. gadā likmes turpinās samazināties gan ASV, gan Eiropā, taču samazināšanas soļu biežums un amplitūda būs atkarīgi no inflācijas, darba tirgus un ekonomiskās aktivitātes rādītājiem. Spēcīgākā ekonomikas izaugsme un Donalda Trampa rīcība prezidenta amatā varētu apturēt inflācijas palēnināšanos ASV, izraisot tikai nebūtisku tālāko procentu likmju samazinājumu no Federālās rezervju sistēmas. Tikmēr Eiropas ekonomika izskatās manāmi vājāka un inflācijas līmenis ir zemāks, ļaujot ECB agresīvāk samazināt procentu likmes. Krievijas iebrukums Ukrainā, kā arī karš Izraēlā, un to radītie ģeopolitiskie un ekonomiskie riski varētu turpināt

veicināt nestabilitāti finanšu tirgos, kaut gan abos gadījumos to ietekme ir ievērojami mazinājusies, salīdzinot ar abu militāro konfliktu sākuma punktiem.

Neskatoties uz monetārās politikas pārmaiņām uz maigāku pusi, Eiro etalona ienesīguma likme – Vācijas valdības 10 gadu obligāciju ienesīgums bija pieaudzis, gada beigās sasniedzot 2.37% (2.02% gada sākumā). ASV valsts 10 gadu obligāciju likme gada beigās bija 4.57% (3.88% gada sākumā). Neraugoties uz obligāciju ienesīguma pieaugumu gada griezumā gan Eiropas, gan attīstības valstu valdību obligācijas, kurām raksturīga gara durācija, spēja noslēgt gadu ar pozitīviem rezultātiem, attiecīgi 1.9% un 4.8%. Monetārā politika gada griezumā bija kļuvusi maigāka gandrīz visā pasaulē, par ko liecina likmju samazināšanas dinamika. ASV ekonomikas noturība, kā arī stabilie uzņēmumu finanšu rādītāji sniedza papildus optimismu tirgus dalībniekiem. Visi šie faktori pozitīvi ietekmēja riska aktīvus un to cenu izaugsmi. Attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē gada laikā pieauga par 26.6%, savukārt, attīstības valstu indeksa MSCI Emerging Markets vērtība eiro izteiksmē pieauga par 14.7%. Investīciju reitinga korporatīvās obligācijas vidēji pieauga par 4.7%, savukārt, augsta ienesīguma obligācijas arī uzrādīja pozitīvu sniegumu 6.7%. Gada laikā eiro vērtība pret ASV dolāru samazinājās par 6.2%. ASV dolāra vērtības pieaugums palielināja aktīvu ienesīgumu eiro izteiksmē.

Visi Sabiedrības pārvaldītie pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plāni un pensiju 3. līmeņa plāni ir noslēguši pārskata gadu ar pozitīvu ienesīgumu. Pakāpeniski krītošas inflācijas apstākļos, pārskata gadā gan akciju, gan obligāciju tirgi uzrādīja pozitīvu sniegumu. Rezultāts bija labāks plāniem ar augstāku akciju īpatsvaru, taču arī plāniem ar augstāku obligāciju īpatsvaru 2024. gads bija ļoti veiksmīgs.

Zemāk informācija par ieguldījumu un pensiju plāniem:

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāni	Ieguldījums kapitāla vērtspapīros	Darbības periods	Dalībnieku skaits
Luminor 62–65 ieguldījumu plāns	–	15 gadi	27,186
Luminor 58+ ieguldījumu plāns	< 25%	<20 gadiem	19,733
Luminor 53–58 ieguldījumu plāns	< 50%	15 gadi	39,392
Luminor 48–53 ieguldījumu plāns	< 75%	<10 gadiem	3,892
Luminor 16–48 ieguldījumu plāns	100%	< 5 gads	18,022
Luminor Indeksu ieguldījumu plāns Ilgtspējīgā nākotnē	100%	< 5 gadi	5,340
Privātie pensiju plāni			
Luminor Nākotne 55+ pensiju plāns (Sabalansētais pensiju plāns)	< 25%	< 15 gadi	10,514
Luminor Nākotne 50–55 pensiju plāns (Progresīvais pensiju plāns)	< 75%	< 15 gadi	9,360
Luminor Ilgtspējīgā nākotnē 16 – 50 indekss pensiju plāns (Indeksu pensiju plāns Ilgtspējīgā nākotnē)	100%	< 5– gadi	2,329

Neto Aktīvi, EUR	31.12.2023.	31.12.2024.
Luminor 53-58 ieguldījumu plāns	346,909,543	361,286,268
Luminor 62-65 ieguldījumu plāns	124,082,522	117,564,841
Luminor 48-53 ieguldījumu plāns	19,179,465	44,434,384
Luminor 58+ ieguldījumu plāns	147,590,142	154,724,416
Luminor Indeksu ieguldījuma plāns Ilgtspējīgā nākotne	14,697,860	24,093,550
Luminor 16-48 ieguldījumu plāns	9,437,770	89,947,976
Kopā ieguldījumu plānu neto aktīvi	661,897,302	792,051,435
Luminor Nākotne 50-55 pensiju plāns	26,648,672	33,154,660
Luminor Nākotne 55+ pensiju plāns	28,391,184	30,204,890
Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16-50 indekss pensiju plāns	2,838,329	4,607,578
Kopā pensiju plānu neto aktīvi	57,878,185	67,967,128
Kopā plānu neto aktīvi	719,775,487	860,018,563
Plānu saistības		
Ieguldījumu plānu saistības	544,648	3,789,575
Pensiju plānu saistības	50,500	80,407
Kopā plānu saistības	595,148	3,869,982
Kopā plānu aktīvi	720,370,635	863,888,545
Ienesīgums, %	2023	2024
Ieguldījumu plāni		
Luminor 62-65 ieguldījumu plāns	6.87	4.72
Luminor 58+ ieguldījumu plāns	8.76	7.95
Luminor 53-58 ieguldījumu plāns	10.61	12.70
Luminor 48-53 ieguldījumu plāns	13.05	18.45
Luminor 16-48 ieguldījumu plāns	5.66	23.37
Luminor Indeksu ieguldījumu plāns Ilgtspējīgā nākotne	15.59	16.31
Pensiju plāni		
Luminor Nākotne 55+ pensiju plāns	8.38	8.54
Luminor Nākotne 50-55 pensiju plāns	12.71	18.57
Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16-50 pensiju plāns	15.38	16.01

Visu Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu un pensiju plānu portfeļi ir labi diversificēti, kas ļauj ilgtermiņā nodrošināt rezultātus, kas nav atkarīgi no viena ekonomiskā sektora vai viena reģiona veiksmēm un neveiksmēm.

2024. gada beigās Sabiedrības pārvaldīto pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānu tirgus daļa pēc aktīvu lieluma bija 9.02%. Pārskata gada beigās ieguldījumu plānu kopējais dalībnieku skaits bija 113,565 dalībnieki. Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu plānu vidējie viena dalībnieka aktīvi 2024. gada 31. decembrī sasniedza 6,974 EUR, kas ir par 4.03% vairāk nekā vidēji pensiju 2. līmenī (6,704 EUR) un bija trešais augstākais rādītājs starp visiem līdzekļu pārvaldītājiem.

Sabiedrības pārvaldīto pensiju 3. līmeņa plānu neto aktīvu vērtība veidoja 67.97 miljonus EUR.

Attīstība

2025. gadā Sabiedrība plāno turpināt valsts fondētās pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privātās brīvprātīgās pensiju shēmas pensiju plānu pārvaldīšanu ar mērķi palielināt to aktīvu apjomu. Turpinot popularizēt Sabiedrības pārvaldītos ieguldījumu un pensiju plānus, ir paredzēts, ka pensiju 2. līmeņa dalībnieku skaits turpinās pieaugt un jauno dalībnieku plūsma palielināsies.

Sagaidāms, ka 2025. gadā svārstības finanšu tirgos turpināsies, kas ievērojami ietekmēs ieguldījumu un pensiju plānu īstermiņa rezultātus, ņemot vērā katra ieguldījumu un pensiju plānā esošo akciju īpatsvaru. Veidojot akciju portfeli, Sabiedrība nodrošinās pēc iespējas plašāku ģeogrāfisko un ekonomisko diversifikāciju, kas saskan ar ieguldījumu un pensiju plānu prospektiem. Obligāciju portfelis tiks veidots, iekļaujot tajā valsts un korporatīvās obligācijas un obligāciju fondus ar investīciju līmeņa kredītreitingiem, kā arī augstā ienesīguma un attīstības tirgu obligācijas un obligāciju fondus, kas nodrošinās ieguldījumu diversifikāciju un iespējamu augstāku ienesīgumu.

Sākot ar 2024. gada 1. janvāri, Sabiedrības atlīdzības pastāvīgā daļa par ieguldījumu plānu pārvaldīšanu bija 0.50% gadā no plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0.43% ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un 0.07% ir atlīdzība Turētājbankai, izņemot Luminor Indeksu ieguldījumu plānu ilgtermiņā nākotnē, kur tika ieturēta samazināta atlīdzības pastāvīgā daļa 0.32%, no kuras 0.25% ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un 0.07% ir atlīdzība Turētājbankai. Savukārt, pārvaldīšanas atlīdzības mainīgā daļa tika noteikta no 0% līdz 0.60% gadā no plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kā arī tās saņemšana piesaistīta akciju un obligāciju indeksu atdevei. 2024. gadā tika ieturēta mainīgā komisija 0.6% no plāna vidējiem neto aktīviem sekojošiem ieguldījumu plāniem: Luminor 53–58 ieguldījumu plānam, Luminor 48–53 ieguldījumu plānam, Luminor 58+ ieguldījumu plānam un Luminor 16–48 ieguldījumu plānam. 2023. gadā tika ieturēta mainīgā komisija Luminor 16–48 ieguldījumu plānam 0.09% no plāna vidējiem neto aktīviem.

Sākot ar 2025. gada 1. janvāri, Sabiedrības atlīdzības pastāvīgā daļa par ieguldījumu plānu pārvaldīšanu būs 0.48% gadā no plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0.41% ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un 0.07% ir atlīdzība Turētājbankai, izņemot Luminor Indeksu ieguldījumu plānu ilgtermiņā nākotnē, kur tiks ieturēta samazināta atlīdzības pastāvīgā daļa 0.32%, no kuras 0.25% būs atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un 0.07% būs atlīdzība Turētājbankai. Savukārt, pārvaldīšanas atlīdzības mainīgā daļa tiks noteikta no 0% līdz 0.62% gadā no plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kā arī tās saņemšana piesaistīta akciju un obligāciju indeksu atdevei.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijis ievērojamu notikumu, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.

Atis Krūmiņš

Valdes priekšsēdētājs

Tarass Buka

Valdes loceklis

2025. gada 14. martā

PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

Luminor Asset Management IPAS sabiedrības valde ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu.

Sabiedrības finanšu pārskati, kas ietverti no 10. līdz 36. lappusei, sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī, tās darbības rezultātiem un naudas plūsmu periodā no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim.

Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, balstoties uz darbības turpināšanas principu. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Luminor Asset Management IPAS vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrības izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Tāpat vadība ir arī atbildīga par Latvijas Bankas norādījumu un citu uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām attiecināmu Latvijas Republikas likumu prasību izpildi.

Atis Krūmiņš

Valdes priekšsēdētājs

Tarass Buka

Valdes loceklis

2025. gada 14. martā

VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2023	2024
Procentu ienākumi pēc efektīvās procentu likmes	4	199,223	452,562
Neto procentu izdevumi		199,223	452,562
Komisijas naudas ienākumi	5	2,856,883	6,745,154
Komisijas naudas izdevumi		(178,771)	(179,479)
Neto komisijas naudas ienākumi		2,678,112	6,565,675
Pārējie ienākumi		3,305	-
Personāla izmaksas	7	(745,591)	(841,159)
Citi administratīvie izdevumi	6	(423,590)	(439,513)
Amortizācija	12	(5,440)	-
Administratīvie un pārējie izdevumi kopā		(1,174,621)	(1,280,672)
Pārskata gada neto peļņa		1,706,019	5,737,564
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		1,706,019	5,737,564

Pielikums no 14. līdz 36. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2023.	31.12.2024.
Aktīvi			
Prasības pret kredītiestādēm	9	931,632	763,328
Termiņnoguldījumi	10	16,182,464	17,318,369
Nemateriālie aktīvi	12	-	234,424
Klientu piesaistes izmaksas	13	-	1,031,011
Uzkrātie ienākumi	11	260,996	3,763,521
Citi debitori		18,075	10,978
Kopā aktīvi		17,393,167	23,121,631
Saistības			
Uzkrātās saistības	14	201,634	200,796
Pārējās saistības		9,369	1,107
Kopā saistības		211,003	201,903
Kapitāls			
Pamatkapitāls		5,000,000	5,000,000
Nesadalītā peļņa		12,182,164	17,919,728
Kopā kapitāls		17,182,164	22,919,728
Kopā saistības un kapitāls		17,393,167	23,121,631

Pielikums no 14. līdz 36. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

EUR	Apmaksātais pamatkapitāls un rezerve	Iepriekšējo periodu peļņa vai zaudējumi	Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi	Kopā
Uz 31.12.2022	5,000,000	8,769,406	1,706,739	15,476,145
2022. pārskata gada peļņa pārvietota uz iepriekšējo gadu peļņu	-	1,706,739	(1,706,739)	-
Pārskata gada visaptverošie ienākumi kopā	-	-	1,706,019	1,706,019
Uz 31.12.2023	5,000,000	10,476,145	1,706,019	17,182,164
2023. pārskata gada peļņa pārvietota uz iepriekšējo gadu peļņu	-	1,706,019	(1,706,019)	-
Pārskata gada visaptverošie ienākumi kopā	-	-	5,737,564	5,737,564
Uz 31.12.2024	5,000,000	12,182,164	5,737,564	22,919,728

Luminor Asset Management ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības parakstītais pamatkapitāls 5,000,000 EUR 2024. gada 31. decembrī bija pilnībā apmaksāts.

Sabiedrības vienīgais akcionārs 2024. gadā bija Luminor Bank AS, reģistrācijas numurs: 11315936, juridiskā adrese: Liivalaia 45, 10145, Talina, Igaunija, (turpmāk arī – Sabiedrības akcionārs), kuram piederēja 5,000,000 Sabiedrības vārda akcijas (vienas akcijas nominālvērtība – 1 EUR), kas dod tiesības saņemt dividendes un likvidācijas kvotu, kā arī dod balsstiesības Sabiedrības akcionāru sapulcē.

Pielikums no 14. līdz 36. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2023	2024
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		1,706,019	5,737,564
Korekcijas:			
Nemateriālo aktīvu amortizācija		5,440	132,119
Aprēķinātie procentu ieņēmumi		(199,223)	(452,562)
Peļņa pirms īstermiņa saistību atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām:		1,512,236	5,417,121
Uzkrāto saistību pieaugums / (samazinājums)		99,595	(838)
Uzkrāto ienākumu un citu debitoru (pieaugums)		(35,361)	(3,495,427)
Uzkrāto un pārējo saistību pieaugums / (samazinājums)		9,119	(8,261)
Saņemti procenti		16,758	316,655
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā		1,602,347	2,229,250
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma:			
Nemateriālo aktīvu iegāde		–	(234,424)
Klientu līgumu piesaistes izmaksas		–	(1,163,130)
Izvietoti termiņnoguldījumi		(16,000,000)	(12,000,000)
Saņemtās termiņnoguldījumu atmaksas		–	11,000,000
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(16,000,000)	(2,397,554)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)		(14,397,653)	(168,304)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		15,329,285	931,632
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	9	931,632	763,328

Pielikums no 14. līdz 36. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Vispārīga informācija par sabiedrību un būtisku grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

Vispārīga informācija par sabiedrību

Luminor Asset Management IPAS (turpmāk tekstā: Sabiedrība) ir reģistrēta 2004. gada 10. septembrī. Sabiedrība ir saņēmusi licenci valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai un ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai 2004. gada 17. decembrī, licences reģistra nr. 06.03.06.241/341, licence pārreģistrēta 2006. gada 18. maijā, 2011. gada 24. novembrī un 2017. gada 20. oktobrī. Sabiedrības juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija.

Saskaņā ar NACE klasifikatoru Sabiedrības darbības veids ir Fondu pārvaldīšana (66.30 2.0 red) un Līdzekļu apvienošana trastos, fondos un līdzīgās finanšu vienībās (64.30 2.0 red).

Darījumi ar saistītajām pusēm detalizēti aprakstīti 15. pielikumā.

Sabiedrības darbību regulē Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums un citi normatīvie akti. Sabiedrības darbību uzrauga Latvijas Banka (turpmāk tekstā LB).

Atbilstības paziņojums

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (turpmāk tekstā SFPS) un to interpretācijām, kā arī LB noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Sabiedrības valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2025. gada 14. martā. Sabiedrības akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas. Finanšu pārskati sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz darbības turpināšanas pieņēmumu.

Nemot vērā izmaiņas "Noteikumos par valsts fondēto pensiju shēmas darbību", kas stājas spēkā 2024. gadā un paredz, ka Valsts Sociālās apdrošināšanas aģentūra sniedz Sabiedrībai informāciju par Valsts fondēto pensijas shēmas dalībniekiem ieguldījumu plānos, ir pieņemta jauna grāmatvedības politika klientu piesaistīšanas izmaksu uzskaitē. Tās ir izmaksas, kas rodas Sabiedrībai, slēdzot līgumus ar jauniem klientiem. Sabiedrība ir pieņēmusi lēmumu šīs izmaksas kapitalizēt un amortizēt 5 gadu laikā. Izmaiņas noteikumos ļauj izvērtēt klientu izvēlēto plāna atbilstību vecumam un vajadzībām visa pārskata perioda laikā, kā arī vēsturiski. Sabiedrībai pēc informācijas saņemšanas bija iespēja pārlicināties, ka 2024. gada laikā ziņotie jaunie klienti atbilst jauniem klientiem saskaņā ar VSAA datu bāzi, un tādēļ jaunā grāmatvedības politika ir piemērota un klientu piesaistīšanas izdevumi tiek kapitalizēti sākot no 2024. gada 1. janvāri. Detalizētāks apraksts sadaļā "Klientu piesaistes izmaksas".

Naudas plūsmas pārskats sagatavots izmantojot netiešo metodi. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. EUR ir Sabiedrības funkcionālā un uzrādīšanas valūta.

Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana

Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi stājas spēkā pārskata gadā

Grozījumi 16. SFPS – Noma: Nomas saistības pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi attiecas uz pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumiem, kuri atbilst 15. SFPS pārdošanas atzīšanas prasībām. Grozījumi nosaka, ka pārdevējam/nomniekam turpmāk jānovērtē saistības, kas izriet no darījuma, tādā veidā, lai tas neradītu peļņu vai zaudējumus, kas saistīti ar tā paturētajām lietošanas tiesībām. Tas nozīmē peļņas vai zaudējumu atzīšanas atlikšanu arī gadījumos, ja nomas saistības iekļauj mainīgus maksājumus, kas nav atkarīgi no indeksa vai likmes.

Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa – Grozījumi 1. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk). Šie grozījumi precizē, ka saistības tiek klasificētas kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības atkarībā no tiesībām, kas pastāv pārskata perioda beigās. Saistības ir ilgtermiņa, ja uzņēmumam ir būtiskas tiesības pārskata perioda beigās atlikt norēķinus vismaz uz divpadsmit mēnešiem. Vadlīnijas vairs neprasa, lai šīs tiesības būtu beznosacījuma. 2022. gada oktobra grozījumi noteica, ka aizdevuma nosacījumi, kas jāievēro pēc pārskata datuma, neietekmē parāda klasifikāciju kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības pārskata datumā. Vadības plāni par to, vai tā pēc gada beigām izmantos tiesības atlikt norēķinus, neietekmē saistību klasifikāciju. Saistības tiek klasificētas kā īstermiņa, ja kāds nosacījums ir pārkāpts pārskata datumā vai pirms tā, pat ja pēc pārskata perioda beigām aizdevējs ir saņēmis atbrīvojumu no šī nosacījuma. Un otrādi, aizņēmums tiek klasificēts kā ilgtermiņa, ja aizņēmuma nosacījumi (kovenanti) tiek pārkāpti tikai pēc pārskata datuma. Turklāt grozījumi precizē klasifikācijas prasības parādiem, ko uzņēmums varētu nokārtot, konvertējot tos pašu kapitālā. "Norēķins" ir definēts kā saistību dzēšana ar naudu, citiem resursiem, kas ietver saimnieciskos labumus, vai paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem. Ir izņēmums attiecībā uz konvertējamajiem instrumentiem, kurus varētu pārvērst pašu kapitālā, bet tikai tiem instrumentiem, kuru konvertēšanas iespēja ir klasificēta kā pašu kapitāla instruments kā atsevišķa saliktā finanšu instrumenta sastāvdaļa.

Grozījumi 7. SGS Naudas plūsmas pārskats un 7. SFPS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana: Piegādātāju finansēšanas vienošanās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk). Reaģējot uz pārskatu lietotāju bažām par nepietiekamu vai maldinošu informācijas atklāšanu finanšu pārskatos par finansēšanas līgumiem, 2023. gada maijā SGSP izdeva grozījumus 7. SGS un 7. SFPS, lai pieprasītu informācijas atklāšanu par uzņēmuma piegādātāju finansēšanas līgumiem. Šie grozījumi nosaka, ka ir jāatklāj uzņēmuma piegādātāju finansēšanas vienošanās, kas ļautu finanšu pārskatu lietotājiem novērtēt šo vienošanos ietekmi uz uzņēmuma saistībām un naudas plūsmām, kā arī uz uzņēmuma pakļautību likviditātes riskam. Papildu informācijas atklāšanas prasību mērķis ir uzlabot piegādātāja finansēšanas līgumu pārskatāmību. Grozījumi neietekmē atzīšanas vai novērtēšanas principus, bet tikai informācijas atklāšanas prasības.

Jaunajiem standartiem un grozījumiem nav ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

Standarti un grozījumi, kas stājas spēkā pirmo reizi pārskata periodos, kas sākas 2025. gada 1. janvārī vai vēlāk vai kas nav apstiprināti lietošanai ES

Grozījumi 21. SGS Apmaināmības trūkums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2025. gada 1. janvārī vai vēlāk). 2023. gada augustā SGSP izdeva grozījumus 21. SGS, lai palīdzētu uzņēmumiem novērtēt apmaināmību starp divām valūtām un noteikt tūlītējo valūtas maiņas kursu, ja apmaināmība nav iespējama. Grozījumi ietekmē uzņēmumu, ja tam ir darījums vai darbība ārvalstu valūtā, kas nav apmaināma citā valūtā novērtēšanas datumā noteiktam mērķim. 21. SGS grozījumi neparedz detalizētas prasības tūlītējā valūtas kursa aplēsēm. Tā vietā tie nosaka sistēmu, saskaņā ar kuru uzņēmums var noteikt valūtas maiņas kursu novērtēšanas datumā. Piemērojot jaunās prasības, nav atļauts labot salīdzinošo informāciju. Ietekmētās summas ir jāpārreķina pēc aplēstajiem valūtas maiņas kursiem sākotnējās piemērošanas datumā, veicot korekciju nesadalītajā peļņā vai kumulatīvo pārvērtēšanas starpību rezervē.

Grozījumi Finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā – Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). 2024. gada 30. maijā SGSP izdeva grozījumus 9. SFPS un 7. SFPS, kas:

- (a) precizē dažu finanšu aktīvu un saistību atzīšanas un atzīšanas pārtraukšanas datumu, ar jaunu izņēmumu attiecībā uz dažām finanšu saistībām, kas nokārtotas, izmantojot elektronisko naudas pārvedumu sistēmu;
- (b) precizē un sniedz papildus norādījumus, attiecībā uz finanšu aktīvu atbilstību tikai pamatsummas un procentu maksājumu (SPPI) kritērijiem;
- (c) pieprasa jaunu atklājamo informāciju attiecībā uz noteiktiem instrumentiem ar tādiem līgumu nosacījumiem, kas var mainīt naudas plūsmas (piemēram, instrumenti ar pazīmēm, kas saistītas ar vides, sociālo un pārvaldības (ESG) mērķu sasniegšanu); un
- (d) atjaunina informāciju par pašu kapitāla instrumentiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā, caur pārējiem visaptverošiem ienākumiem (PVOCI).

Ikgadējie SFPS grāmatvedības standartu uzlabojumi (izdoti 2024. gada jūlijā un spēkā no 2026. gada 1. janvāra, vēl nav apstiprināti ES). 1. SFPS tika precizēts, ka, pārejot uz SFPS Grāmatvedības standartiem, riska ierobežošana ir jāpārtrauc, ja tā neatbilst “atbilstošajiem kritērijiem”, nevis riska ierobežošanas uzskaites “nosacījumiem”, lai novērstu iespējamo neskaidrību, kas varētu rasties dēļ 1. SFPS formulējuma neatbilstības 9. SFPS riska ierobežošanas uzskaites prasībām. 7. SFPS pieprasa atklāt informāciju par peļņu vai zaudējumiem no atzīšanas pārtraukšanas kas attiecas uz finanšu aktīviem, kuros uzņēmums ir pastāvīgi iesaistīts, tostarp to, vai patiesās vērtības novērtējumos ir iekļauti “nozīmīgi nenovērojami dati”. Šī jaunā frāze aizstāja atsauci uz “nozīmīgiem datiem, kas nebija balstīti uz novērojamiem tirgus datiem”. Grozījumi padara formulējumu atbilstošu 13. SFPS prasībām. Turklāt tika precizēti daži 7. SFPS ieviešanas norādījumu piemēri un pievienots teksts, ka piemēri ne vienmēr ilustrē visas 7. SFPS atsaucē punktā norādītās prasības. 16. SFPS tika grozīts, lai precizētu, ka ja nomnieks ir konstatējies, ka nomas saistības ir dzēstas saskaņā ar 9. SFPS, nomniekam ir jāatzīst no tā izrietošo guvumu vai zaudējumu peļņā vai zaudējumos saskaņā ar 9. SFPS prasībām. Šis precizējums attiecas uz nomas saistībām, kas tiek dzēstas tā pārskata perioda sākumā, kurā uzņēmums pirmo reizi piemēro šos grozījumus, vai vēlāk. Lai novērstu neatbilstību starp 9. SFPS un 15. SFPS, pircēju un pasūtītāju parādi tagad tiks sākotnēji atzīti “summā, kas noteikta, piemērojot 15. SFPS”, nevis “to darījuma cenā (kā noteikts 15. SFPS)”. 10. SFPS tika grozīts, lai izmantotu mazāk pārliecinošu valodu, ja uzņēmums ir “de facto aģents”, un lai precizētu, ka 10. SFPS B74. punktā aprakstītā saistība ir tikai viens no piemēriem apstākļiem, kādos ir nepieciešams spriedums, lai noteiktu, vai puse darbojas kā de facto aģents. 7. SGS tika labots, lai svītrotu atsauci uz “izmaksu metodi”, kas tika izņemta no SFPS grāmatvedības standartiem 2008. gada maijā, kad SGSP izdeva grozījumu “Ieguldījuma izmaksas meitasuzņēmumā, kopīgi kontrolētā uzņēmumā vai asociētajā uzņēmumā”.

No dabas atkarīgās elektroenerģijas līgumi, grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). SGRP ir izdevusi grozījumus, lai palīdzētu uzņēmumiem uzlabot finanšu pārskatu informāciju par finansiālo ietekmi, ko rada no dabas atkarīgi elektroenerģijas līgumi, kas bieži tiek noformēti kā elektroenerģijas iegādes līgumi (PPA). Pašreizējās grāmatvedības prasības var nepietiekami atspoguļot to, kā šie līgumi ietekmē uzņēmuma darbību. Lai uzņēmumi varētu labāk atspoguļot šos līgumus finanšu pārskatos, SGSP ir veikusi mērķtiecīgus grozījumus 9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana". Grozījumi ietver: a) “pašpatēriņa” prasību piemērošanas precizēšanu; b) dažu riska ierobežošanas uzskaites prasību atvieglošana, ja šos līgumus izmanto kā riska ierobežošanas instrumentus; un c) pievienojot jaunas informācijas atklāšanas prasības, lai ieguldītāji varētu saprast šo līgumu ietekmi uz finanšu rezultātiem un naudas plūsmām.

18. SFPS Uzrādīšana un informācijas atklāšana finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). 2024. gada aprīlī SGSP izdeva 18. SFPS — jauno standartu par informācijas uzrādīšanu un atklāšanu finanšu pārskatos, liekot uzsvāru uz peļņas vai zaudējumu pārskata atjauninājumiem. Galvenie jaunie jēdzieni, kas ieviesti 18. SFPS, attiecas uz: peļņas vai zaudējumu pārskata struktūru; obligātās informācijas atklāšana finanšu pārskatos par noteiktiem peļņas vai zaudējumu darbības rādītājiem, par kuriem tiek ziņots ārpus uzņēmuma finanšu pārskatiem (tas ir, vadības noteiktiem darbības rādītājiem); un uzlaboti apkopošanas un sadalīšanas principi, kas attiecas uz primārajiem finanšu pārskatiem un piezīmēm kopumā. 18. SFPS aizstās 1. SGS; daudzi citi esošie principi 1. SGS tiek saglabāti ar ierobežotām izmaiņām. 18. SFPS neietekmēs posteņu atzīšanu vai novērtēšanu finanšu pārskatos, taču tas var mainīt to, ko uzņēmums uzrāda kā “pamatdarbības peļņu vai zaudējumus”. 18. SFPS attieksies uz pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, kā arī iepriekšējo periodu salīdzināmo informāciju.

19. SFPS Meitas uzņēmumi bez publiskās nozīmes: informācijas atklāšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). Starptautiskā grāmatvedības standartu padome (SGSP) ir izdevusi jaunu SFPS grāmatvedības standartu kas attiecas uz meitas uzņēmumiem. 19. SFPS atļauj atbilstošajiem meitas uzņēmumiem izmantot SFPS grāmatvedības standartus ar samazinātu informācijas atklāšanu. 19. SFPS piemērošana samazinās meitas uzņēmumu finanšu pārskatu sagatavošanas izmaksas, vienlaikus saglabājot informācijas noderīgumu to finanšu pārskatu lietotājiem. Meitasuzņēmumi, kas saviem finanšu pārskatiem izmanto SFPS grāmatvedības standartus, sniedz informāciju, kas var būt nesamērīga ar to lietotāju informācijas vajadzībām. 19. SFPS atrisinās šos izaicinājumus: ļaujot meitasuzņēmumiem kārtot tikai vienu grāmatvedības uzskaites kopu – lai apmierinātu gan mātes uzņēmuma, gan finanšu pārskatu lietotāju vajadzības; informācijas atklāšanas prasību samazināšana – 19. SFPS pieļauj samazinātu informācijas izpaušanu, kas ir labāk piemērota viņu finanšu pārskatu lietotāju vajadzībām.

Sabiedrība pašlaik novērtē grozījumu ietekmi uz tās finanšu pārskatiem.

Ieņēmumu un izdevumu uzkaite

Procentu ienākumi un izmaksas tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā.

Aizdevuma izsniegšanas komisijas un citas komisijas, kas tiek uzskatītas par neatņemamu kopējā aizdevuma ienesīguma daļu kopā ar tiešajām izmaksām, tiek atzītas atlikto ieņēmumu sastāvā un amortizētas procentu ienākumos visā finanšu instrumenta lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Par ieguldījumu plānu un privāto pensiju plānu pārvaldīšanu un apkalpošanu tiek aprēķināta atlīdzība reizinot plānu prospektos noteikto procentu apmēru ar neto aktīvu vidējo vērtību gadā. Atlīdzība sastāv no pastāvīgās un mainīgās daļas. Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet norēķini notiek reizi mēnesī. Atlīdzības mainīgās daļas apmērs ir atkarīgs no ieguldījumu un privāto pensiju plānu ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Latvijas Republikas Ministru kabinets.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Nemateriālie aktīvi

Nemateriālie aktīvi sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā, ieskaitot tiešās darījuma izmaksas.

Nemateriālie aktīvi tiek uzrādīti to iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto amortizāciju. Programmnodrošinājums ir norakstāms 3 gadu laikā, licences ir norakstāmas 5 gadu laikā.

Nolietojuma un amortizācijas likmes, atlikušās vērtības un pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu lietderīgās izmantošanas termiņš tiek izvērtēts katra finanšu perioda beigās.

Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp pamatlīdzekļa bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem un iekļauti attiecīgā perioda visaptverošo ienākumu pārskatā.

Klientu piesaistes izmaksas

Sabiedrība atzīst klientu piesaistīšanas izmaksas, ja Sabiedrība sagaida šīs izmaksas nākotnē atgūt. Tās ir izmaksas, kas rodas, Sabiedrībai slēdzot līgumus ar klientiem. 15. SFPS 91. punkts pieprasa uzņēmumiem kapitalizēt papildu izmaksas, lai iegūtu līgumu ar klientu, ja tas paredz atgūt šīs izmaksas. No 2024. gada 1. jūlija stājās spēkā izmaiņas "Noteikumos par valsts fondēto pensiju shēmas darbību". Izmaiņas nosaka, ka Valsts Sociālās apdrošināšanas aģentūra sniedz Sabiedrībai informāciju par Valsts fondēto pensijas shēmas dalībniekiem ieguldījumu plānos, pēc tam katru ceturksni sniedz informāciju par dalībniekiem, kuri ir mainījuši pārvaldniekus vai ieguldījumu plānus. Izmaiņas noteikumos ļauj izvērtēt klientu izvēlēto plāna atbilstību vecumam un vajadzībām visa pārskata perioda laikā, kā arī vēsturiski. Sabiedrībai pēc informācijas saņemšanas bija iespēja pārliecināties, ka 2024. gada laikā ziņotie jaunie klienti atbilst jauniem klientiem saskaņā ar VSAA datu bāzi, un tādēļ jaunā grāmatvedības politika ir piemērota un klientu piesaistīšanas izdevumi tiek kapitalizēti sākot no 2024. gada 1. janvāri.

Klientu piesaistīšanas izmaksas tiek atzītas uzskaites vērtībā, no kuras atskaitīta uzkrātā amortizācija un vērtības samazinājums. Uzkrātā amortizācija tiek atzīta sistemātiski, balstoties uz to, kā pakalpojumi tiek sniegti saskaņā ar līgumu tā paredzamajā dzīves laikā, ņemot vērā ieņēmumu gūšanas sagaidāmo dinamiku.

Sabiedrība atzīst klientu piesaistes izmaksas, tos amortizējot piecos gados. Termiņš tika noteikts, analizējot klientu skaitu portfeli un to klientu skaitu, kuri ir izvēlējušies citu pārvaldnieku. Aprēķinu rezultātā tika konstatēts, ka šī brīža viena klienta ilgums ir apmēram 10 gadi, bet, ņemot vērā plānotās likuma izmaiņas par komisiju samazinājumu vai citām potenciālām sistēmas pārmaiņām, kas palielinātu risku, ka klientu ilgums plānos varētu samazināties, Sabiedrība ir pieņēmusi konservatīvāku periodu – 5 gadus, ko sagaida, ka klienti uzturēsies Sabiedrības pārvaldītajos plānos.

Klientu piesaistīšanas izmaksas tiek atzītas finanšu stāvokļa postenī "Klientu piesaistes izmaksas", kad tiek saņemti rēķini, un, pamatojoties uz analīzi, tās tiek amortizētas 5 gadu laikā. Amortizētās izmaksas tiek atzītas visaptverošo ienākumu pārskata postenī "Komisijas naudas izdevumi". Sabiedrība reizi gadā nosaka periodu, kas vidēji nepieciešams uzņēmumam, lai atgūtu klienta izmaksas.

Tā kā šīs aplēses liecina, ka Sabiedrībai vidējais laiks, lai atgūtu klienta visas pievienošanas izmaksas, ir mazāks nekā vidējais klienta saglabāšanas periods, Sabiedrība uzskata, ka kapitalizējamās izmaksas, lai iegūtu klientu, ir atgūstamas.

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

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

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

Klasifikācija

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

- Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi (AI);
- 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 patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja ir izpildīts viens no šiem nosacījumiem:

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

Tekošās prasības pret kredītiestādēm ietver līgumiskās naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi, līdz ar to tiek novērtēti amortizētajās iegādes izmaksās.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

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

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

Amortizētā iegādes vērtība un efektīvā procentu likme

Amortizētā iegādes vērtība ir summa, par kādu finanšu aktīvs vai finanšu saistības tiek novērtētas pēc sākotnējās atzīšanas, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi attiecībā uz jebkuru starpību starp sākotnējo summu un termiņu, kas tiek korigēti par vērtības samazinājuma zaudējumu summu.

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i. tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma), vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā paredzamie kredītzaudējumi, bet aprēķinā ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas.

Kad Sabiedrība pārskata nākotnes naudas plūsmu aplēses, attiecīgo finanšu aktīvu vai finanšu saistību uzskaites vērtību koriģē, lai atspoguļotu jauno novērtējumu, kas diskontēts, izmantojot sākotnējo efektīvo procentu likmi. Visas izmaiņas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvu sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus finanšu aktīva gadījumā, kas nav novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošo ienākumu pārskatā, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva iegādi vai emisiju.

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tostarp atvasinātie instrumenti, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

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.

Līdzekļi pārvaldīšanā

Līdzekļi, ko Sabiedrība pārvalda tās klientu uzdevumā, un pārējie līdzekļi pārvaldīšanā netiek uzskatīti par Sabiedrības aktīviem. Attiecīgi šie aktīvi netiek uzrādīti Sabiedrības finanšu stāvokļa pārskatā. Ar šiem aktīviem saistītie riski un labumi pilnībā saistīti ar Sabiedrības klientiem.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība un patiesās vērtības noteikšana

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

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas), vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

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

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

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

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem.

Nākamajā tabulā tiek analizēta patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtībā, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

2024. gada 31. decembrī EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Finanšu aktīvi			
Prasības pret kredītiestādēm	763,328	763,328	-
Termiņnoguldījumi	17,318,369	17,318,369	-
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	3,763,521	-	3,763,521
Citi debitori	10,978	-	10,978
Finanšu saistības			
Uzkrātās saistības	(60,091)	-	(60,091)
Kopā	21,796,105	18,081,697	3,714,408

2023. gada 31. decembrī EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Finanšu aktīvi			
Prasības pret kredītiestādēm	931,632	931,632	-
Termiņnoguldījumi	16,182,464	16,182,464	-
Finanšu saistības			
Uzkrātās saistības	(68,226)	-	(68,226)
Kopā	17,045,870	17,114,096	(68,226)

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība 2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

Tabulā uzrādītas 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojamie dati:

Veids	Vērtēšanas metode
Prasības pret kredītiestādēm	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas naudas plūsmas vērtībai
Termiņnoguldījumi	Patiesā vērtība ir termiņnoguldījuma pamatsummas un uzkrāto procentu atmaksas naudas summa pārskata datumā, kas aprēķināta par pamatu ņemot gadu, kurā nosacīti ir 360 dienas.
Uzkrātie ienākumi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas naudas plūsmas vērtībai
Citi debitori	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai saņemamajai naudas plūsmas vērtības
Uzkrātās saistības	Patiesā vērtība atbilst skaidri zināmo saistību summai, par kuru bilances datumā vēl nav saņemts rēķins. Darbinieku algas un sociālas apdrošināšanas maksājumus, prēmijas 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.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Sabiedrība plāno saņemt (t.i., visiem naudas 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 līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Sabiedrība katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā.

Lai veiktu šo novērtējumu, Sabiedrība salīdzina finanšu instrumenta saistību neizpildes risku pārskata datumā ar finanšu instrumenta saistību neizpildes risku tā sākotnējās atzišanas brīdī, ņemot vērā atbilstošu un pamatotu informāciju, kas ir pieejama bez nevajadzīgām izmaksām vai piepūles, kas liecinātu par būtisku kredītriska palielināšanos kopš sākotnējās atzišanas.

Finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās, ja ir noticis viens vai vairāki notikumi, kas negatīvi ietekmē šī finanšu aktīva aplēstās nākotnes naudas plūsmas. Pierādījumi, ka finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās, ietver novērojamus datus par šādiem notikumiem:

- būtiskas emitenta vai aizņēmēja finansiālās grūtības;
- līguma pārkāpums, piemēram, saistību neizpilde vai kavējums;
- aizņēmēja aizdevējs (-i) ekonomisku vai līgumisku iemeslu dēļ, kas saistīti ar aizņēmēja finansiālajām grūtībām, piešķirusi aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-i) citādi neizskatītu;
- ir iespējams, ka aizņēmējs bankrotēs vai sagaidāma tā finanšu reorganizācija;
- aktīva tirgus izzušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ; vai
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītaudējumus.

Aplēšu izmantošana

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, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus. Pēc izdarītājām aplēsēm tika pieņemts, ka Klientu piesaistes izmaksu amortizācijas periods ir 5 gadi, detalizētāks apraksts sadaļā "Klientu piesaistes izmaksas". Analītisko metožu pilnveidošanas rezultātā ir kļuvis iespējams precīzāk prognozēt korelāciju starp izmaksām, kas radušās, lai iegūtu klientus, un turpmāko ar izmaksām saistīto ieņēmumu radīšanu. Pamatojoties uz analīzi, uzņēmuma vadība sniedza aplēses par paredzamo ieņēmumu gūšanas periodu, un, pamatojoties uz šīm aplēsēm, uzņēmums sāka kapitalizēt un amortizēt pārdošanas izmaksas no 2024. gada līdz periodiem, kuros šīs izmaksas rada ieņēmumus saskaņā ar analīzi. Pārdošanas izmaksas atzīst kā klientu piesaistes izmaksas, kad tiek saņemti rēķini, un, pamatojoties uz analīzi, tās tiek amortizētas 5 gadu laikā.

Nauda un tās ekvivalenti

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

Nodokļi

Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas ir iekļautas finanšu pārskatā, pamatojoties uz vadības saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu normatīvajiem aktiem veiktajiem aprēķiniem.

Uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek aprēķināts par sadalīto peļņu 20/80 no neto summas, kas izmaksājama akcionāriem. Uzņēmumu ienākuma nodoklis par sadalīto peļņu tiek atzīts brīdī, kad Sabiedrības akcionāri pieņem lēmumu par peļņas sadali.

Sabiedrība aprēķina un maksā uzņēmumu ienākuma nodokli arī par nosacīti sadalīto peļņu (20/80 no aprēķinātās ar nodokli apliekamās bāzes), tajā iekļaujot likumā noteiktos apliekamus objektus, piemēram, ar saimniecisko darbību nesaistītas izmaksas, uzkrātās nedrošo debitoru parādu summas un aizdevumus saistītām personām, ja tie atbilst Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumā minētiem kritērijiem, kā arī citas izmaksas, kas pārsniedz atskaitīšanai paredzētos likumā noteiktos robežlielumus. Uzņēmumu ienākuma nodoklis par nosacīti sadalīto peļņu tiek atzīts visaptverošo ienākumu pārskatā tajā gadā, kad tas radies. Ienākuma nodokli uzrāda visaptverošo ienākumu pārskatā, izņemot, ja tas attiecas uz posteņiem, kurus atzīst tieši pašu kapitālā vai pārējos visaptverošajos ienākumos.

2. Risku pārvaldīšana

Riska elementi un politiku pamatnostādnes

Sabiedrība identificē konkrētus riska faktorus, ar kuriem tā sastopas, veicot tās saimniecisko darbību. Lai ieviestu un uzturētu atbilstošas riska pārvaldības pamatnostādnes, Sabiedrība ir izstrādājusi un ieviesusi atbilstošas politikas.

Kreditrisks

Sabiedrības operācijas ir saistītas ar kredītrisku. Sabiedrība akceptē un ierobežo risku, definējot ekspozīcijas limitus un izstrādājot iekšējās kontroles sistēmu to uzraudzībai.

Sabiedrībai 2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī nav bijuši ieguldījumi kapitāla vai parāda vērtspapīros.

Visas prasības pret kredītiestādēm 2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī tiek turētas Luminor Bank AS Latvijas filiālē.

Tirgus risks

Sabiedrības rentabilitāti un attiecīgi ilgtermiņa mērķus var nelabvēlīgi ietekmēt valsts ekonomisko apstākļu pasliktināšanās. Tādi faktori kā procentu likmes, inflācija, kredītu pieejamība un izmaksas un tirgus likviditāte var būtiski ietekmēt ekonomisko aktivitāti. Ārvalstu valūtas risks tiek uzskatīts par atsevišķu risku un tiek pārvaldīts atsevišķi.

Sabiedrība pārvalda tirgus risku, vispirms identificējot dažādus riska faktorus (tirgus risks, kuru izraisījis procentu likmju izmaiņu risks, ar kvalitāti saistīts tirgus risks, kredītrisks vai bāzes (reālo) aktīvu, tādu kā akcijas, kredītzīmes, ķīlu zīmes utt., darbības rezultāti). Sabiedrība novērtē šo risku, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi. Sabiedrības aktīvu diversifikācija starp dažādu valstu tirgiem daļēji kompensē tirgus risku.

Sabiedrībai 2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī nav bijuši ieguldījumi kapitāla vai parāda vērtspapīros.

Ārvalstu valūtas risks

Ārvalstu valūtas risks ir potenciāla zaudējuma risks, kas rodas, pārvērtējot Sabiedrības atvērto valūtas pozīciju (starpību starp aktīviem, pasīviem) katrai no ārvalstu valūtām, mainoties ārvalstu valūtas maiņas kursam attiecībā pret pārskatā lietoto valūtu.

2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī Sabiedrībai nebija ārvalstu valūtu finanšu aktīvu un saistību.

Procentu likmju risks

Sabiedrība daļu brīvo naudas līdzekļu izvieto termiņnoguldījumos, kuri ir noslēgti ar fiksētām procentu likmēm, tādējādi nepakļaujot Sabiedrību naudas plūsmas procentu likmju riskam. Sabiedrībai nav ieguldījumu, kas pakļauti patiesās vērtības procentu likmju riskam. Termiņnoguldījumi tiek izvietoti uz pietiekoši īsu termiņu (ar termiņu līdz 1.5 gadiem) un fiksētām procentu likmēm. Termiņnoguldījumi tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņa horizonta punktā, bet iespējami plašā ienesīguma līknes diapazonā.

2024. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījumu	ieguldījumi ar fiksētām % likmēm	Kopā
Prasības pret kredītiestādēm	763,328	-	763,328
Termiņnoguldījumi	-	17,318,369	17,318,369
Kopā finanšu aktīvi	763,328	17,318,369	18,081,697

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījumu	ieguldījumi ar fiksētām % likmēm	Kopā
Prasības pret kredītiestādēm	931,632	-	931,632
Termiņnoguldījumi	-	16,182,464	16,182,464
Kopā finanšu aktīvi	931,632	16,182,464	17,114,096

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka Sabiedrība nespēs savlaicīgi apmierināt likumīgi izpildāmas prasības bez būtiskiem zaudējumiem un nespēs arī pārvarēt neplānotas izmaiņas Sabiedrības resursos un/vai tirgus apstākļos saistībā ar to, ka tās rīcībā nav pietiekama likvido aktīvu apjoma. Sabiedrība regulāri uzrauga aktīvu un saistību termiņu struktūru, kā arī iegādājas tādus aktīvus, kas mazina likviditātes risku.

2024. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījumu un mazāk par 1 mēnesi	3-6 mēn.	6-12 mēn.	1 līdz 2 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	763,328	-	-	-	763,328
Termiņnoguldījumi	2,755	7,600,278	7,685,058	2,030,278	17,318,369
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	3,763,521	-	-	-	3,763,521
Citi debitori	10,978	-	-	-	10,978
Kopā aktīvi	4,540,582	7,600,278	7,685,058	2,030,278	21,856,196
Uzkrātās saistības	(200,796)	-	-	-	200,796
Pārējās saistības	(1,107)	-	-	-	1,107
Kopā saistības	(201,903)	-	-	-	(201,903)
Neto pozīcija	4,338,679	7,600,278	7,685,058	2,030,278	21,654,293

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījumu un mazāk par 1 mēnesi	3-6 mēn.	6-12 mēn.	1 līdz 2 gadi	Kopā
Prasības pret kredītiestādēm	931,632	-	-	-	931,632
Termiņnoguldījumi	753	-	11,110,211	5,071,500	16,182,464
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	260,996	-	-	-	260,996
Kopā aktīvi	1,193,381	-	11,110,211	5,071,500	17,375,092
Uzkrātās saistības	(201,634)	-	-	-	(201,634)
Pārējās saistības	(9,369)	-	-	-	(9,369)
Kopā saistības	(211,003)	-	-	-	(211,003)
Neto pozīcija	982,378	-	11,110,211	5,071,500	17,164,089

Citi riski

Ilgspējas (ESG) risks – ilgspējas risks ir notikumi vai apstākļi, kuri rodas vides, sociālās vai pārvaldības jomā un kuru rašanās var izraisīt faktisku vai potenciāli negatīvu ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Ilgspējas risks var izpausties caur citiem jau esošiem ieguldījumu riskiem (tai skaitā, bet ne tikai caur tirgus risku, likviditātes risku, koncentrācijas risku, kredītrisku, aktīvu pasīvu neatbilstības risku, u.c.). Ilgspējas riska faktori var ietekmēt ieguldījumu svārstīgumu, likviditāti, kā arī izraisīt plāna daļas vērtības kritumu, bet vadība uzskata, ka šie riski nav būtiski Sabiedrībai.

Kapitāla vadība

Sabiedrība veic kapitāla pārvaldi, analizējot un prognozējot nepieciešamā kapitāla apjomu ietekmējošos faktorus – pārvaldīšanā esošo līdzekļu apmēru, Sabiedrības ienākumu un izdevumu apjomu, kā arī nosakot kapitāla ieguldīšanas veidu. Sabiedrība kapitālu izvieto ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, galvenokārt termiņnoguldījumos kredītiestādēs ar augstu kredītreitingu. Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs, kas aprēķināts atbilstoši Eiropas Parlamenta un padomes 2013. gada 26. jūnija regulai Nr. 575/2013 un LB prasībām 2024. gada un 2023. gada 31. decembrī bija šāds:

EUR		31.12.2023.	31.12.2024.
leguldījumu pārvaldes sabiedrības pašu kapitāls bez nemateriālajiem aktīviem	A	17,182,164	21,654,293
Riska darījumu riska svērtā vērtība kredītriskam, darījumu partnera kredītriskam, atgūstamās vērtības samazinājuma riskam un neapmaksātās piegādes riskam (C+D)	B	3,701,890	7,645,534
Riska pozīcija darījumu partneriem ar 20 % riska pakāpi*	C	3,422,819	3,552,666
Riska pozīcija darījumu partneriem ar 100 % riska pakāpi**	D	279,071	4,092,868
Pirmā līmeņa kapitāla rādītājs (A/B*100)		464%	283%
Pirmā līmeņa pamata kapitāla pārpalikums (A-B*4.5%)		17,015,579	21,310,244
Pirmā līmeņa pamata kapitāla pārpalikums (A-B*6%)		16,960,051	21,195,561
Kopējais kapitāla pārpalikums (A-B*8%)		16,886,013	21,042,650

* Bilances pozīcija “Prasības pret kredītiestādēm un Termiņnoguldījumi”. ** Bilances pozīcijas “Uzkrātie ienākumi” un “Citi debitori”.

leguldījumu sabiedrības kapitāla pietiekamība gan 2024. gada 31. decembrī, gan 2023. gada 31. decembrī atbilda minimālajām prasībām 8%.

3. Atalgojuma politikas noteikšanas un īstenošanas kārtība

(Informācija par Atalgojuma politiku ir publicēta Luminor mājas lapā)

Sabiedrības izveidotais korporatīvās pārvaldības regulējums nodrošina, ka attiecīgie lēmumi Sabiedrībā tiek saskaņoti ar akcionāru, darbinieku un normatīvo aktu ilgtermiņa interesēm. Vispārējie korporatīvās pārvaldības principi atalgojuma jomā ir šādi:

- mainīgā atalgojuma daļa nav garantēta. Lēmumu par mainīgās atalgojuma daļas izmaksu pieņem Grupas padome. Lēmums par mainīgās atalgojuma daļas piešķiršanu tiek balstīts Sabiedrības finanšu stāvokļa novērtējumā izmaksas brīdī, un tā var tikt izmaksāt tikai tiktāl, ciktāl tās izmaksa neapdraud Sabiedrības finanšu stabilitāti, vēlmi uzņemt risku un ārējo normatīvo aktu prasības;
- process un procedūras atalgojuma jomā ir definētas, pārredzamas, pārbaudītas(auditētas) un dokumentētas; Sabiedrības iekšējais audits nodrošina, ka vismaz vienu reizi gadā tiek veikta pārbaude, kā tiek ievērota Atalgojuma politika, tās tvērums un tiek vērtēta Atalgojuma politikas ietekme uz Sabiedrības riska profilu kā arī šīs ietekmes pārvaldīšana; padome nosaka un pārrauga valdes locekļu atalgojuma, kā arī valdes locekļu un iekšējās kontroles funkciju vadītāju mainīgā atalgojuma modeli.

Atalgojuma elementi

Atalgojums sastāv no fiksētā atalgojuma un mainīgā atalgojuma daļām. Visi atalgojuma elementi tiek attiecināti uz šīm divām kategorijām, lai nodrošinātu pareizu mainīgās un fiksētās atlīdzības komponentu attiecības aprēķinu. Atalgojuma fiksētajām un mainīgajām daļām vienmēr jābūt pienācīgi līdzsvarotām. Fiksētais atalgojums veido pietiekami lielu daļu no kopējā atalgojuma, lai mainīgajam atalgojumam nodrošinātu pilnībā elastīgu politiku, tostarp iespēju mainīgo atalgojumu noteikt nulles līmenī. Neskarot citus Atalgojuma politikā izklāstītos principus, atalgojuma sistēmu (jo īpaši tās daļu, kas saistīta ar mainīgo atalgojumu) izstrādā un piemēro tā, lai ņemtu vērā arī:

Mainīgais atalgojums

Mainīgais atalgojums motivē uz tādu darba sniegumu, kas atbilst darbinieka izvirzītajiem mērķiem, vienlaikus nosakot īpašas prasības attiecībā uz darbības rezultātiem Sabiedrībā un dažādos funkcionālajos līmeņos. Mainīgā atalgojuma mērķis ir veicināt ilgtermiņa intereses, kas atbilst klientu likumīgajām interesēm un ko nosaka darbiniekam izvirzītie finanšu un nefinansiālie mērķi un vispārējs novērtējums, kas balstīts uz darbinieka atbilstību Sabiedrības vērtībām, vadības principiem un Rīcības kodeksam, kā arī darbinieka kopējais ieguldījums Sabiedrības ilgtspējīgā darbībā. Lēmums par mainīgā atalgojuma piešķiršanu tiek pieņemts katru gadu un ir atkarīgs no dažādiem nosacījumiem, tostarp darbinieka ilgtspējīga un riska korigēta snieguma. Mainīgais atalgojums tiek piešķirts tādā veidā, kas veicina pareizu riska pārvaldību un neveicina pārmērīgu riska uzņemšanu saskaņā ar politikas un stratēģijas prasībām.

Gada cikls

Finanšu gads, kas atbilst kalendārajam gadam, kuru izmanto kā mērījumu periodu. Ja tiek piešķirts mainīgais atalgojums, to veic pēc attiecīgā novērtēšanas perioda beigām. Darbinieka, kas nav iekšējās kontroles funkcijas darbinieks, mainīgā atalgojuma apmērs gadā nepārsniedz 100% no darbinieka gada fiksētā atalgojuma gadā. Jebkuras iekšējās kontroles funkcijas darbinieka mainīgā atalgojuma apmērs gadā nepārsniedz 75% no darbinieka gada fiksētā atalgojuma gadā.

Pārskata gadā tika veikta Mainīgā atalgojuma izmaksa par iepriekšējo gadu.

Ilgtermiņa kritēriju īstenošana

Sabiedrības Pamatalgas pārvaldības standarts ir būtisks instruments, lai sasaistītu atalgojumu ar ilgtspējas kritērijiem, pamatojoties uz ES Regulu 2019/2088. Pamatalgas pārvaldības standarts garantē vienlīdzīgu attieksmi pret visiem darbiniekiem un nodrošina taisnīgu atalgojumu. Visiem darbiniekiem ir pienākums ievērot augsta līmeņa biznesa ētiku, ilgtspējīgas darbības praksi un ievērot piemērojamās normatīvās prasības. Sabiedrība ir apņēmusies integrēt ilgtspējas mērķus darbinieku gada darbības snieguma novērtēšanas plānā, lai uzlabotu Sabiedrības centienus šajā jomā un nodrošinātu atbilstību piemērojamajām normatīvajām prasībām.

4. Procentu ienākumi pēc efektīvās procentu likmes

EUR	2023	2024
Procentu ienākumi no depozītiem	199,223	452,562
Kopā	199,223	452,562

5. Komisijas naudas ienākumi

EUR	2023	2024
Pastāvīgā komisija par ieguldījumu plānu pārvaldi	2,629,877	3,039,654
Mainīgā komisija par ieguldījumu plānu pārvaldi	4,338	3,446,716
Komisija par pensiju plānu pārvaldi	222,668	258,784
Kopā	2,856,883	6,745,154

Komisijas tiek aprēķinātas saskaņā ar Ministru Kabineta noteikumiem 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".

6. Citi administratīvie izdevumi

EUR	2023	2024
Pakalpojumi, kuri tiek nodrošināti no citiem grupas uzņēmumiem*	176,446	139,715
Informāciju tehnoloģiju pakalpojumi	78,548	91,813
Finanšu tirgus dalībnieku maksājums Latvijas Bankai	43,365	58,154
Gada pārskata revīzijas izdevumi	33,814	36,108
Mārketinga izdevumi	26,669	27,743
Fondu administrēšanas izdevumi	21,497	23,966
Biroja uzturēšanas izdevumi	21,254	19,839
Ieguldījumu administrēšanas izdevumi	9,591	19,607
Komandējumi, kvalifikācijas celšana	7,724	17,533
Citi izdevumi	4,682	2,575
Juridiskie un konsultāciju pakalpojumi	-	2,460
Kopā	423,590	439,513

*Pakalpojumi, kurus saskaņā ar līgumu nodrošina Luminor Bank AS – iekšējā audita pakalpojumi, personāldaļas pakalpojumi, risku un atbilstības nodaļu pakalpojumi, IT pakalpojumi, finanšu un grāmatvedības nodaļas pakalpojumi.

7. Personāla izmaksas

EUR	2023	2024
Riska profilu ietekmējošo darbinieku atalgojums kopā:	415,615	544,135
- t.sk. padomes un valdes locekļi	233,480	228,166
- augstākā līmeņa vadītāji	32,686	77,135
- amati, kuru pilnvarās ietilpst sabiedrības vai tās pārvaldē esoša ieguldījumu portfeļa vārdā uzņemties risku	99,746	124,266
- amati, kuri ir atbildīgi par iekšējās kontroles funkciju veikšanu sabiedrībā	49,703	114,568
Pārējo darbinieku atalgojums	210,453	171,160
Atalgojums kopā:	626,068	715,295
-t.sk., atalgojuma nemainīgā daļa	493,526	585,145
-t.sk., atalgojuma mainīgā daļa	132,542	130,149
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	119,460	125,787
Riska nodeva	63	77
Kopā personāla izmaksas	745,591	841,159
	2023	2024
Atalgojuma saņēmēju skaits kopā:	19	19
- t.sk, atalgojuma nemainīgās daļas saņēmēji	19	19
- t.sk, atalgojuma mainīgās daļas saņēmēji	15	15

8. Atlīdzība zvērinātam revidentam

EUR	2023	2024
Gada pārskata revīzija	29,787	31,920
Apliecinājuma uzdevums saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 14.2 panta (2) 2) daļas prasībām	4,027	4,188
Kopā	33,814	36,108

Pārskata gadā zvērinātu revidentu komercsabiedrība sniedza Sabiedrībai sekojošus ar revīziju nesaistītus pakalpojumus: ierobežotas pārliecības apliecinājuma uzdevums attiecībā uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma prasībām par Sabiedrības un turētājbankas darbības neatkarību.

9. Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2023.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu Luminor Bank AS	931,632	763,328
Nauda un tās ekvivalenti kopā	931,632	763,328

Sabiedrība neatzīst finanšu pārskatā sagaidāmos kredītzaudējumus no prasībām uz pieprasījumu, jo sagaidāmo kredītzaudējumu summa ir nebūtiska. Prasības pret kredītiestādēm ir naudas līdzekļi bankas maksājumu kontos. Patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma.

10. Termiņnoguldījumi

2024. gada 31. decembrī, EUR

Termiņš	%	Nominālvērtība EUR	Uzkrātie %	Uzskaites vērtība 31.12.2024.	Uzskaites vērtība % pret aktīviem
2025. gada 12. maijs	2.20%	5,000,000	183,333	5,183,333	22.42%
2025. gada 23. maijs	3.25%	5,000,000	98,403	5,098,403	22.05%
2025. gada 20. jūnijs	2.25%	2,500,000	1,875	2,501,875	10.82%
2025. gada 22. decembris	2.07%	2,500,000	1,725	2,501,725	10.82%
2026. gada 25. maijs	2.25%	2,000,000	30,278	2,030,278	8.78%
Konta atlikuma % maksājums	1%	-	2,755	2,755	0.01%
Kopā		17,000,000	318,369	17,318,369	74.90%

2023. gada 31. decembrī, EUR

Termiņš	%	Nominālvērtība EUR	Uzkrātie %	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	Uzskaites vērtība % pret aktīviem
2025. gada 12. maijs	2.20%	5,000,000	71,500	5,071,500	29.16%
2024. gada 13. maijs	2.20%	7,000,000	100,100	7,100,100	40.82%
2024. gada 5. decembris	3.50%	4,000,000	10,111	4,010,111	23.06%
Konta atlikuma % maksājums	1%	-	753	753	-
Kopā		16,000,000	182,464	16,182,464	93.04%

Sabiedrība neatzīst finanšu pārskatā sagaidāmos kredītzaudējumus no prasībām uz pieprasījumu, jo sagaidāmo kredītzaudējumu summa ir nebūtiska. prasības pret kredītiestādēm ir naudas līdzekļi bankas maksājumu kontos. patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas 1 mēnesi pirms tam brīdinot.

11. Uzkrātie ienākumi

EUR	31.12.2023.	31.12.2024.
Aprēķināta pastāvīgā komisija par aktīvu pārvaldīšanu	256,658	316,805
Aprēķināta mainīgā komisija par aktīvu pārvaldīšanu	4,338	3,446,716
Kopā	260,996	3,763,521

Ņemot vērā 2024. gada tirgus rezultātus, arī Luminor ieguldījumu un pensiju plānu daļas spēja atjaunot savas maksimālās vērtības, kas, savukārt, ļāva pretendēt uz mainīgās komisijas ieturēšanu.

12. Nemateriālie aktīvi

Datorprogrammas, EUR	2023	2024
Sākotnējā vērtība		
Sākuma atlikums	97,920	-
Iegādāti	-	234,424
Norakstīti	-97,920	-
Perioda beigu atlikums	-	234,424
Uzkrātais nolietojums/amortizācija		
Sākuma atlikums	92,480	-
Aprēķināts pārskata periodā	5,440	-
Pārskata periodā norakstīti nemateriālie aktīvi	-97,920	-
Beigu atlikums	-	-
Neto uzskaites vērtība	-	234,424

13. Klientu piesaistīšanas izmaksas

Klientu piesaistīšanas izmaksas (KPI), EUR	2023	2024
Sākuma atlikums	-	-
Gada laikā kapitalizētās KPI	-	1,163,130
Gada laikā amortizētās KPI	-	(132,119)
Uzskaites vērtība gada beigās	-	1,031,011

Klientu piesaistes izmaksas ir izmaksas, kas rodas, Sabiedrībai slēdzot līgumus ar klientiem. Analītisko metožu pilnveidošanas rezultātā ir kļuvis iespējams precīzāk prognozēt korelāciju starp izmaksām, kas radušās, lai iegūtu klientus, un turpmāko ar izmaksām saistīto ieņēmumu radīšanu. Pārdošanas izmaksas atzīst par nemateriālo aktīvu (klientu līgumu iegādes izmaksas), kad tiek saņemti rēķini, un, pamatojoties uz analīzi, tās tiek amortizētas 5 gadu laikā.

14. Uzkrātās saistības

EUR	2023	2024
Gada pārskata revīzijas pakalpojumi	9,690	10,068
Uzkrātie gada bonusu izdevumi	111,272	123,485
Uzkrājumi neizmantotiem atvaļinājumiem	22,137	17,221
Uzkrājums finanšu tirgus dalībnieku maksājumam Latvijas Bankai	20,000	26,723
Uzkrātās komisijas par pārdošanu	38,535	23,258
Pārējie	-	41
Kopā	201,634	200,796

15. Finanšu un iespējamās saistības

2024. gada 31. decembrī Luminor Asset Management IPAS nav izsniegusi jebkāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī tās aktīvi nav iekļāti.

16. Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata periodā Sabiedrībai saimnieciskās darbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm. Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Sabiedrību, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme.

EUR	2023		2024	
	Luminor Banka	Pensiju un investīciju plāni	Luminor Banka	Pensiju un investīciju plāni
Procentu ienākumi	199,223	-	452,562	-
Komisiju ienākumi	-	2,856,883	-	6,745,154
Komisiju izdevumi	(178,771)	-	(20,524)	-
Administratīvie izdevumi	(146,278)	-	(130,782)	-
Kopā	(125,826)	2,856,883	301,256	6,745,154

EUR	31.12.2023.		31.12.2024.	
	Luminor Banka	Pensiju un investīciju plāni	Luminor Banka	Pensiju un investīciju plāni
Prasības pret kredītiestādēm	931,632	-	763,328	-
Termiņnoguldījumi	16,182,464	-	17,318,369	-
Klientu piesaistes izmaksas	-	-	174,913	-
Uzkrātie ienākumi	-	260,996	-	3,763,521
Uzkrātās saistības	(30,000)	-	-	-
Kopā	17,084,096	260,996	18,256,610	3,763,521

17. Finanšu aktīvu un saistību novērtējums

Vadība uzskata, ka nav būtisku atšķirību starp finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patieso vērtību.

18. Ārpusbilances posteņi

Neto Aktīvi, EUR	31.12.2023.	31.12.2024.
Luminor 53-58 ieguldījumu plāns	346,909,543	361,286,268
Luminor 62-65 ieguldījumu plāns	124,082,522	117,564,841
Luminor 48-53 ieguldījumu plāns	19,179,465	44,434,384
Luminor 58+ ieguldījumu plāns	147,590,142	154,724,416
Luminor Indeksu ieguldījuma plāns Ilgtspējīgā nākotne	14,697,860	24,093,550
Luminor 16-48 ieguldījumu plāns	9,437,770	89,947,976
Kopā ieguldījumu plānu neto aktīvi	661,897,302	792,051,435
Luminor Nākotne 50-55 pensiju plāns	26,648,672	33,154,660
Luminor Nākotne 55+ pensiju plāns	28,391,184	30,204,890
Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16-50 indekss pensiju plāns	2,838,329	4,607,578
Kopā pensiju plānu neto aktīvi	57,878,185	67,967,128
Kopā plānu neto aktīvi	719,775,487	860,018,563
Plānu saistības		
Ieguldījumu plānu saistības	544,648	3,789,575
Pensiju plānu saistības	50,500	80,407
Kopā plānu saistības	595,148	3,869,982
Kopā plānu aktīvi	720,370,635	863,888,545

19. Notikumi pēc pārskata perioda pēdējās dienas

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši ievērojami notikumi, kas varētu ietekmēt pārskata gada rezultātu.

Valdes paraksti

"Luminor Asset Management" IPAS valde ir apstiprinājusi vadības ziņojumu un gada pārskatu par 2024. gadu. Gada pārskats sastāv no visaptverošo ienākumu pārskata, finanšu stāvokļa pārskata, kapitāla un rezervju izmaiņu pārskata, naudas plūsmas pārskata, finanšu pārskata pielikuma un neatkarīga revidenta ziņojuma. "Luminor Asset Management" IPAS padome ir izskatījusi Gada pārskatu un apstiprinājusi to iesniegšanai akcionāru pilnsapulcē.

Atis Krūmiņš

Valdes priekšsēdētājs

Artjoms Saia

Valdes loceklis

Tarass Buka

Valdes loceklis

Vidas Turavičius

Valdes loceklis

2025. gada 14. martā

Pārskatu sagatavoja

Aina Meijere

Galvenā grāmatvede

Neatkarīga revidenta ziņojums

leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “Luminor Asset Management IPAS” akcionāram

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “Luminor Asset Management IPAS” (“Sabiedrība”) finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī un tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā (ES) apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem.

Mūsu atzinums atbilst mūsu 2025. gada 20. marta papildus ziņojumam Padomei.

Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskati ietver:

- Visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī;
- Finanšu stāvokļa pārskatu 2024. gada 31. decembrī;
- Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī;
- Naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī; kā arī
- finanšu pārskatu pielikumus, kas ietver informāciju par būtiskām grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju.

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautisko Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus), kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGĒSP kodekss), un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar SGĒSP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

Balstoties uz mūsu zināšanām un pārlicību, mēs paziņojam, ka ar revīziju nesaistītie pakalpojumi, kurus mēs esam snieguši Sabiedrībai un tās mātes sabiedrībai ir saskaņā ar Latvijas Republikā spēkā esošajiem likumiem un citiem normatīvajiem aktiem un ka mēs neesam snieguši ar revīziju nesaistītus pakalpojumus, kas ir aizliegti saskaņā ar Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likuma 37.⁶ pantu.

Laika periodā no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim Sabiedrībai sniegtie ar revīziju nesaistītie pakalpojumi ir uzrādīti finanšu pārskatu 8. pielikumā.

Mūsu revīzijas pieeja

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tie jautājumi, kuri saskaņā ar mūsu profesionālo vērtējumu pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visbūtiskākie. Šie jautājumi tika risināti mūsu finanšu pārskatu revīzijas kopējā kontekstā, kā arī, veidojot mūsu revīzijas atzinumu. Mēs nesniedzam atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem.

Galvenais revīzijas jautājums	Kādas revīzijas procedūras mēs veicām attiecībā uz galveno revīzijas jautājumu
Sabiedrības ienākumi par Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšanu Pamatdarbības ienākumu lielākā daļa ir komisijas naudas ienākumi par sešu Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu (Plāni) pārvaldīšanu. Šie ienākumi tiek atzīti laika gaitā un aprēķināti, izmantojot likmes un aprēķina metodikas, kas noteiktas publiski pieejamos Plānu prospektos. Šiem ienākumiem ir pastāvīgā un mainīgā daļa. Pastāvīgā daļa tiek aprēķināta katru dienu, kā noteikts procents no Plānu neto aktīviem. Mainīgā daļa tiek noteikta gada beigās, piemērojot noteiktu likmi Plānu ieguldījumu ienesīguma pārsniegumam pār normatīvajos aktos noteikto atskaides indeksu. Ņemot vērā šā ienākumu veida apjomu un aprēķina relatīvo sarežģītību, mums ir jāvelta vairāk laika revīzijas pierādījumu gūšanai par šo jomu, un mēs to uzskatām par galveno revīzijas jautājumu. Skatīt finanšu pārskata 5. pielikumu, kur vadība atklāja informāciju par komisijas ieņēmumiem.	Mēs izvērtējam, vai Sabiedrības uzskaites politikas attiecībā uz komisijas naudas ienākumu atzīšanu atbilst Eiropas Savienībā apstiprināto SFPS Grāmatvedības standartu prasībām. Mēs izvērtējam kontroļu attiecībā uz komisijas naudas ieņēmumiem būtību un to darbības efektivitāti. Mēs veicām aprēķinu pareizības pārbaudi, veicot komisijas ienākumu aprēķinus, sareizinot Plāna dienas neto aktīvu vērtību ar komisijas likmi konkrētam Plānam un salīdzinot iegūtos rezultātus ar Sabiedrības veikto aprēķinu rezultātiem. Mēs arī veicām substantīvās procedūras attiecībā uz plānu neto aktīvu pilnīgumu un precizitāti, lai pārliecinātos, ka komisiju ieņēmumu aprēķināšanā izmantotā informācija ir uzticama. Mēs pārbaudījām izmantotās formulas atbilstību Ministru Kabineta noteikumiem 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". Mēs pārliecinājāmies, ka gadījumos, kad tika aprēķināta un ieturēta arī mainīgā komisijas daļa, Plāni bija sasnieguši kritērijus komisijas mainīgās daļas aprēķināšanai atbilstoši augstāk minētajiem noteikumiem. Mēs pārbaudījām pamatojuma dokumentus, lai pārliecinātos, ka komisijas ienākumi ir notikuši un ir atzīti pareizajā periodā. Mēs pārbaudījām finanšu pārskatos atklāto informāciju par komisijas naudas ienākumiem.

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā par Vadības ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- Informāciju par Sabiedrību, kas sniegta gada pārskata 3. lappusē,
- Informāciju par Sabiedrības valdi un padomi, kas sniegta gada pārskata 4. lappusē,
- Vadības ziņojumu, kas sniegts gada pārskatā no 5. līdz 8. lappusei,
- Paziņojumu par vadības atbildību, kas sniegts gada pārskata 9. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatus un mūsu revidenta ziņojumu par tiem.

Mūsu ziņojums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto un augstāk norādīto citu informāciju.

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

Attiecībā uz Vadības ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar attiecīgo likumdošanu.

Pamatojoties uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- informācija, kas sniegta citā iepriekš norādītajā informācijā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti šie finanšu pārskati, atbilst finanšu pārskatiem; 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.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās zināšanas un izpratni par Sabiedrību un to darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības Vadības ziņojumā vai citā informācijā, ko mēs esam saņēmuši pirms šī revidenta ziņojuma datuma. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

Vadības un personu, kurām uzticēta pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ES apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību, vai pārtraukt to darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Sabiedrības likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta pārvaldība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta 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 kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.



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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās 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 krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites 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, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos 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 revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta pārvaldība, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

Personām, kurām uzticēta pārvaldība, mēs arī sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību, un sniedzam informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams, par pasākumiem šādas ietekmes izslēgšanai vai piemērotajiem ietekmes ierobežošanas pasākumiem.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta pārvaldība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem finanšu pārskatu revīzijai šajā pārskata periodā un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidenta 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 normatīvo aktu prasībām

Iecelšana un revīzijas termiņš

Mēs pirmo reizi tikām iecelti par Sabiedrības revidentiem ar Sabiedrības akcionāru kopsapulces lēmumu 2018. gada 6. jūnijā, pārskata gadam, kas beidzās 2018. gada 31. decembrī. Mūsu iecelšana tika ik gadu atjaunota ar akcionāru lēmumu, tādējādi esam bijuši revidenti 7 gadus pēc kārtas.

Revīzijas, kuras rezultātā ir sagatavots šis neatkarīgā revidenta ziņojums, atbildīgais partneris ir Jegors Podosiņņikovs.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Jegors Podosiņņikovs
Prokūrists
Atbildīgais zvērinātais revidents
Sertifikāts Nr. 238

Rīga, Latvija
2025. gada 20. martā

Neatkarīga revidenta ziņojums parakstīts elektroniski ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.