

## **AS “ATTĪSTĪBAS FINANŠU INSTITŪCIJA ALTUM”**

Nerevidētais starpposmu saīsinātais pārskats  
par 12 mēnešu periodu līdz 2024.gada 31.decembrim

<b>SATURA RĀDĪTĀJS</b>	<b>Lapa</b>
Altum	2
Vadības ziņojums	3 - 10
Informācija par padomi un valdi	11
Paziņojums par vadības atbildību	12
Finanšu pārskati:	
Visaptverošo ienākumu pārskats	13
Finanšu stāvokļa pārskats	14
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	15
Naudas plūsmas pārskats	16
Finanšu pārskatu pielikumi	17 - 78
Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem	79 – 85

AS "Atīstības finanšu institūcija Altum"  
Doma laukums 4, Rīga, LV-1050, Latvija  
tālrunis: + 371 67774010  
e-pasts: altum@altum.lv  
Reģistrācijas Nr.: 50103744891  
[www.altum.lv](http://www.altum.lv)

## Altum

**MISIJA** "Mēs palīdzam Latvijai augt!"

**VĪZIJA** "Sadarbības partneris un finanšu eksperts tautsaimniecības attīstībā"

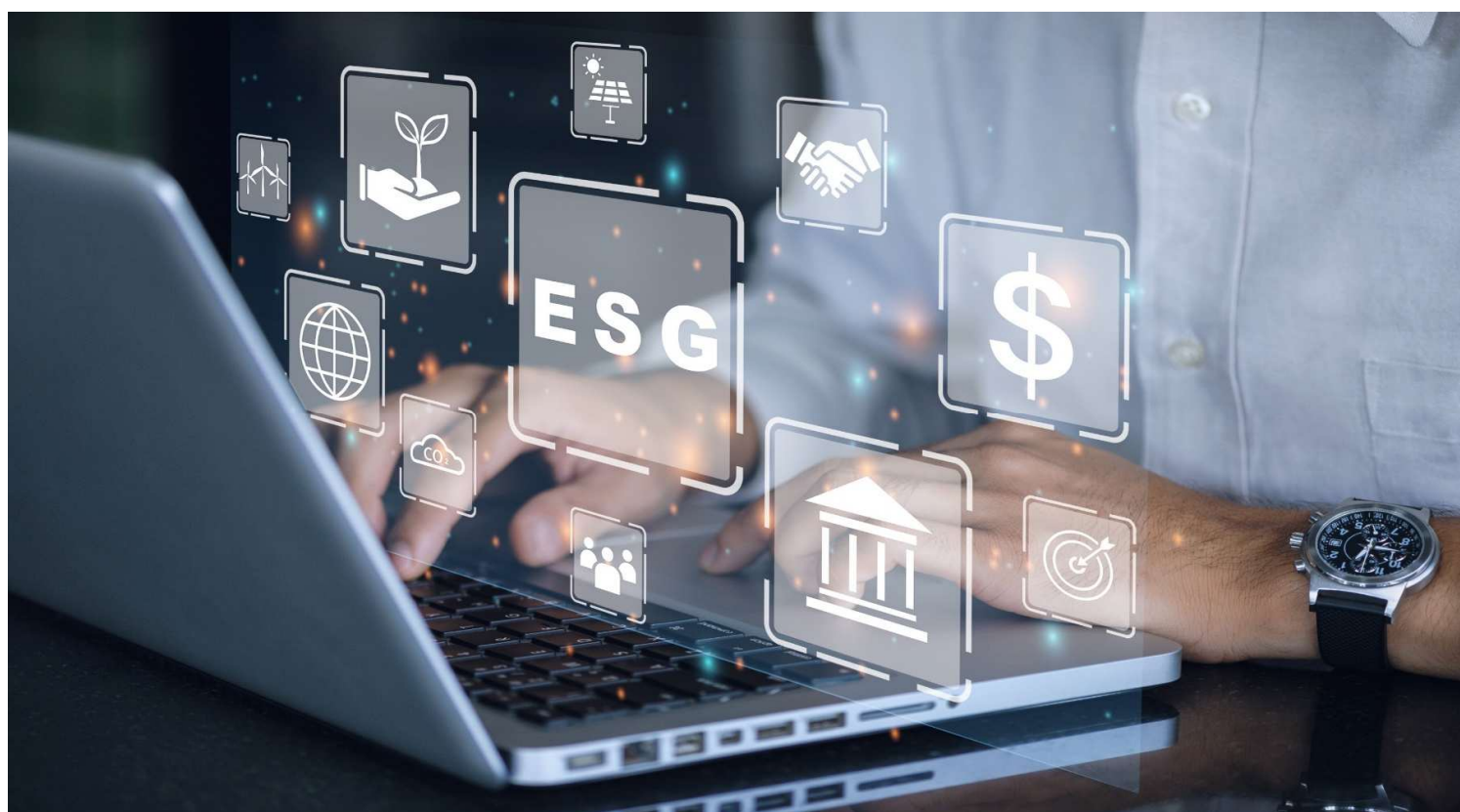
**VĒRTĪBAS** "Izcilība / Komanda / Atbildība"

AS "Atfīstības finanšu institūcija Altum" ir Latvijas valstij piederoša finanšu institūcija, kas īsteno atbalsta un attīstības programmas finanšu instrumentu un grantu veidā, realizējot valsts politiku tautsaimniecībā, kā arī nodrošinot citu normatīvajos aktos noteikto deleģēto valsts uzdevumu izpildi. Altum darbības pamatmērķis ir tirgus nepilnību novēršana dažādu atbalsta instrumentu formā, sekmējot tautsaimniecības attīstību.

## Stratēģija 2025-2027.gadam

Saskaņā ar AS "Atfīstības finanšu institūcija Altum" Stratēģiju 2025.-2027.gadam, kura šobrīd atrodas saskaņošanas nobeiguma stadijā, ir izvirzīti sekojoši stratēģiskās attīstības virzieni un būtiskākie ilgtermiņa mērķi:

- Galvenais finanšu mērķis ir, realizējot valsts atbalsta programmas, nodrošināt pozitīvu Altum kapitāla atdevi.
- Galvenais nefinanšu mērķis ir atbalstīt un veicināt finanšu pieejamību uzņēmējdarbībā un sekmēt tautsaimniecības attīstību, ietverot klimata pārmaiņu ietekmes samazināšanas risinājumus, tai skaitā, energoefektivitātes programmu īstenošanu gan dzīvojamā ēku, gan uzņēmumu segmentā, mājokļu pieejamības un kreditēšanas reģionos veicināšanu, jaunu projektu uzsākšanu, attīstot piedāvāto finanšu instrumentu klāstu tādās jomās kā inovācijas, pētniecība un attīstība, produktivitātes un digitalizācijas veicināšana, kā arī Latvijas Zemes fonda attīstību.
- Altum prioritārie virzieni ietver garantiju un aizdevumu izsniegšanu un apkalpošanu, stratēģijas periodā ar piedāvātajiem finanšu instrumentiem palielinot savu lomu tiešajā kreditēšanā.
- Altum prioritārie virzieni iekļauj arī iespējkapitāla instrumentus, stratēģijas periodā palielinot to lomu uzņēmējdarbības finansēšanā, aktīvi īstenojot 5.paaudzes iespējkapitāla fondus un Baltijas kapitāla tirgus akcelerācijas fondu.
- Lai uzlabotu un attīstītu finanšu instrumentu un klientu apkalpošanu un nodrošinātu augstākos apkalpošanas standartus, uzsākta IT sistēmu modernizācija un efektivitātes paaugstināšana.



## Vadības ziņojums

### Darbība pārskata periodā

2024.gada 12 mēnešos AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk Altum) ir nodrošinājusi stabilus finanšu rezultātus un strādājusi ar 33.3 milj. eiro peļņu.

### Galvenie finanšu un darbības rādītāji

Balsfīts uz attiecīgo gadu revidēto finanšu pārskatu datiem

	2024.gada 12 mēneši (nerevidēts)	2023.gada 12 mēneši (revidēts)
<b>Galvenie finanšu dati</b>		
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	23 026	17 765
Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)	33 258	17 810
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	33 258	17 810
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	20.29%	26.34%
Darbinieku skaits	254	255
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 511 445	1 316 086
Finanšu parādsaistības	816 475	599 305
<b>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) *</b>	<b>21.2%</b>	<b>23.4%</b>
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	420 650	389 353
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	8.2%	4.5%
<b>Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)</b>		
Riska seguma rezerve	299 888	281 355 **
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(46 585)	(42 078)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	85 736	96 587
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	1 381	53
Likviditātes rādītājs 180 dienām ***	325%	430%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)****	135 234	35 724
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	4 579	9 009
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)****	(249 994)	(18 467)
<b>Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem</b>	<b>1 235 546</b>	<b>1 101 797</b>
Granti	3 128	68 132
<b>Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) *****</b>		
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	475 768	359 246
Garantijas	523 538	480 025
Riska kapitāla fondi	97 999	97 456
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	135 113	96 938
- reversās nomas darījumi	42 137	28 692
- ieguldījumu īpašumi	92 976	68 246
<b>Kopā</b>	<b>1 232 418</b>	<b>1 033 665</b>
Līgumu skaits	38 730	35 260
<b>Jauņu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) *****</b>		
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	221 741	141 993
Garantijas	142 902	99 440
Riska kapitāla fondi	15 745	23 920
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	40 506	17 676
- reversās nomas darījumi	19 692	7 916
- ieguldījumu īpašumi	20 814	9 760
<b>Kopā</b>	<b>420 894</b>	<b>283 029</b>
Līgumu skaits	6 710	4 846
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	978 319	946 008
Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients	129%	229%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	4 852	4 054
Moody's Ratings piešķirtais ilgtermiņa kredītreitings	Baa1	Baa1

\* KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Galvenie finanšu un darbības rādītāji (turpinājums)

\*\* No 2024.gada 3.ceturkšņa Riska seguma rezerve neietver iespējamo kapitāla atlaižu komponenti, kas iekļauta publiskajā finansējumā. Tādējādi 1) pārrēķinā Riska seguma rezerve, piemērojot jauno pieeju, salīdzinošie rādītāji 2023.gada 31.decembrī ir 226,793 tūkst. (iepriekš: 315,649 tūkst. eiro), un 2) Kopējais riska segums, piemērojot jauno pieeju 2023.gada 31.decembrī ir 281,355 tūkst. eiro (iepriekš: 370,211 tūkst. eiro).

\*\*\* Likviditātes rādītāja aprēķinā ņemta vērā līdzšinējā pieredze un vadības aplēse par sagaidāmajiem garantiju pieprasījumu apmēriem un termiņiem.

\*\*\*\* Ar 2024.gada 2.ceturksni precizēta klasifikācija Naudas plūsmas pārskatā, termiņnoguldījumu palielinājumu iekļaujot pozīcijā Naudas plūsmu ieguldīšanas darbības rezultātā (iepriekš: Naudas plūsmas pamatdarbības rezultātā). Tādējādi Pamatdarbības neto naudas plūsma, piemērojot jauno pieeju, salīdzinošiem rādītājiem 2023.gadā jābūt 138,724 tūkst. eiro (iepriekš: 35,724 tūkst. eiro), savukārt Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā, piemērojot jauno pieeju, 2023.gadā jābūt (121,467) tūkst. eiro (iepriekš: (18,467) tūkst. eiro).

\*\*\*\*\* Ņemot vērā apjoma būtiskumu, darbības apjomos tiek uzrādīts arī Latvijas Zemes fonda portfelis, kurš sastāv no reversās nomas darījumiem un ieguldījumu īpašumiem. Tā kā reversās nomas darījumi pēc uzskaites principiem un atbilstības SFPS tiek uzskaitīti pie aizdevumiem, aizdevumu apjoms šajā tabulā tiek samazināts par reversās nomas darījumu apjomu, jo attiecīgi tiek uzrādīts Latvijas Zemes fonda portfelis.

Rādītāju skaidrojums pieejams sadaļā *Citi pielikumi starposmu saīsinātajiem pārskatiem*.

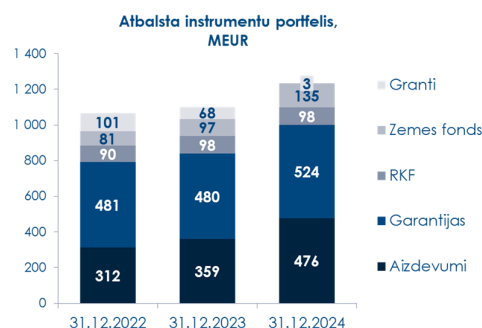
## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Darbības apjomi

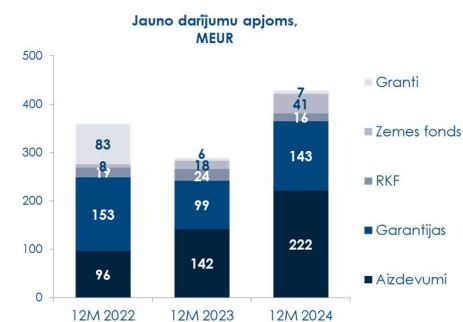
Altum darbības apjomus raksturo divi virzieni: (i) atbalsta instrumenti, kas aptver kreditēšanu, garantiju izsniegšanu, ieguldījumus riska kapitāla instrumentos, Latvijas zemes fonda darījumus (turpmāk tekstā – Zemes fonds) un grantu apkalpošanu un (ii) segmenti, kas ietver MVU un lielos uzņēmumus, Lauksaimniekus, Privātpersonas un Finanšu starpniekus.

#### Atbalsta instrumenti

2024.gada 12 mēnešos Altum atbalsta instrumentu bruto portfelis bija 1,236 milj. eiro (2023.gada 31.decembrī: 1,102 milj. eiro), tai skaitā finanšu instrumentu bruto portfelis (bez grantiem) bija 1,232 milj. eiro, kas palielinājās par 198 milj. eiro (+19.2%) salīdzinājumā ar 2023.gada beigām un par 70 milj. eiro (+6 %) 2024.gada 4.ceturksnī. Lielākais pieaugums bija aizdevumu portfeli, kas 12 mēnešu periodā palielinājās par 117 milj. eiro (+32.4%), no tā 60% veidoja Atvērto fondu aizdevumi un investīciju aizdevumi lielajiem uzņēmumiem ar kapitāla atlaidi. Garantiju portfelis pieauga līdz 524 milj. eiro (+9.1 % salīdzinājumā ar 2023.gada beigām), ko nodrošināja atbalsta programmas privātpersonām – mājokļu garantijas ģimenēm, karaviēriem un jauniem speciālistiem, kā arī garantijas daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes uzlabošanai. Zemes fonda darījumu portfelis pieauga par 38 milj. eiro (+39.4%). Atbalsta instrumentu bruto portfelis pēc projektu skaita pieauga par 3,257 (+9%).



2024.gada 12 mēnešos jauno darījumu apjoms sasniedza 428 milj. eiro, kas bija par 48.2% (+139 milj. eiro) lielāks nekā attiecīgajā periodā 2023.gadā. Straujo pieaugumu pamatā nodrošināja aizdevumu un garantiju jauno darījumu apjoma straujāks pieaugums (attiecīgi +80 milj. eiro aizdevumos un +44 milj. eiro garantijās salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2023.gadā) – Aizdevumos liela ietekme bija no Atvērto fondu aizdevumiem un investīciju aizdevumiem lielajiem uzņēmumiem ar kapitāla atlaidi, attiecīgi 41 milj. eiro un 25 milj. eiro. 2024.gada sākumā lielu ietekmi radīja arī apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem, kur 3. un 4.ceturksnī pieprasījums ir krasī mazinājies, kopumā šajā portfeli 2024.gadā jauno darījumu apjoms bija par 26 milj. lielāks nekā 2023.gadā. 2024.gada 12 mēnešos jauno darījumu apjoma pieaugumu garantijās galvenokārt nodrošināja pieaugums Atvērto fondu daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes uzlabošanas programmā (+17 milj. eiro) un mājokļu garantiju programmā (+11 milj. eiro), 4.ceturksnī arī pieaugums komersantu garantijās (+14 milj. eiro). Zemes fondā 2024.gada 12 mēnešos tika novērots straujš pieaugums būtiski pārsniedzot (+23 milj. eiro) jauno darījumu apjomu salīdzinājumā ar tādu pašu periodu 2023.gadā.



## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Darbības apjomi (turpinājums)

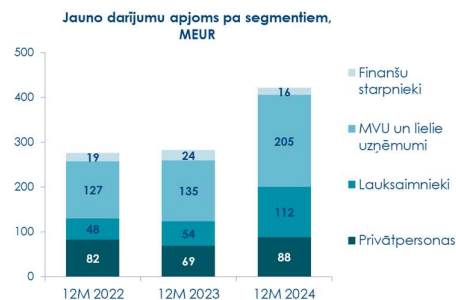
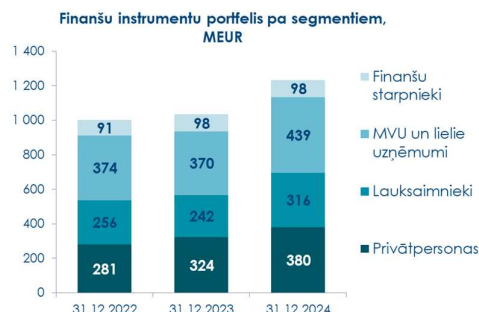
#### Segmenti

Privātpersonu segments veido 31% no kopējā portfeļa (2023.gada beigās: 31%). Lielāko daļu (85%) no Privātpersonu segmenta veido garantiju instrumenti, pamatā mājokļu garantijas un daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas, kā arī studiju portfeļgarantijas. Šajā segmentā jauno darījumu apjoms 2024.gada 12 mēnešos salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2023.gadā palielinājās par 27% - mājokļu un studiju garantiju produktos jauno darījumu pieauguma temps ir palielinājies salīdzinot ar tādu pašu periodu 2023.gadā: 51 milj. eiro 2024.gada 12 mēnešos salīdzinājumā ar 39 milj. eiro 2023.gada tādā pašā periodā, kas saistīts ar lielāku aktivitāti Mājokļu garantiju programmās 3. un 4.ceturksnī, pieprasījumam pēc hipotekārās kreditēšanas pakalpojumiem kļūstot spēcīgākam, kur ietekme ir Euribor likmju faktiskajam samazinājumam. 2024.gadā tika uzsākta garantiju izsniegšana Atvaseļošanās fonda daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes projektiem, kas arī ietekmē pieaugumu šajā segmentā – jauno darījumu apjoms 17 milj. eiro. 4.ceturksnī ir pieaudzis jauno darījumu apjoms arī Atvaseļošanās fonda īres namu programmā – izsniegti 6 milj. eiro.

MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis veido 35% (2023.gada beigās: 36%), kur šobrīd lielāko daļu (57%) veido aizdevumu instrumenti – aizdevumu portfelis šajā segmentā ir būtiski pieaudzis (+38%) salīdzinājumā ar 2023.gada beigu portfeļi. 2024.gada 12 mēnešos MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis palielinājās par 69 milj. eiro (+19%), ko ietekmēja būtisks jauno darījumu pieauguma temps Atvaseļošanās fonda programmās digitālajai transformācijai un energoefektivitātes paaugstināšanai: 36 milj. eiro 2024.gada 12 mēnešos salīdzinājumā ar 7 milj. eiro tādā pašā periodā 2023.gadā. Turpina pieaugt arī jauno darījumu apjoms investīciju aizdevumos lielajiem uzņēmumiem ar kapitāla atlaidi: 32 milj. eiro 2024.gada 12 mēnešos salīdzinājumā ar 7 milj. eiro tādā pašā periodā 2023.gadā, kā arī jauno darījumu apjoms jaunā ES fondu plānošanas perioda 2021-2027 aizdevumu un garantiju programmās (75 milj. eiro).

Lauksaimnieku segmenta portfelis veido 26% (2023.gada beigās: 23%) un šajā segmentā bija lielākais portfeļa pieaugums 2024.gada 12 mēnešos: 74 milj. eiro (+30%). Portfeļa pieaugumu gada sākumā īpaši ietekmēja aizdevumu (pamatā apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem) darījumu apjomi, kā arī 2024.gadā novērojams ievērojams augstāks Zemes fonda jauno darījumu apjoms. 2024.gada 12 mēnešos kopā jauno darījumu apjoms šajā segmentā sasniedza 112 milj. eiro, kas ir 2 reizes vairāk (+58 milj. eiro) nekā attiecīgajā periodā 2023.gadā. Lai arī 2024.gada 4.ceturksnī jauno darījumu pieauguma temps lauksaimnieku segmentā pieauga salīdzinot ar 3.ceturksni, tas nesasniedza 2024.gada sākumā vērojamo augsto pieprasījumu.

Visbeidzot Finanšu starpnieki, ko veido riska kapitāla programmas, sastāda 8% (2023.gada 31.decembrī: 10%) no kopējā segmentu portfeļa. Finanšu starpnieku portfelis 2024.gada 4.ceturksnī nedaudz pieauga, pārtraucot iepriekšējos mēnešos novēroto portfeļa samazinājuma tendenci.



## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Darbības apjomi (turpinājums)

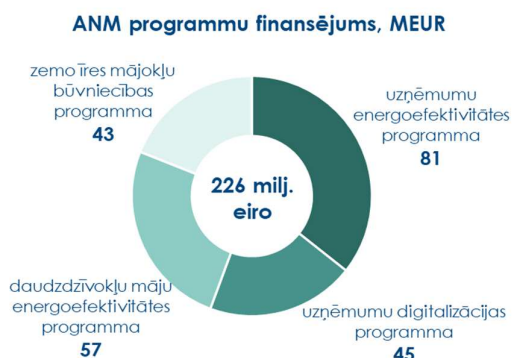
#### Segmenti (turpinājums)

Altum ir nozīmīga loma finanšu instrumentu pieejamības nodrošināšanai tieši reģionos, kas tiek nodrošināti, izstrādājot mērķētas programmas uzņēmumu finansēšanai reģionos (mazie aizdevumi lauku teritorijās, aizdevumi lauksaimniecības zemes iegādes, zemes fonds u.c.), kā arī proaktīvi ieviešot kredītēšanu reģionos veicinošus nosacījumus vispārējās Altum realizētās programmās. 2024.gadā Mājokļu garantiju programmā tika palielināts piešķiramo garantiju apmērs ģimenēm reģionos, kā arī palielināta maksimālā darījuma summa, kas atļautā programmas ietveros. Tāpat kopš 2024.gada sākuma, lai veicinātu kredītēšanu reģionos Altum izsniedz aizdevumus uzņēmumiem apjomā līdz 100 tūkstošiem eiro ar būtiski samazinātām prasībām nodrošinājumam. Šajā portfelī 70 % no jaunajiem darījumiem ir darījumi reģionos. Arī kopumā aizdevumu portfelī 2024.gada 12 mēnešos jauno darījumu apjoms reģionos ir pieaudzis, salīdzinot ar tādu pašu periodu 2023.gadā - 158 milj. eiro 2024.gada 12 mēnešos salīdzinājumā ar 98 milj. eiro tādā pašā periodā 2023.gadā.

### Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana

**Atvēršanās fondu programmās** līdz 2024.gada 31.decembrim kopā apstiprināti darījumi 151.7 milj. eiro apmērā, no kuriem 55.2 milj. eiro izsniegti jaunos darījumos, tajā skaitā:

- **uzņēmumu energoefektivitātes programmā** apstiprināti 251 aizdevumu darījumi 37 milj. eiro apmērā, no kuriem jaunos darījumos izsniegti 188 darījumi 22 milj. eiro apmērā, tajā skaitā 17 milj. eiro 2024.gada 12 mēnešos. Elektroauto garantiju programmā izsniegti darījumi 0.3 milj. eiro apmērā. Jaunas pieteikšanās kārtas vairs netiks rīkotas. Kopā izmaksātas kapitāla atlaides 6 milj. eiro apmērā.
- **uzņēmumu digitalizācijas programmā** apstiprināti 93 darījumi 49 milj. eiro apmērā, no kuriem jaunos darījumos izsniegti 45 darījumi 21 milj. eiro apmērā, tajā skaitā 19 milj. eiro 2024.gada 12 mēnešos. Kopā izmaksātas kapitāla atlaides vairs 5 milj. eiro apmērā. Šobrīd kopā ar pieteiktajiem apjomiem, ir rezervēts viss šai programmai paredzētais publiskais finansējums.
- **daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmā** apstiprināti 45 aizdevumu darījumi 22 milj. eiro apmērā, no kuriem jaunos darījumos sākti izsniegti 23 darījumi 6 milj. eiro apmērā. Garantiju programmā izsniegti 31 darījumi 17 milj. eiro apmērā. Pieteikšanās kārtas netiks vairs rīkotas, jo, kopā ar pieteiktajiem apjomiem, ir rezervēts viss šai programmai paredzētais finansējums.
- **zemo īres mājokļu būvniecības programmā** apstiprināti 14 darījumi 45 milj. eiro apmērā, kas sastāda 91% no šai programmai paredzētā finansējuma. Jaunos darījumos izsniegti 5 darījumi 6 milj. eiro apmērā.





## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana (turpinājums)

**Lielo investīciju aizdevumu programmā ar kapitāla atlaidi vidējiem un lielajiem komersantiem** 2024.gadā turpinājās saņemto projektu pieteikumu izskatīšana. Līdz 2024.gada 31.decembrim ir apstiprināti 18 pieteikumi par atbalsta piešķiršanu projektiem par kopējo projektu summu virs 400 milj. eiro (attiecināmās kapitāla atlaides apjoms 115 milj. eiro), no kuriem par 14 jau ir noslēgti līgumi (attiecināmais kapitāla atlaides apmērs 86 milj. eiro), savukārt 12 pieteikumi (attiecināmais kapitāla atlaides apjoms 79 milj. eiro) šobrīd vēl ir Altum izvērtēšanā. Jauno darījumu apjoms šajā programmā 2024.gada pirmajos 12 mēnešos bija 32 milj. eiro, tai skaitā 4.ceturksnī 11 milj. eiro. Turpmākajos mēnešos sagaidāms straujāks jauno darījumu apjoma pieaugums šajā programmā, pieaugot finansēto projektu īstenošanas tempiem.

Īstenojot **ES kohēzijas politiku 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros**, uzņēmējdarbības atbalstam, sākot ar 2024.gadu, turpmākajos gados būs pieejami vairāk kā 400 milj. eiro finanšu instrumentu veidā vismaz 10 atbalsta programmās. Ņemot vērā Covid-19 pandēmiju un tās atstāto ietekmi uz tautsaimniecību, tika izveidots Atveseļošanās fonds šīs ietekmes pārvarēšanai, kas, kopā ar ES fondu 2014.-2020.gada plānošanas perioda ieviešanas noslēgšanos 2023.gada beigās, aizkavēja jaunā plānošanas perioda programmu uzsākšanu. 2024.gadā ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros finansējums bija pieejams 86 milj. eiro 5 programmās, bet 2025.gadā plānota vismaz četru jaunu programmu ieviešanas uzsākšana, kuru nosacījumi apstiprināti 2024.gada nogalē un 2025.gada janvārī (energoefektivitātes paaugstināšana daudzdzīvokļu dzīvojamās mājās, produktivitātes aizdevumi uzņēmumu inovācijām, atjaunojamo energoresursu izmantošana un energoefektivitātes paaugstināšana centralizētajā siltumapgādē un aukstumapgādē, atjaunojamo energoresursu enerģijas veicināšana – biometāns (kopējais finansējums vairāk kā 300 milj. eiro) 2024.gada aprīlī un jūlijā noslēdzās publiskie iepirkumi par 5.paaudzes iespējkapitāla fondu pārvaldnieku atlasī, kuros tika atlasīts viens izaugsmes fonda un trīs jaunuzņēmumu iespējkapitāla fondu pārvaldnieki. Ar visiem izvēlētajiem fondu pārvaldniekiem (gan izaugsmes fonda, gan iespējkapitāla fondu) līgumi ir parakstīti 2024. gada izskaņā un 2025.gada sākumā. Jaunie iespējkapitāla fondu pārvaldnieki nākamo piecu gadu laikā veiks investīcijas perspektīvajos un dzīvotspējīgajos uzņēmumos, kopumā tajos ieguldot vairāk nekā 100 milj. eiro, no kuriem 80 milj. eiro būs ALTUM ieguldījums. Izaugsmes fonds un jaunuzņēmumu fondi plāno sākt investīcijas uzņēmumos 2025.gada otrajā ceturksnī.

ALTUM sadarbībā ar Lietuvas nacionālo atfīsības institūciju ILTE ir uzsācis **Baltijas kapitāla tirgus akcelerācijas fonda izveidi**, kur šobrīd noslēgumam tuvojas fonda pārvaldnieka atlases process. Atlases rezultātā izvēlētais fonda pārvaldnieks kopā ar privātā tirgus dalībniekiem veiks investīcijas **MVU un mazos un inovatīvos vidējos uzņēmumos** pirms IPO, IPO un IBO stadijās, kas darbojas Latvijā, Lietuvā un Eiropas Savienības reģionos. Kopējais plānotais fonda apjoms ir 48.8 miljoni eiro, no kuriem ALTUM ieguldīs 20 miljonus eiro. Fonds investīcijas plāno uzsākt 2025.gada otrajā pusē.

Veicinot finansējuma pieejamību uzņēmējiem un nodrošinot efektīvu garantiju piešķiršanas procesu ir uzsākta **komersantu portfelgarantiju 4.kārtas** realizācija, kuras ietvaros noslēgti līgumi un uzsākta sadarbība ar 6 finansētājiem, tai skaitā arī ar nebanku kredītētājiem, par aizdevumu izsniegšanu vismaz 100 milj. eiro apmērā un jau piešķirtas pirmās garantijas 4.kārtas portfelgarantiju ietvaros vienam saimnieciskās darbības veicējam garantēto finanšu pakalpojumu summa varēs sasniegt 500 tūkst. eiro (iepriekš 250 tūkst. eiro).

Ekonomikas ministrija 2024.gada 25.oktobrī iesniedza Eiropas Komisijā notifikācijas projektu par Altum darbības uzsākšanu hipotekārājā kredītēšanā segmentos, kur atbilstoši Latvijas Bankas pētījumam hipotekārā kredītēšana ir būtiski zemākos apjomos - primāri ārpus Rīgas un Pierīgas. Ar Eiropas Komisiju notikušas vairākas sarakstes un tikšanās par tirgus nepilnību un intervences nepieciešamību. Eiropas Komisijas lēmuma gaidāms 2025.gada 2.ceturksnī. Programmas uzsākšanai nepieciešama Patērētāju tiesību aizsardzības centra izsniegta licence, kā arī programmas Ministru kabineta noteikumi.

Turpinot īstenojot **Altum darbības efektivitātes paaugstināšanu un automatizācijas procesa ietvaros ieviesto centralizēto mazo aizdevumu** (summā līdz 100 tūkst. eiro) pieteikumu izskatīšanu, Altum kopš 2024.gada sākuma palielināja aizdevumu summas limitu centralizēti attālinātajā izvērtēšanā no 50 tūkst. eiro uz 100 tūkst. eiro, paralēli ieviešot arī skoringa sistēmu mazo aizdevumu segmentā ar mērķi panākt pieteikumu izskatīšanas termiņu būtisku samazināšanu salīdzinājumā ar vidējiem rādītājiem iepriekšējos gados. 2024.gada 12 mēnešos centralizēti attālinātajā izvērtēšanā apstiprināti 896 projekti 32 milj. eiro apmērā, kas veido 43% no visu apstiprināto aizdevumu darījumu skaita šajā periodā (vidēji 2023.gadā: 25%). Aizdevumu summas limita palielinājums un skoringa sistēmas ieviešana ir būtiski palielinājuši apstiprināto projektu vidējo summu no 19 tūkst. eiro 2023.gada 12 mēnešos līdz 35 tūkst. eiro 2024.gada 12 mēnešos, noraidīto pieteikumu īpatsvars 2024.gada 12 mēnešos sastāda vidēji 22% no saņemtajiem pieteikumiem.

## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Reitings

Starptautiskā kredītreitingu aģentūra *Moody's Ratings* ("Moody's") 2025.gada 28.janvārī apstiprināja Altum ilgtermiņa kredītreitingu Baa1 ar stabilu perspektīvas novērtējumu. Kredītreitings ir tādā pat līmenī, kāds tika apstiprināts 2024.gada 2.februārī. Arī īstermiņa reitings ir apstiprināts tādā pat līmenī P-2. ALTUM kredītreitinga novērtējums veikts balstoties uz *Moody's* 2024.gada jūlija Finanšu institūciju metodiku (*Finance Companies Methodology*). Altum ilgtermiņa kredītreitings Baa1 ir viens no augstākajiem Latvijas kapitālsabiedrībām piešķirtajiem.

Augstais reitings ļauj sekmīgāk realizēt Altum ilgtermiņa stratēģiju finansējuma piesaistei, esot regulāram kapitāla tirgus dalībniekam un emitējot obligācijas.

### Risku vadība

Atbilstošas risku pārvaldības nodrošināšanai, Altum ir izveidota Risku vadības sistēma, kas nodrošina preventīvu risku vadību, kā arī savlaicīgu korektīvo pasākumu ieviešanu risku mazināšanai vai novēršanai. Uzņemoties riskus, Altum saglabā ilgtermiņa spēju īstenot tā darbībai noteiktos mērķus un uzdevumus.

Risku pārvaldībai Altum pielieto dažādas risku vadības metodes un instrumentus, kā arī nosaka riska limitus un ierobežojumus. Risku vadības metodes tiek izvēlētas, ņemot vērā konkrēta riska būtiskumu un ietekmi uz Altum darbību.

Ņemot vērā Altum darbību paaugstināta riska jomās, realizējot valsts atbalsta programmas, Altum 2024.gada 31.decembrī ir izveidots riska segums 300 milj. eiro apmērā (2023.gada 31.decembrī: 281 milj. eiro), kas pieejams atbalsta programmu sagaidāmo kredītzaudējumu segumam. Sagaidāmie kredītzaudējumi tiek aplēsti pirms attiecīgās atbalsta programmas ieviešanas un daļa no publiskā finansējuma, kas tiek saņemts attiecīgās atbalsta programmas ietvaros sagaidāmo kredītzaudējumu segumam, tiek novirzīts Riska segumam. Riska segumu veido Riska seguma rezerves un Portfeļa zaudējumu rezerves (speciālais rezerves kapitāls) kopsumma, no kuras atskaitīti izveidotie uzkrājumi sagaidāmo kredītzaudējumu segšanai.

Ņemot vērā Krievijas Federācijas iebrukumu Ukrainā un turpinoties spriedzei ģeopolitiskajā situācijā, Altum turpina realizēt risku pārvaldības politikās noteiktos ierobežojumus sadarbībai ar Krievijas Federāciju un Baltkrievijas Republiku, t.sk., nepārtraukti veicot sankciju izmaiņu monitoringu. Līdztekus noteiktajiem ierobežojumiem Altum regulāri veic pasākumus, lai novērtētu Krievijas Federācijas iebrukuma Ukrainā un to radīto seku ietekmi uz Altum klientu maksātspēju.

## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Ieguldījums ilgtspējā

Finanšu nozarei ir izšķiroša nozīme Eiropas zaļā kursa mērķu sasniegšanā, tostarp pārejā uz klimatneitrālu, klimatnoturīgu, resursefektīvu un taisnīgu ekonomiku. Ilgtspēja ir galvenā Altum uzņēmējdarbības un stratēģijas daļa, un tā kļuvusi par svarīgu stratēģisko virzītājspēku banku nozarē, kā arī attīstības finanšu institūcijām Eiropā. Altum uzņemas atbildību par savas ikdienas darbības ilgtermiņa ekonomisko, vides un sociālo ietekmi un pastāvīgi strādā, lai ar pieņemtajiem ieguldījuma lēmumiem, veidojot portfeli, sekmētu ilgtspējīgu attīstību, neradītu nelabvēlīgu ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un sniegtu pozitīvu ieguldījumu uzņēmumu transformācijā uz ilgtspējīgu ekonomiku un veicinātu rīkoties atbildīgi savā uzņēmējdarbībā.

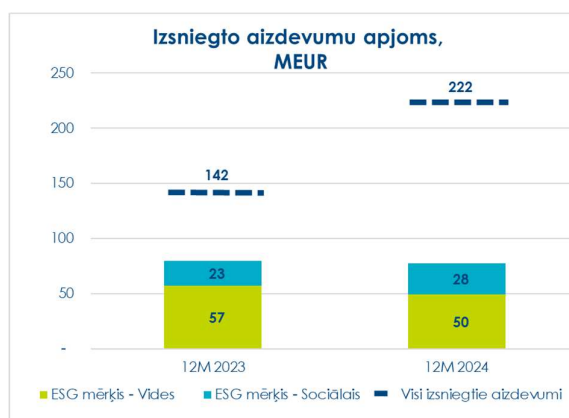
Pateicoties 2023.gada vasarā ieviestajam ilgtspējas produktam MVU segmentā, lai sekmētu uzņēmumu veiksmīgu pāreju uz zemoglekļa ekonomiku - mazināt sava produkta vai pakalpojuma dzīves cikla CO<sub>2</sub> pēdu, pielāgoties piegādes ķēžu prasībām attiecībā uz ESG mājas darbiem, stiprināt pielāgošanos klimata fizisko risku radītajai ietekmei, 2024.gada laikā piešķirtā finansējuma apjoms šajā "pāreju sekmējošā finansējuma" produktā uzņem tempus. Par kopējiem Sabiedrības izsniegtajiem aizdevumiem projektu finansēšanai, kas sekmē ESG mērķu vides un sociālo aspektu sasniegšanu skatīt zemāk.

*ALTUM izsniegto aizdevumu apjoms, kas sekmē ESG mērķu vides un sociālo aspektu sasniegšanu, 2023 - 2024.*

Izsniegto aizdevumu apjoms projektiem, kas sekmē vides mērķu sasniegšanu, veido 23% no kopējiem izsniegtajiem aizdevumiem 2024.gada laikā. Te atspoguļoti izsniegtie ilgtspējas aizdevumi MVU segmentā 36 milj. eiro (+7 milj. eiro pret 2023.gadu) – izteikti energoefektivitātes atjaunīgo energo resursu un zaļo ēku sektoros. Izsniegto apjomu pieaugumu MVU segmentā salīdzinot ar 2023.gadu nodrošināja ievērojami apjomi ANM energoefektivitātes programmā. Savukārt izsniegtie aizdevumi Privātpersonu segmentā sastāda 14 milj. eiro apmērā (-15 milj. eiro pret 2023.gadu), ko veido aizdevumi daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes uzlabošanai. Jāatzīmē, ka izsniegto aizdevumu apjomi Privātpersonu segmentā ir samazinājušies salīdzinot ar 2023.gadu, ņemot vērā 2024.gadā piedāvātā produkta izmaiņas daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes projektiem, akcentējot arī garantiju instrumentu papildus aizdevuma produktam, kā arī laiku, kas nepieciešams, lai jaunā ANM DME programma ieskrietos un sasniegtu izsniegšanas apjomus pilnā apmērā.

Kopumā 2024.gadā ALTUM finansēto projektu, kas sekmē vides mērķu sasniegšanu, kopējais ieguldījums CO<sub>2</sub> samazinājumā sasniegs 15.3 tūkst. tonnas CO<sub>2</sub>e gadā, kas sastāda 308 tonnas CO<sub>2</sub>e gadā uz vienu ieguldīto milj. eiro, kur dēļ finansēto projektu specifikas, kā arī CO<sub>2</sub> samazinājuma apjomā vēl neiekļautā zaļo ēku sektora, vērojams neliels samazinājums (-79 tonnas CO<sub>2</sub>e gadā uz vienu ieguldīto milj. eiro) salīdzinot ar 2023.gadu.

Savukārt izsniegto aizdevumu apjoms projektiem, kas sekmē sociālo mērķu sasniegšanu, apjoma pieaugumu 2024.gadā 5 milj. apmērā lielākoties veicināja mazo uzņēmumu aktīvāka kreditēšana reģionos un jaunā ANM zemas tīres mājokļu programma.



**15 323 tCO<sub>2</sub>e**  
**samazinājums gadā**  
**(2023: 20 944 tCO<sub>2</sub>e gadā)**  
projektu kopējā plānotā ietekme

## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Ieguldījums ilgtspējā (turpinājums)

2024.gadā tiek turpināts aktīvs darbs pie 2023.gadā izstrādātā ESG scoringa modeļa integrācijas aizdevuma izsniegšanas procesos. Tas tiks pielietots MVU / Lielo uzņēmumu un Lauksaimnieku segmentos jaunu darījumu izvērtēšanas procesā vīrs noteikta būtiskuma sliekšņa, kā arī pie esošā portfeļa un ķīlu novērtējuma uzraudzības. ESG scoring modelis ļaus arī noteikt pārejas riska pakāpi individuālajā darījumu līmenī. ESG scoring modeļa ieviešana notiek pakāpeniski, ņemot vērā klientu gatavību aizpildīt 2024.gada aprīlī publicēto vienoto banku ESG anketu, lai iegūtu informāciju ESG risku izvērtējumam un attiecībā uz plānotajiem/faktiskajiem klientu ilgtspējas KPI's datiem. Kopš 2024.gada vasaras sākuma noris darbinieku apmācības programma, lai veiksmīgi integrētu individuālo ESG izvērtējumu aizdevumu izsniegšanas un aizdevuma portfeļa uzraudzības procesos. Tāpat ir izstrādāts klimata fizisko risku novērtējuma rīks, ko piemērot individuālā līmenī liela apjoma darījumu skaita portfeļa uzraudzībai, piemēram, ieguldījuma īpašumu portfelim un 2024.gada 4.ceturksnī tika uzskatīts par būtisku finansēto aktīvu individuālais izvērtējums, piemērojot jaunizstrādāto rīku.

Ņemot vērā 2023.gadā veiktās ESG risku būtiskuma analīzes rezultātus, izstrādājot ALTUM vidēja termiņa stratēģiju 2025. – 2027.gadam tiek integrēti ilgtspējas aspekti gan kreditēšanas jomā, liekot akcentu uz pārejas finansējumu un produktiem dažādos segmentos, lai palīdzētu uzņēmumiem transformēties, gan risku pārvaldības jomā. Ievērojot stratēģijas dokumentu hierarhiju, ALTUM ilgtspējas stratēģija tiks apstiprināta pēc vidēja termiņa stratēģijas 2025. – 2027.gadam izstrādes. Cita starpā, esošais klientu portfelis tiks pārskatīts, stimulējot klientu pāreju uz ilgtspējīgu attīstību, kā arī pakāpeniski atsakoties no tādu projektu finansēšanas, kas neatbilst Altum noteiktajiem ESG aspektiem kredītriska pārvaldībā.

Altum kapitāla fonds veic ieguldījumus, pievēršot pienācīgu rūpību uzņēmuma darbībai ESG jomā un saistīto ekonomikas izmaiņu sagaidāmai ietekmei uz uzņēmuma piegāžu un vērtību ķēdēm. Ievērojot Regulas par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (*The Sustainable Finance Disclosure Regulation*) prasības, 2022.gada nogalē tika publicētas AKF nostādnes, kas atspoguļo, kā mēs izvērtējam mūsu ieguldījumu lēmumu galveno nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem (*Principal Adverse Impact report*), saskaņā ar SFDR 4.panta prasībām. 2024.gada sākumā tika apkopoti Fonda portfeļa kompāniju svarīgākie nelabvēlīgās ietekmes indikatori par 2023.gadu. Jāatzīmē, ka Fonda pārvaldītā portfeļa svarīgākie nelabvēlīgās ietekmes indikatori neliecina par ieguldījumu lēmumu būtisku negatīvu ietekmi uz ilgtspējas faktoriem gan uz 2023.gada beigām, gan aktualizētajā izvērtējumā uz 2024.gada beigām.

### Nākotnes perspektīva

Lai sagatavotos Eiropas Savienības InvestEU programmas ieviešanai, Altum 2023.gadā sadarbībā ar atlasīto neatkarīgo auditoru veica Altum atbilstības novērtējums (Pillar Assessment). Atbilstības novērtējums ir priekšnosacījums, lai Altum varētu pieteikties InvestEU ieviešanas partnera lomai un nākotnē – arī sadarbības partnera lomai ES fondu ieviešanā, tādējādi palielinot jaunu specializētu un piemērotu finanšu instrumentu piedāvājumu Latvijas uzņēmumiem. Novērtējuma pirmais posms pabeigts 2023.gada beigās, iesniedzot Eiropas Komisijai ziņojuma projektu. Pēc ziņojuma projekta saskaņošanas ar Eiropas Komisiju ir identificētas būtiskākās rekomendācijas. Rekomendāciju novēršana ir noslēgusies, par ko saņemts atkārtots neatkarīgu auditoru novērtējums. Ziņojums nosūtīts Eiropas Komisijai izskatīšanai un atzinumu sniegšanai. Novērtējumu plānots noslēgt 2025.gada 2.ceturksnī pēc tam, kad Eiropas Komisija, pamatojoties uz Altum sniegto informāciju un auditoru atzinumu, būs guvusi pietiekamu pārliecību par rekomendāciju ieviešanu. Lēmums par pieteikuma InvestEU ieviešanas partnera lomai iesniegšanu vēl nav pieņemts.

Šobrīd ALTUM vidēja termiņa stratēģija 2025-2027.gadam atrodas saskaņošanas procesā. Ievērojot stratēģijas apstiprināšanas procesu, sagaidāms, ka gala apstiprinājums būs 2025.gada martā.

Reinis Bērziņš  
Valdes priekšsēdētājs

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

## Informācija par padomi un valdi

### Padome

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Ieceļšanas datums	Amata pilnvaru termiņa beigu datums
Līga Kļaviņa	Padomes priekšsēdētāja	27.12.2022.	26.12.2025.
Ansis Grasmanis	Padomes loceklis	01.05.2024.	30.04.2027.
Krišjānis Znotiņš	Padomes loceklis	01.05.2024.	30.04.2027.
Ilze Baltābola	Padomes loceklis	27.12.2022.	30.04.2024.
Jānis Šnore	Padomes loceklis	22.03.2022.	30.04.2024.

2024.gada 29.aprīlī akcionāru sapulcē ar 2024.gada 1.maiju padomes sastāvā ievēlēti Ansis Grasmanis un Krišjānis Znotiņš. Darbu padomes sastāvā neturpina padomes locekļi Ilze Baltābola un Jānis Šnore.

### Valde

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Ieceļšanas datums	Amata pilnvaru termiņa beigu datums
Reinis Bērziņš	Valdes priekšsēdētājs	02.04.2024.	01.04.2027.
Jēkabs Krieviņš	Valdes loceklis	02.04.2024.	01.04.2027.
Inese Zīle	Valdes locekle	02.04.2024.	01.04.2027.
Ieva Jansone-Buka	Valdes loceklis	18.03.2024.	17.03.2027.
Juris Jansons	Valdes loceklis	09.01.2023	08.01.2026

2024.gada 25.janvārī padome valdes locekļa amatā pārapstiprināja Ievu Jansoni-Buku, nosakot jaunu pilnvaru termiņu no 2024.gada 18.marta līdz 2027.gada 17.martam.

2024.gada 2.aprīlī padome valdes locekļa amatā pārapstiprināja Reini Bērziņu, Jēkabu Krieviņu, Inesi Zīli Altum uz jaunu pilnvaru termiņu līdz 2027.gada 1.aprīlim. Padome no valdes locekļu vidus ievēlēja Reini Bērziņu par AS "Atfīstības finanšu institūcija Altum" valdes priekšsēdētāju.

## Paziņojums par vadības atbildību

AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) Padome un Valde (turpmāk tekstā - Vadība) ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu, kā arī par informāciju, kas ir pievienota Citos pielikumos starpposmu saīsinātajiem pārskatiem.

Starpposmu saīsinātie finanšu pārskati un to pielikumi, kas ir iekļauti no 17. līdz 85. lappusei, ir sagatavoti, balstoties uz pirmdokumentiem un atspoguļo faktisko un patieso Sabiedrības finanšu stāvokli 2024.gada 31.decembrī un 2023.gada 31.decembrī un to darbību rezultātus, izmaiņas pašu kapitālā un naudas plūsmā 12 mēnešu periodos, kas noslēdzās 2024.gada 31.decembrī un 2023.gada 31.decembrī.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Vadības lēmumi un pieņēmumi attiecībā uz šo pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Vadība ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības atklāšanu un novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par Sabiedrības darba vadīšanu saskaņā ar Latvijas Republikas Attīstības finanšu institūcijas likumu, citiem Latvijas Republikas likumiem, kā arī Eiropas Savienības regulām, kas ir piemērojamas Sabiedrībai.

Reinis Bērziņš  
Valdes priekšsēdētājs

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

## Visaptverošo ienākumu pārskats

visas summas ir tūkstošos eiro

	Pielikumi	01.01.2024.- 31.12.2024. (nerevidēts)	01.01.2023.- 31.12.2023. (nerevidēts)
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes	4	32 036	24 043
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi	5	8 134	6 174
Procentu izdevumi	6	(17 144)	(12 452)
<b>Neto procentu ieņēmumi</b>		<b>23 026</b>	<b>17 765</b>
ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	7	7 926	9 824
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	8	(7 478)	(7 141)
<b>Neto ieņēmumi par VAP īstenošanu</b>		<b>448</b>	<b>2 683</b>
Peļņa / (zaudējumi) no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	9	6	(3)
Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos	10	7 433	3 064
(Zaudējumi), no kuriem atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	11	(62)	(882)
Neto (zaudējumi) no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā	12	(2 612)	-
Citi ieņēmumi	13	8 188	8 997
Citi izdevumi	14	(1 034)	(1 016)
<b>Pamatdarbības ienākumi pirms pamatdarbības izdevumiem</b>		<b>35 393</b>	<b>30 608</b>
Personāla izmaksas		(5 345)	(5 765)
Administratīvie izdevumi		(1 107)	(1 478)
Nemateriālo aktīvu un pamatīdzekļu nolietojums		(731)	(818)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto	15	5 048	(4 737)
<b>Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>		<b>33 258</b>	<b>17 810</b>
<b>Pārskata perioda peļņa</b>		<b>33 258</b>	<b>17 810</b>
Citi visaptverošie ienākumi:		2 772	221
<i>Posteņi, kas nākamajos periodos pārklasificējami peļņā vai zaudējumos</i>			
Neto peļņa no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos		2 772	221
<b>Kopā pārskata perioda visaptverošie ienākumi</b>		<b>36 030</b>	<b>18 031</b>

Pielikumi no 17. līdz 78.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Reinis Bērziņš  
Valdes priekšsēdētājs

Rudīte Bērziņa  
Galvenā grāmatvede

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

## Finanšu stāvokļa pārskats

visas summas ir tūkstošos eiro

	Pielikumi	31.12.2024. (nerevidēts)	31.12.2023. (revidēts)
<b>Aktīvi</b>			
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	16	627 769	702 788
		<i>t.sk. nauda un naudas ekvivalenti</i>	<i>455 715</i>
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	17	183 572	9 743
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:			
Ieguldījumu vērtspapīri	17	-	38
Aizdevumi un debitoru parādi	18	412 249	349 360
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos - aizdevumi ar kapitāla atlaidi	19	82 660	13 088
Granti	20	3 128	67 196
Nākamo periodu izdevumi		522	459
Uzkrātie ieņēmumi	25	723	3 862
Pārējie ieguldījumi	21	28 617	25 398
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	22	71 059	66 592
Ieguldījuma īpašumi	23	92 976	68 246
Pamatīdzekļi		4 287	4 377
Nemateriālie aktīvi		946	1 017
Pārējie aktīvi	24	2 937	3 922
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>1 511 445</b>	<b>1 316 086</b>
<b>Saistības</b>			
Saistības pret kredītiestādēm	26	40 366	32 038
Saistības pret vispārējām valdībām	27	207 634	174 656
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri		65 491	85 533
Nākamo periodu ieņēmumi		5 440	972
Uzkrātie izdevumi		785	856
Finanšu garantiju līgumu saistības	28	49 262	47 319
Uzkrājumi ārpusbilances saistībām	29	609	344
Atbalsta programmu finansējums	30	715 755	580 649
Pārējās saistības		5 453	4 366
<b>Kopā saistības</b>		<b>1 090 795</b>	<b>926 733</b>
<b>Kapitāls un rezerves</b>			
Akciju kapitāls		211 033	204 862
Rezerves	32	173 865	166 959
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos pārvērtēšanas rezerve		2 494	(278)
Uzkrātā peļņa		33 258	17 810
<b>Kopā kapitāls un rezerves</b>		<b>420 650</b>	<b>389 353</b>
<b>Kopā pasīvi un kapitāls</b>		<b>1 511 445</b>	<b>1 316 086</b>

Pielikumi no 17. līdz 78.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Reinis Bērziņš  
Valdes priekšsēdētājs

Rudīte Bērziņa  
Galvenā grāmatvede

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



## Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats

visas summas ir tūkstošos eiro

	Akciju kapitāls	Rezerves			Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos pārvērtēšanas rezerve	Nesadalītā peļņa	Kapitāls un rezerves kopā
		Specifiskās rezerves	Vispārējais rezerves kapitāls	Pārējās specifiskās rezerves- Starpība, kas atzīta reorganizācijas rezervē			
<b>2023.gada 1.janvārī (revidēts)</b>	<b>204 862</b>	<b>141 707</b>	<b>54 364</b>	<b>(15 935)</b>	<b>(499)</b>	<b>11 484</b>	<b>395 983</b>
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	17 810	17 810
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	221	-	221
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	221	17 810	18 031
Rezerves kapitāla palielināšana (32.pielikums)	-	2 839	-	-	-	-	2 839
Rezerves kapitāla samazināšana, palielinot atbalsta programmu finansējumu	-	(27 500)	-	-	-	-	(27 500)
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pēc 2022.gada pārskata apstiprināšanas	-	(5 246)	5 246	-	-	-	-
2022.gada Sabiedrības peļņas sadale	-	-	11 484	-	-	(11 484)	-
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām, kas attiecināmas uz specifiskajām rezervēm	-	13 829	(13 829)	-	-	-	-
<b>2024.gada 1.janvārī (revidēts)</b>	<b>204 862</b>	<b>125 629</b>	<b>57 265</b>	<b>(15 935)</b>	<b>(278)</b>	<b>17 810</b>	<b>389 353</b>
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	33 258	33 258
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	2 772	-	2 772
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	2 772	33 258	36 030
Rezerves kapitāla palielināšana (32.pielikums)	-	7 384	-	-	-	-	7 384
Rezerves kapitāla samazināšana, palielinot atbalsta programmu finansējumu (32.pielikums)	-	(18 288)	-	-	-	-	(18 288)
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas ir izmantota uzkrājumu segšanai pēc 2023.gada pārskata apstiprināšanas	-	53	(53)	-	-	-	-
2023.gada Sabiedrības peļņas sadale	-	-	17 810	-	-	(17 810)	-
Pamatkapitāla palielinājums	6 171	-	-	-	-	-	6 171
<b>2024.gada 31.decembrī (nerevidēts)</b>	<b>211 033</b>	<b>114 778</b>	<b>75 022</b>	<b>(15 935)</b>	<b>2 494</b>	<b>33 258</b>	<b>420 650</b>

Atbilstoši 2023.gada 30.oktobra akcionāru sapulces lēmumam, ievērojot Ministru kabineta 2023.gada 12.decembra rīkojumu, 2024.gada 3.janvārī Uzņēmumu reģistrā reģistrēts Altum pamatkapitāla palielinājums. Pamatkapitāls palielināts par 6 171 062 eiro, nosakot pamatkapitāla apmēru pēc palielināšanas 211 033 395 eiro, ko veido 211 033 395 akcijas.

Pielikumi no 17. līdz 78.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

## Naudas plūsmas pārskats

visas summas ir tūkstošos eiro

	Pielikumi	01.01.2024.- 31.12.2024. (nerevidēts)	01.01.2023.- 31.12.2023. (nerevidēts)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		565 896	539 630
<b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>			
Peļņa pirms nodokļiem		33 258	17 810
Nemateriālo aktīvu un pamatīdzekļu nolietojums		731	818
Sagaidāmo kredītzaudējumu pieaugums / (samazinājums)	15	(5 048)	4 737
Ieguldījumu īpašumu pārvērtēšana		(5 139)	(6 116)
Atbalsta programmu pārvērtēšana		-	8
Ieguldījumu asociētajos uzņēmumos pārvērtēšana	22	(5 562)	(870)
Pārējie ieguldījumi, pārvērtēšana	18	(1 810)	(1 310)
Aizdevumi ar kapitāla atlaidi, pārvērtēšana	19	2 612	-
Aprēķinātie procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes		(32 036)	(24 043)
Aprēķinātie procentu un līdzīgi ieņēmumi	4, 5	(8 134)	(6 174)
Aprēķinātie procentu izdevumi	6	17 144	12 452
(Peļņa) / zaudējumi no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas	9	(6)	3
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>(3 990)</b>	<b>(2 685)</b>
Aizdevumu (palielinājums)		(138 020)	(53 892)
Grantu (palielinājums)	20	(5 722)	(9 416)
Saistību pret kredītiestādēm un vispārējam valdībām samazinājums		41 359	16 803
Nākamo periodu ieņēmumu un uzkrāto izdevumu pieaugums / (samazinājums)		(69)	150
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ieņēmumu (pieaugums)		(5 961)	(3 050)
Atbalsta programmu finansējuma pieaugums		218 764	224 489
Pārējo aktīvu samazinājums / (pieaugums)		1 075	(2 951)
Pārējo saistību (samazinājums)		(662)	(46 333)
<b>Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums no pamatdarbības</b>		<b>106 774</b>	<b>123 115</b>
Saņemtie procenti		38 363	23 679
Samaksātie procenti		(9 903)	(8 070)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>		<b>135 234</b>	<b>138 724</b>
<b>Naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā</b>			
Ieguldījumu vērtspapīru ar pārvērtēšanu pārējos visaptverošajos ienākumos iegāde		(170 609)	137
Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu saistību - emitēto parāda vērtspapīru dzēšana		(20 000)	-
Termiņnoguldījumu (palielinājums)	15	(35 000)	(103 000)
Pamatīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde		(612)	(529)
Ieguldījumu īpašumu iegāde	23	(21 711)	(8 879)
Ieguldījumu īpašumu pārdošana	23	2 308	202
Pārdošanai pieejamo aktīvu pārdošana		-	28
Pārējie ieguldījumi	21	(1 409)	(8 347)
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos		(2 961)	(1 079)
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>(249 994)</b>	<b>(121 467)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>			
Rezerves kapitāla palielinājums		4 579	2 839
Pamatkapitāla palielinājums		-	6 170
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>4 579</b>	<b>9 009</b>
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		(110 181)	26 266
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>		<b>455 715</b>	<b>565 896</b>

Pielikumi no 17. līdz 78.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

# Finanšu pārskatu apstiprināšana

Šos nerevidētus starpposmu saīsinātus finanšu pārskatus Sabiedrības Vadība apstiprinājusi 2025.gada 28.februārī.

## 1 Vispārēja informācija

### (1) Informācija par Sabiedrību

Šie nerevidētie starpposmu saīsinātie finanšu pārskati satur finanšu informāciju par akciju sabiedrību "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk – Sabiedrība), kā arī salīdzinošo finanšu informāciju par Sabiedrību.

Salīdzinošā finanšu informācija par finansiālās darbības rezultātiem 2024.gada 12 mēnešos ir iekļauta attiecīgi Vispārējo ienākumu pārskatā, Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatā un Naudas plūsmas pārskatā, kā arī attiecīgajos finanšu pārskatu pielikumos.

AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" ir Latvijas valstij piederoša kapitālsabiedrība, kas ar atbalsta finanšu instrumentiem - aizdevumiem, garantijām un ieguldījumiem riska kapitāla fondos - nodrošina finanšu resursu pieejamību uzņēmumiem un mājsaimniecībām, jomās, kuras valsts izvirzījusi kā atbalstāmas un svarīgas, tādējādi veicinot tautsaimniecības attīstību un sekmējot privātā kapitāla un finanšu resursu mobilizēšanu. Starptautiskā kredītreitingu aģentūra *Moody's Ratings* ("Moody's") 2025.gada 28.janvārī apstiprināja Altum ilgtermiņa kredītreitingu Baa1 ar stabilu perspektīvas novērtējumu. Kredītreitings ir tādā pat līmenī, kāds tika apstiprināts 2024.gada 2.februārī. Arī īstermiņa reitings ir apstiprināts tādā pat līmenī P-2. ALTUM kredītreitings novērtējums veikts balstoties uz Moody's 2024.gada jūlija Finanšu institūciju metodiku (*Finance Companies Methodology*) Altum atsevišķais kredītnovērtējums (*standalone assessment*) apstiprināts līdzšinējā Baa3 līmenī. Altum ilgtermiņa kredītreitings Baa1 ir viens no augstākajiem Latvijas kapitālsabiedrībām piešķirtajiem.

Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" ir izveidota 2013.gada 27.decembrī ar Ministru kabineta lēmumu. Sabiedrības dibināšanas mērķis – apvienot trīs iepriekš patstāvīgi darbojošās valsts atbalstu sniedzošas kapitālsabiedrības vienā institūcijā un turpmāk koncentrēt vienuviet valsts resursus finanšu instrumentu valsts atbalsta un attīstības programmu īstenošanai. Sabiedrības darbību regulē tās īpašais likums - Attīstības finanšu institūcijas likums. Sabiedrības statūtus apstiprina Ministru kabinets. Visas Sabiedrības balsstiesīgās akcijas pieder Latvijas valstij. Akciju turētāji ir Attīstības finanšu institūcijas likumā noteiktās ministrijas ar sekojošu akciju turēšanas sadalījumu – Finanšu ministrija 40%, Ekonomikas ministrija – 30%, Zemkopības ministrija – 30%.

Sabiedrība kā finanšu institūcija neveic ar finanšu un kapitāla tirgu saistītu regulētu darbību, tāpēc Sabiedrībai nav saistošas kapitāla pietiekamības prasības. Tomēr Sabiedrība savā darbībā ievēro labāko finanšu un kapitāla tirgus praksi attiecībā uz iekšējo kontroli, risku pārvaldību un darbības atbilstību.

Sabiedrība ir veikusi ieguldījumu alternatīvo ieguldījumu fondā "Altum kapitāla fonds" (Fonds), kas reģistrēts 2020.gada 31.jūlijā. Fonds ir izveidots ar mērķi atbalstīt labi pārvaldītus, perspektīvus lielos uzņēmumus Covid-19 ietekmes pārvarēšanai, kas vīrusa ietekmes rezultātā ir gatavi pielāgot līdzšinējo darbību, mainot biznesa modeli, pielāgojot produktu izstrādi, ieviešot jaunas tehnoloģijas, izejot jaunus eksporta tirgus, veicinot to izaugsmi. Fonda ieguldītais kapitāls tika pilnībā parakstīts 2020.gada 16.septembrī, sasniedzot 100 miljonus eiro, no kuriem lielāko daļu (51.1 miljons eiro jeb 51.1%) veido lielākie privātie pensiju fondi, un 48.9 miljonus eiro veido Sabiedrības ieguldītais publiskais finansējums. Sabiedrība ir arī Fonda pārvaldnieks, kas reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2020.gada 26.maijā. 2022.gada 30.jūnijā beidzās ar EK saskaņotais ieguldījumu periods, pēc tā beigām jauni ieguldījumi vairs nefika apstiprināti, bet turpinājās ieguldīšana līdz 2022.gada 30.jūnijam apstiprinātajos portfeļuzņēmumos. Fondā iemaksātais kapitālieguldījumu apjoms 2024.gada 31.decembrī sastādīja 40.5 milj. eiro (Sabiedrības daļa 19.8 milj. eiro).

Finanšu pārskatu pielikumi

## 1 Vispārēja informācija (turpinājums)

Zemāk norādītie riska kapitāla fondi – asociētie uzņēmumi – tiek klasificēti kā asociētie uzņēmumi, tikai un vienīgi finanšu uzskaites mērķiem.

Nosaukums	Juridiskā adrese	Paaudze	Ieguldījuma % kapitālā
KS Overkill Ventures Fund I	Dzirnavu iela 105, Rīga, Latvija, LV-1011	4	100
KS Buildit Latvia Pre-Seed Fund	Lastādaijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	4	100
KS Commercialization Reactor Pre-seed Fund	Brīvības gatve 300 -9, Rīga, Latvija, LV-1006	4	100
KS INEC 1	Vilandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	4	75
KS INEC 2	Vilandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	4	90
KS Overkill Ventures Fund II	Dzirnavu iela 105, Rīga, Latvija, LV-1011	4	80
KS Buildit Latvia Seed Fund	Lastādaijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	4	80
KS Commercialization Reactor Seed Fund	Brīvības gatve 300 -9, Rīga, Latvija, LV-1006	4	80
KS ZGI-4	Roberta Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045	4	60
FlyCap Mezzanine Fund II	Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048	4	60
Likvidējamais KS Balticcap Latvia Venture Capital Fund	Jaunmoku iela 34, Rīga, Latvija, LV-1046	2	67
Likvidējamais KS Imprimatur Capital Technology Venture Fund	Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014	2	67
Likvidējamais KS Imprimatur Capital Seed Fund	Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014	2	100
Likvidējamais KS ZGI-3 *	Roberta Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045	3	95
Likvidējamais KS FlyCap investment Fund *	Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048	3	95
Likvidējamais KS Expansion Capital Fund *	Vilandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	3	95
Baltic Innovation Fund	European Investment Fund, 37B, avenue J.F. Kennedy, L-2968 Luxembourg		20
KS AIF "Altum kapitāla fonds"	Doma laukums 4, Rīga, LV-1050		48,9

\* 3.paaudzes fondiem Expansion Capital fund, FlyCap investment Fund un ZGI-3 darbības termiņš beidzās 2024.gada 31.decembrī. Šobrīd minētajiem fondiem ir uzsākts likvidācijas process. Fondu likvidācijas procesā fondu pārvaldnieki turpinās atlikušo portfeļa ieguldījumu realizāciju ar iespējami izdevīgākajiem nosacījumiem.

Īstenojot Altum riska kapitāla 5.paaudzes ieguldījumu programmu, paredzēts veikt ieguldījumus vairākos jaunos iespējkapitāla fondos. 2024.gadā ir noslēdzies publiskais iepirkums 5.paaudzes iespējkapitāla fondu pārvaldnieku atlasei, kur tika izvēlēts viens izaugsmes stadijas fondu pārvaldnieks un trīs pirms-sēklas un sēklas stadijas fondu pārvaldnieki. 2024.gada nogalē un 2025.gada sākumā ir parakstīti līgumi ar fondu pārvaldniekiem, lai uzsāktu fondu izveidi un nodrošinātu citus nepieciešamos nosacījumus fondu darbības uzsākšanai.

## 2 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

### (1) Vispārējās uzrādīšanas pamatprincipi

Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (SFPS), ņemot vērā uzņēmējdarbības turpināšanas principus. Finanšu pārskatu sastādīšanā, ņemot vērā uzņēmējdarbības turpināšanas principu, vadība ir apsvērusi Sabiedrības finanšu stāvokli, finanšu resursu pieejamību un veikusi ārējo faktoru ietekmes uz Sabiedrības nākotnes darbību analīzi.

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu metodi, kas modificēta, vērtējot ieguldījumu vērtspapīrus, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, ieguldījumus asociētajās sabiedrībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, ieguldījumu īpašumus, kas novērtēti patiesajā vērtībā, atbalsta programmu finansējumu, kas novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un aizdevumus ar kapitāla atlaidi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, ir jāizmanto aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē finanšu pārskatu datumā uzrādītās aktīvu un saistību summas un informāciju par iespējamiem aktīviem un saistībām, kā arī uzrādītās ieņēmumu un izdevumu summas pārskata periodā. Lai gan šīs aplēses ir balstītas uz vadības labākajām zināšanām par pašreizējiem notikumiem un darbībām, faktiskie rezultāti tomēr var atšķirties no šīm aplēsēm.

Saskaņā ar SFPS 9 procentu ieņēmumos tiek rādīti visi aprēķinātie procentu ieņēmumi no aizdevumiem un ieguldījumiem termiņnoguldījumos, tai skaitā programmām, kur Sabiedrība darbojas kā aģents. Šādi procentu ieņēmumi, kur gala saņēmējs ir publiskais finansējums, ir caurplūstoša rakstura, un tiek atspoguļoti arī pozīcijā *Procentu izdevumi* apakšpozīcijā *Caurplūstošās naudas plūsmas*, tādējādi nemainot kopējo pozīciju *Neto procentu ieņēmumi*. Lai nodrošinātu sniegtās informācijas caurspīdīgumu un salīdzināmību, tad attiecīgi *Procentu ieņēmumi* un *Procentu izdevumi* salīdzināšanai ir precizēti.

Detalizēta informācija par 2023.gada salīdzinošo rādītāju izmaiņu kvantitatīvo ietekmi uz Visaptverošo ienākumu pārskatu ir sniegta zemāk, tūkstošos eiro:

Precizētie Visaptverošo ienākumu pārskata posteņi	Sākotnēji 2023.g. 12 mēnešos.	Pārklasifikācija	Precizēts 2023.g. 12 mēnešos.
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās likmes	18 675	2 966	21 641
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi	6 996	1 580	8 576
Procentu izdevumi	7 906	4 546	12 452

Precizētie Visaptverošo ienākumu pārskata posteņi	Sākotnēji 2023.g. 12 mēnešos.	Pārklasifikācija	Precizēts 2023.g. 12 mēnešos.
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās likmes	21 641	2 402	24 043
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi	8 576	(2 402)	6 174

Precizētie Naudas plūsmas pārskata posteņi	Sākotnēji 2023.g. 12 mēnešos.	Pārklasifikācija	Precizēts 2023.g. 12 mēnešos.
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās likmes	(18 675)	(5 368)	(24 043)
Aprēķinātie procentu ieņēmumi	(6 996)	822	(6 174)
Aprēķinātie procentu izdevumi	7 906	4 546	12 452

Finanšu pārskatu pielikumi

## 2 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

### (1) Vispārējās uzrādīšanas pamatprincipi (turpinājums)

Precizēta klasifikācija Naudas plūsmas pārskatā - pozīcija *Terminnoguldījumu izmaiņas* pārklasificēta sadaļā *Naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā* (iepriekš sadaļā - *Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā*). Lai nodrošinātu sniegtās informācijas caurspīdīgumu un salīdzināmību, tad attiecīgi Naudas plūsmas pārskata pozīciju Pamatdarbības neto naudas plūsma un ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma salīdzinošie rādītāji ir precizēti.

Detalizēta informācija par 2023.gada salīdzinošo rādītāju izmaiņu kvantitatīvo ietekmi ir sniegta zemāk, tūkstošos eiro:

Precizētie Naudas plūsmas pārskata posteņi	Sākotnēji 2023.g. 12 mēnešos.	Pārklasifikācija	Precizēts 2023.g. 12 mēnešos.
Terminnoguldījumu palielinājums			
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	20 115	103 000	123 115
Pamatdarbības neto naudas plūsma	35 724	103 000	138 724
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(18 467)	(103 000)	(121 467)

Šie nerevidētie starposma saīsinātie finanšu pārskati ir sastādīti Latvijas nacionālajā valūtā eiro (EUR).

### (2) Jaunu un/vai grozītu SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana

Pieņemtajiem jaunajiem vai grozītajiem SFPS vai interpretācijām, kas ieviestas 2024.gadā, nav bijusi ietekme uz šajos finanšu pārskatos uzrādīto informāciju vai summām.

Attiecībā uz citiem jauniem vai grozītiem SFPS vai interpretācijām, kas ir izdoti un nav vēl apstiprināti lietošanai ES uz 2024.gada 31.decembri, nav sagaidāms, ka tie ietekmēs Sabiedrības finanšu stāvokli, darbības rezultātu, naudas plūsmas vai atklājamo informāciju.

Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība

Nozīmīgākie riski, kuriem Sabiedrība pakļauta, ir kredītrisks, likviditātes risks un operacionālais risks. Šie nerevidētie starpposma saīsinātie finanšu pārskati neietver visu informāciju par risku pārvaldību un informācijas atklāšanu, kas nepieciešama gada finanšu pārskatos. Tie skatāmi kopā ar 2023.gada pilniem finanšu pārskatiem.

#### (1) Kredītrisks

Finanšu aktīvu, ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījums pēc to kvalitatīvā novērtējuma, tūkstošos eiro:

	1.posms		2.posms		3.posms		POCI		Kopā	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi										
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	627 797	702 885	-	-	-	-	-	-	627 797	702 885
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(28)	(97)	-	-	-	-	-	-	(28)	(97)
<b>Kopā neto prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi</b>	<b>627 769</b>	<b>702 788</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>627 769</b>	<b>702 788</b>
Ieguldījumu vērtspapīri	-	-	-	-	4 023	3 788	-	-	4 023	3 788
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	-	-	-	-	(4 023)	(3 750)	-	-	(4 023)	(3 750)
<b>Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>
Aizdevumi un debitoru parādi	326 523	300 035	74 685	43 965	34 037	30 779	24	71	435 245	374 850
Uzkrājumi vērtības samazinājumam**	(7 177)	(8 644)	(4 520)	(5 559)	(11 299)	(11 217)	(24)	(70)	(22 996)	(25 490)
<b>Kopā neto aizdevumi un debitoru parādi</b>	<b>319 346</b>	<b>291 391</b>	<b>70 165</b>	<b>38 406</b>	<b>22 738</b>	<b>19 562</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>412 249</b>	<b>349 360</b>
Pārējie finanšu aktīvi	3 018	3 957	-	-	841	1 128	-	-	3 859	5 085
Uzkrājumi vērtības samazinājumam*	(176)	(22)	-	-	(746)	(1 141)	-	-	(922)	(1 163)
<b>Kopā neto pārējie finanšu aktīvi</b>	<b>2 842</b>	<b>3 935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>95</b>	<b>(13)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 937</b>	<b>3 922</b>
<b>Kopā bruto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi</b>	<b>957 338</b>	<b>1 006 877</b>	<b>74 685</b>	<b>43 965</b>	<b>38 901</b>	<b>35 695</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>1 070 924</b>	<b>1 086 608</b>
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(7 381)	(8 763)	(4 520)	(5 559)	(16 068)	(16 108)	-	(70)	(27 969)	(30 500)
<b>Kopā neto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi</b>	<b>949 957</b>	<b>998 114</b>	<b>70 165</b>	<b>38 406</b>	<b>22 833</b>	<b>19 587</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1 042 955</b>	<b>1 056 108</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (1) Kredītrisks (turpinājums)

Finanšu aktīvu, ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījums pēc to kvalitatīvā novērtējuma, tūkstošos eiro (turpinājums):

	1.posms		2.posms		3.posms		POCI		Kopā	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos										
regulājumu vērtspapīri	183 943	9 743	-	-	-	-	-	-	183 943	9 743
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(371)	-	-	-	-	-	-	-	(371)	-
<b>Kopā neto regulājumu vērtspapīri</b>	<b>183 572</b>	<b>9 743</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>183 572</b>	<b>9 743</b>
Kopā bruto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos	183 943	9 743	-	-	-	-	-	-	183 943	9 743
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(371)	-	-	-	-	-	-	-	(371)	-
<b>Kopā neto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos</b>	<b>183 572</b>	<b>9 743</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>183 572</b>	<b>9 743</b>
Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības										
Finanšu garantijas	496 051	455 628	21 993	19 015	5 494	5 382	-	-	523 538	480 025
Uzkrājumi vērtības samazinājumam*, ***	(39 859)	(37 076)	(3 241)	(3 006)	(2 424)	(3 478)	-	-	(45 524)	(43 560)
<b>Kopā neto finanšu garantijas</b>	<b>456 192</b>	<b>418 552</b>	<b>18 752</b>	<b>16 009</b>	<b>3 070</b>	<b>1 904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>478 014</b>	<b>436 465</b>
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	169 889	88 730	156	88	-	28	-	-	170 045	88 846
Uzkrājumi vērtības samazinājumam*	(551)	(309)	(3)	(4)	-	(6)	-	-	(554)	(319)
<b>Kopā neto saistības par aizdevumu izsniegšanu</b>	<b>169 338</b>	<b>88 421</b>	<b>153</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>169 491</b>	<b>88 527</b>
Kopā bruto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības	665 940	544 358	22 149	19 103	5 494	5 410	-	-	693 583	568 871
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(40 410)	(37 385)	(3 244)	(3 010)	(2 424)	(3 484)	-	-	(46 078)	(43 879)
<b>Kopā neto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības</b>	<b>625 530</b>	<b>506 973</b>	<b>18 905</b>	<b>16 093</b>	<b>3 070</b>	<b>1 926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>647 505</b>	<b>524 992</b>

\* Iekļauj kopējos neto uzkrājumus vērtības samazinājumam 1,560 tūkst. eiro apmērā, kas ieskaitāmi riska seguma - Portfeļa zaudējumu rezervē (Speciālais rezerves kapitāls) pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas. Papildus informāciju skatīt 32.pielikumā.

\*\* Iekļauj uzkrājumu rezervi 3,841 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 3,877 tūkst. eiro) procentu likmju samazinājumam - un tas nav traktējams kā uzkrājums kredītvērtības samazinājumam. 2024.gadā atzītāis uzkrājumu rezerves samazinājums 36 tūkst. eiro apmērā iekļauj klientiem izmaksāto procentu kompensāciju par daļu no 2024.gadā samaksātajiem procentu ieņēmumiem. Atlikušais uzkrājumu rezerves apjoms tiks izmantots, veicot faktiskos norēķinus ar klientiem 2025.gada sākumā par 2024.gadā samaksātajiem procentu ieņēmumiem.

\*\*\* 2023.gada 31.decembrī iekļāva uzkrājumu rezervi 680 tūkst. eiro procentu likmju samazinājumam - un tas nav traktējams kā uzkrājums kredītvērtības samazinājumam. 2024.gadā uzkrājumu rezerve 680 tūkst. eiro apjomā tika izmantota garantiju prēmiju samazinājumam par 2024.gadu. (skat. 28.pielikumu)



Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (1) Kredītrisks (turpinājums)

Izmaiņas uzkrājumos vērtības samazinājumam un bruto aizdevumu summā, tūkstošos eiro:

	Uzkrājumi kredītvērtības samazinājumam				Kopā	Bruto uzskaites vērtība				Kopā
	1.posms (12 mēnešu SKZ)	2.posms (dzīvescikla SKZ bez kredītvērtības samazinājuma)	3.posms (dzīvescikla SKZ ar kredītvērtības samazinājumu)	POCI (dzīvescikla SKZ ar kredītvērtības samazinājumu)		1.posms (12 mēnešu SKZ)	2.posms (dzīvescikla SKZ bez kredītvērtības samazinājuma)	3.posms (dzīvescikla SKZ ar kredītvērtības samazinājumu)	POCI (dzīvescikla SKZ ar kredītvērtības samazinājumu)	
<b>Atlikums 2023.gada 31.decembrī</b>	<b>8 644</b>	<b>5 559</b>	<b>11 217</b>	<b>70</b>	<b>25 490</b>	<b>300 035</b>	<b>43 965</b>	<b>30 779</b>	<b>71</b>	<b>374 850</b>
Kustība starp posmiem:										
uz dzīvescikla SKZ (no 1.posma uz 2.posmu)	(470)	1 507	-	-	1 037	(44 649)	56 724	-	-	12 075
uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu)	(74)	(294)	3 179	-	2 811	(5 322)	(7 273)	12 595	-	-
uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)	-	18	(288)	-	(270)	-	693	(1 259)	-	(566)
uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)	60	(190)	-	-	(130)	6 009	(7 888)	-	-	(1 879)
No jauna izsniegtie vai iegādātie	1 031	-	-	-	1 031	113 263	-	-	-	113 263
Pārtraukta atzīšana periodā	(478)	(903)	(1 302)	(22)	(2 705)	(27 609)	(7 717)	(3 650)	(22)	(38 998)
Izmaiņas riska parametros (PD, LGD)	(265)	116	(202)	-	(351)	-	-	-	-	-
Izmaiņas makroekonomiskās scenārijos	100	47	1	-	148	-	-	-	-	-
Sagaidāmo kredītzaudējumu uzkrājumu rezerves izmaiņas	(770)	(894)	(10)	-	(1 674)	-	-	-	-	-
Uzkrājumu rezerves samazinājums hipotekāro aizdevumu procentu kompensācijām	(36)	-	-	-	(36)	-	-	-	-	-
Norakstījumi	-	-	(1 049)	(44)	(1 093)	-	-	(1 049)	(44)	(1 093)
Atlikuma izmaiņas **	(565)	(446)	(247)	(4)	(1 262)	(15 204)	(3 819)	(3 379)	(5)	(22 407)
<b>Atlikums 2024.gada 31.decembrī</b>	<b>7 177</b>	<b>4 520</b>	<b>11 299</b>	<b>-</b>	<b>22 996*</b>	<b>326 523</b>	<b>74 685</b>	<b>34 037</b>	<b>-</b>	<b>435 245</b>

\* ietver sagaidāmo kredītzaudējumu uzkrājumu rezervi 988 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 1,955 tūkst. eiro) Mazo, vidējo un vidēji lielo uzņēmumu (MVU un Lielie) portfelim, lai ņemtu vērā pastāvošo augsto nenoteiktību, ko rada Krievijas iebrukuma Ukrainā sekas, kā arī pieaugušo procentu likmju ietekmi uz aizņēmēju kredītrisku 1,356 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 2,063 tūkst. eiro) apmērā, skat 3.pielikumu (3). *Sagaidāmo kredītzaudējumu uzkrājumu rezerves neto samazinājums 1,674 tūkst. apmērā ietver rezerves konvertāciju no vispārējās rezerves uz individuāliem uzkrājumiem 992 tūkst. eiro, reversētās rezerves dēļ portfeļa amortizācijas 819 tūkst. eiro un rezerves neto palielinājumu par 137 tūkst. eiro, veicot rezerves pārvērtēšanu.*

\*\* Līgumā noteiktās parastās naudas plūsmas no pamatsummas atmaksāšanas

Finanšu pārskatu pielikumi

## 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

### (1) Kredītrisks (turpinājums)

Izmaiņas uzkrājumos vērtības samazinājumam un izsniegto finanšu garantiju summā, tūkstošos eiro:

	Uzkrājumi kredītvērtības samazinājumam				Bruto uzskaites vērtība			
	1.posms (12 mēnešu SKZ)	2.posms (dzīves- cikla SKZ bez kredīt- vērtības samazi- nājuma)	3.posms (dzīves- cikla SKZ ar kredīt- vērtības samazi- nājumu)	Kopā	1.posms (12 mēnešu SKZ)	2.posms (dzīves- cikla SKZ bez kredīt- vērtības samazi- nājuma)	3.posms (dzīves- cikla SKZ ar kredīt- vērtības samazi- nājumu)	Kopā
<b>Atlikums 2023.gada 31.decembrī</b>	<b>37 076</b>	<b>3 006</b>	<b>3 478</b>	<b>43 560</b>	<b>455 628</b>	<b>19 015</b>	<b>5 382</b>	<b>480 025</b>
Kustība starp posmiem:								
uz dzīvescikla SKZ (no 1.posma uz 2.posmu)	(1 010)	1 710	-	700	(11 050)	11 209	-	159
uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu)	(290)	(184)	1 294	820	(1 492)	(1 830)	3 196	(126)
uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)	-	22	(149)	(127)	-	216	(251)	(35)
uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)	97	(188)	(34)	(125)	1 251	(1 331)	(35)	(115)
No jauna izsniegtie vai iegādātie	10 626	-	-	10 626	130 613	-	-	130 613
Pārtraukta atzīšana periodā	(3 278)	(581)	(1 737)	(5 596)	(58 016)	(4 515)	(2 490)	(65 021)
Izmaiņas riska parametros (PD, LGD)	(60)	5	(240)	(295)	-	-	-	-
Izmaiņas makroekonomiskās scenārijos	(21)	(2)	-	(23)	-	-	-	-
Rezerve procentu likmju samazinājumam	(680)	-	-	(680)	-	-	-	-
Izmaksātās garantijas	(78)	-	(140)	(218)	(459)	-	(250)	(709)
Norakstījumi	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas līgumiskajās naudas plūsmās *	(2 523)	(547)	(48)	(3 118)	(20 424)	(771)	(58)	(21 253)
<b>Atlikums 2024.gada 31.decembrī</b>	<b>39 859</b>	<b>3 241</b>	<b>2 424</b>	<b>45 524</b>	<b>496 051</b>	<b>21 993</b>	<b>5 494</b>	<b>523 538</b>

\* Līgumā noteiktās parastās naudas plūsmas no pamatsummas atmaksāšanas

Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (1) Kredītrisks (turpinājums)

Izsniegto aizdevumu sadalījums pēc kavējumu termiņiem, iekļaujot aizdevumu uzkrātos procentus, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Bez kavējumiem	387 723	339 826
Kavējums līdz 30 dienām	32 503	20 618
Kavējums 31 līdz 60 dienām	3 090	5 432
Kavējums 61 līdz 90 dienām	1 749	421
Kavējums virs 90 dienām	10 180	8 553
<b>Bruto aizdevumi kopā, ieskaitot uzkrātos procentus</b>	<b>435 245</b>	<b>374 850</b>
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(22 996)	(25 490)
<b>Neto aizdevumi kopā</b>	<b>412 249</b>	<b>349 360</b>

Aprēķinot zaudējumus no aktīvu vērtības samazinājuma, kas radies aizdevumu pamatsummas vai procentu nemaksāšanas gadījumā vai citu zaudējumu izraisīšu notikumu gadījumā, tiek ņemts vērā nodrošinājums, t.sk., nekustamie īpašumi un komercķīlu priekšmeti, kuru vērtības ir aplēstas tirgus vērtībā. Nodrošinājuma vērtība ir balstīta uz neatkarīgu ekspertu vērtējumiem.

Informācija par nodrošinājuma vērtību un pozīciju pret neto kredītportfeli, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Nekustamais īpašums (aizdevumi)	228 503	198 677
Nekustamais īpašums (reversā noma)	42 137	28 692
Kustamā mantā	66 454	61 868
Garantijas	1 640	2 632
<b>Kopā nodrošinājums</b>	<b>338 734</b>	<b>291 869</b>
Kredītportfelis bruto	435 244	374 850
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(22 996)	(25 490)
Kredītportfelis, neto *	412 248	349 360
<b>Nesegtā daļa</b>	<b>17.83%</b>	<b>16.46%</b>

\* Pozīcija *Kredītportfelis neto* iekļauj aizdevumus, kuriem, atbilstoši atbalsta programmas nosacījumiem, netiek prasīta nekustamā īpašuma vai kustamā mantas ķīlas, taču kredītrisks pilnā apmērā tiek segts ar riska segumu, kā piemēram daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes paaugstināšanas un remonta aizdevuma programmas un šo programmu atlikums uz 2024.gada 31.decembri sastāda 46,424 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 42,225 tūkst. eiro). 2024.gadā tika uzsākta aizdevumu piešķiršana ar samazinātām nodrošinājuma prasībām aizdevumiem līdz 100,000 eiro, lauksaimniecības segmenta un MVU segmenta atbalsta programmās un šo aizdevumu atlikums 2024.gada 31.decembrī sastāda 16,665 tūkst. eiro.

Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (1) Kredītrisks (turpinājums)

Bilances un ārpusbilances posteņu pakļautība kredītriskam (neskaitot pieejamās ķīlas vai cita veida nodrošinājumu), tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
<i>Finanšu stāvokļa pārskata aktīvi, kas pakļauti kredītriskam</i>		
Prasības pret citām kredītiestādēm un vispārējām valdībām	627 769	702 788
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	183 572	9 743
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:		
Ieguldījumu vērtspapīri	-	38
Aizdevumi	412 249	349 360
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos – aizdevumi ar kapitāla atlaidi	82 660	13 088
Pārējie ieguldījumi	28 617	25 398
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	71 059	66 592
Pārējie aktīvi	2 937	3 922
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>1 408 863</b>	<b>1 170 929</b>
<i>Ārpusbilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam</i>		
Iespējamās saistības	523 538	480 025
Finansiālās saistības	238 700	173 102
<b>Ārpusbilances posteņi kopā</b>	<b>762 238</b>	<b>653 127</b>

Daļa no pozīcijas *Aizdevumi un debitoru parādi* ir aizdevumi lauksaimniecības segmentam (skatīt 18.pielikumu), kuri ir nodrošināti ar lauksaimniecības zemi, kas ir piesardzīgi novērtēta. Aizdevumi citiem segmentiem galvenokārt ir nodrošināti ar nekustamo īpašumu, mazākā mērā - cita veida aktīviem vai komercķīlām. Paredzamās naudas plūsmas no nodrošinājuma tiek ņemtas vērā, novērtējot vērtības samazināšanās uzkrājumus sagaidāmajiem kredītzaudējumiem. Riska seguma rezerve un Portfeļa zaudējumu rezerve ir pieejami Sabiedrībai, lai segtu sagaidāmos kredītzaudējumus, kas rodas no kredītportfeļa kvalitātes pasliktināšanās. Sīkāku informāciju par Riska seguma rezervi un Portfeļa zaudējumu rezervi skatīt attiecīgi 30. un 32.pielikumos.

2024.gada 31.decembrī daļa Sabiedrības aktīvu 250,464 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 209,544 tūkst. eiro) apmērā bija iekļāti. Sabiedrība nodrošina, ka aktīvi 121,097 tūkst. eiro apmērā (2023.gada 31.decembrī: 86,569 tūkst. EUR) atbilstoši noslēgtajiem aizdevuma līgumiem netiek iekļāti. Detalizēta informācija par Sabiedrības noslēgtajiem aizdevuma līgumiem 2024.gada 31.decembrī atspoguļota 26. un 27.pielikumā.

Saskaņā ar likuma "Par valsts budžetu 2024.gadam" 49.pantu, kas nosaka, ka saskaņā ar Lauksaimniecības un lauku attīstības likumu un Attīstības finanšu institūcijas likumu, valsts 260,000 tūkst. eiro apmērā atbild par Sabiedrības izsniegtajām garantijām. Šiem nosacījumiem atbilstošo garantiju faktiski izsniegtais apjoms 2024.gada 31.decembrī bija 239,350 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 226,839 tūkst. eiro).

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (2) Likviditātes risks

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas termiņstruktūra 2024.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 gadam *	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	10 līdz 15 gadi	Vairāk par 15 gadiem un bez termiņa	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	13 414	29 561	-	-	-	42 975
Saistības pret vispārējām valdībām	21 163	95 537	66 210	39 381	53 000	275 291
Emitētie parāda vērtspapīri	45 736	20 046	-	-	-	65 782
Atbalsta programmu finansējums **	40 214	154 523	54 613	78 772	387 633	715 755
Pārējās saistības	5 023	430	-	-	-	5 453
<b>Kopā finanšu saistības</b>	<b>125 550</b>	<b>300 097</b>	<b>120 823</b>	<b>118 153</b>	<b>440 633</b>	<b>1 105 256</b>
Ārpusbilance un iespējamās saistības	495 317	109 965	156 956	-	-	762 238
<b>Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības ***</b>	<b>620 867</b>	<b>410 062</b>	<b>277 779</b>	<b>118 153</b>	<b>440 633</b>	<b>1 867 494</b>
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	627 769	-	-	-	-	627 769
Ieguldījumu vērtspapīri	88 475	95 097	-	-	-	183 572
<b>Likvīdie aktīvi</b>	<b>716 244</b>	<b>95 097</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>811 341</b>

\* Saskaņā ar SGS Nr.7 "Finanšu instrumenti: Atspoguļošana" prasībām lielākā daļa no Sabiedrības izsniegto garantiju portfeļa ir klasificēta termiņā "Līdz 1 gadam". Izņēmums ir mājokļu garantijas ģimenēm ar bērniem un mājokļu garantijas jaunajiem speciālistiem – šīs garantijas ar atlikušo termiņu līdz 3 gadiem pārskata datumā ir klasificēta termiņā "1 līdz 5 gadi", jo garantijas kompensāciju izmaksas mehānisms mājokļu garantijām ģimenēm ar bērniem un mājokļu garantijām jaunajiem speciālistiem, kas paredz, ka kompensācija par pieteiktajiem garantijas gadījumiem tiek izmaksāta 3 gadu laikā no brīža, kad pieteikts garantijas gadījums, un banka šajā periodā veic parāda atgūšanu no aizņēmēja vai galvotāja naudas plūsmas vai aizdevuma nodrošinājuma realizācijas naudas plūsmas. Savukārt mājokļu garantijām ģimenēm ar bērniem un mājokļu garantijām jaunajiem speciālistiem, kurām atlikušais termiņš ir īsāks par 1 gadu pārskata datumā tiek uzrādītas atbilstoši atlikušajam termiņam.

Sabiedrības finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2024.gada 31.decembrī un sekojošā analīze ir atspoguļotas tabulā zemāk.

\*\* Atbalsta programmas darbības beigās tās finansējums paliek Sabiedrības bilancē, jo jebkura atmaksa no esošās atbalsta programmas tiek uzkrāta un izmantota jaunu atbalsta programmu finansēšanai.

\*\*\* Tā kā ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību daļu nodrošina finansējums, kas ir jau atzīts kā finanšu saistības 233,375 tūkst. eiro apmērā, tad šis apjoms iekļauts gan Sabiedrības finanšu saistībās, gan Sabiedrības ārpusbilances posteņos un iespējamās saistībās.

Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (2) Likviditātes risks (turpinājums)

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2024.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	-	1 264	5 895	6 255	13 414
Saistības pret vispārējām valdībām	5 584	354	3 658	11 567	21 163
Emitētie parāda vērtspapīri	56	45 619	20	41	45 736
Atbalsta programmu finansējums	2 207	609	1 850	35 548	40 214
Pārējās saistības	4 461	534	-	28	5 023
<b>Kopā finanšu saistības</b>	<b>12 308</b>	<b>48 380</b>	<b>11 423</b>	<b>53 439</b>	<b>125 550</b>
Ārpusbilance un iespējamās saistības *	486 911	792	1 492	6 122	495 317
<b>Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības</b>	<b>499 219</b>	<b>49 172</b>	<b>12 915</b>	<b>59 561</b>	<b>620 867</b>
Prošības pret kredītiestādēm un Valsts kasi **	505 411	55 912	46 235	20 211	627 769
Ieguldījumu vērtspapīri	23 388	765	295	64 027	88 475
<b>Likvīdie aktīvi</b>	<b>528 799</b>	<b>56 677</b>	<b>46 530</b>	<b>84 238</b>	<b>716 244</b>

\* Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījums pa finanšu instrumentu veidiem – finanšu garantijas, saistības par aizdevumu izsniegšanu un grantu izsniegšanu, kā arī saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds", ieguldījumiem asociētos uzņēmumos un citiem ieguldījumiem, ir parādīts 33.pielikumā.

\*\* ietver līgumiskās sagaidāmās naudas plūsmas no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs, kas likviditātes vadības nolūkā atbilstoši noslēgtajiem līgumiem ir pieejamas 1 mēneša laikā, tāpēc likviditātes rādītāja aprēķinā ir iekļautas termiņu grupā līdz 1 mēnesim.

Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības tiek finansētas no dažādiem Sabiedrībai pieejamiem finansējuma avotiem.

Finanšu garantijas 318,634 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša garantiju atbalsta programmu finansējuma (skatīt 30.pielikumu) un Speciālā rezerves kapitāla (skatīt 32.pielikumu). Līdzšinējā pieredze par garantiju kompensāciju pieprasījumiem rāda, ka pieprasīto garantiju kompensāciju apjoms šajā termiņā ir būtiski zemāks nekā termiņstruktūras analizē norādītais uzņemto saistību apjoms.

Iespējamās saistības par aizdevumu izsniegšanu 170,045 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no Sabiedrības saņemto aizņēmumu līdzekļiem (kuri jau ir saņemti vai tie ir pieejami pēc pieprasījuma), atbilstoši aizņēmumu līgumiem, kas noslēgti ar finanšu institūcijām un Valsts Kasi (skatīt 26. un 27.pielikumu) un atbilstoša aizdevumu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 30.pielikumu).

Iespējamās saistības par grantu izsniegšanu 1,922 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša grantu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 30.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem asociētos uzņēmumos 3,070 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša riska kapitāla fondu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 30.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem AIF "Altum kapitāla fonds" 100 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 32.pielikumu).

Iespējamās saistības pret pārējiem ieguldījumiem 3,468 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – Baltijas Inovāciju fondam 2 no atbilstoša atbalsta programmu finansējuma un atbilstoša atbalsta programmu finansējuma atmaksām (skatīt 30.pielikumu) un Trīs jūru iniciatīvas investīciju fondam no Sabiedrības pašu finansējuma.

Tā rezultātā Sabiedrības likviditāte nav pasliktinājusies.

Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (2) Likviditātes risks (turpinājums)

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas termiņstruktūra 2023.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 gadam *	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	10 līdz 15 gadi	Vairāk par 15 gadiem un bez termiņa	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	17 157	15 919	-	-	-	33 076
Saistības pret vispārējām valdībām	17 918	74 553	64 567	40 688	52 807	250 533
Emitētie parāda vērtspapīri	20 550	65 304	-	-	-	85 854
Atbalsta programmu finansējums	77 796	37 213	100 821	122 621	242 198	580 649
Pārējās saistības	3 645	721	-	-	-	4 366
<b>Kopā finanšu saistības</b>	<b>137 066</b>	<b>193 710</b>	<b>165 388</b>	<b>163 309</b>	<b>295 005</b>	<b>954 478</b>
Ārpusbilance un iespējamās saistības **	415 314	89 329	148 484	-	-	653 127
<b>Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības ***</b>	<b>552 380</b>	<b>283 039</b>	<b>313 872</b>	<b>163 309</b>	<b>295 005</b>	<b>1 607 605</b>
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	702 788	-	-	-	-	702 788
Ieguldījumu vērtspapīri	75	9 706	-	-	-	9 781
<b>Likvīdie aktīvi</b>	<b>702 863</b>	<b>9 706</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>712 569</b>

\* Saskaņā ar SGS Nr.7 "Finanšu instrumenti: Atspoguļošana" prasībām lielākā daļa no Sabiedrības izsniegto garantiju portfeļa ir klasificēta termiņā "Līdz 1 gadam". Izņēmums ir mājokļu garantijas ģimenēm ar bērniem un mājokļu garantijas jaunajiem speciālistiem – šīs garantijas ar atlikušo termiņu līdz 3 gadiem pārskata datumā ir klasificēta termiņā "1 līdz 5 gadi", jo garantijas kompensāciju izmaksas mehānisms mājokļu garantijām ģimenēm ar bērniem un mājokļu garantijām jaunajiem speciālistiem, kas paredz, ka kompensācija par pieteiktajiem garantijas gadījumiem tiek izmaksāta 3 gadu laikā no brīža, kad pieteikts garantijas gadījums, un banka šajā periodā veic parāda atgūšanu no aizņēmēja vai galvotāja naudas plūsmas vai aizdevuma nodrošinājuma realizācijas naudas plūsmas. Savukārt mājokļu garantijām ģimenēm ar bērniem un mājokļu garantijām jaunajiem speciālistiem, kurām atlikušais termiņš ir īsāks par 1 gadu pārskata datumā tiek uzrādītas atbilstoši atlikušajam termiņam.

Sabiedrības finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2023.gada 31.decembrī un sekojošā analīze ir atspoguļotas tabulā zemāk.

\*\* Atbalsta programmas darbības beigās tās finansējums paliek Sabiedrības bilancē, jo jebkura atmaksa no esošās atbalsta programmas tiek uzkrāta un izmantota jaunu atbalsta programmu finansēšanai.

\*\*\* Tā kā ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību daļu nodrošina finansējums, kas ir jau atzīts kā finanšu saistības 165,804 tūkst. eiro apmērā, tad šis apjoms iekļauts gan Sabiedrības finanšu saistībās, gan Sabiedrības ārpusbilances posteņos un iespējamās saistībās.

Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (2) Likviditātes risks (turpinājums)

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2023.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	1	3 045	5 627	8 484	17 157
Saistības pret vispārējām valdībām	4 585	354	3 638	9 341	17 918
Emitētie parāda vērtspapīri	-	-	498	20 052	20 550
Atbalsta programmu finansējums	1 074	8 976	-	67 746	77 796
Pārējās saistības	3 604	32	-	9	3 645
<b>Kopā finanšu saistības</b>	<b>9 264</b>	<b>12 407</b>	<b>9 763</b>	<b>105 632</b>	<b>137 066</b>
Ārpusbilance un iespējamās saistības *	385 161	11 361	8 540	10 252	415 314
<b>Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības</b>	<b>394 425</b>	<b>23 768</b>	<b>18 303</b>	<b>115 884</b>	<b>552 380</b>
Prošības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	565 798	34 835	11 250	90 905	702 788
Ieguldījumu vērtspapīri	38	37	-	-	75
<b>Likvīdie aktīvi</b>	<b>565 836</b>	<b>34 872</b>	<b>11 250</b>	<b>90 905</b>	<b>702 863</b>

\* Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījums pa finanšu instrumentu veidiem – finanšu garantijas, saistības par aizdevumu izsniegšanu un grantu izsniegšanu, kā arī saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds", ieguldījumiem asociētos uzņēmumos un citiem ieguldījumiem, ir parādīts 33.pielikumā.

Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības tiek finansētas no dažādiem Sabiedrībai pieejamiem finansējuma avotiem.

Finanšu garantijas 293,471 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša garantiju atbalsta programmu finansējuma (skatīt 30.pielikumu) un Speciālā rezerves kapitāla (skatīt 32.pielikumu). Līdzšinējā pieredze par garantiju kompensāciju pieprasījumiem rāda, ka pieprasīto garantiju kompensāciju apjoms šajā termiņā ir būtiski zemāks nekā termiņstruktūras analizē norādītais uzņemto saistību apjoms.

Iespējamās saistības par aizdevumu izsniegšanu 88,846 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no kredītlīniju līdzekļiem (Sabiedrība jau ir saņēmusi kredītlīniju līdzekļus vai tie ir pieejami pēc pieprasījuma), kas noslēgti ar finanšu institūcijām un Valsts Kasi (skatīt 26. un 27.pielikumu) un atbilstoša aizdevumu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 22.pielikumu).

Iespējamās saistības par grantu izsniegšanu 1,575 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša grantu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 30.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem asociētos uzņēmumos 25,662 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša riska kapitāla fondu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 30.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem AIF "Altum kapitāla fonds" 3,343 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 32.pielikumu).

Iespējamās saistības pret pārējiem ieguldījumiem 3,992 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – Baltijas Inovāciju fondam 2 no atbilstoša atbalsta programmu finansējuma un atbilstoša atbalsta programmu finansējuma atmaksām (skatīt 30.pielikumu) un Trīs jūru iniciatīvas investīciju fondam no Sabiedrības pašu finansējuma.

Tā rezultātā Sabiedrības likviditāte nav pasliktinājusies.



Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (2) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums 2024.gada 31.decembrī pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa, balstoties uz laika periodu, kas atlicis no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	1 līdz 5 gadi	Vairāk par 5 gadiem un bez termiņa	Kopā
<b>Aktīvi</b>							
Prošības pret kredītiestādēm un Valsts kasi *	505 411	55 912	46 235	20 211	-	-	627 769
Ieguldījumu vērtspapīri	23 388	765	295	64 027	95 097	-	183 572
Aizdevumi un debitoru parādi **	20 414	12 224	17 394	54 607	227 522	162 748	494 909
Granti	827	480	192	238	1 391	-	3 128
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi	522	-	-	723	-	-	1 245
Pārējie ieguldījumi	-	-	-	-	-	28 617	28 617
Ieguldījumi riska kapitāla fondos – asociētajos uzņēmumos	6 570	-	-	-	64 489	-	71 059
Ieguldījuma īpašumi	-	-	-	-	-	92 976	92 976
Pamatīdzekļi	-	-	-	-	-	4 287	4 287
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	-	946	946
Pārējie aktīvi	667	37	82	533	1 602	16	2 937
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>557 799</b>	<b>69 418</b>	<b>64 198</b>	<b>140 339</b>	<b>390 101</b>	<b>289 590</b>	<b>1 511 445</b>
<b>Saistības</b>							
Saistības pret kredītiestādēm	-	1 199	5 625	5 764	27 778	-	40 366
Saistības pret vispārējām valdībām	3 607	354	1 773	7 896	72 702	121 302	207 634
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	-	45 508	-	-	19 983	-	65 491
Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi	857	622	688	874	3 860	(676)	6 225
SKZ	27 771	257	324	477	5 087	15 955	49 871
Atbalsta programmu finansējums	2 207	609	1 850	35 548	154 523	521 018	715 755
Pārējās saistības	4 461	534	-	28	430	-	5 453
<b>Kopā saistības</b>	<b>38 903</b>	<b>49 083</b>	<b>10 260</b>	<b>50 587</b>	<b>284 363</b>	<b>657 599</b>	<b>1 090 795</b>
<b>Neto likviditāte</b>	<b>518 896</b>	<b>20 335</b>	<b>53 938</b>	<b>89 752</b>	<b>105 738</b>	<b>(368 009)</b>	<b>420 650</b>

\* ietver termiņnoguldījumus kredītiestādēs, kas sadalīti pēc līgumos noteiktā atlikušā dzēšanas termiņa, bet likviditātes vadības nolūkā atbilstoši noslēgtajiem līgumiem tie ir pieejami 1 mēneša laikā, kā arī pārdošanai pieejamos vērtspapīrus, tāpēc likviditātes rādītāja aprēķinā ir iekļauti termiņu grupā līdz 1 mēnesim

\*\* Attiecībā uz klientiem izsniegtajiem aizdevumiem, Sabiedrība izmanto to pašu sagaidāmo atmaksu disciplīnas bāzi, kas tiek izmantota efektīvās procentu likmes prognozēšanai. Ieguldījumi vērtspapīros atspoguļo ar līgumu noteiktās kuponu amortizācijas.

Finanšu pārskatu pielikumi

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (2) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums 2023.gada 31.decembrī pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa, balstoties uz laika periodu, kas atlicis no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēnešiem	3 līdz 6 mēnešiem	6 līdz 12 mēnešiem	1 līdz 5 gadi	Vairāk par 5 gadiem un bez termiņa	Kopā
<b>Aktīvi</b>							
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	565 798	34 835	11 250	90 905	-	-	702 788
Ieguldījumu vērtspapīri	38	37	-	-	9 706	-	9 781
Aizdevumi un debitoru parādi *	11 780	12 198	13 258	29 759	147 420	148 033	362 448
Granti	1 237	64 146	155	230	1 428	-	67 196
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi	451	8	-	3 862	-	-	4 321
Pārējie ieguldījumi	-	-	-	-	-	25 398	25 398
Ieguldījumi riska kapitāla fondos – asociētajos uzņēmumos	3 018	-	3 517	-	37 940	22 117	66 592
Ieguldījuma īpašumi	-	-	-	-	-	68 246	68 246
Pamatīdzekļi	-	-	-	-	-	4 377	4 377
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	-	1 017	1 017
Pārējie aktīvi	1 219	79	111	17	2 481	15	3 922
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>583 541</b>	<b>111 303</b>	<b>28 291</b>	<b>124 773</b>	<b>198 975</b>	<b>269 203</b>	<b>1 316 086</b>
<b>Saistības</b>							
Saistības pret kredītiestādēm	-	2 837	5 625	8 299	15 277	-	32 038
Saistības pret vispārējām valdībām	2 730	354	1 773	5 625	49 552	114 622	174 656
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	-	-	498	20 052	64 983	-	85 533
Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi	63	951	126	688	-	-	1 828
SKZ	43 380	302	714	804	1 679	784	47 663
Atbalsta programmu finansējums	1 074	8 976	-	67 746	37 213	465 640	580 649
Pārējās saistības	3 604	32	-	9	721	-	4 366
<b>Kopā saistības</b>	<b>50 851</b>	<b>13 452</b>	<b>8 736</b>	<b>103 223</b>	<b>169 425</b>	<b>581 046</b>	<b>926 733</b>
<b>Neto likviditāte</b>	<b>532 689</b>	<b>97 851</b>	<b>19 555</b>	<b>21 550</b>	<b>29 550</b>	<b>(311 843)</b>	<b>389 353</b>

\* Attiecībā uz klientiem izsniegtajiem aizdevumiem, Sabiedrība izmanto to pašu sagaidāmo atmaksu disciplīnas bāzi, kas tiek izmantota efektīvās procentu likmes prognozēšanai. Ieguldījumi vērtspapīros atspoguļo ar līgumu noteiktās kuponu amortizācijas.

## 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

### (3) Krievijas militārais iebrukums Ukrainā un ar to saistīto sankciju ietekme

Ukrainā notiekošais karš un ar to saistītās sankcijas, kas vērstas pret Krievijas Federāciju, kā arī pret Baltkrieviju šī gada laikā nav radījis vērā ņemamu ietekmi uz Sabiedrības aktīvu un saistību uzskaites vērtību. Tālāk tekstā aprakstām, kā esam izvērtējuši un mazinājuši šo notikumu tiešo un netiešo ietekmi.

Sabiedrība neizsniedz aizdevumus tieši uzņēmumiem Ukrainā, Krievijas Federācijā un Baltkrievijā. Līgumi ar darījumu partneriem par norēķinu izpildi ar klientiem, kā arī par finanšu darījumu slēgšanu Sabiedrības likviditātes un aktīvu un pasīvu vadības nodrošināšanai, ir noslēgti tikai ar Latvijas Republikā reģistrētām finanšu iestādēm.

Sabiedrībai tieša ietekme no militārā iebrukuma Ukrainā ir iespējama tikai garantiju portfeli izsniegtajām eksporta kredītu garantijām par politisko un pircēju risku zaudējumu kompensēšanu tirdzniecības darījumos, kur Sabiedrības klientu darījumu partneri ir Ukrainas rezidenti. Uz 2024.gada 31.decembri Sabiedrības riska ekspozīcija, kur klientu darījumu partneri ir Ukrainā, sastādīja 153 tūkst. eiro, un izveidotie uzkrājumi sastādīja 52 tūkst. eiro. Sabiedrība jau kopš 2022.gada 25.februāra ir apturējusi jaunu eksporta garantiju izsniegšanu uz Krievijas Federāciju un Baltkrieviju.

Sabiedrība ir veikusi ieguldījumus AIF AKF 19.8 milj. eiro apmērā. Krievijas Federācijas kara Ukrainā kontekstā AIF AKF ieguldījumu portfelis ir diversificēts gan nozaru griezumā, gan pa reģioniem, kuros portfeļa uzņēmumi gūst ieņēmumus, un tas ir vērtējams kā zaudējumus mazinošs faktors. Tādējādi Krievijas Federācijas kara Ukrainā ietekme uz katru no pieciem portfeļa uzņēmumiem ir atšķirīga.

Kopumā kara un ar to saistīto sankciju izrietošo tiešo un netiešo seku ietekme uz AIF AKF portfeļa uzņēmumiem vērtējam, kā nebūtiska. Vienam no uzņēmumiem karā iesaistītās valstis veidoja būtisku sastāvdaļu no kopējā noieta tirgus, bet uzņēmums veica laicīgas darbības, lai pārtraukt sadarbību ar agresoru valstīm un šobrīd zaudētais apjoms Krievijā jau lielā mērā aizstāts ar jauniem noieta tirgiem. Kopumā vērtējams, ka kara sekas uz pārskata gada beigām atstājušas nebūtisku ietekmi uz AIF AKF portfeļa vērtību. Krievijas Federācijas kara Ukrainā kumulatīvā tiešā ietekme uz 2024.gada 31.decembri bija 25 tūkst. eiro (Sabiedrības daļa).

## 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

### (3) Krievijas militārais iebrukums Ukrainā un ar to saistīto sankciju ietekme (turpinājums)

Lai novērtētu netiešo ietekmi no Krievijas Federācijas iebrukuma Ukrainā, Sabiedrība ik ceturksni analizē un būtisku izmaiņu gadījumā pārskata sagaidāmo zaudējumu aprēķināšanai izmanto tās uz nākotni vērstās prognozes par makroekonomiskajiem rādītājiem, izvirzot trīs ekonomiskos scenārijus, iekļaujot arī negatīvo un optimistisko scenāriju:

- bāzes scenāriju, kas paredz vistīcāmāko nākotnes ekonomisko attīstību, pieņemot, ka ģeopolitiskā situācija būtiski nepasliktināsies un nenotiks krasi karadarbības eskalācija, neradot būtisku ekonomisko ietekmi uz Latvijas tautsaimniecības izaugsmi papildus jau novērotajai;
- negatīvo scenāriju, kas paredz mazāk ticamas, bet iespējami negatīvas izmaiņas, kas atspoguļo lielāku ģeopolitiskās nenoteiktības riska ietekmi uz energoresursu cenām un investoru un pārtērētāju noskaņojumu, kas bremzēs Latvijas tautsaimniecības izaugsmi;
- optimistisko scenāriju, kas paredz mazāk ticamu, bet iespējami labvēlīgākas izmaiņas salīdzinājumā ar bāzes scenāriju.

Makroekonomikas prognozes uz 2024.gada 31.decembri:

	2024	2025	2026	2027
KP ikgadējais pieaugums, %				
Bāzes scenārijs*	0.8	2.5	2.9	3.0
Negatīvais scenārijs	0.4	1.8	2.8	2.6
Optimistiskais scenārijs	1.1	3.1	3.0	3.3
<b>Vidēji svērtā vērtība **</b>	<b>0.7</b>	<b>2.4</b>	<b>2.9</b>	<b>2.9</b>

\* Bāzes scenārijā ir apvienoti divi ārējie scenāriji, izmantojot līdz 2024.gada 20.decembrim pieejamo informāciju:

(i) Finanšu Ministrijas makroekonomiskās attīstības scenārijs (aktuālākais pieejamais publicēts 2024.gada 13.jūnijā), kurā tiek prognozēts lēns Latvijas KP pieaugums 2024.gadā 1.4% apmērā (2023.gada decembra prognoze bija 2.5%) un ekonomikas izaugsmes paātrināšanās līdz 2,9% (2023.gada decembrī: 2,9%) 2025.gadā. 2026. un 2027.gadā ekonomiskās izaugsmes nedaudz palēnināsies, attiecīgi līdz 2,8% un 2,6% (2023.gada decembrī: 2,9% 2026.gadā).

(ii) Latvijas Bankas makroekonomiskās attīstības scenārijs (publicēts 2024.gada 13.decembrī), kurā tiek prognozēta vāja izaugsme 2024.gadā 0,1% apmērā (2023.gada decembra prognoze bija 2,0%). 2025.gadā tiek prognozēts KP pieaugums par 2,1% (2023.gada decembrī: 3,6%), 2026.gadā – par 3,0% (2023.gada decembrī: 3,8%) un 2027.gadā – par 3,3%.

\*\* Bāzes scenārijam tika piemērots 70% svēruma, negatīvajam – 20%, savukārt optimistiskajam – 10%.

Makroekonomikas prognozes uz 2023.gada 31.decembri:

	2023	2024	2025	2026
KP ikgadējais pieaugums, %				
Bāzes scenārijs	0.3	2.3	3.3	3.4
Negatīvais scenārijs	-0.4	0.3	1.8	2.9
Optimistiskais scenārijs	0.9	4.0	4.5	3.8
<b>Vidēji svērtā vērtība *</b>	<b>0.2</b>	<b>2.0</b>	<b>3.1</b>	<b>3.1</b>

\* Bāzes scenārijam tika piemērots 70% svēruma, negatīvajam – 20%, savukārt optimistiskajam – 10%.

Makroekonomisko prognožu pasliktināšanās salīdzinājumā ar 2023.gada decembri ir rezultējies uzkrājumu SKZ palielinājumā par 162 tūkst. eiro kredītiem un saistībām par kredītu izsniegšanu un par 22 tūkst. eiro garantijām. Garantijām ietekme no izmaiņām makroekonomisko rādītāju prognozēs bija neliela, ņemot vērā, ka garantijām uzkrājumi tiek veidoti lielākajā vērtībā no aplēstajiem sagaidāmiem kredītriska zaudējumiem un patiesās vērtības. Izmaiņas makroekonomiskajās prognozēs mazākā mērā ietekmē garantiju patieso vērtību.

## 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

### (3) Krievijas militārais iebrukums Ukrainā un ar to saistīto sankciju ietekme (turpinājums)

Lai pilnvērtīgāk novērtētu tiešo un netiešo ģeopolitiskās situācijas ietekmi, kā arī lai identificētu potenciālos grūtibās nonākušos klientus un nodrošinātu tālākās rīcības plānu, kā arī piemērotu atbilstošas risku mazināšanas metodes, Sabiedrība joprojām uzrauga būtiskākās aizdevumu un kredītu garantiju ekspozīcijas. Tiek vērtēts, vai energoresursu izmaksas, kā arī noteiktās sankcijas pret Krievijas Federāciju un Baltkrieviju tiešā vai netiešā veidā ir ietekmējušas vai var būtiski ietekmēt klientu maksātspēju.

Līdztekus iepriekšminētajam jau 2022.gada laikā tika pilnveidota lēmumu pieņemšanas kārtība un iekšējā informācijas uzskaites sistēma, lai nodrošinātu šo ietekmju identificēšanu un novērtēšanu aizdevumu portfelim darījumu līmenī.

2024.gada 4.ceturksnī Sabiedrība atjaunoja novērtējumu, lai noteiktu kā aizdevumu un garantiju portfeli netieši ir ietekmējis vai varētu ietekmēt energoresursu cenas, kā arī noteiktās sankcijas pret Krievijas Federāciju un Baltkrieviju. Aizdevumu portfelim novērtējums tika veikts nozaru griezumā, balstoties uz datiem par individuālu klientu novērtējumu (uz novērtēšanas brīdi individuāli novērtēto klientu ekspozīcijas sastādīja 68.91% no kredītportfeļa un 89.6% no novērtētajām ekspozīcijām novērtējums bija veikts pēdējā gada laikā). Energoresursu cenu ietekmes novērtēšanai nozares tika iedalītas 3 grupās (smagi ietekmētas nozares, mēreni ietekmētas nozares un mazāk ietekmētas nozares), savukārt sankciju pret Krievijas Federāciju un Baltkrieviju novērtēšanai tās tika iedalītas 2 grupās (ir ietekme, nav ietekmes). Garantiju portfelim, iespējamā ietekme tika novērtēta balstoties uz Sabiedrības ekspertu novērtējumu par energoietilpīgām nozarēm un nozarēm, kuras visvairāk tiek ietekmētas pieaugot izmaksām, kā arī novērtējot nozaru portfeli esošo lielāko klientu finanšu datus. Noteikto sankciju pret Krievijas Federāciju un Baltkrievijas Republiku iespējamā ietekme tika novērtēta ņemot datus par nozaru portfeli esošo klientu biznesa specifiku (tai skaitā, bet ne tikai analizējot izejvielu un produkcijas tirgus, piegāžu ķēdes, iespējas pārorientēt darbību u.c.). Garantiju portfeļa novērtēšanai visas nozares tika iedalītas 3 grupās: smagi ietekmētas nozares, mēreni ietekmētas nozares un mazāk ietekmētas nozares. Atbilstoši novērtējumam aizdevumiem vispārējā uzkrājuma rezerve tika samazināta par 135 tūkst. eiro, kamēr garantijām ietekme tika novērtēta kā nebūtiska un uzkrājuma rezerve netika izveidota. 2024.gada 4.ceturksnī uzkrājumu rezerves kopējais samazinājums sastādīja 393 tūkst. eiro un rezerves atlikums uz 2024.gada 31.decembri bija 988 tūkst. eiro.

Lai novērtētu Krievijas un Ukrainas kara netiešo ietekmi, ALTUM katru ceturksni analizē un būtisku izmaiņu gadījumā pārskata nākotnes makroekonomiskās prognozes, kas tiek izmantotas sagaidāmo zaudējumu aprēķināšanai, nosakot trīs ekonomikas scenārijus, tostarp negatīvo un pozitīvo scenāriju. Sagaidāmo kredītzaudējumu aprēķināšanai izmantoto nākotnes makroekonomisko prognožu netiešā kumulatīvā ietekme uz aizdevumiem, kredītsaistībām un garantijām 2024.gada 31.decembrī bija 919 tūkst. eiro, par 161 tūkst. eiro pārsniedzot 2023.gada 31.decembrī izveidotos uzkrājumus.

2023.gadā ņemot vērā strauji pieaugušās euribor procentu likmes, Sabiedrība veica papildus novērtējumu procentu likmju pieauguma ietekmei uz klientu spēju apkalpot savus parādus, pieaugot izmaksām, īpaši vērtējot tās ekspozīcijas, kur ņemot vērā klientu darbības rādītājus pastāv bažas par spēju segt saistības noteiktā termiņā un pilnā apjomā, novērtējuma rezultātā izveidojot vispārējo uzkrājuma rezervi 2,063 tūkst. eiro apmērā. Uzkrājumu rezerve tika noteikta individuāli nozīmīgām pozīcijām ar zemiem saistību apkalpošanas rādītājiem, kā arī aizdevumiem ar mainīgu procentu likmi, tiem aprēķinot sagaidāmo kredītzaudējumu pieaugumu palielinoties euribor likmēm. 2024.gadā 4.ceturksnī tika veikta vispārējās uzkrājuma rezerves pārvērtēšana, balstoties uz atjaunotu novērtējumu par klientu parāda sloga līmeni būtisko aizdevumu ekspozīcijām, rezultātā palielinot rezerves apmēru par 273 tūkst. eiro līdz 541 tūkst. eiro. Ņemot vērā euribor likmju samazināšanos 2024.gadā, pārējiem aizdevumiem ar mainīgu aizdevumu procentu likmi vispārējās uzkrājuma rezerves apmērs tika saglabāts nemainīgs – 845 tūkst. eiro apmērā kredītriska izdevumu iespējamā pieauguma kompensēšanai 2024.gada 4.ceturksnī uzkrājumu rezerves kopējais palielinājums sastādīja 242 tūkst. eiro un rezerves atlikums uz 2024.gada 31.decembri bija 1,356 tūkst. eiro.

## 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

### (3) Krievijas militārais iebrukums Ukrainā un ar to saistīto sankciju ietekme (turpinājums)

Iepriekšējos gados pieauga mājsaimniecību izdevumi, kas bija saistīti ar augsto inflāciju, kā arī augstajām procentu likmēm. Tā kā 2024.gadā hipotekāro aizdevumu ņēmējiem tika izmaksāts atbalsts - aprēķināto procentu maksājuma kompensācija, kā arī ņemot vērā procentu likmju samazināšanos, nav sagaidāms būtisks saistību neizpildes pieaugums mājokļu garantiju portfelī.

Altum līdzfinansētie riska kapitāla fondi darbojas saskaņā ar aktuālo sankciju regulējumu un aktīvi seko līdzi izmaiņām saistošajos normatīvajos aktos. Katru ceturksni Altum organizē ik-ceturkšņa pārrunas ar fondu pārvaldniekiem un veic riska kapitāla fondu ieguldījumu novērtējumu, veicot visu riska kapitāla fondu ieguldījumu individuālu novērtēšanu un ņemot vērā katra ieguldījumu specifisko situāciju. Altum novērtējums riska kapitāla fondu ieguldījumiem ir balstīts uz Altum konservatīvu pieeju. Veicot ieguldījumu vērtēšanu, Altum ņem vērā nākotnes perspektīvas, un uzņēmumu patiesā vērtība tiek savlaicīgi koriģēta.

Veicot 2024.gada 4.ceturkšņa pārrunas ar fondu pārvaldniekiem un Altum portfeļuzņēmumu ieguldījumu vērtības pārvērtēšanu, netika no jauna identificēti uzņēmumi, kas pakļauti kara radītajai ietekmei. Uzņēmumu, kuri ir spējuši veiksmīgi pielāgoties tirgus izmaiņām, patiesā vērtība saglabājas nemainīga. Tomēr, atsevišķiem uzņēmumiem nozarēs, kuru darbība ilgstoši ir bijusi ietekmēta, joprojām saskaras ar šķēršļiem to veiksmīgai attīstībai. Jāņem vērā, ka riska kapitāla fondu esošo investīciju realizācija ir būtiski apgrūtināta pie pašreizējām augstajām procentu likmēm un ģeopolitiskās situācijas, kas rada piesardzību pircēju pusē. Šādos tirgus apstākļos investīciju exit iespējas ir ierobežotas un ir nepieciešama pacietība un elastība, lai pielāgotos tirgus dinamiskajām izmaiņām.

Krievijas Federācijas kara Ukrainā kumulatīvā ietekme uz 2024.gada 31.decembri bija 4.7 milj. eiro (2023.gada 31.decembrī: 6.5 milj. eiro), no kuriem tiešā ietekme: 1.4 milj. eiro (2023.gada 31.decembrī: 1.7 milj. eiro) un netiešā ietekme: 3.3 milj. eiro (2023.gada 31.decembrī: 4.8 milj. eiro).

## 4 Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Procentu ieņēmumi no aizdevumiem*	26 690	21 641
Procentu ieņēmumi no noguldījumiem	5 346	2 402
<b>Kopā procentu ieņēmumi</b>	<b>32 036</b>	<b>24 043</b>

\* Apakšpozīcija Procentu ieņēmumi no aizdevumiem ietver Caurplūstošās naudas plūsmas aģentu programmām, kas 2024.gada 12 mēnešos sastādīja 4,767 tūkst. eiro (2023.gada 12 mēnešos: 2,966 tūkst eiro) Caurplūstošās naudas plūsma aģentu programmām ietver procentu ieņēmumus pēc efektīvās procentu likmes, kas gūti no valsts atbalsta programmām, kur Sabiedrība darbojas kā Aģents un ievērojot programmu nosacījumus tiek attiecināti uz publisko finansējumu. Saskaņā ar 9.SFPS prasībām šādi ieņēmumi tiek atspoguļoti PZA aprēķinā – gan Procentu ieņēmumu pēc efektīvās procentu likmes (šajā pielikumā), gan Procentu izdevumu (skat. 6.pielikumu) sastāvā.

\* Ietver Zemkopības ministrijas kompensētos procentu ienākumus aizdevumiem, saskaņā ar Latvijas Republikas Ministru kabineta 2018.gada 22.maija noteikumu Nr.295 "Valsts atbalsta piešķiršanas kārtība lauksaimniecībā izmantojamās zemes iegādei lauksaimniecības produktu ražošanai" 22.punktā, procentu likmju starpība 2024.gada 12 mēnešos sastādīja 200 tūkst. eiro. (2023.gada 12 mēnešos: 170 tūkst eiro).

## 5 Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Ieņēmumi no aizdevumiem*	2 219	1 928
Ieņēmumi no garantijām**	3 723	4 101
Ieņēmumi no ieguldījumu vērtspapīriem ar pārvērtēšanu pārējos visaptverošajos ienākumos ***	2 140	93
Ieņēmumi no emitētajiem vērtspapīriem	52	52
<b>Kopā procentu ieņēmumi</b>	<b>8 134</b>	<b>6 174</b>

\* Apakšpozīcija Ieņēmumi no aizdevumiem ietver Caurplūstošās naudas plūsmas aģentu programmām, kas 2024.gada 12 mēnešos sastādīja 614 tūkst. eiro (2023.gada 12 mēnešos: 423 tūkst. eiro). Skat. arī 4. un 6.pielikumu.

\*\* Pamatojoties uz 2023.gada 22.decembra Ministru Kabineta noteikumu Nr.95 grozījumiem, kas paredz, ka garantijas maksu nosaka garantētāja valdes apstiprinātajā cenrādī un Valdes 2023.gada 22.novembra lēmumu ikgadējais maksas apmērs no 2024.gada 1.janvāra noteikts 2.4% apmērā no atlikušās garantijas summas (līdz 2023.gada 31.decembrim: 4.8%). 2023.gadā tika izveidota uzkrājumu rezerve garantiju prēmiju samazinājuma segšanai, minētais samazinājums tika kompensēts no izveidotās uzkrājumu rezerves, kas 2024.gada 12 mēnešos sastādīja 547 tūkst. eiro.

\*\* Apakšpozīcija Ieņēmumi no garantijām ietver Caurplūstošās naudas plūsmas aģentu programmām, kas 2024.gada 12 mēnešos sastādīja 837 tūkst. eiro (2023.gada 12 mēnešos: 1,157 tūkst. eiro). Skat. arī 4. un 6.pielikumu.

\*\*\* Apakšpozīcija Ieņēmumi no ieguldījumu vērtspapīriem ar pārvērtēšanu pārējos visaptverošajos ienākumos ietver Caurplūstošās naudas plūsmas aģentu programmām, kas 2024.gada 12 mēnešos sastādīja 1,118 tūkst. eiro (2023.gada 12 mēnešos: 0 tūkst. eiro). Skat. arī 4. un 6.pielikumu.

## 6 Procentu izdevumi

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Procentu izdevumi par saistībām pret vispārējām valdībām	7 907	6 068
Procentu izdevumi par saistībām pret kredītiestādēm	526	524
Procentu izdevumi par emitētajiem vērtspapīriem	879	903
Atbalsta programmu peļņas sadale *	489	398
Caurplūstošā naudas plūsma - aģentu procenti (4., 5.pielikums)	7 336	4 546
Pārējie komisijas izdevumi	7	13
<b>Kopā procentu izdevumi</b>	<b>17 144</b>	<b>12 452</b>

\* Valsts atbalsta programmām saskaņā ar noslēgtajiem līgumiem ar Ekonomikas ministriju, programmu neto peļņa tiek sadalīta starp Sabiedrību un Ekonomikas ministriju, palielinot Ekonomikas ministrijas piešķirto publiskā finansējuma apjomu (tiek atzīts kā atbalsta programmu finansējums bilancē).

Finanšu pārskatu pielikumi

## 7 Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Ieņēmumi par kompensējamiem valsts atbalsta programmu vadības izdevumiem	6 626 *	7 064 **
Ieņēmumi par kompensējamām riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijām	798	2 019
Ieņēmumi par kompensējamiem kapitāla noslodzes izdevumiem	449	741
Ieņēmumi par kompensējamiem brīvo naudas līdzekļu izvietojšanas izdevumiem	52	-
<b>Kopā ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu</b>	<b>7 926</b>	<b>9 824</b>

\* Pozīcija *Ieņēmumi par kompensējamiem valsts atbalsta programmu vadības izdevumiem* ietver ieņēmumus, kas aprēķināti no atbalsta programmu apjomiem (portfelis, jaunie darījumi, finansējums), piemērojot vadības maksas likmi saskaņā ar atbilstošajiem Ministru kabineta noteikumiem un noslēgtajiem līgumiem ar atbalsta programmu finansējuma devējiem. Daļa no ieņēmumiem veidojusies iepriekšējos periodos, bet nav atzīti, jo, mainoties vadības maksas aprēķināšanas pieejai, apstiprinājums par tiem no atbalsta programmu finansējuma devējiem saņemts pārskata periodā, tāpēc ieņēmumi 314 tūkst. eiro apmērā atzīti 2024.gadā.

\*\* Pozīcija *Ieņēmumi par kompensējamiem valsts atbalsta programmu vadības izdevumiem* ietver ieņēmumus, kas aprēķināti no atbalsta programmu apjomiem (portfelis, jaunie darījumi, finansējums), piemērojot vadības maksas likmi saskaņā ar atbilstošajiem Ministru kabineta noteikumiem un noslēgtajiem līgumiem ar atbalsta programmu finansējuma devējiem. Daļa no ieņēmumiem veidojusies iepriekšējos periodos, bet nav atzīti, jo apstiprinājums par tiem no atbalsta programmu finansējuma devējiem saņemts pārskata periodā, tāpēc ieņēmumi 1,910 tūkst. eiro apmērā atzīti 2023.gadā.

## 8 Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Kompensējamie personāla izdevumi	5 169	3 937
Kompensējamie administratīvie izdevumi	1 510	1 107
Kompensējamā komisija citiem starpniekiem	-	79
Kompensējamās riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijas	799	2 018
<b>Kopā kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu</b>	<b>7 478</b>	<b>7 141</b>

## 9 Peļņa / (zaudējumi) no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Peļņa / (zaudējumi) no ieguldījuma vērtspapīru pārvērtēšanas	2	(1)
Peļņa / (zaudējumi) no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas	4	(2)
<b>Kopā peļņa / (zaudējumi) no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu</b>	<b>6</b>	<b>(3)</b>



Finanšu pārskatu pielikumi

## 10 Peļņas / (zaudējumu) daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos

visas summas ir tūkstošos eiro

	Ieguldījumi RKF		Ieguldījumi AKF		Ieguldījums Trīs jūru iniciatīvas investīciju fondā		Kopā	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Neto peļņas / (zaudējumu), daļa no ieguldījumiem asociētos uzņēmumos	1 172	456	1 285	413	-	-	2 457	869
Neto ienākumi / (izdevumi), atskaitot pārvērtēšanas peļņu/ (zaudējumus)	3 166	885	-	-	-	-	3 166	885
Neto peļņas / (zaudējumu), daļa no ieguldījumiem Trīs jūru iniciatīvas investīciju fondā	-	-	-	-	1 810	1 310	1 810	1 310
<b>Neto peļņas / (zaudējumu) daļa no ieguldījumiem asociētajā uzņēmumā un pārējos ieguldījumos 31.decembrī</b>	<b>4 338</b>	<b>1 341</b>	<b>1 285</b>	<b>413</b>	<b>1 810</b>	<b>1 310</b>	<b>7 433</b>	<b>3 064</b>

## 11 Peļņa / (zaudējumi), no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, peļņa / (zaudējumi)	(1 231)	1 085
Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, peļņa	1 333	(1 633)
Saņemtie % par ieguldījumiem 2. un 3.paaudzes RKF	799	483
Ieguldījumu 4.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, (zaudējumi)	(1 875)	(940)
Ieguldījumu 4.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, peļņa	9	477
Saņemtie % par ieguldījumiem 4.paaudzes RKF	1 027	1 410
<b>Kopā peļņa, no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 31.decembrī</b>	<b>62</b>	<b>882</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

## 12 Neto zaudējumi no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā

visas summas ir tūkstošos eiro

	Patiesās vērtības izmaiņas	Caurplūstošās naudas plūsmas	Atliktās patiesās vērtības izmaiņas*	Neto peļņa/(zaudējumi)
	01.01.2024.-31.12.2024.	01.01.2024.-31.12.2024.	01.01.2024.-31.12.2024.	01.01.2024.-31.12.2024.
Nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes patiesās vērtības (samazinājums)	(3 582)	970 **	-	(2 612)
Aizdevuma komponentes patiesās vērtības palielinājums	5 416	-	(5 416)	-
<b>Kopā</b>	<b>1 834</b>	<b>970</b>	<b>(5 416)</b>	<b>(2 612)</b>

Par aizdevumu novērtēšanu patiesajā vērtībā detalizēti skat. 35.pielikumā Aizdevumi ar kapitāla atlaidi.

\* Veicot aizdevuma portfeļa, kas novērtējams patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos, aizdevuma daļas, kurai kapitāla atlaide netiks piemērota, patiesās vērtības novērtējumu, diskontējot aizdevuma sagaidāmo nākotnes naudas plūsmu līdz aizdevuma atmaksas beigu termiņam, veidojas aizdevuma komponentes patiesās vērtības izmaiņas, kas tiek atliktas un atzītas Nākamo periodu ieņēmumos. Šāda pieeja tiek piemērota, jo aktīvā tirgū nav novērojami dati par identisku aktīvu ar kotētu cenu (atbilstu Patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenim). Atliktās patiesās vērtības izmaiņas tiek amortizētas jeb atzītas peļņā vai zaudējumā lineāri konkrētā aizdevuma perioda laikā.

\*\* skat. 30.pielikumu (2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīzi 2024.gada 12 mēnešos

## 13 Citi ieņēmumi

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2024.-31.12.2024.	01.01.2023.-31.12.2023.
Ieņēmumi par zemes nomu	2 605	2 195
Ieņēmumi no nomas maksājumiem par finanšu nomu	-	100
Neto ieguldījumu īpašumu pārvērtēšanas rezultāts	5 140	6 116
Neto peļņa no ieguldījumu īpašumu pārdošanas	206	190
Peļņa no pārņemto īpašumu pārdošanas	-	85
Pārējie komisijas naudas ieņēmumi	4	14
AIF "Altum kapitāla fonds" pārvaldīšanas atbildība	179	206
Citi pamatdarbības ienākumi	54	91
<b>Kopā citi ieņēmumi</b>	<b>8 188</b>	<b>8 997</b>

## 14 Citi izdevumi

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2024.-31.12.2024.	01.01.2023.-31.12.2023.
Latvijas zemes fonda apkalpošanas izdevumi	417	389
Piedzīņas izdevumi	79	144
Pārņemto īpašumu uzturēšanas izdevumi	-	1
Nomāto pamatīdzekļu izdevumi	163	170
Komisijas naudas izdevumi par vērtspapīru portfeļa apkalpošanu	184	93
AIF "Altum kapitāla fonds" pārvaldīšanas izdevumi	179	206
Pārējie komisijas naudas izdevumi	12	5
Atbalsta programmu finansējuma patiesās vērtības diskonts	-	8
<b>Kopā citi izdevumi</b>	<b>1 034</b>	<b>1 016</b>

## 15 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.gada 31.decembrim, tūkstošos eiro:

	Zaudējumi/(ienākumi) sagaidāmiem kredītzaudējumiem un norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	f.sk. ar PZR sedzamiem sagaidāmiem kredītzaudējumi	kompensācija SKZ izmaiņām no riska seguma rezerves	SKZ samazinājums virs 90 dienām atzītiem ieņēmumiem	Kopā
Sagaidāmie kredītzaudējumi:	28 436	2 963	(21 153)	(269)	7 014
Aizdevumiem	7 958	885	(3 697)	(269)	3 992
Grantiem	16	-	-	-	16
Ieguldījumu vērtspapīriem	402	-	-	-	402
Pārējiem aktīviem	151	-	(27)	-	124
Kredītiestādēm un Valsts kasei	2	-	-	-	2
Ar līgumiem saistītiem aktīviem	71	-	-	-	71
Saistībām no izsniegtajām garantijām	18 734	2 078	(1 6 436)	-	2 298
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	1 048	-	(993)	-	55
Saistībām par grantu izsniegšanu	54	-	-	-	54
Sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse:	(26 913)	(3 888)	15 947	-	(10 966)
Aizdevumiem	(9 701)	(1 611)	3 075	-	(6 626)
Izmaksātajām garantijām	(338)	(181)	44	-	(294)
Grantiem	(925)	-	-	-	(925)
Kredītiestādēm un Valsts kasei	(72)	-	-	-	(72)
Ar līgumiem saistītiem aktīviem	(41)	-	-	-	(41)
Saistībām no izsniegtajām garantijām	(15 380)	(2 088)	12 463	-	(2 917)
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	(435)	(8)	365	-	(70)
Saistībām par grantu izsniegšanu	(21)	-	-	-	(21)
Kopā SKZ samazināšanās (ienākumi) / zaudējumi, neto	1 523	(925)	(5 206)	(269)	(3 952)
(Ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(1 222)	(635)	126	-	(1 096)
<b>Kopā SKZ samazināšanās korekcija un (ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas</b>	<b>301</b>	<b>(1 560)</b>	<b>(5 080)</b>	<b>(269)</b>	<b>(5 048)</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

## 15 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto (turpinājums)

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2023.gada 1.janvāra līdz 2023.gada 31.decembrim, tūkstošos eiro:

	Zaudējumi/(ienākumi) sagaidāmiem kredītzaudējumiem un norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	f.sk. ar PZR sedzamiem sagaidāmiem kredītzaudējumi	kompensācija SKZ izmaiņām no riska seguma rezerves	SKZ samazinājums virs 90 dienām atzītiem ieņēmumiem	Kopā
Sagaidāmie kredītzaudējumi:	35 571	6 260	(17 963)	(199)	17 409
Aizdevumiem	15 355	2 922	(3 342)	(199)	11 814
Grantiem	717	-	-	-	717
Pārējiem aktīviem	24	-	(13)	-	11
Kredītiestādēm un Valsts kasei	83	-	-	-	83
Ar līgumiem saistītiem aktīviem	84	-	-	-	84
Saistībām no izsniegtajām garantijām	18 530	3 230	(14 053)	-	4 477
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	754	108	(555)	-	199
Saistībām par grantu izsniegšanu	24	-	-	-	24
Sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse:	(25 211)	(6 718)	13 096	-	(12 115)
Aizdevumiem	(7 722)	(3 403)	1 929	-	(5 793)
Izmaksātajām garantijām	(505)	-	468	-	(37)
Grantiem	(428)	(3)	-	-	(428)
Pārējiem aktīviem	(9)	-	-	-	(9)
Vērtspapīriem amortizētajā iegādes vērtībā	(3)	-	-	-	(3)
Ar līgumiem saistītiem aktīviem	(66)	-	-	-	(66)
Saistībām no izsniegtajām garantijām	(15 770)	(3 140)	10 351	-	(5 419)
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	(572)	(172)	348	-	(224)
Saistībām par grantu izsniegšanu	(136)	-	-	-	(136)
Kopā SKZ samazināšanās (ienākumi) / zaudējumi, neto	10 360	(458)	(4 867)	(199)	5 294
(Ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(577)	(11)	20	-	(557)
<b>Kopā SKZ samazināšanās korekcija un (ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas</b>	<b>9 783</b>	<b>(469)</b>	<b>(4 847)</b>	<b>(199)</b>	<b>4 737</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

## 16 Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.12.2024.	31.12.2023.
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi, t.sk.	627 797	702 886
<i>nauda un naudas ekvivalenti</i>	455 715	565 896
<i>Termiņnoguldījumi</i>	170 000	135 000
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(28)	(98)
<b>Neto prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi kopā</b>	<b>627 769</b>	<b>702 788</b>

Sabiedrības *Prasību pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi* pieaugums ir saistīts ar Sabiedrības saņemto finansējumu no Ekonomikas ministrijas jaunu valsts atbalsta programmu (no Eiropas Savienības Atveseļošanas un noturības mehānisma līdzekļiem) realizēšanai un Centrālās finanšu un līgumu aģentūras (CFLA) aktīvo atbalsta programmu realizēšanai.

Prasību pret kredītiestādēm un Latvijas Republikas Valsts kasi sadalījums pēc piešķirtajiem kredītreitingiem, pamatojoties uz starptautiskās reitingu aģentūras "Moody's Ratings" reitingiem vai to ekvivalentu, tūkstošos eiro:

Kredītreitingu kategorijas	Aaa	Aa1 - Aa3	A1 - A3	Baa1 - Baa3	Ba1 - Ba3	B1 - B3	Caa - C	Anulēts reitings (WR)	Kopā
Latvijas Republikā reģistrētas kredītiestādes un Valsts kase	-	33 706	654 307	14 775	-	-	-	-	702 788
<b>Bruto kopā 2023.gada 31.decembrī</b>	-	<b>33 706</b>	<b>654 307</b>	<b>14 775</b>	-	-	-	-	<b>702 788</b>
Latvijas Republikā reģistrētas kredītiestādes un Valsts kase	-	39 249	553 927	34 593	-	-	-	-	627 769
<b>Bruto kopā 2024.gada 31.decembrī</b>	-	<b>39 249</b>	<b>553 927</b>	<b>34 593</b>	-	-	-	-	<b>627 769</b>

2024.gada 31.decembrī Sabiedrībai bija norēķinu konti 5 bankās un Valsts kasē. 2024.gada 31.decembrī pozīcijas *Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi* termiņnoguldījumu vidējā procentu likme bija 3.21% (2023.gada 31.decembrī: 3.83%).

## 17 Ieguldījumu vērtspapīri

Visas summas ir tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
<i>Ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā</i>		
OECD valstu kredītiestāžu obligācijas	4 023	3 788
<b>Kopā ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā</b>	<b>4 023</b>	<b>3 788</b>
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(4 023)	(3 750)
<b>Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā vērtībā</b>	<b>-</b>	<b>38</b>
<i>Ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos</i>		
Latvijas valdības obligācijas un parādzīmes	183 943	9 743
<b>Kopā ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos</b>	<b>183 943</b>	<b>9 743</b>
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(371)	-
<b>Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos</b>	<b>183 572</b>	<b>9 743</b>
<b>Kopā bruto ieguldījumu vērtspapīri</b>	<b>187 966</b>	<b>13 531</b>
<b>Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri</b>	<b>183 572</b>	<b>9 781</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

## 18 Aizdevumi

Izsniegtie aizdevumi ir Sabiedrības prasības pret Latvijas rezidentiem.

### (1) Izsniegto aizdevumu sadalījums pēc aizņēmēja veida, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Mazie un vidējie uzņēmumi (MVU) un Lielie	177 043	167 686
Lauksaimnieki	167 666	133 622
Privātpersonas	48 379	44 770
Finanšu starpnieki	20	80
Latvijas Zemes fonds	42 137	28 692
<b>Bruto aizdevumi kopā</b>	<b>435 245</b>	<b>374 850</b>
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(22 996)	(25 490)
<b>Neto aizdevumi kopā</b>	<b>412 249</b>	<b>349 360</b>

### (2) Izsniegto aizdevumu sadalījums pēc tautsaimniecības nozarēm, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Lauksaimniecība un mežsaimniecība	231 199	189 424
Apstrādes rūpniecība	49 404	51 330
Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana	30 286	27 646
Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība	17 336	12 368
Veselība un sociālā aprūpe	8 071	9 168
Būvniecība	7 414	6 750
Operācijas ar nekustamo īpašumu	8 765	5 838
Profesionālie, zinātniskie un tehniskie pakalpojumi	6 634	5 832
Transportis un uzglabāšana	5 527	4 364
Izmītināšana un ēdināšanas pakalpojumi	5 034	4 555
Administratīvo un apkalpojošo dienestu darbība	5 081	3 134
Živsaimniecība	1 937	1 675
Informācijas un komunikācijas pakalpojumi	863	810
Pārējās nozares	9 315	5 831
Mājsaimniecības	48 379	46 125
<b>Bruto aizdevumi kopā</b>	<b>435 245</b>	<b>374 850</b>
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(22 996)	(25 490)
<b>Neto aizdevumi kopā</b>	<b>412 249</b>	<b>349 360</b>

### (3) Vienam klientam izsniegto aizdevumu apmēra, kas vienāds vai pārsniedz 1,000 tūkst. eiro, analīze:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Klientu skaits	53	49
Kopā izsniegtie aizdevumi, tūkst. eiro	87 426	81 703
Procentos no visiem bruto aizdevumiem kopā	19.9%	21.8%

Finanšu pārskatu pielikumi

## 18 Aizdevumi (turpinājums)

### (4) Kredītporfeļa analīze sadalījumā pēc klientu segmenta 2024.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

	1.posms		2.posms		3.posms		POCI		Kopā bruto aizdevumi	Kopā uzkrājumi vērtības samazinājumam
	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam		
Finanšu starpnieki	20	-	-	-	-	-	-	-	20	-
Lauksaimnieki	120 865	(408)	38 810	(760)	7 991	(1 737)	-	-	167 666	(2 905)
Mazie, vidējie un vidēji lieli uzņēmumi (MVU un Lielie)	120 046	(2 009)	31 808	(1 980)	25 189	(9 451)	-	-	177 043	(13 440)
Privātpersonas	44 180	(168)	3 649	(183)	550	(108)	-	-	48 379	(459)
Latvijas Zemes fonds	41 412	(5)	418	-	307	(2)	-	-	42 137	(7)
<b>Kopā bruto aizdevumi segmentos</b>	<b>326 523</b>	<b>(2 590)</b>	<b>74 685</b>	<b>(2 923)</b>	<b>34 037</b>	<b>(11 298)</b>	-	-	<b>435 245</b>	<b>(16 811)</b>
Uzkrājumu rezerve	-	(735)	-	(1 598)	-	-	-	-	-	(2 333)
Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam	-	(3 852)	-	-	-	-	-	-	-	(3 852)
<b>Kopā neto aizdevumi segmentos</b>	<b>326 523</b>	<b>(7 177)</b>	<b>74 685</b>	<b>(4 521)</b>	<b>34 037</b>	<b>(11 298)</b>	-	-	<b>435 245</b>	<b>(22 996)</b>

### (5) SKZ izsniegtajiem aizdevumiem kustības analīze, tūkstošos eiro:

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
SKZ perioda sākumā	25 490	21 074
SKZ palielinājums (15.pielikums: sagaidāmie kredītzaudējumi un ar PZR sedzami sagaidāmie kredītzaudējumi)	7 689	15 156
SKZ samazinājums (15.pielikums: sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse un ar PZR sedzamo sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse)	(9 701)	(7 722)
Norakstīti ar PZR nosegtie aizdevumi	(876)	(2 305)
Norakstīti ar riska seguma rezervi nosegtie aizdevumi	(47)	(396)
Norakstīti ar Sabiedrības SKZ daļu nosegtie aizdevumi	(170)	(1 455)
Uzkrājumu rezerves samazinājums hipotekāro aizdevumu procentu kompensācijām	(36)	-
Uzkrājumu procentu ieņēmumiem ar kavējumu virs 90 dienām	269	199
Sagaidāmo kredītzaudējumu palielinājums, izsniedzot aizdevumu	378	939
<b>SKZ perioda beigās 31.decembrī</b>	<b>22 996 *</b>	<b>25 490</b>
Sabiedrības SKZ daļa	13 900	15 719
ar PZR nosegtie SKZ	2 000	3 582
Ar riska segumu nosegtie SKZ	7 096	6 189

\* Iekļauj uzkrājumu rezervi 3,841 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 3,877 tūkst. eiro) procentu likmju samazinājumam - un tas nav traktējams kā uzkrājums kredītvērtības samazinājumam.

2024.gada 31.decembrī Sabiedrības kredītporfeļa vidēja procentu gada likme bija 5.46% (2023.gada 31.decembrī: 6.40%).

Finanšu pārskatu pielikumi

## 19 Aizdevumi ar kapitāla atlaidi

visas summas ir tūkstošos eiro

	Nākotnē iespējamā kapitāla atlaides komponente		Aizdevuma komponente		Kopā	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi	32 119	5 473	8 832	1 974	40 951	7 447
ANM energoefektivitātes aizdevumi	9 242	2 144	6 401	871	15 643	3 015
ANM digitalizācijas aizdevumi	9 335	2 266	6 871	360	16 206	2 626
ANM DME aizdevumi	3 088	-	2 364	-	5 452	-
ANM īres mājokļu būvniecības aizdevumi	3 905	-	503	-	4 408	-
<b>Kopā patiesā vērtība</b>	<b>57 689</b>	<b>9 883</b>	<b>24 971</b>	<b>3 205</b>	<b>82 660</b>	<b>13 088</b>

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesās vērtības kustība 2024.gada 12 mēnešos, tūkstošos eiro:

	Nākotnē iespējamā kapitāla atlaides komponente*	Aizdevuma komponente*	Kopā
Patiesā vērtība 2023.gada 31.decembrī	9 883	3 205	13 088
Neto palielinājums nominālajā vērtībā	61 104	17 902	79 006
Pārskata periodā kompensētā kapitāla atlaide**	(10 421)	-	(10 421)
Patiesās vērtības palielinājums	-	3 864	3 864
Patiesās vērtības (samazinājums)	(2 877)	-	(2 877)
<b>Kopā patiesā vērtība 2024. gada 31.decembrī</b>	<b>57 689</b>	<b>24 971</b>	<b>82 660</b>

\* Par aizdevumu novērtēšanu patiesajā vērtībā detalizēti skat. 35.pielikumā Aizdevumi ar kapitāla atlaidi

\*\*Skat. 30.pielikumu (2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2024.gada 12 mēnešos.

## 20 Granti

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.12.2024.	31.12.2023.
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programma	80	65 060
Granti programmai "Balsts"	1 822	1 438
Grants PM energoefektivitātes uzlabošanai	264	692
Sociālās uzņēmējdarbības programma	94	511
Granti PM energoefektivitātes paaugstināšanai	547	431
DME granti ar secīgo granta izmaksu	352	-
<b>Bruto granti kopā</b>	<b>3 159</b>	<b>68 132</b>
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(31)	(936)
<b>Neto granti kopā</b>	<b>3 128</b>	<b>67 196</b>



Finanšu pārskatu pielikumi

## 20 Granti (turpinājums)

Izsniegto grantu uzskaites vērtības kustība 2024.gada 12 mēnešos, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
<b>Uzskaites vērtība</b>		
Uzskaites vērtība perioda sākumā	68 132	58 716
Klientiem izmaksāti granti	5 483	47 932
Pārklasificēti uz pārējiem aktīviem	(424)	-
Apstiprinātie granti	(70 032)	(38 516)
Uzskaites vērtība perioda beigās	3 159	68 132
<b>Uzkrājumi vērtības samazinājumam</b>		
Uzskaites vērtība perioda sākumā	(936)	(436)
Uzkrājumu samazinājums (paliecinājums)	909	(261)
Uzkrājumu izmaiņas, izsniedzot grantus	(4)	(239)
Uzskaites vērtība perioda beigās	(31)	(936)
<b>Neto uzskaites vērtība perioda sākumā</b>	<b>67 196</b>	<b>58 280</b>
<b>Neto uzskaites vērtība perioda beigās</b>	<b>3 128</b>	<b>67 196</b>

## 21 Pārējie ieguldījumi

Kopējā pārējo ieguldījumu portfeļa iegādes vērtība 2024.gada 31.decembrī bija 23,766 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 23,766 tūkst. eiro). Kopējais ieguldījums iekļauj arī iemaksas par fonda pārvaldīšanu.

visas summas ir tūkstošos eiro

	Ieguldījumi BIF 2		Ieguldījumi 3JF		Kopā	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	7 739	4 478	17 659	11 263	25 398	15 741
Ieguldīts	3 294	3 428	1 832	5 086	5 126	8 514
Atmaksāts	(127)	(167)	(3 590)	-	(3 717)	(167)
Ieguldījumu pārvērtēšana	637	-	1 173	1 310	1 810	1 310
<b>Uzskaites vērtība perioda beigās</b>	<b>11 543</b>	<b>7 739</b>	<b>17 074</b>	<b>17 659</b>	<b>28 617</b>	<b>25 398</b>

Baltijas Inovāciju fonds 2 (BIF 2) ir 156 milj. eiro fondu fonda iniciatīva, kuru izveidoja EIF sadarbībā ar Baltijas valstu nacionālajām atfīstības institūcijām - KredEx (Igaunija), Altum (Latvija) un Invega (Lietuva). BIF 2 turpina veikt ieguldījumus privātajā un riska kapitāla fondos, kas koncentrējas uz Baltijas valstīm, lai veicinātu kapitāla ieguldījumus MVU ar augstu izaugsmes potenciālu. Sabiedrība parakstīja līgumu par BIF 2 2019.gada 16.augustā. Kopējais parakstītais kapitāls, ko Sabiedrība ieguldīs BIF2 ir 26.5 milj. eiro, tādējādi Sabiedrības daļa BIF 2 ir 16.99% no kopējā BIF 2 parakstītā kapitāla (156 milj. eiro).

Trīs jūru iniciatīvas investīciju fonds (3JF) ir finanšu instruments 12 valstu, tai skaitā Latvijas, infrastruktūras projektu finansēšanai un atfīstībai ar mērķi mazināt infrastruktūras atfīstības plaisas starp dažādiem Eiropas reģioniem. 3JF paredzēts infrastruktūras projektu atbalstam transporta, enerģētikas un digitalizācijas nozarēs Centrāleiropas un Austrumeiropas reģionā. Sabiedrība parakstīja parakstīšanās līgumu 2020.gada 16.septembrī. Kopējais parakstītais kapitāls, ko Sabiedrība ieguldīs 3JF, ir 20 milj. eiro, tādējādi Sabiedrības daļa 3JF 2024.gada 31.decembrī ir 2.15% (2023.gada 31.decembrī: 2.15%) no kopējā 3JF parakstītā kapitāla, kas 2024.gada 31.decembrī sastāda 928.1 milj. eiro, (2023.gada 31.decembrī: 928.1 milj. eiro). Sabiedrības iemaksātais kapitālieguldījumu apjoms 3JF 2024.gada 31.decembrī sastādīja 14.3 milj. eiro (2023.gada 31.decembrī: 16.03 milj. eiro).

## 22 Ieguldījumi asociētos uzņēmumos

### (1) Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos, balstoties uz ieguldījumu fondu pārvaldnieku iesniegto informāciju, tūkstošos eiro:

Uzņēmums vai RKF paaudze	Reģistrācijas valsts	Uzskaites vērtība RKF fonda līmenis		Uzskaites vērtība Altum daļa	
		31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
2.paaudzes RKF	LV	7 615	9 328	5 260	6 534
3.paaudzes RKF	LV	2 547	5 023	1 309	3 668
4.paaudzes RKF	LV	41 778	35 230	28 747	24 562
AIF "Altum kapitāla fonds" *	LV	33 515	33 381	16 392	16 327
Baltijas Inovāciju fonds *	LU	96 755	92 147	19 351	15 501
<b>Kopā ieguldījumi asociētajos uzņēmumos</b>		<b>182 210</b>	<b>175 109</b>	<b>71 059</b>	<b>66 592</b>

\* ieguldījumi asociētajos uzņēmumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

### (2) Izmaiņas ieguldījumos asociētajos uzņēmumos, tūkstošos eiro:

Kopējais ieguldījums asociēto uzņēmumu portfeļos iegādes vērtībā 2024.gada 31.decembrī bija 73,690 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 73,690 tūkst. eiro).

	Ieguldījumi RKF		Ieguldījumi AKF		Ieguldījumi BIF		Kopā	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	34 764	33 525	16 327	16 888	15 501	14 232	66 592	64 645
Ieguldīts	7 517	8 385	1 482	631	660	1 381	9 659	10 397
Atmaksāts	(3 860)	(7 292)	(2 702)	(1 605)	(1 087)	(423)	(7 649)	(9 320)
Ieguldījumu pārvērtēšana	(3 105)	146	1 285	413	4 277	311	2 457	870
<b>Uzskaites vērtība perioda beigās</b>	<b>35 316</b>	<b>34 764</b>	<b>16 392</b>	<b>16 327</b>	<b>19 351</b>	<b>15 501</b>	<b>71 059</b>	<b>66 592</b>

### (3) Riska kapitāla fondu pārvaldības izdevumi 2024.gada 12 mēnešos ietver:

- 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu 798 tūkst. eiro apmērā (2023.gada 12 mēnešos: 1,659 tūkst. eiro), kas 100% apmērā tika kompensēti no publiskā finansējuma (skatīt 30.pielikuma (2).punktu);
- AIF "Altum kapitāla fonds" pārvaldības maksu 112 tūkst. eiro apmērā (2023.gada 12 mēnešos: 206 tūkst. eiro).

Finanšu pārskatu pielikumi

## 23 Ieguldījumu īpašumi

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.12.2024.	31.12.2023.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	68 246	53 453
iegādātie pārskata periodā *	21 712	8 879
Jaunie darījumi pēc reversās nomas darījumu beigām	186	-
Pārdots	(2 308)	(202)
Pārvērtēšanas ieņēmumi	5 162	6 487
Pārvērtēšanas izdevumi	(22)	(371)
<b>Uzskaites vērtība perioda beigās</b>	<b>92 976</b>	<b>68 246</b>

\* Visi pārskata periodā iegādātie ieguldījumu īpašumi ir saistīti ar Latvijas Zemes fonda programmas darbību.

Latvijas Zemes fonds savu darbību uzsāka 2015.gada 1.jūlijā. Tā pārvaldītājs saskaņā ar 2015.gada 11.marta Ministru kabineta rīkojumu ir Sabiedrība. Latvijas zemes fonda izveidošana ir noteikta likumā "Par zemes privatizāciju lauku apvidos". Latvijas Zemes fonda izveide ir viens no valsts instrumentiem, lai sekmētu, ka Latvijā lauksaimniecībā izmantojamā zeme tiek saglabāta un izmantota lauksaimniecības vajadzībām.

Altum piederošo nekustamo īpašumu (tai skaitā ieguldījumu īpašumu) pārvērtēšana notiek reizi gadā, saskaņā ar grāmatvedībā noteiktajām prasībām, kā arī pie īpašumu realizācijas.

Pārvērtēšanu Altum nekustamiem īpašumiem 2024.gadā veica sertificēti nekustamo īpašumu vērtētāji, uz iepirkuma rezultātā noslēgta ārpalpojuma līguma pamata.

Finanšu pārskatu pielikumi

## 24 Pārējie aktīvi

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.12.2024.	31.12.2023.
Pārējie finanšu aktīvi	3 859	5 085
<b>Bruto pārējie finanšu aktīvi</b>	<b>3 859</b>	<b>5 085</b>
Uzkrājumi sagaidāmiem kredītzaudējumiem	(922)	(1 163)
Sabiedrības SKZ daļa	(323)	(319)
Ar PZR nosegtie SKZ	(10)	(191)
Ar riska segumu nosegtie SKZ	(589)	(653)
<b>Neto pārējie finanšu aktīvi</b>	<b>2 937</b>	<b>3 922</b>

Pārējo finanšu aktīvu uzskaites vērtības kustība 2024.gada 12 mēnešos, tūkstošos eiro:

	Izmaksātās kompensācijas	Finanšu aktīvi saistīti ar līgumiem	Citi finanšu aktīvi	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Perioda sākumā	1 023	190	3 872	5 085
Pieaugums / (samazinājums)	(347)	296	(1 175)	(1 226)
Perioda beigās	676	486	2 697	3 859
<b>Sagaidāmie kredītzaudējumi</b>				
Perioda sākumā	(1 023)	(116)	(24)	(1 163)
Pieaugums / (samazinājums)	347	6	(112)	241
Perioda beigās	(676)	(110)	(136)	(922)
<b>Neto uzskaites vērtība perioda sākumā</b>	-	<b>74</b>	<b>3 848</b>	<b>3 922</b>
<b>Neto uzskaites vērtība perioda beigās</b>	-	<b>376</b>	<b>2 561</b>	<b>2 937</b>

Pārējo finanšu aktīvu uzskaites vērtības kustība 2023.gada 12 mēnešos, tūkstošos eiro:

	Izmaksātās kompensācijas	Finanšu aktīvi saistīti ar līgumiem	Citi finanšu aktīvi	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Perioda sākumā	1 869	248	1 414	3 531
Pieaugums / (samazinājums)	(846)	(58)	2 458	1 554
Perioda beigās	1 023	190	3 872	5 085
<b>Uzkrājumi vērtības samazinājumam</b>				
Perioda sākumā	1 869	(151)	(9)	1 709
Pieaugums / (samazinājums)	(2 892)	35	(15)	(2 872)
Perioda beigās	(1 023)	(116)	(24)	(1 163)
<b>Neto uzskaites vērtība perioda sākumā</b>	-	<b>97</b>	<b>1 405</b>	<b>1 502</b>
<b>Neto uzskaites vērtība perioda beigās</b>	-	<b>74</b>	<b>3 848</b>	<b>3 922</b>

## 25 Uzkrātie ieņēmumi

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.12.2024.	31.12.2023.
Valsts atbalsta programmu vadības izdevumu kompensācija *	723	3 222
Pārējie uzkrātie ieņēmumi	-	640
<b>Kopā uzkrātie ieņēmumi</b>	<b>723</b>	<b>3 862</b>

\* Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi 2023.gada 31.decembrī ar atlikušo termiņu no 1 mēneša līdz 3 mēnešiem ietver uzkrātos ieņēmumus par kompensējamiem valsts atbalsta programmu vadības izdevumiem 2,669 tūkst. eiro, kas izveidojušies un atzīti iepriekšējos periodos, un ko samazinās pēc apstiprinājuma par tiem saņemšanas no atbalsta programmu finansējuma devējiem.

Finanšu pārskatu pielikumi

## 26 Saistības pret kredītiestādēm

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.12.2024.	31.12.2023.
OECD reģistrētas kredītiestādes	40 366	32 038
<b>Kopā saistības pret kredītiestādēm</b>	<b>40 366</b>	<b>32 038</b>

Pozīcija *OECD reģistrētas kredītiestādes* iekļauj Sabiedrības saņemto aizņēmumu no Eiropas Investīciju bankas (EIB) 40,366 tūkst. eiro apmērā (2023.gada 31.decembrī: 32,038 tūkst. eiro), no kuriem 88 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 164 tūkst. eiro) ir uzkrāto procentu izdevumi.

2020.gada 8.jūlijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar EIB par aizdevumu 80,000 tūkst. eiro apmērā apgrozāmo līdzekļu un investīciju aizdevumu finansēšanai mazajiem un vidējiem uzņēmumiem, tajā skaitā, kuru darbību ietekmējusi Covid-19 izplatība. 2024.gada 31.decembrī aizņēmuma pamatsummas atlikums 40,278 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 28,750 tūkst. eiro), gala atmaksas termiņš 2029.gada 20.decembris. Aizņēmums tika saņemts vairākos maksājumos, kur katram maksājumam ir noteikts savs gala atmaksas termiņš:

Pamatsummas atlikums, tūkst. eiro	Gala atmaksas termiņš
3,750	2025.gada 20.maijs
3,750	2025.gada 11.novembris
7,778	2028.gada 3. aprīlis
25,000	2029.gada 20.decembris

Papildus šim aizdevuma līgumam 2021.gada 10.decembrī Sabiedrība noslēdza ar EIB B līgumu par aizdevumu 40,000 tūkst. eiro apmērā apgrozāmo līdzekļu un investīciju aizdevumu finansēšanai mazajiem un vidējiem uzņēmumiem, kam apguves termiņš ir 2025.gada 9.decembris un kura apguve 2024.gada 31.decembrī vēl nebija uzsākta. Minētā līguma ietvaros pieejamā finansējuma izņemšanas apjoms un temps pakārtojās tālākam jauno aizdevumu darījumu apjomam. Abi aizņēmumi ir bez nodrošinājuma.

Vidējā procentu likme pozīcijai *Saistības pret kredītiestādēm* 2024.gada 31.decembrī bija 2.51% (2023.gada 31.decembrī: 1.82%).

## 27 Saistības pret vispārējām valdībām

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.12.2024.	31.12.2023.
Saņemtie aizņēmumi no Lauku atbalsta dienesta (LAD)	1 978	3 311
Saņemtie aizņēmumi no Valsts kases	205 656	171 345
<b>Kopā saistības pret vispārējām valdībām</b>	<b>207 634</b>	<b>174 656</b>

Pozīcija Saņemtie aizņēmumi no LAD ietver finansējumu Kredītu fondam, kas tika izveidots 2010.gadā ar mērķi izsniegt aizdevumus lauksaimniecības un zivsaimniecības uzņēmumiem, izmantojot finanšu starpniekus. 2024.gada 31.decembrī Sabiedrības saistības pret LAD veido pamatsumma 1,748 tūkst. eiro apmērā (2023.gada 31.decembrī: 3,072 tūkst. eiro) un uzkrātie procenti – 230 tūkst. eiro apmērā (2023.gada 31.decembrī: 240 tūkst. eiro). Finansējuma gala atmaksas termiņš ir 2025.gada 31.decembris. Aizņēmums no LAD ir bez nodrošinājuma.

Pozīcija Saņemtie aizņēmumi no Valsts kases ietver Sabiedrības saņemtos aizņēmumus šādu aizdevumu programmu realizēšanai:

- Lauksaimniecības zemes iegādes programma: aizņēmuma pamatsummas atlikums 2024.gada 31.decembrī 93,291 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 87,636 tūkst. eiro), aizdevuma gala atmaksas termiņš 2058.gada 20.janvāris. Kā nodrošinājums kalpo komercķīla uz Sabiedrības prasījuma tiesībām par programmas ietvaros izsniegtajiem aizdevumiem. Saskaņā ar aizņēmuma līgumu Sabiedrībai 2024.gada 31.decembrī pieejams finansējums 6,709 tūkst. eiro apmērā, tā izņemšanas apjoms un temps pakārtojas tālākam jauno aizdevumu darījumu apjomam. 2024.gada 31.decembrī nodrošinājuma prasījuma summa bija 111 962 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 105,175 tūkst. eiro).
- MVU izaugsmes aizdevumu programma: aizņēmuma pamatsummas atlikums 2024.gada 31.decembrī 59,047 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 64,617 tūkst. eiro), aizņēmuma gala atmaksas termiņš 2043.gada 20.decembris. Kā nodrošinājums kalpo komercķīla uz Sabiedrības prasījuma tiesībām par programmas ietvaros izsniegtajiem aizdevumiem. Saskaņā ar aizņēmuma līgumu Sabiedrībai 2024.gada 31.decembrī vēl ir pieejams finansējums 50,953 tūkst. eiro apmērā, tā izņemšanas apjoms un temps pakārtojas tālākam jauno aizdevumu darījumu apjomam. 2024.gada 31.decembrī nodrošinājuma prasījuma summa bija 70,862 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 77,547 tūkst. eiro).
- Paralēlo aizdevumu programma: aizņēmuma pamatsummas atlikums 2024.gada 31.decembrī 4,600 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 4,600 tūkst. eiro), aizņēmuma gala atmaksas termiņš 2039.gada 20.janvāris. Kā nodrošinājums kalpo komercķīla uz Sabiedrības prasījuma tiesībām par programmas ietvaros izsniegtajiem aizdevumiem. Saskaņā ar aizņēmuma līgumu Sabiedrībai 2024.gada 31.decembrī vēl ir pieejams finansējums 15,400 tūkst. eiro apmērā, tā izņemšanas apjoms un temps pakārtojas tālākam jauno aizdevumu darījumu apjomam. 2024.gada 31.decembrī nodrošinājuma prasījuma summa bija 5,524 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 5,524 tūkst. eiro).
- Mazie aizdevumi lauku teritorijās programma: aizņēmuma pamatsummas atlikums 2024.gada 31.decembrī 1,386 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 1,733 tūkst. eiro), aizņēmuma gala atmaksas termiņš 2039.gada 31.janvāris. Kā nodrošinājums kalpo komercķīla uz Sabiedrības prasījuma tiesībām par programmas ietvaros izsniegtajiem aizdevumiem. Saskaņā ar aizņēmuma līgumu Sabiedrībai 2024.gada 31.decembrī vēl ir pieejams finansējums 4,614 tūkst. eiro apmērā, tā izņemšanas apjoms un temps pakārtojas jauno aizdevumu darījumu apjomam. 2024.gada 31.decembrī nodrošinājuma prasījuma summa bija 1,664 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 2,080 tūkst. eiro).

## 27 Saistības pret vispārējām valdībām (turpinājums)

- Latvijas Zemes fonds (finansējums tiek izmantots fonda darījumu finansēšanai): piešķirtā aizņēmuma summa apgūta 2020.gadā un aizņēmuma pamatsummas atlikums 2024.gada 31.decembrī 5,668 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 7,085 tūkst. eiro), aizņēmuma gala atmaksas termiņš 2028.gada 29.decembris. Kā nodrošinājums kalpo hipotēka uz nekustamajiem īpašumiem, kas iegādāti par aizņēmuma līdzekļiem. 2024.gada 31.decembrī nodrošinājuma vērtība bija 10 451 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 9,261 tūkst. eiro).
- Aizdevumu programma būvdarbiem daudzdzīvokļu mājās un to teritoriju labiekārtošanai: aizņēmuma pamatsummas atlikums 2024.gada 31.decembrī 11,770 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 5,654 tūkst. eiro), aizdevuma gala atmaksas termiņš 2044.gada 20.janvāris. Saistību izpildes nodrošināšanai reģistrēta komercķīla uz Sabiedrības prasījuma tiesībām par programmas ietvaros izsniegtajiem aizdevumiem. Saskaņā ar aizņēmuma līgumu Sabiedrībai 2024.gada 31.decembrī vēl ir pieejams finansējums 18,230 tūkst. eiro apmērā, tā izņemšanas apjoms un temps pakārtojas jauno aizdevumu darījumu apjomam. 2024.gada 31.decembrī nodrošinājuma prasījuma summa bija 14,125 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 6,786 tūkst. eiro).
- Aprozāmo līdzekļu aizdevumu programma lauksaimniekiem: aizņēmuma pamatsummas atlikums 2024.gada 31.decembrī 9,477 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 0 tūkst. eiro), aizdevuma gala atmaksas termiņš 2031.gada 30.jūnijs. Saistību izpildes nodrošināšanai reģistrēta komercķīla uz Sabiedrības prasījuma tiesībām par programmas ietvaros izsniegtajiem aizdevumiem. Saskaņā ar aizņēmuma līgumu Sabiedrībai 2024.gada 31.decembrī vēl ir pieejams finansējums 16,135 tūkst. eiro apmērā, tā izņemšanas apjoms un temps pakārtojas jauno aizdevumu darījumu apjomam. 2024.gada 31.decembrī nodrošinājuma prasījuma summa bija 11 374 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 0 tūkst. eiro).
- Latvijas Zemes fonds: 2024.gada 1.novembrī noslēgts jauns aizdevuma līgums fonda darījumu finansēšanai, aizņēmuma pamatsummas atlikums 2024.gada 31.decembrī 20,417 tūkst. eiro, aizdevuma gala atmaksas termiņš 2041.gada 20.jūlijs. Saistību izpildes nodrošināšanai reģistrēta komercķīla uz Sabiedrības prasījuma tiesībām par fonda veiktajiem darījumiem. Saskaņā ar aizņēmuma līgumu Sabiedrībai 2024.gada 31.decembrī vēl ir pieejams finansējums 64,583 tūkst. eiro apmērā. 2024.gada 31.decembrī nodrošinājuma prasījuma summa bija 24 502 tūkst. eiro.

Aizņēmumu no Valsts kases uzkrātie procenti 2024.gada 31.decembrī sastāda 22 tūkst. eiro (2023.gada 31.decembrī: 20 tūkst. eiro). Vidējā procentu likme pozīcijai Saņēmtie aizņēmumi no Valsts kases 2024.gada 31.decembrī bija 3.76% (2023.gada 31.decembrī: 4.33%).

Sabiedrībai ar Valsts kasi noslēgti arī šādi aizdevumu līgumi, kuru apguve līdz 2024.gada 31.decembrim nebija uzsākta:

- Mikroaizdevumu un starta aizdevumu programma: aizdevuma līguma summa 23,000 tūkst. eiro, gala atmaksas termiņš 2039.gada 20.janvāris, saistību izpildes nodrošināšanai reģistrēta komercķīla uz Sabiedrības prasījuma tiesībām par programmas ietvaros izsniegtajiem aizdevumiem. Tā izņemšanas apjoms un temps pakārtojas jauno aizdevumu darījumu apjomam. Nodrošinātā prasījuma maksimālā summa ir 27,600 tūkst. eiro.

Finanšu pārskatu pielikumi

## 28 Finanšu garantiju līgumu saistības

Finanšu garantiju līgumu saistību kustības analīze, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Finanšu garantiju līgumu saistības perioda sākumā	47 319	45 852
SKZ palielinājums (15.pielikums: sagaidāmie kredītzaudējumi un ar PZR sedzami sagaidāmie kredītzaudējumi)	2 298	4 477
Ar RS kompensētais SKZ palielinājums (15.pielikums)	16 436	14 053
SKZ samazinājums (15.pielikums: sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse un ar PZR sedzamo sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse)	(2 917)	(5 419)
Ar RS kompensētais SKZ samazinājums (15.pielikums)	(12 463)	(10 351)
SKZ samazinājums, izmaksājot garantijas	(655)	(1 018)
Garantiju prēmijas kompensācija	(735)	-
Patiesās vērtības komponente- garantiju prēmijas	(21)	(275)
<b>Finanšu garantiju līgumu saistības perioda beigās</b>	<b>49 262</b>	<b>47 319</b>
Patiesās vērtības komponente- garantiju prēmijas	3 739	3 759
Sabiedrības SKZ daļa	305	1 649
Ar PZR sedzami SKZ	6 862	6 907
Ar riska segumu nosegtie SKZ	38 357	35 004

## 29 Sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām

Uzkrājumi sagaidāmajiem kredītzaudējumiem ārpusbilances saistībām, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Sagaidāmie kredītzaudējumi saistībām par aizdevumu izsniegšanu	554	319
Sabiedrības SKZ daļa	11	43
Ar PZR sedzami SKZ	-	29
Ar riska seguma rezervi nosegtie SKZ	543	247
Sagaidāmie kredītzaudējumi saistībām par grantu izsniegšanu	55	25
Sabiedrības SKZ daļa	55	25
<b>Kopā SKZ ārpusbilances saistībām</b>	<b>609</b>	<b>344</b>
Sabiedrības SKZ daļa	66	68
Ar PZR sedzami SKZ	-	29
Ar riska seguma rezervi nosegtie SKZ	543	247



## 30 Atbalsta programmu finansējums

(1) Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta Atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantots Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai 2024.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

Finanšu instruments / Programma	Programmu finansējums	f.sk., Riska seguma rezerve (RSR)	f.sk., uzņemtās saistības par rezervēto KA	Finansējuma paliesās vērtības korekcija	RSR izmantota uzkrājumiem SKZ	Neto programmu finansējums
<b>Aizdevumi</b>						
ERAF II	6 275	-	-	-	-	6 275
ESF II	897	-	-	-	-	897
Šveices Mikrokreditēšanas programma (slēgtā programma)	335	-	-	-	-	335
ERAF I	33	-	-	-	-	33
ESF I	154	-	-	-	-	154
ERAF II (2.kārta)	1 199	5	-	-	-	1 199
ERAF II 2 Publiskais fonds (slēgtā programma)	226	-	-	-	-	226
Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi	2 635	411	-	(47)	(37)	2 551
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	292	3	-	(2)	-	290
Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi	4 012	1 877	-	(116)	(431)	3 465
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	17 351	15 842	-	(140)	(178)	17 033
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 886	1 886	-	(564)	(230)	1 092
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	320	2	-	-	-	320
Mezaniņa programma – aizdevumi	3 609	3 536	-	-	(621)	2 988
Garantiju un procentu likmju subsidiiju programma	4 287	4 287	-	(1 175)	-	3 112
MVU energoefektivitātes aizņēmumi	3 723	3 723	-	(109)	(1 005)	2 609
MVU izaugsmes aizdevumi	3 000	3 000	-	-	(349)	2 651
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	23 045	1 383	-	-	(995)	22 050
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	23 732	5 162	-	-	(963)	22 769
Paralēlie aizdevumi	2 000	2 000	-	(43)	(117)	1 840
Paralēlo aizdevumu fonds 2	3 548	1 313	-	-	(513)	3 035
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	9 298	9 298	-	(595)	(146)	8 557
Šarta programma inovatīviem komersantiem	7 781	1 556	-	-	(224)	7 557
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	4 500	4 500	-	(97)	(73)	4 330
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	9 125	510	-	-	(47)	9 078
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma **	245	-	-	-	-	245
ELFLA lauksaimniecības un lauku atbilstības aizdevumi	18 432	4 424	-	-	(154)	18 278
Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem	12 535	921	-	-	(682)	11 853
Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	2 611	338	-	-	(278)	2 333
ANM energoefektivitātes aizdevumi *	40 610	5 257	9 242	-	-	40 610
ANM digitalizācijas aizdevumi *	40 041	6 123	9 335	-	-	40 041
ANM DME aizdevumi *	19 762	1 148	3 088	-	-	19 762
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi *	42 531	4 615	3 905	-	-	42 531
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi *	161 054	10 667	32 119	-	-	161 054
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi- papildaizdevums	33 511	2 334	-	-	-	33 511
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	1 000	1 000	-	-	(42)	958
LF1 Šarta un Mikro ERAF aizdevumi	9 299	1 128	-	-	(330)	8 969
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	14 200	2 080	-	-	(103)	14 097
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	8 725	1 288	-	-	(122)	8 603
LF1 Inovāciju aizdevumi	8 474	1 258	-	-	-	8 474
<b>Kopā aizdevumi</b>	<b>546 293</b>	<b>102 875</b>	<b>57 689</b>	<b>(2 888)</b>	<b>(7 640)</b>	<b>535 765</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

## 30 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(1) Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta Atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantots Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai 2024.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Programmu finansējums	f.sk., Riska seguma rezerve (RSR)	f.sk., uzņemtais saistības par rezervēto KA	Finansējuma patiesās vērtības korekcija	RSR izmantota uzkrājumiem SKZ	Neto programmu finansējums
<b>Garantijas</b>						
Fondu fonda programma – Garantijas	45 870	45 870	-	-	(7 610)	38 260
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	12 083	10 492	-	-	(1 289)	10 794
Mājokļu garantiju programma	29 672	29 672	-	(2 472)	(18 360)	8 840
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	1 061	1 061	-	(105)	(490)	466
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	8 753	8 753	-	(2 529)	(1 471)	4 753
Mezanīna programma - garantijas	1 158	1 135	-	-	(186)	972
Portfelģarantijas fonds	9 394	8 594	-	(1 789)	(3 408)	4 197
Eksporta kredīta garantijas	5 199	5 199	-	(990)	(391)	3 818
Studiju un studējošo portfelģarantijas ***	794	-	-	-	-	794
Lauksaimnieku garantijas	1 388	1 388	-	(309)	(893)	186
ELFLA lauksaimniecības un lauku attīstības garantijas	984	984	-	-	(228)	756
ANM energoauto garantijas *	1 504	128	319	-	(14)	1 490
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas *	11 092	555	9 898	-	(297)	10 795
LF1 Individuālās garantijas digitalizācijai un automatizācijai	1 460	649	-	-	(11)	1 449
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	11 374	5 065	-	-	(4 297)	7 077
LF1 Portfelģarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 838	1 262	-	-	-	2 838
<b>Kopā garantijas</b>	<b>144 624</b>	<b>120 807</b>	<b>10 217</b>	<b>(8 194)</b>	<b>(38 945)</b>	<b>97 485</b>
<b>Granti</b>						
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	6	-	-	-	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	4 704	-	-	-	-	4 704
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai	809	-	-	-	-	809
Sociālās uzņēmējdarbības programma II	586	-	-	-	-	586
Grants energoefektivitātes projekta izstrādei	846	-	-	-	-	846
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	543	-	-	-	-	543
LF1 DME granti ar secīgo grantu izmaksu	294	-	-	-	-	294
<b>Kopā granti</b>	<b>7 788</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 788</b>
<b>Riska kapitāla fondi</b>						
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	34 899	18 011	-	-	-	34 899
Ieguldījumu fonda īstenošana	7 220	6 498	-	-	-	7 220
"Baltic Innovation Fund"	1 956	587	-	(440)	-	1 516
"Baltic Innovation Fund"-2	2 531	759	-	(452)	-	2 079
LF1 Iespējkapitāla ieguldījumi (5G)	25 656	9 819	-	-	-	25 656
<b>Kopā riska kapitāla fondi</b>	<b>72 262</b>	<b>35 674</b>	<b>-</b>	<b>(892)</b>	<b>-</b>	<b>71 370</b>
<b>Citi</b>						
Energoefektivitātes fonds	6	-	-	-	-	6
<b>Kopā citi</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>
2021-2027 Līdzdalības fonds Nr.1	3 341	-	-	-	-	3 341
<b>Kopā atbalsta programmu finansējums</b>	<b>774 671 ****</b>	<b>259 356</b>	<b>67 906</b>	<b>(11 974)</b>	<b>(46 585)</b>	<b>715 755</b>

\* Kombinētais finanšu instruments.

\*\* Riska segums 810 tūkst. eiro apmērā ieskaitīts rezerves kapitālā Covid-19 seku mazināšanai, kas ir daļa no speciālām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām.

\*\*\* Riska segums 5,610 tūkst. eiro apmērā ir ieskaitīts rezerves kapitālā, kas ir daļa no speciālajām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām (skatīt 32.pielikuma (2).punktu)

\*\*\*\* Atbalsta programmas finansējumā iekļauti 24,649 tūkst. eiro, kas paredzēti Sabiedrības vadības izmaksām, kas tiks kompensētas no atbalsta programmas finansējuma.

Finanšu pārskatu pielikumi

## 30 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(1) Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta Atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantots Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai 2023.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

Finanšu instruments / Programma	Programmu finansējums	f.sk., Riska seguma rezerve (RSR)	Finansējuma paliesās vērtības korekcija	RSR izmantota uzkrājumiem SKZ	Neto programmu finansējums
<b>Aizdevumi</b>					
ERAF II	8 301	69	-	-	8 301
ESF II	860	-	-	-	860
Šveices Mikrokreditēšanas programma (slēgtā programma)	565	6	-	(2)	563
ERAF I	234	-	-	-	234
ESF I	236	-	-	-	236
ERAF II (2. kārtā)	2 252	24	-	(7)	2 245
Inkubatori (no ESF II)	82	-	-	-	82
ERAF II 2 Publiskais fonds (slēgtā programma)	226	-	-	-	226
Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi	2 632	891	(47)	(75)	2 510
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	291	14	(2)	(1)	288
Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi	4 012	3 590	(116)	(931)	2 965
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	19 401	-	(140)	(206)	19 055
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 840	1 840	(564)	(272)	1 004
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	1 758	19	-	(1)	1 757
Mezaniņa programma – aizdevumi	3 629	3 556	-	(594)	3 035
Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma	4 287	4 287	(1 175)	-	3 112
MVU energoefektivitātes aizdevumi	3 723	3 723	(109)	(1 351)	2 263
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	22 000	1 320	-	(509)	21 491
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	25 864	5 625	-	(1 125)	24 739
Paralēlie aizdevumi	2 000	2 000	(43)	(200)	1 757
Paralēlo aizdevumu fonds 2	3 553	1 315	-	(538)	3 015
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	7 803	7 803	(595)	(128)	7 080
Starta programma inovatīviem komersantiem	8 017	1 603	-	(258)	7 759
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	1 000	1 000	(97)	(49)	854
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	13 939	818	-	(57)	13 882
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma **	300	-	-	-	300
ELFLA lauksaimniecības un lauku attīstības aizdevumi	11 975	2 874	-	(84)	11 891
ANM energoefektivitātes aizdevumi*	21 340	15 404	-	-	21 340
ANM digitalizācijas aizdevumi*	13 573	10 970	-	-	13 573
ANM DME aizdevumi*	17 185	11 170	-	-	17 185
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi*	12 791	4 652	-	-	12 791
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi *	127 739	103 266	-	-	127 739
LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi	4 699	583	-	-	4 699
2021-2027 Līdzdalības fonds Nr.1- Aizdevumi	15 424	-	-	-	15 424
<b>Kopā aizdevumi</b>	<b>363 531</b>	<b>188 422</b>	<b>(2 888)</b>	<b>(6 388)</b>	<b>354 255</b>

## 30 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(1) Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta Atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantots Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai 2023.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Programmu finansējums	f.sk., Riska seguma rezerve (RSR)	Finansējuma paliesās vērtības korekcija	RSR izmantota uzkrājumiem SKZ	Neto programmu finansējums
<b>Garantijas</b>					
Fondu fonda programma – Garantijas	48 363	48 363	-	(9 941)	38 422
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	8 227	7 539	-	(1 419)	6 808
Mājokļu garantiju programma	26 134	26 134	(2 472)	(18 017)	5 645
Mājokļu garantiju programma NBS karaviēriem	512	512	(105)	(315)	92
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	8 753	8 753	(2 529)	(794)	5 430
Mezaniņa programma - garantijas	1 034	1 014	-	(200)	834
Portfelģarantijas fonds	9 721	9 145	(1 789)	(3 403)	4 529
Eksporta kredīta garantijas	5 474	5 168	(990)	(452)	4 032
Studiju un studējošo portfelģarantijas ***	729	-	-	-	729
Lauksaimnieku garantijas	1 388	1 388	(309)	(938)	141
ELFLA lauksaimniecības un lauku atbilstības garantijas	2 997	2 997	-	(165)	2 832
ANM energoauto garantijas	1 500	1 500	-	-	1 500
LF1 Individuālās garantijas digitalizācijai un automatizācijai	1 480	669	-	-	1 480
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	402	182	-	-	402
LF1 Portfelģarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 961	1 339	-	-	2 961
2021-2027 Līdzdalības fonds Nr.1 Garantijas	9 961	-	-	-	9 961
<b>Kopā garantijas</b>	<b>129 636</b>	<b>114 703</b>	<b>(8 194)</b>	<b>(35 644)</b>	<b>85 798</b>
<b>Granti</b>					
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	65 094	-	-	-	65 094
Mājokļu grantu programma "Balsts"	4 828	-	-	-	4 828
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai	1 450	-	-	-	1 450
Sociālās uzņēmējdarbības programma	511	-	-	-	511
Grants energoefektivitātes projekta izstrādei	1 164	-	-	-	1 164
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	503	-	-	-	503
Kultūras nozares komersantu granti *	108	-	-	-	108
<b>Kopā granti</b>	<b>73 658</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 658</b>
<b>Riska kapitāla fondi</b>					
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	33 597	-	-	-	33 597
Ieguldījumu fonda īstenošana	5 982	5 545	-	(46)	5 936
"Baltic Innovation Fund"	2 000	477	(440)	-	1 560
"Baltic Innovation Fund"-2	1 629	489	(452)	-	1 177
2021-2027 Līdzdalības fonds Nr.1 RKF	15 654	6 013	-	-	15 654
<b>Kopā riska kapitāla fondi</b>	<b>58 862</b>	<b>12 524</b>	<b>(892)</b>	<b>(46)</b>	<b>57 924</b>
<b>Citi</b>					
Energoefektivitātes fonds	38	-	-	-	38
<b>Kopā citi</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>
Rezerves kapitālā ieskaitāmais finansējums	8 976	-	-	-	8 976
<b>Kopā atbalsta programmu finansējums</b>	<b>634 701 ****</b>	<b>315 649</b>	<b>(11 974)</b>	<b>(42 078)</b>	<b>580 649</b>

\* Kombinētais finanšu instruments.

\*\* Kombinētais finanšu instruments. Riska segums 788 tūkst. eiro apmērā ieskaitīts rezerves kapitālā Covid-19 seku mazināšanai, kas ir daļa no speciālām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām.

\*\*\* Riska segums 1,402 tūkst. eiro apmērā ir ieskaitīts rezerves kapitālā, kas ir daļa no speciālajām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām (skatīt 32.pielikuma (2).punktu)

\*\*\*\* Atbalsta programmas finansējumā iekļauti 14,336 tūkst. eiro, kas paredzēti Sabiedrības vadības izmaksām, kas tiks kompensētas no atbalsta programmas finansējuma.

Finanšu pārskatu pielikumi

## 30 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

Saņemtie finansējumi, balstoties uz noslēgtajiem līgumiem par programmu realizēšanu, varētu būt samazināti par aizdevumu, kas klasificēti kā zaudēti, neatmaksāto saistību pamatsummas daļu un/vai garantiju kompensāciju izmaksām. Finansējuma samazinājumi Sabiedrībai nav jāatmaksā finansējuma samazinājumu dēvējam.

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2024.gada 12 mēnešos, tūkstošos eiro:

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegtu uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2023.									31.12.2024.
<b>Aizdevumi</b>										
ERAF II	8 301	-	(2 028)	-	-	-	2	-	-	6 275
ESF II	860	-	-	-	-	-	37	-	-	897
Šveices Mikrokreditēšanas programma	563	-	(225)	-	-	-	-	(5)	2	335
ERAF I	234	-	-	-	-	-	(201)	-	-	33
ESF I	236	-	-	-	-	-	(82)	-	-	154
ERAF II (2. kārtā)	2 245	-	(1 050)	-	-	-	10	(13)	7	1 199
Inkubatori (no ESF II)	82	-	(82)	-	-	-	-	-	-	-
ERAF II 2 Publiskais fonds	226	-	-	-	-	-	-	-	-	226
Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi	2 510	-	-	-	-	-	-	3	38	2 551
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	288	-	-	-	-	-	-	1	1	290
Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi	2 965	-	-	-	-	-	-	-	500	3 465
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	19 055	-	(2 552)	-	(55)	-	559	(2)	28	17 033
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 004	-	-	-	-	-	-	46	42	1 092
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	1 757	-	(1 450)	-	-	-	13	(1)	1	320
Mezanīna programma - aizdevumi	3 035	-	(129)	-	(41)	-	150	-	(27)	2 988
Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma	3 112	-	-	-	-	-	-	-	-	3 112
MVU energoefektivitātes aizdevumi	2 263	-	-	-	-	-	-	-	346	2 609
MVU izaugsmes aizdevumi	-	-	3 000	-	-	-	-	-	(349)	2 651
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	21 491	-	1 090	-	(45)	-	-	-	(486)	22 050
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	24 739	-	(2 047)	-	(85)	-	-	-	162	22 769
Paralēlie aizdevumi	1 757	-	-	-	-	-	-	-	83	1 840
Paralēlo aizdevumu fonds 2	3 015	-	-	-	(5)	-	-	-	25	3 035
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	7 080	2 900	(1 410)	-	-	-	-	5	(18)	8 557
Štarta programma inovatīviem komersantiem	7 759	-	(231)	-	(5)	-	-	-	34	7 557
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	854	-	3 500	-	-	-	-	-	(24)	4 330
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	13 882	-	(4 597)	-	(560)	-	343	-	10	9 078

Finanšu pārskatu pielikumi

## 30 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2024.gada 12 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegto uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2023.									31.12.2024.
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma *	300	-	108	-	(32)	-	-	(131)	-	245
ELFLA lauksaimniecības un lauku atbilstības aizdevumi	11 891	6 000	500	-	(493)	-	450	-	(70)	18 278
Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem**	-	10 134	2 910	-	(509)	-	-	-	(682)	11 853
Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	-	-	2 611	-	-	-	-	-	(278)	2 333
ANM energoefektivitātes aizdevumi*	21 340	24 176	-	(4 803)	(329)	(81)	307	-	-	40 610
ANM digitalizācijas aizdevumi*	13 573	31 600	-	(5 176)	-	(282)	326	-	-	40 041
ANM DME aizdevumi*	17 185	17 185	(12 385)	(442)	(1 395)	(486)	100	-	-	19 762
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi*	12 791	30 030	-	-	-	(294)	4	-	-	42 531
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi	127 739	55 000	(21 011)	-	-	(674)	-	-	-	161 054
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi-papildaizdevums	-	12 500	21 011	-	-	-	-	-	-	33 511
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	-	-	1 000	-	-	-	-	-	(42)	958
LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi	4 699	-	4 718	-	(317)	-	199	-	(330)	8 969
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	-	-	14 404	-	(395)	-	191	-	(103)	14 097
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	-	-	8 755	-	(84)	-	54	-	(122)	8 603
LF1 Inovāciju aizdevumi	-	-	8 484	-	(10)	-	-	-	-	8 474
Avansa maksājums 2021-2027 Līdzdalības fonda Nr.1 aizdevumu segmentā	15 424	-	(15 424)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kopā aizdevumi</b>	<b>354 255</b>	<b>189 525</b>	<b>7 470</b>	<b>(10 421)</b> *****	<b>(4 360)</b>	<b>(1817)</b> *****	<b>2 462</b>	<b>(97)</b>	<b>(1 252)</b>	<b>535 765</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

## 30 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2024.gada 12 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegto uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2023.									31.12.2024.
<b>Garantijas</b>										
Fondu fonda programma - Garantijas	38 422	-	(2 177)	-	(285)	-	-	(31)	2 331	38 260
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	6 808	-	3 649	-	(146)	-	353	-	130	10 794
Mājokļu garantiju programma	5 645	3 538	-	-	-	-	-	-	(343)	8 840
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	92	549	-	-	-	-	-	-	(175)	466
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	5 430	-	-	-	-	-	-	-	(677)	4 753
Mezaniņa programma - garantijas	834	-	129	-	(13)	-	8	-	14	972
Portfelgarantijas fonds	4 529	-	-	-	(69)	-	-	(258)	(5)	4 197
Eksporta kredīta garantijas	4 032	-	-	-	-	-	-	(275)	61	3 818
Studiju un studējošo portfelgarantijas	729	-	120	-	(55)	-	-	-	-	794
Lauksaimnieku garantijas	141	-	-	-	-	-	-	-	45	186
ELFLA lauksaimniecības un lauku atbilstības garantijas	2 832	-	(2 000)	-	(19)	-	6	-	(63)	756
ANM energoauto garantijas	1 500	-	-	(5)	-	-	9	-	(14)	1 490
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	-	-	12 385	(10)	(1 284)	-	-	1	(297)	10 795
LF1 Individuālās garantijas digitalizācijai un automatizācijai	1 480	-	(33)	-	(11)	-	24	-	(11)	1 449
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	402	-	11 085	-	(285)	-	172	-	(4 297)	7 077
LF1 Portfelgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 961	-	(148)	-	(21)	-	46	-	-	2 838
Avansa maksājums 2021-2027 Līdzdalības fonda Nr.1 garantiju segmentā	9 961	-	(9 961)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kopā garantijas</b>	<b>85 798</b>	<b>4 087</b>	<b>13 049</b>	<b>(15)</b>	<b>(2 188)</b>	<b>-</b>	<b>618</b>	<b>(563)</b>	<b>(3 301)</b>	<b>97 485</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

## 30 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2024.gada 12 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadāle	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosēgo uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2023.									31.12.2024.
<b>Granti</b>										
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	65 094	45	-	(64 556)	(305)	-	-	(272)	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	4 828	3 600	-	(3 724)	-	-	-	-	-	4 704
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai *	1 450	-	225	(457)	(409)	-	-	-	-	809
Sociālās uzņēmējdarbības programma	511	-	-	(511)	-	-	-	-	-	-
Sociālās uzņēmējdarbības programma II		877	-	(130)	(161)	-	-	-	-	586
Energoefektivitātes granti uzņēmumiem 2 ANM	503	608	-	(96)	(169)	-	-	-	-	846
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	1 164	-	-	(508)	(113)	-	-	-	-	543
Kultūras nozares komersantu granti *	108	-	(108)	-	-	-	-	-	-	-
LFI DME granti ar secīgo granta izmaksu	-	581	-	(50)	(237)	-	-	-	-	294
<b>Kopā granti</b>	<b>73 658</b>	<b>5 711</b>	<b>117</b>	<b>(70 032)</b>	<b>(1 394)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(272)</b>	<b>-</b>	<b>7 788</b>
<b>Riska kapitāla fondi</b>										
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	33 597	-	1 365	-	(2 146)***	(1 875)	5 632 ****	(1 674)	-	34 899
Ieguldījumu fonda īstenošana	5 936	-	-	-	(59)	(1 230)	2 133*****	394	46	7 220
"Baltic Innovation Fund"	1 560	-	-	-	(44)	-	-	-	-	1 516
"Baltic Innovation Fund"-2	1 177	-	-	-	(42)	-	-	944	-	2 079
LFI iespējkapitāla ieguldījumi (5G)	-	-	25 608	-	(45)	-	93	-	-	25 656
Avansa maksājums 2021-2027 Līdzdalības fonda Nr.1 riska kapitāla fondu segmentā	15 654	-	(15 654)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kopā riska kapitāla fondi</b>	<b>57 924</b>	<b>-</b>	<b>11 319</b>	<b>-</b>	<b>(2 336)</b>	<b>(3 105)</b>	<b>7 858</b>	<b>(336)</b>	<b>46</b>	<b>71 370</b>
<b>Citi</b>										
Energoefektivitātes fonds	38	-	-	-	(32)	-	-	-	-	6
Regional Creative Industries Alliance	-	274	-	(243)	(31)	-	-	-	-	-
<b>Kopā citi</b>	<b>38</b>	<b>274</b>	<b>-</b>	<b>(243)</b>	<b>(63)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>
2021-2027 Līdzdalības fonda Nr.1	-	35 849	(31 835)	-	(673)	-	-	-	-	3 341
Rezerves kapitālā ieskaitāmais finansējums	8 976	2 925	(120)	-	-	-	-	(11 781)	-	-
<b>Kopā atbalsta programmu finansējums</b>	<b>580 649</b>	<b>238 371</b>	<b>-</b>	<b>(80 711)</b>	<b>(11 014)</b>	<b>(4 922)</b>	<b>10 938</b>	<b>(13 049)</b>	<b>(4 507)</b>	<b>715 755</b>

\* Kombinētais finanšu instruments

\*\* Ietver 5,788 tūkst. eiro pārdalīto finansējumu no speciālā rezerves kapitāla (skatīt pielikumu Nr.32).

\*\*\* Ietver 798 tūkst. eiro 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu.

\*\*\*\* Ietver 2024.gada 12 mēnešos saņemtos mezanīna procentus 1,027 tūkst. eiro.

\*\*\*\*\* Ietver 2024.gada 12 mēnešos saņemtos mezanīna procentus 800 tūkst. eiro apmērā un neto peļņu 1,333 tūkst. eiro apmērā no 2. un 3.paaudzes ieguldījumu realizācijās.

\*\*\*\*\* Ietver (i) caurplūstošās naudas plūsmas nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes patiesās vērtības izmaiņām Aģentu programmām (970) tūkst. eiro apmērā, (ii) nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes patiesās vērtības izmaiņām Principiāla programmām 705 tūkst. eiro apmērā un (iii) aizdevumu komponentes patiesās vērtības izmaiņas atzīšanu Nākamo periodu ieņēmumos (1 552) tūkst. eiro apmērā.

\*\*\*\*\* Skatīt 19.pielikumu Aizdevumi ar kapitāla atlaidi



## 31 Emitētie parāda vērtspapīri

Visas obligācijas tiek kotētas "Nasdaq Riga" Baltijas obligāciju sarakstā.

visas summas ir tūkstošos eiro

ISIN	Valūta	Sākotnēji emitēto vērtspapīru skaits	Nomināl-vērtība	Emisijas datums	Dzēšanas termiņš	Diskonta / kupona likme	31.12.2024.	31.12.2023.
LV0000802353	EUR	20 000	1 000	17.10.2017	17.10.2024	1.37%	-	20 031
LV0000880037	EUR	10 000	1 000	07.03.2018	07.03.2025	1.30%	10 106	10 098
LV0000880037	EUR	15 000	1 000	05.06.2019	07.03.2025	1.30%	15 172	15 224
LV0000880037	EUR	20 000	1 000	15.04.2020	07.03.2025	1.30%	20 213	20 192
LV0000870095	EUR	20 000	1 000	08.10.2021	08.10.2026	0.44%	20 000	19 988
<b>Kopā emitētie parāda vērtspapīri perioda beigās</b>							<b>65 491</b>	<b>85 533</b>

Ar zaļo obligāciju emisiju piesaistītie finanšu resursi tiek izmantoti, lai atbalstītu ilgtspējīgus projektus Latvijā, dodot Sabiedrībai iespēju dažādot tās finansējuma bāzi un atbalstīt Baltijas obligāciju tirgus attīstību.

Līdz šim Sabiedrība ir veikusi 5 obligāciju emisijas par kopējo summu 85 milj. eiro. Ieiešana regulētajos kapitāla tirgos tika veikta 2017.gada oktobrī, emitējot zaļās obligācijas ar termiņu 7 gadi. Saskaņā ar 2017.gada Zaļo obligāciju ietvaru tika emitētas 20 milj. eiro Zaļās obligācijas, kas no CICERO saņēma vidēji zaļo toni. Pārskatītais Zaļo obligāciju regulējums 2021.gadam atbilst ieteikumiem, kas izklāstīti Starptautiskās kapitāla tirgu asociācijas (ICMA) 2021.gada Zaļās obligācijas principu izdevumā, un 2021.gada decembrī tas saņēma CICERO vidēji zaļu tonējumu. Zaļo obligāciju emisijas rezultātā iegūtie līdzekļi ir attiecināmi uz šādiem segmentiem - energoefektivitāte, atjaunojamie energoresursi, ilgtspējīgs transports un pasīvie mājokļi. Ar Zaļo obligāciju emisiju nav saistīti nekādi galvenie rezultātīvie rādītāji un līgumi.

Sīkāku informāciju par 2017. un 2021.gada zaļo obligāciju pamatnostādņēm un attiecīgajiem CICERO otrās puses atzinumiem skatīt <https://www.altum.lv/investoriem/obligācijas/programma-17-7-gadu-zalas-obligācijas/par-zaļajam-obligācijam/>. Investoru ziņojumu par Altum zaļajām obligācijām skatīt [https://www.altum.lv/wp-content/uploads/2024/09/ALTUM\\_Green-Bonds-Investor-report-30-June-2024-1.pdf](https://www.altum.lv/wp-content/uploads/2024/09/ALTUM_Green-Bonds-Investor-report-30-June-2024-1.pdf)

2024.gada 17.oktobrī, pienākot obligāciju dzēšanas termiņam, veikta zaļo obligāciju dzēšana, tādējādi uz pārskata perioda beigām emitēto obligāciju nominālvērtība sastāda 65 milj. eiro.

Emitēto parāda vērtspapīru kustība, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Bilances vērtība perioda sākumā	85 533	85 513
Obligāciju dzēšana	(20 000)	-
Uzkrātie procenti	879	933
Kupona izmaksa	(933)	(933)
Diskonta amortizācija	(33)	(30)
Komisiju amortizācija	45	50
<b>Bilances vērtība perioda beigās</b>	<b>65 491</b>	<b>85 533</b>

Informācija par obligāciju turētāju struktūru atbilstoši obligāciju turētāju grupām un kopējam obligacionāru skaitam:

Obligāciju turētāju grupa	Skaitis		%	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Pensiju fondī, kopējo ieguldījumu sabiedrības	45	34	42%	61%
Finanšu institūcijas	9	8	8%	15%
Citas juridiskās personas	7	3	7%	5%
Apdrošināšanas sabiedrības	8	8	8%	15%
Fiziskās personas	37	2	35%	4%
<b>Kopā</b>	<b>106</b>	<b>55</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

## 32 Rezerves

### (1) Rezervju kustība, tūkstošos eiro:

	Atbalsta programmām attiecināmās speciālās rezerves	Pārējās speciālās rezerves – starpība, kas atzīta reorganizācijas rezervē	Vispārējais rezerves kapitāls	Rezerves kopā
<b>Rezerves 01.01.2023.</b>	<b>141 707</b>	<b>(15 935)</b>	<b>54 364</b>	<b>180 136</b>
Rezerves kapitāla palielinājums	683	-	-	683
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2022.gada peļņas sadales	64	-	(64)	-
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2022.gada peļņas sadales	(5 310)	-	5 310	-
Rezerves kapitāla samazinājums	(27 500)	-	-	(27 500)
2022.gada peļņas sadale	-	-	11 484	11 484
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām attiecināmām specifiskajām rezervēm	13 829	-	(13 829)	-
<b>Rezerves 01.01.2024.</b>	<b>125 629</b>	<b>(15 935)</b>	<b>57 265</b>	<b>166 959</b>
Rezerves kapitāla palielinājums	7 384	-	-	7 384
Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu	(18 288)	-	-	(18 288)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2023.gada peļņas sadales	2 821	-	(2 821)	-
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2023.gada peļņas sadales	(2 768)	-	2 768	-
2023.gada peļņas sadale	-	-	17 810	17 810
<b>Rezerves 31.12.2024.</b>	<b>114 778</b>	<b>(15 935)</b>	<b>75 022</b>	<b>173 865</b>

Finanšu pārskatu pielikumi

## 32 Rezerves (turpinājums)

### (2) Speciālo rezervju, kas attiecināmas uz atbalsta programmām, sadalījums, tūkstošos eiro:

	Rezerves kapitāls ne-Covid-19 programmām							Rezerves kapitāls Covid-19 seku mazināšanai		Altum Kapitāla Fonds	Kopā atbalsta programmām attiecināmās specifiskās rezerves
	Mājokļu garantiju programma	Studiju un studēj ošo portfeļ garantijas	Lauksaimniecības, zivsaimniecības un lauku atbilstības garantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai	Garantijas Ukrainas kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai	Kredītbīvdienų garantijas		
<b>Speciālās rezerves 01.01.2023.</b>	<b>19 138</b>	<b>3 308</b>	<b>5 788</b>	<b>4 500</b>	-	-	-	<b>56 465</b>	<b>28 130</b>	<b>24 378</b>	<b>141 707</b>
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	19 138	3 308	5 788	4 500	-	-	-	40 702	28 130	8 413	109 979
Rezerves kapitāla palielinājums	2 839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 839
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2022.gada peļņas sadales	-	-	-	-	-	-	-	-	64	-	64
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2022.gada peļņas sadales	-	(1 906)	-	(482)	-	-	-	(1 914)	(537)	(471)	(5 310)
Rezerves kapitāla pārdale	-	-	-	-	21 500	12 500	-	(21 500)	(12 500)	-	-
Rezerves kapitāla samazinājums, līdzekļu novirzīšana programmai Aizdevumi ar kapitāla atlaidi riska segumam	-	-	-	-	-	-	-	(17 500)	(10 000)	-	(27 500)
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām attiecināmām specifiskajām rezervēm	-	-	-	-	-	-	13 829	-	-	-	13 829
<b>Speciālās rezerves 31.12.2023.</b>	<b>21 977</b>	<b>1 402</b>	<b>5 788</b>	<b>4 018</b>	<b>21 500</b>	<b>12 500</b>	<b>13 829</b>	<b>15 551</b>	<b>5 157</b>	<b>23 907</b>	<b>125 629</b>
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	21 977	1 402	5 788	4 018	21 234	12 500	1 018	15 551	5 157	7 942	96 587



## 32 Rezerves (turpinājums)

### (2) Speciālo rezervju, kas attiecināmas uz atbalsta programmām, sadalījums, tūkstošos eiro (turpinājums):

Speciālā rezerves kapitāla samazinājuma rezultātā pārdaļītais finansējums novirzīts programmas Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem finansēšanai. Tādejādi speciālā rezerves kapitāla samazinājums, samazinot finansējumu noteiktām atbalsta programmām un attiecīgā finansējuma pārlikšana uz saistībām 5,788 tūkst. eiro apmērā atbalsta programmas Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem finansēšanai nodrošināts, saglabājot to pašu finansējuma būvību – finansējums jaunas atbalsta programmas īstenošanai un sagaidāmo zaudējumu segšanai. Pārceļot finansējumu no speciālā rezerves kapitāla, attiecīgi samazinājās Portfeļa zaudējumu rezerve par 5,788 tūkst. eiro un palielinājās Riska seguma rezerve saistībās par 860 tūkst. eiro, ņemot vērā aplēstos sagaidāmos kredītzaudējumus.

Pozīcija *Rezerves kapitāls ne-Covid-19 programmām* ietver speciālā rezerves kapitāla samazinājumu programmai Garantijas Ukrainas kara sekū mazināšanai par kopējo summu 12,500 tūkst eiro, palielinot Atbalsta programmu finansējumu programmai Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi saskaņā ar 2024.gada 2.decembra akcionāru sapulces lēmumu, kas pieņemts, pamatojoties uz Ministru kabineta 2023.gada 31.oktobra noteikumiem par Nr.626 "Par Ministru kabineta 2022.gada 21.jūnija noteikumu Nr.377 "Noteikumi par garantiju programmu pret Ukrainu vērstās Krievijas militārās agresijas radīto ekonomisko sekū mazināšanai" atzīšanu par spēku zaudējušiem"

Speciālā rezerves kapitāla samazinājuma rezultātā pārdaļītais finansējums novirzīts Investīciju aizdevumu ar kapitāla atlaidi programmas finansēšanai. Tādejādi speciālā rezerves kapitāla samazinājums, samazinot finansējumu noteiktām atbalsta programmām un attiecīgā finansējuma pārlikšana uz saistībām 12,500 tūkst. eiro apmērā atbalsta programmas Aizdevumi ar kapitāla atlaidi finansēšanai nodrošināts, saglabājot to pašu finansējuma būvību – finansējums jaunas atbalsta programmas īstenošanai un sagaidāmo zaudējumu segšanai. Pārceļot finansējumu no speciālā rezerves kapitāla, attiecīgi samazinājās Portfeļa zaudējumu rezerve par 12,500 tūkst. eiro un palielinājās Riska seguma rezerve saistībās, ņemot vērā aplēstos sagaidāmos kredītzaudējumus.

Pozīcija *Rezerves kapitāls ne-Covid-19 programmām* ietver speciālā rezerves kapitāla palielinājumu 2024.gadā Mājokļu garantiju programmai par kopējo summu 32 tūkst. eiro saskaņā ar 2024.gada 2.decembra akcionāru sapulces lēmumu, kas pieņemts pamatojoties uz 2024.gada 27.septembra vienošanos Nr.2 ar Aizsardzības ministriju pie līguma par finansējuma pārskaitīšanu programmai par valsts palīdzību Nacionālo bruņoto spēku karavīriem dzīvojamās telpas iegādei.

Pozīcija *Rezerves kapitāls ne-Covid-19 programmām* ietver speciālā rezerves kapitāla palielinājumu 2024.gadā Mājokļu garantiju programmai par kopējo summu 1,742 tūkst. eiro saskaņā ar 2024.gada 2.decembra akcionāru sapulces lēmumu, kas pieņemts pamatojoties uz 2022.gada 10.decembra līgumu par programmas par valsts palīdzību dzīvojamās telpas iegādei vai būvniecībai finansējumu, kā arī 2024.gada 18.oktobrī noslēgto vienošanos Nr.3.

Pamatojoties uz Ministru kabineta 2023.gada 31.oktobra noteikumu Nr.628 "Grozījumi Ministru kabineta 2021.gada 6.jūlija noteikumos Nr.503 "Noteikumi par aizdevumiem ar kapitāla atlaidi investīciju projektiem komersantiem konkurētspējas veicināšanai"" 7.punktu 2025.gadā paredzēts samazināt rezerves kapitālu programā Aizdevumi Ukrainas kara sekū mazināšanai 5,000 tūkst. eiro, palielinot Atbalsta programmu finansējumu programmai Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi.

Speciālā rezerves kapitāla samazinājuma rezultātā pārdaļītais finansējums tiks novirzīts Investīciju aizdevumu ar kapitāla atlaidi programmas finansēšanai. Tādejādi speciālā rezerves kapitāla samazinājums, samazinot finansējumu noteiktām atbalsta programmām un attiecīgā finansējuma pārlikšana uz saistībām 5,000 tūkst. eiro apmērā atbalsta programmas Aizdevumi ar kapitāla atlaidi finansēšanai tiks nodrošināts, saglabājot to pašu finansējuma būvību – finansējums jaunas atbalsta programmas īstenošanai un sagaidāmo zaudējumu segšanai. Pārceļot finansējumu no speciālā rezerves kapitāla, attiecīgi samazināsies Portfeļa zaudējumu rezerve par 5,000 tūkst. eiro un palielināsies Riska seguma rezerve saistībās, ņemot vērā aplēstos sagaidāmos kredītzaudējumus.

Speciālajos rezerves kapitālos ieskaitītie līdzekļi tiks arī izmantoti iepriekš uzskaitīto programmu sagaidāmo kredītriska zaudējumu segšanai pilnā apmērā un kā tādi tiek atsevišķi atspoguļoti kā Portfeļa zaudējumu rezerve attiecīgā rezerves kapitāla sastāvā.

Finanšu pārskatu pielikumi

## 32 Rezerves (turpinājums)

### (3) Portfeļa zaudējumu rezerves kustība, tūkstošos eiro:

	Portfeļa zaudējumu rezerve ne-COVID-19 programmām							Portfeļa zaudējumu rezerve COVID-19 seku mazināšanai		Altum Kapitāla Fonds	Kopā portfeļa zaudējumu rezerve
	Mājokļu garantiju programma	Studiju un studējošo portfeļģarantijas	Lauksaimniecības, zivsaimniecības un lauku atbilstības garantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai*	Garantijas Ukrainas kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai	Kreditbrīvdienų garantijas		
<b>Portfeļa zaudējumu rezerve 01.01.2023.</b>	<b>19 138</b>	<b>3 308</b>	<b>5 788</b>	<b>4 500</b>	-	-	-	<b>40 702</b>	<b>28 130</b>	<b>8 413</b>	<b>109 979</b>
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves), kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2022.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 906)	-	(482)	-	-	-	(1 914)	(473)	(471)	(5 246)
Rezerves kapitāla palielinājums	2 839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 839
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2022.gada peļņas sadales	9	-	-	-	-	-	-	-	64	-	73
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2022.gada peļņas sadales	-	(1 906)	-	(482)	-	-	-	(1 914)	(537)	(471)	(5 310)
Rezerves kapitāla samazinājums, līdzekļu novirzīšana programmai Aizdevumi ar kapitāla atlaidi kapitāla atlaidei	-	-	-	-	-	-	1 018	(17 500)	(10 000)	-	(26 482)
Rezerves kapitāla pārdale	-	-	-	-	21 234	12 500	-	(5 737)	(12 500)	-	15 497
<b>Portfeļa zaudējumu rezerves 31.12.2023.</b>	<b>21 977</b>	<b>1 402</b>	<b>5 788</b>	<b>4 018</b>	<b>21 234</b>	<b>12 500</b>	<b>1 018</b>	<b>15 551</b>	<b>5 157</b>	<b>7 942</b>	<b>96 587</b>
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2023.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 402)	-	(718)	(647)	-	-	717	2 030	73	53

Finanšu pārskatu pielikumi

## 32 Rezerves (turpinājums)

### (3) Portfeļa zaudējumu rezerves kustība, tūkstošos eiro (turpinājums):

	Portfeļa zaudējumu rezerve ne-COVID-19 programmām							Portfeļa zaudējumu rezerve COVID-19 seku mazināšanai		Altum Kapitāla Fonds	Kopā portfeļa zaudējumu rezerve
	Mājokļu garantiju programma	Studiju un studējošo portfēlģgarantijas	Lauksaimniecības, zivsaimniecības un lauku attīstības garantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai*	Garantijas Ukrainas kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai	Kreditbrīvdienu garantijas		
Rezerves kapitāla palielinājums	-	5 610	-	-	-	-	-	-	-	-	5 610
Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu	1 774	-	(5 788)	-	-	(12 500)	-	-	-	-	(16 514)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2023.gada peļņas sadales	-	-	-	-	-	-	-	717	2 030	73	2 820
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2023.gada peļņas sadales	-	(1 402)	-	(718)	(647)	-	-	-	-	-	(2 767)
<b>Portfeļa zaudējumu rezerve 31.12.2024.</b>	<b>23 751</b>	<b>5 610</b>	<b>-</b>	<b>3 300</b>	<b>20 587</b>	<b>-</b>	<b>1 018</b>	<b>16 268</b>	<b>7 187</b>	<b>8 015</b>	<b>85 736</b>
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 558)	-	75	63	-	-	1 305	1 675	(179)	1 381

Finanšu pārskatu pielikumi

### 33 Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.12.2024.	31.12.2023.
Iespējamās saistības:		
galvojumi un garantijas	523 538	480 025
Finansiālās saistības:		
saistības par aizdevumu izsniegšanu	170 045	88 846
saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds" *	29 096	30 578
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos **	19 027	32 555
saistības par pārējiem ieguldījumiem	20 532	21 123
Saistības par grantu izsniegšanu	1 992	1 575
<b>Kopā iespējamās saistības</b>	<b>764 230</b>	<b>654 702</b>

\* Ņemot vērā AIF "Altum kapitāla fonds" veiktos ieguldījumus uz 2024.gada 31.decembri 19.8 milj., eiro, kā arī plānotās iemaksas pārvaldīšanas atbildības segšanai 0.3 milj., eiro, pozīcija "Saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds"" varētu samazināties par 28.8 milj. eiro.

\*\* Ņemot vērā, ka 2. un 3.paaudzes rīka kapitāla fondos notiek ieguldījumu realizācija un sekojošā fondu likvidācija, pozīcija "Saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos" varētu samazināties par 0.9 milj., eiro.

Saistības par aizdevumu izsniegšanu, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	170 045	88 846
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(554)	(319)
<b>Neto saistības par aizdevumu izsniegšanu kopā</b>	<b>169 491</b>	<b>88 527</b>

Saistības par grantu izsniegšanu, tūkstošos eiro:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Saistības par grantu izsniegšanu	1 992	1 575
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(55)	(25)
<b>Neto saistības par grantu izsniegšanu kopā</b>	<b>1 937</b>	<b>1 550</b>

Garantiju portfeļa analīze sadalījumā pēc klientu segmenta 2024.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

	1.posms		2.posms		3.posms		Kopā finanšu garantijas	Kopā SKZ
	Finanšu garantijas	SKZ	Finanšu garantijas	SKZ	Finanšu garantijas	SKZ		
Lauksaimnieki	11 159	(920)	2 111	(201)	-	-	13 270	(1 121)
Mazie, vidējie un vidēji lieli uzņēmumi (MVU un Lielie)	166 951	(12 942)	16 940	(2 710)	4 786	(1 750)	188 677	(17 402)
Privātpersonas	317 941	(25 997)	2 942	(330)	708	(674)	321 591	(27 001)
<b>Kopā segmentos</b>	<b>496 051</b>	<b>(39 859)</b>	<b>21 993</b>	<b>(3 241)</b>	<b>5 494</b>	<b>(2 424)</b>	<b>523 538</b>	<b>(45 524)</b>
Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kopā segmentos</b>	<b>496 051</b>	<b>(39 859)</b>	<b>21 993</b>	<b>(3 241)</b>	<b>5 494</b>	<b>(2 424)</b>	<b>523 538</b>	<b>(45 524)</b>



## 33 Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības (turpinājums)

Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījumu 2024.gada 31.decembrī pēc to atlikušā termiņa no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	1 līdz 5 gadi	Vairāk par 5 gadiem un bez termiņa	Kopā
<b>Iespējamās saistības:</b>							
galvojumi un garantijas	316 338 *	-	305	1 991	55 040	149 864	523 538
<b>Finansiālās saistības:</b>							
saistības par aizdevumu izsniegšanu	170 045	-	-	-	-	-	170 045
saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds" **	8	17	25	50	28 996	-	29 096
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos ***	231	197	295	2 347	15 957	-	19 027
saistības par pārējiem ieguldījumiem	289	578	867	1 734	9 972	7 092	20 532
<b>Kopā finanšu saistības</b>	<b>170 573</b>	<b>792</b>	<b>1 187</b>	<b>4 131</b>	<b>54 925</b>	<b>7 092</b>	<b>238 700</b>
saistības par grantu izsniegšanu	1 992	-	-	-	-	-	1 992
<b>Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības kopā</b>	<b>488 903</b>	<b>792</b>	<b>1 492</b>	<b>6 122</b>	<b>109 965</b>	<b>156 956</b>	<b>764 230</b>

\* Finanšu garantijas tiek uzrādītas "Līdz 1 mēnesim", jo tās var pieprasīt izmaksāt pēc pieprasījuma, un Sabiedrībai jāpieņem lēmums par garantijas kompensācijas izmaksu viena mēneša laikā.

\*\* Ņemot vērā AIF "Altum kapitāla fonds" veiktos ieguldījumus uz 2024.gada 31.decembri 19.8 milj., eiro, kā arī plānotās iemaksas pārvaldīšanas atbildības segšanai 0.3 milj., eiro, pozīcija "Saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds"" varētu samazināties par 28.8 milj., eiro.

\*\*\* Ņemot vērā, ka 2. un 3.paaudzes riska kapitāla fondos notiek ieguldījumu realizācija un sekojošā fondu likvidācija, pozīcija "Saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos" varētu samazināties par 0.9 milj., eiro.

Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījumu 2023.gada 31.decembrī pēc to atlikušā termiņa no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	1 līdz 5 gadi	Vairāk par 5 gadiem un bez termiņa	Kopā
<b>Iespējamās saistības:</b>							
galvojumi un garantijas	293 468 *	-	-	3	45 121	141 433	480 025
<b>Finansiālās saistības:</b>							
saistības par aizdevumu izsniegšanu	88 846	-	-	-	-	-	88 846
saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds" **	279	557	836	1 671	27 235	-	30 578
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos ***	2 235	10 139	6 706	6 582	6 723	170	32 555
saistības par pārējiem ieguldījumiem	333	665	998	1 996	10 250	6 881	21 123
<b>Kopā finanšu saistības</b>	<b>93 268</b>	<b>11 361</b>	<b>8 540</b>	<b>10 249</b>	<b>44 208</b>	<b>7 051</b>	<b>174 677</b>
saistības par grantu izsniegšanu	1 575	-	-	-	-	-	1 575
<b>Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības kopā</b>	<b>386 736</b>	<b>11 361</b>	<b>8 540</b>	<b>10 252</b>	<b>89 329</b>	<b>148 484</b>	<b>654 702</b>

\* Finanšu garantijas tiek uzrādītas "Līdz 1 mēnesim", jo tās var pieprasīt izmaksāt pēc pieprasījuma, un Sabiedrībai jāpieņem lēmums par garantijas kompensācijas izmaksu viena mēneša laikā.

Pozīcijā *Saistības pret AIF "Altum kapitāla fonds"* ir iespējamās saistības, kas balstās uz komandītsabiedrības līgumu starp Sabiedrību kā komandītu un AIF "Altum kapitāla fonds" dalībniekiem, kas Sabiedrībai uzliek pienākumu ieguldīt fondā.

Pozīcijā *Saistības pret riska kapitāla fondiem* ir iespējamās saistības, kas balstās uz līgumiem starp Sabiedrību un riska kapitāla fondu, kas Sabiedrībai uzliek pienākumu ieguldīt fondā.

## 34 Darījumi ar saistītām personām

Par saistītām personām tiek uzskatīti Sabiedrības akcionāri, Padomes un Valdes locekļi, viņu tuvi radnieki, kā arī viņu kontrolē esošās uzņēmējiesabiedrības.

Saskaņā ar [SGS Nr.24](#) "Informācijas atklāšana par saistītām personām", par saistītām personām tiek uzskatīts arī Sabiedrības vadošais personāls, kas tieši vai netieši ir pilnvarots un atbildīgs par Sabiedrības darbības plānošanu, vadīšanu un kontroli. Saskaņā ar Sabiedrības struktūrvienību vadītājiem piešķirtajām pilnvarām, piešķirtais pilnvarojums nedod tiesības vadīt Sabiedrības darbību, lemt par būtiskiem darījumiem, kas var ietekmēt Sabiedrības darbību un/vai radīt tiesiskas sekas.

Sabiedrībai ir bijuši vairāki darījumi ar citām valsts struktūrām. Nozīmīgākie no tiem ir saistīti ar finansējuma saņemšanu no Latvijas Investīciju un attīstības aģentūras, Latvijas Republikas Finanšu ministrijas, Latvijas Republikas Ekonomikas ministrijas, Latvijas Republikas Zemkopības ministrijas, Lauku atbalsta dienesta un Centrālās finanšu un līgumu aģentūras, kas līdzfinansē Sabiedrības attīstības programmas.

Prasības, saistības un ārpusbilances saistības pret saistītām personām, tūkstošos eiro:

	Akcionāri		Asociētie uzņēmumi		Akcionāriem piederoši citi uzņēmumi	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	54 667	50 266	-	-
Ieguldījumi AIF "Altum kapitāla fonds"	-	-	16 392	16 327	-	-
Saistības pret vispārējām valdībām	-	-	-	-	1 978	3 312
Atbalsta programmu finansējums	589 688	421 510	-	-	126 422	139 139
Ārpusbilances saistības pret riska kapitāla fondiem	-	-	19 027	32 555	-	-
Ārpusbilances saistības pret AIF "Altum kapitāla fonds"	-	-	29 096	30 578	-	-

Noslēgtie darījumi ar saistītām personām par valsts atbalsta finansējuma saņemšanu vai atmaksu, tūkstošos eiro:

	Saņemtā valsts atbalsta finansējums		Atmaksātais valsts atbalsta finansējums	
	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
<b>Akcionāri</b>				
Latvijas Republikas Finanšu ministrija	44 794	28 726	(16 375)	(7 886)
Latvijas Republikas Zemkopības ministrija	18	-	-	(1 212)
Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija	166 871	85 174	-	-
<b>Asociētie uzņēmumi</b>				
Riska kapitāla fondi	9 665	10 397	(7 653)	(11 350)
<b>Akcionāriem piederoši citi uzņēmumi</b>				
Lauku atbalsta dienests	11 902	7 500	-	-
Centrālā finanšu un līgumu aģentūra	36 475	128 154	(2 008)	-
Latvijas Republikas Izglītības un zinātnes ministrija	2 925	2 925	-	-
Latvijas Republikas Kultūras ministrija	-	-	(132)	(1 892)
Latvijas Republikas Aizsardzības ministrija	581	528	-	-
Latvijas Republikas Labklājības ministrija	846	1 688	-	(629)

Sabiedrības Padomes, Revīzijas Komitejas un Valdes locekļu atalgojums 2024.gada 12 mēnešos bija 889 tūkst. eiro (2023.gada 12 mēnešos: 802 tūkst. eiro), t.sk. sociālais nodoklis.

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Padomes un Valdes atalgojums	720	650
<i>Padomes atalgojums</i>	92	92
<i>Valdes atalgojums</i>	580	558
<i>Revīzijas komitejas atalgojums</i>	48	46
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	169	152
<b>Kopā</b>	<b>889</b>	<b>802</b>

## 35 Aktīvu un saistību patiesās vērtības

Zemāk uzrādītas visu finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesās vērtības un to atšķirība no uzskaites vērtībām un pēc, hierarhijas līmeņiem, tūkstošos eiro:

	Kopā bilances vērtība		Kopā patiesā vērtība t.sk.,		2.līmenis		3. līmenis	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
<b>Aktīvi, kuri novērtēti patiesā vērtībā:</b>								
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	183 572	9 743	183 572	9 743	183 572	9 743	-	-
Pārējie ieguldījumi	28 617	25 398	28 617	25 398	-	-	28 617	25 398
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	71 059	66 592	71 059	66 592	-	-	71 059	66 592
Ieguldījumu īpašumi	92 976	68 246	92 976	68 246	-	-	92 976	68 246
Aizdevumi ar kapitāla atlaidi	82 660	13 088	82 660	13 088	-	-	82 660	13 088
<b>Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</b>								
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	627 769	702 788	627 168	702 765	627 168	702 765	-	-
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:								
Ieguldījumu vērtspapīri	-	38	-	38	-	-	-	38
Aizdevumi un debitoru parādi	412 249	349 360	377 187	335 975	-	-	377 187	335 975
Finanšu aktīvi	2 937	3 922	2 937	3 922	-	-	2 937	3 922
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 501 839</b>	<b>1 239 175</b>	<b>1 466 176</b>	<b>1 225 767</b>	<b>810 740</b>	<b>712 508</b>	<b>655 436</b>	<b>513 259</b>
<b>Saistības, kuras novērtētas patiesā vērtībā:</b>								
Atbalsta programmu finansējums	715 755	580 649	715 755	580 649	-	-	715 755	580 649
<b>Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</b>								
Saistības pret kredītiestādēm	40 366	32 038	40 366	32 038	-	-	40 366	32 038
Saistības pret vispārējām valdībām	207 634	174 656	196 654	174 656	-	-	196 654	174 656
Finanšu garantiju līgumu saistības	49 262	47 319	49 262	47 319	-	-	49 262	47 319
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	65 491	85 533	63 139	82 127	-	-	63 139	82 127
<b>Kopā saistības</b>	<b>1 078 508</b>	<b>920 195</b>	<b>1 065 176</b>	<b>916 789</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 065 176</b>	<b>916 789</b>

### Aizdevumi ar kapitāla atlaidi

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesā vērtība tiek noteikta atsevišķi a) nākotnē iespējamai kapitāla atlaidei un b) aizdevuma daļai, kurai kapitāla atlaide netiks piemērota. Patiesā vērtība tiek noteikta pamatojoties uz diskontētās naudas plūsmas metodi, kurā izmantoti galvenokārt aktīvā tirgū nenovērojami dati, kas balstās uz Sabiedrības pieņēmumiem un aplēsēm un kas tiek regulāri pārskatīti un koriģēti, balstoties uz aktuālāko pieejamo informāciju.

Kapitāla atlaides maksimālais apmērs tiek noteikts piešķirot aizdevumu, bet faktiskais kapitāla atlaides apmērs būs atkarīgs no finansētā projekta snieguma pēczraudzības posmā, ņemot vērā projekta noteikto mērķu izpildes pakāpi, tāpēc patiesās vērtības aprēķinā tiek novērtēts sagaidāmais kapitāla atlaides apmērs balstoties uz pieņēmumiem par kapitāla atlaides piemērošanas laiku un piemērošanas varbūtību, paredzot iespējamību, ka ne visi aizņēmēji sasniegs noteiktos projekta mērķus, lai pretendētu uz kapitāla atlaides saņemšanu. Kapitāla atlaides piemērošanas varbūtība tiek noteikta novērtējot katru nozīmīgu finansētā projekta noteikto mērķu iespējamo izpildi vai izmantojot vēsturiskos datus par kapitāla atlaides piemēroto apmēru. Sagaidāmais kapitāla atlaides apmērs tiek diskontēts ar bezrisku procentu likmi, kas tiek noteikta izmantojot Eiropas Centrālās bankas publicēto eiro zonas AAA reitinga valdību obligāciju ienesīguma līkni.

Patiesās vērtības novērtējums aizdevuma daļai, kurai kapitāla atlaide netiks piemērota, balstās uz pieņēmumiem par aizdevuma sagaidāmo nākotnes naudas plūsmu līdz aizdevuma atmaksas beigu termiņam. Naudas plūsmā tiek iekļautas pamatsummas sagaidāmās atmaksas, kapitāla atlaides piemērošanas datumā samazinot to par sagaidāmo kapitāla atlaidi, kā arī procentu maksājumi un saistītās izmaksas (piemēram, piemērojāmās administratīvās izmaksas). Lai noteiktu nākotnes naudas plūsmas patieso vērtību, naudas plūsma tiek samazināta par sagaidāmiem zaudējumiem aizņēmēja saistību neizpildes gadījumā, piemērojot saistību neizpildes varbūtības (PD) un zaudējumu saistību neizpildes gadījumā (LGD) rādītājus, un diskontēta ar konkrētā aizdevuma procentu likmi.

## 35 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

### Aktīvi

Vērtspapīru patiesā vērtība tiek aplēsta, ja iespējams, pamatojoties uz kotētām tirgus cenām. Pārējiem vērtspapīriem patiesās vērtības noteikšanai vadība veikusi diskontētās naudas plūsmas analīzi, naudas plūsmas prognozēšanā izmantojot pieņēmumus un uz novērtēšanas brīdi pieejamo aktuālāko tirgus informāciju. Aizdevumu, kuru likmes ir fiksētas fiksētos termiņos, patiesās vērtības noteikšanai vadība veikusi diskontētās naudas plūsmas analīzi, savukārt aizdevumiem, kuru pamata procentu likmes piesaistītas mainīgajām tirgus procentu likmēm, Sabiedrība ir pieņēmusi, ka šādu aizdevumu uzskaites vērtība atbilst to patiesajai vērtībai.

### Saistības

Amortizētajās izmaksās uzskaitīto finanšu saistību, piemēram, saistību pret kredītiestādēm, patiesā vērtība aplēsta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, kurā izmantotas gada beigās līdzīgiem produktiem piemērotas procentu likmes. Finanšu saistību (piemēram, saistības pret kredītiestādēm), kas dzēšamas uz pieprasījumu vai kurām piemērota mainīga procentu likme, patiesā vērtība aptuveni atbilst to uzskaites vērtībai.

### Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības hierarhija

Sabiedrība klasificē patiesās vērtības novērtējumus, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu nozīmīgumu. Sabiedrības patiesās vērtības hierarhijai ir 3 līmeņi:

- pirmajā līmenī iekļauj biržā kotētos finanšu instrumentus, kam pastāv aktīvs tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Sabiedrība izmanto nekorrigētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām;
- otrajā līmenī iekļauj Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi, kā arī ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuriem nav aktīvā tirgus vai aktīvais tirgus tiek zaudēts, un kuru patiesās vērtības noteikšanā būtisku daļu sastāda tirgū novērojami dati (piem., līdzīgu instrumentu, etalona finanšu instrumentu, kredītriska apdrošināšanas daļījumu likmes u.c.);
- trešajā līmenī iekļauj finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā izmantoti tirgū novērojami dati, kuriem jāveic nozīmīga korekcija, pamatojot to ar tirgū nenovērojamiem datiem, un finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā būtisku daļu sastāda aktīvā tirgū nenovērojami dati, kas balstās uz Sabiedrības pieņēmumiem un aplēsēm, kas ticami ļauj novērtēt finanšu instrumenta vērtību.

### Ieguldījumu vērtspapīri

Ieguldījumu vērtspapīri tiek novērtēti, pamatojoties uz kotētajām cenām vai vērtēšanas metodēm, kurās izmantoti gan tirgū novērojami, gan nenovērojami dati, kā arī šo abu datu kombinācija. Lielākā daļa ieguldījumu vērtspapīru, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā, ir Latvijas valsts parāda vērtspapīri, kuriem ir kotētas cenas, taču kuri netiek tirgoti aktīvā tirgū. Vadība ir aplēsusi, ka var pamatot pieņemt, ka kotētā cena atbilst šo vērtspapīru patiesajai vērtībai, atsaucoties uz līdzīga riska ieguldījumu ienesīgumu.

## 35 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

### Ieguldījumi riska kapitāla fondos

Sabiedrība ir veikusi kapitāla ieguldījumus riska kapitāla fondos.

Lai novērtētu ieguldījumus riska kapitāla fondos, izņemot ieguldījumus BIF, BIF2, Trīs jūru fondā un Altum Kapitāla fondā, Sabiedrības līmenī tiek izmantota pašu kapitāla metode. Ieguldījumi BIF, BIF2, Trīs jūru fondā un Altum Kapitāla fondā tiek vērtēti pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu pārskatā.

### Ieguldījumu īpašumi

Sabiedrības ieguldījumu īpašumu patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz neatkarīgu vērtētāju novērtējumiem, kuriem ir atzīta un atbilstoša profesionālā kvalifikācija un kuriem nesin ir bijusi pieredze novērtēšanā līdzīgās vietās un līdzīgā nekustamā īpašuma kategorijā. Ieguldījumu īpašumu novērtēšana notiek pēc patiesās vērtības, izmantojot vienu vai vairākas no šīm trim metodēm: a) salīdzinošo darījumu metode, b) naudas plūsmas un ienākumu kapitalizācijas metode un c) izmaksu metode. Novērtējuma metode tiek izvēlēta atbilstoši objekta raksturam un iegādes mērķim.

### Atbalsta programmu finansējums

Atbalsta programmu finansējums ir saistības, kas tiek izmantotas atbalsta programmu likviditātes nodrošināšanai un sagaidāmo kredītzaudējumu segšanai, kā arī atbalsta programmu vadības izmaksu kompensēšanai. Atbalsta programmu sagaidāmie kredītzaudējumi visā programmu darbības laikā tiek segti no Riska seguma rezerves, kas ir daļa no atbalsta programmu finansējuma. Sabiedrība atbalsta programmu finansējuma patieso vērtību nosaka reizi gadā, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi. Diskontētās naudas plūsmas metodi izmanto, lai noteiktu aplēsto sagaidāmo kredītzaudējumu pašreizējo vērtību nākamajos trīs gados pēc pārskata perioda beigām tajās atbalsta programmās, kurās Sabiedrība ir principiāli un tiek izsniegti jauni apjomi. Sabiedrība izmanto iekšējo informāciju, lai aplēstu sagaidāmos kredītzaudējumus, kas naudas plūsmās tiek ietverti apmērā, kas nepārsniedz Riska seguma rezerves apjomu pārskata perioda beigās. Savukārt aprēķinos izmantotā diskonta likme atspoguļo Sabiedrības pašreizējo, finanšu tirgus aizņēmuma likmi pārskata perioda beigās. Diskonta likme ir nenovērojams lielums, tāpēc Sabiedrība veica tās jutīguma analīzi.

## 36 Segmentu informācija

Sabiedrības vadība uzskata, ka Sabiedrības darbība tiek veikta 7 darbības segmentos:

- aizdevumu,
- garantiju
- riska kapitāla fondu,
- grantu,
- Latvijas Zemes fonda,
- AIF "Altum kapitāla fonda" pārvaldīšana,
- pārējie pakalpojumi.

Pārējie pakalpojumi ietver ar parādu piedziņas procesā pārņemtajiem aktīviem saistītos darījumus un jaunu valsts atbalsta programmu izstrādi, kā arī darījumus, kas nav saistīti ar valsts atbalsta programmām.

Segmentu informācija ir sagatavota tādā pašā veidā, kādā tiek sagatavota iekšējā vadības informācija galvenajai lēmējinstīcijai. Galvenā lēmējinstīcija ir vai nu darbinieks vai darbinieku grupa, kas piešķir resursus un izvērtē uzņēmuma darbības segmentu sniegumu. Sabiedrības Valde ir galvenā lēmējinstīcija. Sabiedrība nesniedz detalizētu informāciju par darījuma veidu, jo visi darījumi ir ārēji.

Finanšu pārskatu pielikumi

## 36 Segmentu informācija (turpinājums)

Sabiedrības darbības segmentu analīze no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.gada 31.decembrim, tūkstošos eiro:

	Aizdevumi*	Garantijas*	Riska kapitāla fondi	Granti	Latvijas Zemes fonds	AKF pārvaldīšana	Pārējie pakalpojumi	Kopā
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes (4.pielikums):	26 203	2 581	110	-	3 051	-	91	32 036
t.sk., no aizdevumiem:	23 639	-	-	-	3 051	-	-	26 690
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	4 767	-	-	-	-	-	-	4 767
t.sk., no noguldījumiem	2 563	2 581	110	-	-	-	91	5 345
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi (5.pielikums):	2 635	5 293	102	-	101	-	3	8 134
t.sk., no kredītiem:	2 170	-	-	-	49	-	-	2 219
t.sk., no kredītiem caurplūstošās naudas plūsmas	614	-	-	-	-	-	-	614
t.sk., no garantijām:	-	3 723	-	-	-	-	-	3 723
t.sk., no garantijām caurplūstošās naudas plūsmas	-	837	-	-	-	-	-	837
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem:	464	1 570	102	-	52	-	3	2 191
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem caurplūstošās naudas plūsmas	-	1 019	99	-	-	-	-	1 118
Procentu izdevumi (6.pielikums):	(14 093)	(1 920)	(125)	-	(985)	-	(21)	(17 144)
t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas	(5 381)	(1 856)	(99)	-	-	-	-	(7 336)
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	3 972	1 526	1 307	995	-	-	126	7 926
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	(4 271)	(1 164)	(1 237)	-	(681)	-	(125)	(7 478)
Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	4	1	-	-	-	-	1	6
Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajās sabiedrībās	-	-	7 433	-	-	-	-	7 433
Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos	-	-	(62)	-	-	-	-	(62)
Neto peļņa no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā	(2 612)	-	-	-	-	-	-	(2 612)
t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas no aizdevumiem patiesajā vērtībā	893	-	-	-	-	-	-	893
Citi ieņēmumi	-	-	-	4	7 954	179	51	8 188
Citi izdevumi	(228)	(86)	(23)	(24)	(487)	(179)	(7)	(1 034)
Personāla izmaksas	(2 662)	(833)	(269)	(635)	(343)	-	(603)	(5 345)
Administratīvās izmaksas	(524)	(200)	(44)	(194)	(99)	-	(46)	(1 107)
Nemateriālo aktīvu un pamatīdzekļu nolietojums	(395)	(135)	(54)	(89)	(34)	-	(24)	(731)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto (ienākumi) no norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	2 044	943	36	879	(3)	-	53	3 952
1 096	-	-	-	-	-	-	-	1 096
<b>Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)</b>	<b>11 169</b>	<b>6 006</b>	<b>7 174</b>	<b>936</b>	<b>8 474</b>	<b>-</b>	<b>(501)</b>	<b>33 258</b>
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	-	-	71 059	-	-	-	-	71 059
Pārējie ieguldījumi	-	-	28 617	-	-	-	-	28 617
Pamatīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu īpašumu iegāde	361	105	33	67	21 733	-	24	22 323
<b>Kopā segmenta aktīvi</b>	<b>614 978</b>	<b>162 114</b>	<b>199 183</b>	<b>9 583</b>	<b>507 826</b>	<b>-</b>	<b>17 761</b>	<b>1 511 445</b>
<b>Kopā segmenta saistības</b>	<b>778 717</b>	<b>151 669</b>	<b>9 172</b>	<b>8 984</b>	<b>76 312</b>	<b>-</b>	<b>65 941</b>	<b>1 090 795</b>
<b>Kopā segmenta ārpusbilance</b>	<b>170 015</b>	<b>523 538</b>	<b>68 655</b>	<b>1 992</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>764 230</b>
Aktīvi pārvaldīšanā	-	-	-	-	-	33 533	-	33 533

\* Segmenta finanšu rezultāts ietver arī finanšu rezultātu no kombinētajiem finanšu instrumentiem, kas segmentu analīzē nav atsevišķi izdalīti, bet kas ietver finanšu instrumenta (piemēram, aizdevuma vai garantijas) komponenti un kapitāla atlaides komponenti.

Finanšu pārskatu pielikumi

## 36 Segmentu informācija (turpinājums)

Sabiedrības darbības segmentu analīze no 2023.gada 1.janvāra līdz 2023.gada 31.decembrim, tūkstošos eiro:

	Aizdevumi	Garantijas	Riska kapitāla fondi	Granti	Latvijas Zemes fonds	AKF pārvaldīšana	Pārējie pakalpojumi	Kopā
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes (4.pielikums):	22 642	-	-	-	1 401	-	-	24 043
t.sk., no kredītiem:	21 641	-	-	-	1 401	-	-	23 042
t.sk., no kredītiem caurplūstošās naudas plūsmas	2 966	-	-	-	-	-	-	2 966
t.sk., no noguldījumiem	2 402	-	-	-	-	-	-	2 402
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi (5.pielikums):	2 044	4 101	21	1	6	-	1	6 174
t.sk., no kredītiem:	1 927	-	-	-	-	-	1	1 928
t.sk., no kredītiem caurplūstošās naudas plūsmas	423	-	-	-	-	-	-	423
t.sk., no garantijām:	-	4 101	-	-	-	-	-	4 101
t.sk., no garantijām caurplūstošās naudas plūsmas	-	1 157	-	-	-	-	-	1 157
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem:	117	-	21	1	6	-	-	145
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem caurplūstošās naudas plūsmas	-	-	-	-	-	-	-	-
Procentu izdevumi (6.pielikums):	(10 364)	(1 365)	(16)	(707)	-	-	-	(12 452)
t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas	(3 389)	(1 157)	-	-	-	-	-	(4 546)
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	2 810	2 101	2 202	2 666	-	-	45	9 824
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	(2 177)	(1 172)	(2 138)	(1 609)	-	-	(45)	(7 141)
Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu (Zaudējumu) daļa no ieguldījumiem kopuzņēmumā un asociētajā uzņēmumā	(2)	-	-	-	-	-	(1)	(3)
Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos	-	-	(882)	-	-	-	-	(882)
Citi ieņēmumi	-	-	-	14	8 503	210	270	8 997
Citi izdevumi	75	(171)	(209)	(40)	(448)	(210)	(13)	(1 016)
Personāla izmaksas	(3 462)	(478)	(434)	(688)	(266)	-	(437)	(5 765)
Administratīvās izmaksas	(733)	(290)	(134)	(161)	(92)	-	(68)	(1 478)
Nemateriālo aktīvu un pamatīdzekļu nolietojums	(341)	(158)	(81)	(155)	(48)	-	(35)	(818)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto (Ieņēmumi) no norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	(6 138)	1 031	-	(177)	(10)	-	-	(5 294)
557	-	-	-	-	-	-	-	557
<b>Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)</b>	<b>4 911</b>	<b>3 599</b>	<b>1 393</b>	<b>(856)</b>	<b>9 046</b>	<b>-</b>	<b>(283)</b>	<b>17 810</b>
Ieguldījumi, kas novērtēti pēc pašu kapitāla metodes	-	-	66 592	-	-	-	-	66 592
Pārējie ieguldījumi	-	-	25 398	-	-	-	-	25 398
Pamatīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu īpašumu iegāde	313	94	25	121	8 898	-	22	9 473
<b>Kopā segmenta aktīvi</b>	<b>742 941</b>	<b>171 153</b>	<b>172 046</b>	<b>79 217</b>	<b>97 551</b>	<b>-</b>	<b>53 178</b>	<b>1 316 086</b>
<b>Kopā segmenta saistības</b>	<b>507 752</b>	<b>192 120</b>	<b>38 124</b>	<b>72 016</b>	<b>81 361</b>	<b>-</b>	<b>35 360</b>	<b>926 733</b>
<b>Kopā segmenta ārpusbilance</b>	<b>88 682</b>	<b>480 025</b>	<b>53 678</b>	<b>1 575</b>	<b>164</b>	<b>30 578</b>	<b>-</b>	<b>654 702</b>
Aktīvi pārvaldīšanā	-	-	-	-	-	33 381	-	33 381

## 37 Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā kopš finanšu pārskata pēdējās dienas līdz šī pārskata parakstīšanai nav bijuši citi notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli.

Citi pielikumi

## Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem

Galvenie finanšu un darbības rādītāji	80 - 83
Rādītāju definīcijas	84 - 85



Citi pielikumi

## Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem

GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Balstīts uz attiecīgā pārskata perioda finanšu pārskatu datiem

	2024.gada 12 mēneši	2024.gada 9 mēneši	2024.gada 6 mēneši
<b>Galvenie finanšu dati</b>			
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	23 026	16 672	10 651
Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)	33 258	26 647	12 808
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	33 258	26 647	12 808
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	20.29%	20.97%	32.58%
Darbinieku skaits	254	258	258
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 511 445	1 391 224	1 310 745
Finanšu parādsaistības	816 475	707 837	493 751
<b>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) *</b>	<b>21.2%</b>	<b>23.1%</b>	<b>23.4%</b>
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	420 650	424 107	407 543
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	8.2%	8.7%	6.4%
<b>Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)</b>	<b>299 888</b>	<b>302 980</b>	<b>308 155 ****</b>
Riska seguma rezerve	259 356	246 549	252 489 ****
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(46 585)	(41 311)	(41 006)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	85 736	96 462	96 462
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	1 381	1 280	210
Likviditātes rādītājs 180 dienām **	325%	248%	285%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)****	135 234	19 199	(13 135)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	4 579	2 805	2 805
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)*****	(249 994)	(170 986)	(163 300)
<b>Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem</b>	<b>1 235 546</b>	<b>1 165 444</b>	<b>1 123 052</b>
Granti	3 128	3 150	3 048
<b>Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) ***</b>			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	475 768	450 420	415 639
Garantijas	523 538	501 345	496 237
Riska kapitāla fondi	97 999	94 054	92 163
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	135 113	116 475	115 965
- reversās nomas darījumi	42 137	39 531	39 521
- ieguldījumu īpašumi	92 976	76 944	76 444
<b>Kopā</b>	<b>1 232 418</b>	<b>1 162 294</b>	<b>1 120 004</b>
Līgumu skaits	38 730	37 740	36 814
<b>Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) ***</b>			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	221 741	154 995	99 687
Garantijas	142 902	102 058	61 920
Riska kapitāla fondi	15 745	11 890	6 921
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	40 506	25 272	22 413
- reversās nomas darījumi	19 692	15 546	13 312
- ieguldījumu īpašumi	20 814	9 726	9 101
<b>Kopā</b>	<b>420 894</b>	<b>294 215</b>	<b>190 941</b>
Līgumu skaits	6 710	4 791	3 504
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	978 319		
Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients	129%	233%	219%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	4 852	4 505	4 341
Moody's Ratings piešķirtais ilgtermiņa kredītreitings	Baa1	Baa1	Baa1

\* KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

Citi pielikumi

## Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem (turpinājums)

### GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI (turpinājums)

\*\* Likviditātes rādītāja aprēķinā ņemta vērā līdzšinējā pieredze un vadības aplēse par sagaidāmajiem garantiju pieprasījumu apmēriem un termiņiem.

\*\*\* Ņemot vērā apjoma būtiskumu, darbības apjomos tiek uzrādīts arī Latvijas Zemes fonda portfelis, kurš sastāv no reversās nomas darījumiem un ieguldījumu īpašumiem. Tā kā reversās nomas darījumi pēc uzskaites principiem un atbilstības SFPS tiek uzskaitīti pie aizdevumiem, aizdevumu apjoms šajā tabulā tiek samazināts par reversās nomas darījumu apjomu, jo attiecīgi tiek uzrādīts Latvijas Zemes fonda portfelis.

\*\*\*\* No 2024.gada 3.ceturkšņa Riska seguma rezerve neietver iespējamo kapitāla atlaižu komponenti, kas iekļauta publiskajā finansējumā. Tādējādi 1) pārrēķinātā Riska seguma rezerve, piemērojot jauno pieeju, salīdzinošie rādītāji 2024.gada 6 mēnešos ir 252,489 tūkst. (iepriekš: 399,020 tūkst. eiro), un 2) Kopējais riska segums, piemērojot jauno pieeju, 2024.gada 6 mēnešos ir 308,155 tūkst. eiro (iepriekš: 454,686 tūkst. eiro).

\*\*\*\*\* Ar 2024.gada 2.ceturksni precizēta klasifikācija Naudas plūsmas pārskatā, termiņnoguldījumu palielinājumu iekļaujot pozīcijā Naudas plūsmu ieguldīšanas darbības rezultātā (iepriekš: Naudas plūsmas pamatdarbības rezultātā). Tādējādi Pamatdarbības neto naudas plūsma, piemērojot jauno pieeju, salīdzinošiem rādītājiem 2023.gadā jābūt 138,724 tūkst. eiro (iepriekš: 35,724 tūkst. eiro), savukārt Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā, piemērojot jauno pieeju, 2023.gadā jābūt (121,467) tūkst. eiro (iepriekš: (18,467) tūkst. eiro).

Citi pielikumi

## Citi pielikumi starposmu saīsinātajiem pārskatiem (turpinājums)

GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI (turpinājums)

Balstīts uz attiecīgo gadu revidēto finanšu pārskatu datiem

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Galvenie finanšu dati</b>						
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	23 026	17 765	16 974	16 717	14 572	11 569
Peļņa no pamatdarbības	33 258	17 810	11 484	13 829	5 539	8 131
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	33 258	17 810	11 484	13 829	5 539	8 131
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	20.29%	26.34%	38.26%	39.46%	47.51%	52.58%
Darbinieku skaits	254	255	234	226	211	203
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 511 445	1 316 086	1 099 588	976 204	850 704	560 061
Finanšu parādsaistības	816 475	599 305	458 382	360 909	342 490	217 943
<b>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) *</b>	<b>21.2%</b>	<b>23.4%</b>	<b>27.01%</b>	<b>33.82%</b>	<b>33.56%</b>	<b>29.40%</b>
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	420 650	389 353	395 983	440 736	382 594	232 738
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	8.2%	4.5%	2.7%	3.4%	1.8%	3.6%
<b>Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)</b>	<b>299 888</b>	<b>281 355 **</b>	<b>297 218</b>	<b>285 954</b>	<b>180 205</b>	<b>87 456</b>
Riska seguma rezerve	259 356	226 793 **	230 524	159 196	112 567	99 778
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(46 585)	(42 078)	(38 039)	(29 496)	(28 197)	(27 829)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	85 736	96 587	109 979	159 700	102 264	15 507
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	1 381	53	(5 246)	(3 446)	(6 429)	-
Likviditātes rādītājs 180 dienām ***	325%	430%	366%	518%	464%	582%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)****	135 234	35 724	89 534	49 555	21 966	39 813
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	4 579	9 009	3 526	43 768	165 800	18 700
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)****	(249 994)	(18 467)	(8 437)	4 553	(4 016)	(11 230)
<b>Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem</b>	<b>1 235 546</b>	<b>1 101 797</b>	<b>1 064 821</b>	<b>979 130</b>	<b>872 302</b>	<b>667 649</b>
Granti	3 128	68 132	58 280	45 397	31 107	17 186
<b>Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.)</b>						
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	475 768	359 246	311 844	315 674	302 481	225 144
Garantijas	523 538	480 025	481 013	414 978	359 605	284 232
Riska kapitāla fondi	97 999	97 456	90 277	85 973	73 165	68 331
Latvijas Zemes fonds, t.sk. *****	135 113	96 938	80 542	79 163	68 258	39 634
- reversās nomas darījumi	42 137	28 692	27 089	32 999	31 500	15 268
- ieguldījumu īpašumi	92 976	68 246	53 453	46 164	36 758	24 366
<b>Kopā</b>	<b>1 232 418</b>	<b>1 033 665</b>	<b>963 676</b>	<b>895 788</b>	<b>803 509</b>	<b>617 341</b>
Līgumu skaits	38 730	35 260	33 976	30 978	26 578	22 437
<b>Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem)</b>						
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	221 741	141 993	95 820	100 966	138 238	64 320
Garantijas	142 902	99 440	153 067	126 997	137 425	98 240
Riska kapitāla fondi	15 745	23 920	18 526	29 158	14 014	9 022
Latvijas Zemes fonds, t.sk. *****	40 506	17 676	7 414	10 595	28 191	16 384
- reversās nomas darījumi	19 692	7 916	3 105	3 254	16 796	7 239
- ieguldījumu īpašumi	20 814	9 760	4 309	7 341	11 395	9 145
<b>Kopā</b>	<b>420 894</b>	<b>283 029</b>	<b>274 827</b>	<b>267 716</b>	<b>317 868</b>	<b>187 966</b>
Līgumu skaits	6 710	4 846	6 539	6 579	6 147	5 559
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	978 319	946 008	765 577	791 646	696 306	531 661
Piesātinātā privātā finansējuma sviras koeficients	129%	229%	123%	177%	114%	142%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	4 852	4 054	4 118	3 964	3 808	3 041
Moody's Ratings piešķirtais ilgtermiņa kredītreitings	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1

\* KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

Citi pielikumi

## Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem (turpinājums)

GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI (turpinājums)

\*\* No 2024.gada 3.ceturkšņa Riska seguma rezerve neietver iespējamo kapitāla atlaižu komponenti, kas iekļauta publiskajā finansējumā. Tādējādi 1) pārējinā Riska seguma rezerve, piemērojot jauno pieeju, salīdzinošie rādītāji 2023.gada 31.decembrī ir 226,793 tūkst. (iepriekš 315,649 tūkst. eiro), un 2) Kopējais riska segums, piemērojot jauno pieeju 2023.gada 31.decembrī ir 281,355 tūkst. eiro (iepriekš 370,211 tūkst. eiro).

\*\*\* Likviditātes rādītāja aprēķinā ņemta vērā līdzšinējā pieredze un vadības aplēse par sagaidāmajiem garantiju pieprasījumu apmēriem un termiņiem.

\*\*\*\* Ar 2024.gada 2.ceturksni precizēta klasifikācija Naudas plūsmas pārskatā, termiņnoguldījumu palielinājumu iekļaujot pozīcijā Naudas plūsmu ieguldīšanas darbības rezultātā (iepriekš: Naudas plūsmas pamatdarbības rezultātā). Tādējādi Pamatdarbības neto naudas plūsma, piemērojot jauno pieeju, salīdzinošiem rādītājiem 2023.gadā jābūt 138,724 tūkst. eiro (iepriekš: 35,724 tūkst. eiro), savukārt Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā, piemērojot jauno pieeju, 2023.gadā jābūt (121,467) tūkst. eiro (iepriekš: (18,467) tūkst. eiro).

\*\*\*\*\* Ņemot vērā apjoma būtiskumu, darbības apjomos tiek uzrādīts arī Latvijas Zemes fonda portfelis, kurš sastāv no reversās nomas darījumiem un ieguldījumu īpašumiem. Tā kā reversās nomas darījumi pēc uzskaites principiem un atbilstības SFPS tiek uzskaitīti pie aizdevumiem, aizdevumu apjoms šajā tabulā tiek samazināts par reversās nomas darījumu apjomu, jo attiecīgi tiek uzrādīts Latvijas Zemes fonda portfelis.

Citi pielikumi

## Rādītāju definīcijas

<i>Neto procentu ieņēmumi</i>	<p>"Neto procentu ieņēmumi" ir vienādi ar Visaptverošo ienākumu pārskata posteņi "Neto procentu ieņēmumi". Līdz 2018.gadam šajā pozīcijā tika ietverti šādi Visaptverošo ienākumu pārskata posteņi: "Neto procentu ieņēmumi" un "Neto komisijas ieņēmumi". 2019.gadā atbilstoši industrijas praksei komisijas naudas ieņēmumi, kas saistīti ar kredītēšanu, tiek uzskaitīti posteņi "Neto procentu ieņēmumi". Attiecīgi komisijas naudas ieņēmumi, kas nav saistīti ar kredītēšanu, tiek uzskaitīti posteņi "Citi ieņēmumi" un attiecīgi netiek ietverti šī rādītāja aprēķinā. Līdz ar to posteņi "Neto komisijas ieņēmumi" vairs netiek attiecināti uz Visaptverošo ienākumu pārskatu un rādītāji ir atbilstoši koriģēti. Altum šo rādītāju izmanto kā būtiskāko pelnītspējas rādītāju, novērtējot Altum neto ieņēmumu apjomu, ko ģenerē Finanšu instrumentu portfeli, un kas atspoguļots Visaptverošo ienākumu pārskatā. Altum vadība neto ieņēmumu apjoma faktisko izpildi ik ceturksni novērtē pret Altum budžetā apstiprināto apjomu.</p>
<i>Peļņa no pamatdarbības</i>	<p>"Peļņa no pamatdarbības" tiek aprēķināta, atskaitot "Pamatdarbības izdevumus" no "Pamatdarbības ienākumiem pirms pamatdarbības izdevumiem", kas atspoguļoti Visaptverošo ienākumu pārskatā. "Pamatdarbības izdevumi" tiek aprēķināti kā "Personāla izmaksu", "Administratīvo izmaksu", "Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojuma" un "Sagaidāmo kredītzaudējumu, neto", kas atspoguļots Visaptverošo ienākumu pārskatā, kopsumma.</p>
<i>Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)</i>	<p>"Izdevumu un ieņēmumu attiecība" (IIA) tiek aprēķināta "Personāla izmaksu", "Administratīvo izdevumu" un "Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojuma" kopsummu dalot ar "Pamatdarbības ienākumiem pirms pamatdarbības izdevumiem", kas atspoguļoti Visaptverošo ienākumu pārskatā. Altum IIA rādītāju izmanto, lai novērtētu Altum operacionālās darbības efektivitāti. Šis ir viens no darbības efektivitātes novērtēšanas rādītājiem, kuru Altum vadība ik ceturksni vērtē vadības atskaitēs, lai novērtētu dažādu aktivitāšu darbības rezultātus un efektivitāti uzlabojošo pasākumu rezultātus.</p>
<i>Finanšu parādsaistības</i>	<p>"Finanšu parādsaistības" tiek aprēķinātas kā "Saisības pret kredītiestādēm", "Saisības pret vispārējām valdībām", "Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības – emitētie parāda vērtspapīri" un "Atbalsta programmu finansējums", kas atspoguļoti Finanšu stāvokļa pārskatā, kopsumma, no kuras atņemta starpība starp "Riskā seguma rezervi" un "Riskā seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem".</p> <p>"Riskā seguma rezerve" ir atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Riskā seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem" ir "Riskā seguma rezerves" apjoms, kas aločēts un izmantots uzkrājumiem sagaidāmiem kredītzaudējumiem, un tā attiecīgi atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums".</p>
<i>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR)/Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA)</i>	<p>"Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves" (KBPR) tiek aprēķināts no "Kopā kapitāls" atskaitot "Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos pārvērtēšanas rezervi".</p> <p>"Kopējie pārvaldītie aktīvi" (KPA) iekļauj Altum kopējos aktīvus, pieskaitot ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu, ņemot vērā uzkrājumus garantijām, no kura atņemti "Nākamo periodu izdevumi", "Uzkrātie ieņēmumi", "Pamatlīdzekļi", "Nemateriālie aktīvi" un "Pārējie aktīvi".</p> <p>Abu rādītāju (KBPR, KPA) aprēķinā izmantotie posteņi atspoguļoti Altum finanšu pārskatos: Pārskatā par finanšu stāvokli un Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatā, pielikumos – Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības un Uzkrājumi. Altum rādītāju "KBPR/KPA" izmanto, lai novērtētu Altum kapitāla pietiekamību un lai novērtētu ieguldītā kapitāla īpatsvaru kopējos pārvaldāmajos aktīvos, pieskaitot ārpusbilancē uzskaitīto garantiju portfeli. Altum Aktīvu, pasīvu un riska vadības komiteja ik ceturksni vērtē šī rādītāja lielumu.</p>
<i>Vidējā kapitāla atdeve (ROE)</i>	<p>"Vidējā kapitāla atdeve" (ROE) tiek aprēķināta, attiecīgā perioda "Peļņa pārskata periodā", pārvērsta gada izteiksmē, dalot ar vidējo "Kapitāls un rezerves" apjomu perioda sākumā un beigās.</p>

Citi pielikumi

## Rādītāju definīcijas (turpinājums)

<p><i>Riska segums, kopā</i></p>	<p>"Riska segums, kopā" ir fīrais finansējums, kas pieejams Altum īstenoto atbalsta programmu sagaidāmo kredītzaudējumu segumam. "Riska segums, kopā" ir "Riska seguma rezerves" un "Portfeļa zaudējumu rezerves (speciālais rezerves kapitāls)" kopsumma, no kuras atskaitīta "Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem" un "Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas". Sagaidāmie kredītzaudējumi tiek aplēsti pirms attiecīgās atbalsta programmas ieviešanas un daļa no publiskā finansējuma, kas tiek saņemta attiecīgās atbalsta programmas ietvaros sagaidāmo kredītzaudējumu segumam, tiek novirzīta vai nu "Portfeļa zaudējumu rezervē", kas ir Altum speciālais rezerves kapitāls, vai uzskaitīta atsevišķi kā uzkrājumi riska segumam "Riska seguma rezervē" saistībā. "Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)" ir atspoguļots Altum finanšu pārskatu pielikumā "Rezerves", savukārt "Riska seguma rezerve" ir atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem" ir "Riska seguma rezerves" apjoms, kas allocēts un izmantots uzkrājumiem sagaidāmiem kredītzaudējumiem, un tā attiecīgi atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas" ir atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Rezerves".</p> <p>"Riska segums, kopā" ir pamatrādītājs, novērtējot riska segumu Altum īstenotajās atbalsta programmās, kā arī vērtējot Altum ilgtermiņa finanšu stabilitāti.</p>
<p><i>Likviditātes rādītājs 180 dienām</i></p>	<p>"Likviditātes rādītājs 180 dienām" tiek aprēķināts, "Prasību pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi" ar termiņu līdz 1 mēnesim un "Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīros" kopsummu dalot ar "Kopējo saistību ar maksājuma termiņu" līdz 6 mēnešiem un "Kopējo finansiālo saistību" ar maksājuma termiņu līdz 6 mēnešiem (ārpusbilances posteņis) kopsummu. "Likviditātes rādītāja 180 dienas" aprēķinam nepieciešamie dati ir atspoguļoti Altum finanšu pārskatos: Pārskatā par finanšu stāvokli un sekojošos pielikumos – Riska vadības sadaļā "Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušās atmaksas un dzēšanas termiņa", "Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības". Altum "Likviditātes rādītāju 180 dienām" izmanto, lai novērtētu un uzraudzītu Altum spēju ar tā rīcībā esošajiem likvidajiem aktīviem segt klientu un citu kreditoru juridiski pamatotās prasības vai iespējamās saistības, kas iestāsies tuvākajos 6 (sešos) mēnešos. "Likviditātes rādītājs 180 dienām" palīdz vadīt Altum likviditātes risku atbilstoši Altum resursu vadības stratēģijai un risku pārvaldīšanas stratēģijai. Šī rādītāja līmeni ik ceturksni vērtē Altum Aktīvu, pasīvu un risku vadības komiteja.</p>
<p><i>Atbalsta instrumenti kopā</i></p>	<p>"Atbalsta instrumenti kopā" tiek aprēķināta kā Altum apkalpoto grantu, aizdevumu, garantiju, riska kapitāla fondu un Latvijas Zemes fonda portfeļu bruto vērtību kopsumma</p>
<p><i>Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, EUR tūkst.</i></p>	<p>"Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību", tiek aprēķināts, Altum ieguldītajam finansējumam pieskaitot finansējumu, ko ieguldījis privātais līdzfinansētājs un projekta īstenotājs</p>
<p><i>Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients</i></p>	<p>"Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients" parāda privātā finansējuma apjomu, kas ieguldīts projektā papildus Altum finansējumam. Koeficients tiek noteikts, ņemot vērā finansējumu, kuru papildus Altum finansējumam ir ieguldījis privātais līdzfinansētājs un projekta īstenotājs.</p>
<p><i>Darbinieku skaits</i></p>	<p>Vidējais pilna laika darbinieku skaits pārskata periodā, neiekļaujot Padomes un Revīzijas komitejas locekļus.</p>
<p><i>Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku, tūkst. EUR</i></p>	<p>"Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku" tiek aprēķināts, "Finanšu instrumentu portfeļa bruto vērtību" dalot ar "Darbinieku skaitu"</p>
<p><i>Riska kapitāla fondi</i></p>	<p>Riska kapitāla fondi ir uzrādīti to bruto vērtībā.</p>