

AS "ATTĪSTĪBAS FINANŠU INSTITŪCIJA ALTUM"

Nerevidētais starpposmu saīsinātais pārskats
par 3 mēnešu periodu līdz 2026.gada 31.martam

Saturs

Altum	2
Vadības ziņojums	3
Informācija par padomi un valdi	15
Paziņojums par vadības atbildību	16
Finanšu pārskati:	
Visaptverošo ienākumu pārskats	17
Finanšu stāvokļa pārskats	18
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	19
Naudas plūsmas pārskats	20
Finanšu pārskatu pielikumi	21
Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem	81

AS "Atfistības finanšu institūcija Altum"
Doma laukums 4, Rīga, LV-1050, Latvija
Reģistrācijas Nr.: 50103744891
tālrunis: + 371 67774010
e-pasts: altum@altum.lv
www.altum.lv

Altum

MISIJA "Mēs palīdzam Latvijai augt!"

VĪZIJA "Sadarbības partneris un finanšu eksperts tautsaimniecības attīstībā"

VĒRTĪBAS "Izcilība / Komanda / Atbildība"

AS "Attīstības 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 "Attīstības finanšu institūcija Altum" Stratēģiju 2025.-2027.gadam, ir izvirzīti sekojoši stratēģiskās attīstības virzieni un būtiskākie ilgtermiņa mērķi:

- Īstenojot valsts atbalsta programmas, galvenais finanšu mērķis ir nodrošināt pozitīvu Altum kapitāla atdevi;
- Galvenais nefinanšu mērķis ir finansējuma pieejamības veicināšana tautsaimniecības attīstībai, koncentrējoties uz šādiem galvenajiem virzieniem:
 - Jauno ES fondu plānošanas perioda 2021. – 2027.gadam programmu ieviešana. Programmu fokuss ir klimata pārmaiņu ietekmes mazināšanas risinājumi un ilgtspējīgs finansējums uzņēmējdarbībai, tai skaitā attīstot finanšu instrumentu klāstu inovāciju, pētniecības un attīstības, produktivitātes un digitalizācijas jomās, energoefektivitāte gan dzīvojamo ēku, gan uzņēmumu segmentā;
 - Mājokļu pieejamības veicināšana reģionos;
 - Iespējamākā instrumentu lomas palielināšana uzņēmējdarbības finansēšanai, aktīvi īstenojot 5.paaudzes iespējamākā kapitāla fondus, uzņēmumiem sākot no agrīnās līdz izaugsmes stadijai;
 - Kapitāla tirgus attīstības veicināšanai Baltijas kapitāla tirgus akcelerācijas fondu (IPO fondu) ieviešana;
 - Latvijas Zemes fonda darbības tālāka pilnveidošana.
- Altum lomas palielināšana tiešajā kreditēšanā, aktīvi īstenojot aizdevumu izsniegšanu un apkalpošanu, tai skaitā, ņemot vērā, ka privātā sektora piedāvājums nav pietiekams, sākt privātpersonu mājokļu kreditēšanu Latvijas reģionos.
- Lai modernizētu klientu apkalpošanu un optimizētu aizdevumu pieteikumu izvērtēšanas procesu, IT sistēmu nomaiņa un klientu attiecību pārvaldības (CRM) platformas tehnoloģiju ieviešana.



Vadības ziņojums

Darbība pārskata periodā

2026.gada 1.ceturksnī AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk Altum) ir sniegusi būtisku ieguldījumu tautsaimniecības attīstībā, jauno finanšu instrumentu darījumu apjomam sasniedzot 160 milj. eiro, vienlaicīgi nodrošinājusi stabilus finanšu rezultātus un pozitīvu kapitāla atdevi.

Galvenie finanšu un darbības rādītāji

Balsfīts uz attiecīgo gadu revidēto finanšu pārskatu datiem

	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.	2025.gads (revidēts)
Galvenie finanšu dati			
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	5 011	5 538	20 026
Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)	5 929	4 701	32 082
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	5 929	4 701	32 082
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	25.8%	41.8%	18.8%
Darbinieku skaits	264	255	258
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 790 061	1 538 845	1 730 046
Finanšu parādsaistības	968 088	817 391	927 091
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) ¹	18.7%	20.8%	19.4%
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	450 714	423 275	445 737
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	5.4%	4.5%	7.4%
Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)	392 263	326 931	374 448
Riska seguma rezerve	357 398	286 009	342 557
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(50 577)	(47 965)	(52 656)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	85 117	88 541	85 117
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	325	346	(570)
Likviditātes rādītājs 180 dienām ²	300%	401%	321%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)	39 824	28 263	144 066
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	-	2 805	3 000
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	(33 780)	83 308	76 079
Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem	1 598 658	1 291 026	1 501 490
Granti	5 136	3 974	4 294
Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) ³			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	652 534	494 749	621 218
Garantijas	686 041	548 176	627 944
Riska kapitāla fondi	96 023	97 305	90 210
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	158 924	146 822	157 824
- reversās nomas darījumi	36 608	43 942	37 005
- ieguldījumu īpašumi	122 316	102 880	120 819
Kopā	1 593 522	1 287 052	1 497 196
Līgumu skaits	43 318	39 725	42 414
Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) ³			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	67 515	58 215	292 079
Garantijas	85 598	48 908	199 628
Riska kapitāla fondi	4 882	1 794	13 910
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	2 489	14 537	28 668
- reversās nomas darījumi	988	5 370	9 823
- ieguldījumu īpašumi	1 501	9 167	18 845
Kopā	160 484	123 455	534 285
Līgumu skaits	1 983	1 948	8 387
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	1 405 422 ⁴	978 319 ⁴	1 405 422
Piesaistītā privātā finansējuma sviras koeficients	125%	120%	158%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	6 036	5 047	5 803
Moody's Ratings piešķirtais ilgtermiņa kredītreitings	Baa1	Baa1	Baa1

Vadības ziņojums (turpinājums)

Galvenie finanšu un darbības rādītāji (turpinājums)

¹ KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

² Likviditātes rādītāja aprēķinā ņemta vērā līdzšinējā pieredze un vadības aplēse par sagaidāmajiem garantiju pieprasījumu apmēriem un termiņiem.

³ 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 šajā tabulā tiek uzrādīti Latvijas Zemes fonda portfeli, aizdevumu apjoms šajā tabulā tiek samazināts par reversās nomas darījumu apjomu, savukārt citur pārskatā, ievērojot uzskaites principus un atbilstību SFPS, tie tiek uzskaitīti pie aizdevumiem.

⁴ Dati uz 2024.gada 31.decembri / 2025. gada 31.decembri, ņemot vērā, ka rādītājs "Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)" tiek novērtēts reizi gadā uz pārskata gada beigām.

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

Vadības ziņojums (turpinājums)

Darbības apjomi

Altum darbības apjomus raksturo divi virzieni: (i) atbalsta instrumenti, kas aptver kredītēšanu, 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.

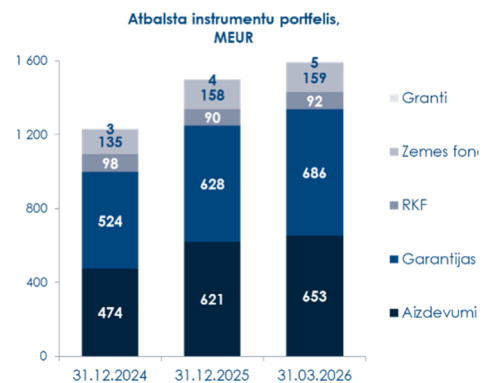
Atbalsta instrumenti

2026.gada 3 mēnešos Altum atbalsta instrumentu bruto portfelis bija 1,595 milj. eiro (2024.gada 31.martā: 1,291 milj. eiro), tai skaitā finanšu instrumentu bruto portfelis (bez grantiem) bija 1,590 milj. eiro, kas palielinājās par 93 milj. eiro (+6%) salīdzinājumā ar 2025.gada beigām. Lielākais pieaugums bija garantiju portfelī, kas 2026.gada 3 mēnešos pieauga par 58 milj. eiro (+9%). Lielāko ietekmi uz garantiju portfeļa pieaugumu radīja pieaugums privātpersonu garantijās: 3 mēnešu laikā tam pieaugot par 31 milj. eiro (+8%). Savukārt garantiju portfelis komersantiem MVU un lielo uzņēmumu segmentā pieauga par 27 milj. eiro (+11%).

Aizdevumu portfelis palielinājās par 31 milj. eiro (+5%), kur lielāko ietekmi radīja aizdevumi daudzdzīvokļu māju energoefektivitātei un investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi.

Zemes fonda darījumu portfelis pieauga nebūtiski par 1 milj. eiro (+1%).

Atbalsta instrumentu bruto portfelis pēc projektu skaita pieauga par 906 (+2%) darījumiem.



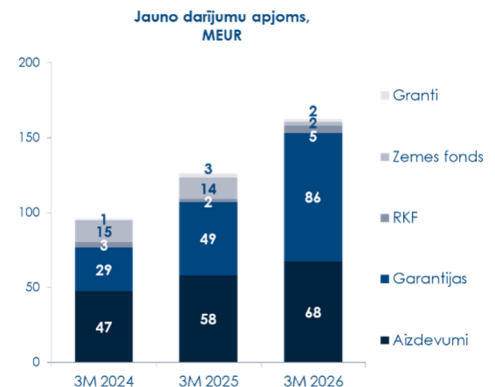
*Aizdevumu portfelis atspoguļots ievērojot bruto portfeļa definīciju, uz 2024.gada 31.decembri iekļaujot izsniegto un neatmaksāto aizdevuma summu, kas nav samazināta par aizdevumu ar kapitāla atlaidi nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponenti.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Darbības apjomi (turpinājums)

Atbalsta instrumenti (turpinājums)

2026.gada 3 mēnešos atbalsta instrumentu jauno darījumu apjoms sasniedza 163 milj. eiro, kas bija par 29% (+36 milj. eiro) lielāks nekā attiecīgajā periodā 2025.gadā. Pieaugumu visvairāk ietekmēja garantiju jauno darījumu apjoma pieaugums (+86 milj. eiro.), kas ir vēsturiski lielākais garantiju jauno darījumu apjoms viena ceturkšņa ietvaros, kā arī aizdevumu jauno darījumu apjoma pieaugums (+68 milj. eiro).



Garantiju apjoma pieaugumu visvairāk ietekmēja garantijas privātpersonām, kur jauno darījumu apjoms sasniedz 49 milj. eiro, no kuriem 28 milj. eiro bija garantijas ar kapitāla atlaidi, kas piešķirtas jaunās daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmas ieviešanai, kas tiek realizēta ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros. Arī pēc Mājokļu garantijām saglabājas stabils pieprasījums, 2026.gada 3 mēnešos jauno darījumu apjoms bija 14 milj. eiro (+2 milj. eiro salīdzinot ar 2025.gada attiecīgo periodu).

Komersantu garantijās 2025.gada 3 mēnešos jauno darījumu apjoms sasniedza 36 milj. eiro (+ 17 milj. eiro salīdzinot ar 2025.gada attiecīgo periodu). Šādu jauno darījumu pieaugumu veicināja vairāki faktori, t.sk., vērojams pieaugums vidējā darījumu apjomā, kas saistīts gan ar lielāku pieprasījumu pēc garantijām investīciju projektiem, kā arī aizdevumiem atjaunīgās enerģijas ražošanas projektos. Tāpat ietekmi rada izmaiņas garantiju produktu nosacījumos, kas šobrīd mazāk ierobežo darījumus kapitāldaļu iegādei, kā arī ir pieprasījums pēc garantijām projektiem aizsardzības jomā.

Aizdevumos jauno darījumu apjomu visvairāk ietekmēja MVU izaugsmes aizdevumi, kur tas sasniedza 16 milj. eiro (+2 milj. eiro salīdzinot ar 2025.gada attiecīgo periodu). Līdzvērtīgs jauno darījumu apjoms tika izsniegts arī Atveseļošanas fonda programmās. Aizdevumos, līdzīgi kā garantijās ir vērojams augsts pieprasījums pēc daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumiem ar kapitāla atlaidi, kas tiek izsniegti ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros. 2026.gada 3 mēnešos tika izsniegti 10 milj. eiro.

Zemes fondā 2026.gada pirmajos 3 mēnešos jauno darījumu apjoms bija 2.5 milj. eiro, turpinoties 2025.gada pēdējos divos ceturkšņos novērotajam salīdzinoši zemajam jauno darījumu apjomam. Salīdzinot ar 2025.gada attiecīgo periodu Zemes fonda jauno darījumu apjoms ir par 12 milj. eiro zemāks.

Vadības ziņojums (turpinājums)

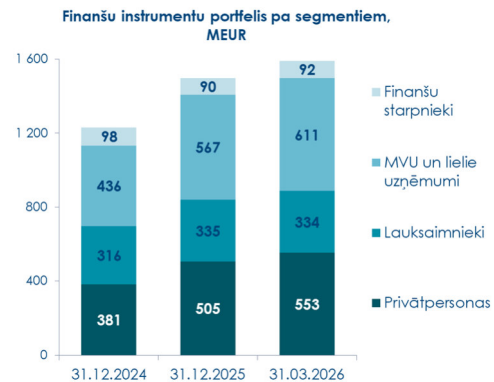
Darbības apjomi (turpinājums)

Segmenti

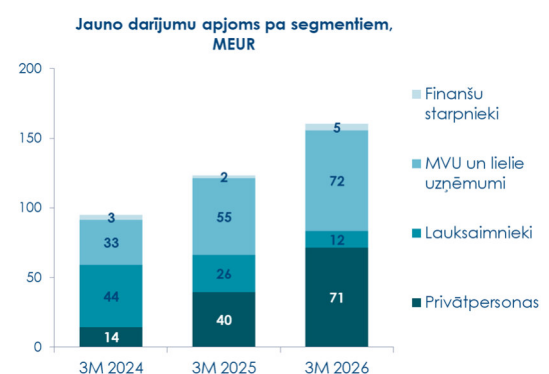
Privātpersonu segments veido 35% no kopējā portfeļa (2025.gada beigās: 34%). Lielāko daļu (75%) no Privātpersonu segmenta veido garantiju instrumenti, pamatā mājokļu garantijas un daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas, kā arī studiju portfeļgarantijas. Šajā segmentā portfeļa pieaugums 2026.gada 3 mēnešos ir 48 milj. eiro (+10%). Jauno darījumu apjoms salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2025.gadā palielinājās par 32 milj. eiro (+80%), jauno darījumu apjomam sasniedzot 71 milj. eiro. Lielākais jauno darījumu apjoms 2026.gada 3 mēnešos ir vērojams jaunajā daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmā ar kapitāla atlaidi, kas tiek realizēta no ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros pieejamā finansējuma, garantijās tika izsniegti 28 milj. eiro, savukārt aizdevumos

10 milj. eiro. Stabils pieprasījums saglabājas arī mājokļu garantijās ģimenēm, karavīriem un jauniem speciālistiem - jaunie darījumi ir 14 milj. eiro. Akfīvi turpinās jaunu darījumu izsniegšana Atvērēšanas fonda īres namu programmā, kur 2026.gadā pirmajos 3 mēnešos tika izsniegti 6 milj. eiro.

MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis veido 38% (2025.gada beigās: 38%), kur nemainīgi lielāko daļu (57%) veido aizdevumu instrumenti. 2026.gada 3 mēnešos MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis kopumā palielinājās par 44 milj. eiro (+8%), ko nodrošināja pieaugums gan garantiju, gan aizdevumu portfelī. Garantiju portfelim pieaugot par 27 milj. eiro (+11%), savukārt aizdevumu portfeļa pieaugums bija 17 milj. eiro (+5%). Jauno darījumu apjoms salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2025.gadā palielinājās par 17 milj. (+30%), jauno darījumu apjomam sasniedzot 72 milj. eiro, ko lielā mērā ietekmēja jauno darījumu apjoms programmās, kas tiek



*Aizdevumu portfelis atspoguļots ievērojot bruto portfeļa definīciju, uz 2024.gada 31.decembri iekļaujot izsniegto un neatmaksāto aizdevuma summu, kas nav samazināta par aizdevumu ar kapitāla atlaidi nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponenti.



Vadības ziņojums (turpinājums)

Darbības apjomi (turpinājums)

Segmenti (turpinājums)

realizētas ar ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros pieejamo finansējumu, 2026.gada 3 mēnešos jauno darījumu apjomam sasniedzot 34 milj. eiro (+10 milj. eiro salīdzinot ar attiecīgo periodu 2025.gadā), no kuriem 6 milj. eiro aizdevumos, un 28 milj. eiro garantijās. 2026.gada 3 mēnešos šajā segmentā augsts pieprasījums bija pēc aizdevumiem MVU izaugsmes programmā ar jauno darījumu apmēru 16 milj. eiro (+2 milj. eiro salīdzinot ar attiecīgo periodu 2025.gadā) kam seko jaunie darījumi Atveseļošanās fonda programmās digitālajai transformācijai un energoefektivitātes paaugstināšanai ar jauno darījumu apjomu 8 milj. eiro, kā arī jaunie investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi ar jauno darījumu apjomus 7 milj. eiro.

Lauksaimnieku segmenta portfelis veido 21% (2025.gada beigās: 22%). Šajā segmentā vērojams neliels portfeļa samazinājums. 2025.gadā 3 mēnešos tas samazinājās par 1 milj. eiro (-0.3 %). Portfeļa pieaugums bija vērojams tikai Zemes fonda portfelī, kurš pieauga par 1 milj. eiro (+0.7%). Aizdevumu portfelis šajā segmentā 2026.gada 3 mēnešos ir nedaudz samazinājies, ko ietekmēja zemāks pieprasījums pēc mazajiem aizdevumiem lauku teritorijās, kā arī pēc aizdevumiem zemes iegādei, kur jaunie darījumi 2026.gada 3 mēnešos sasniedza attiecīgi 2.3 milj. eiro un 2 milj. eiro, kas ir par 2 milj. eiro mazāk nekā attiecīgajā periodā 2025.gadā, katrā no šīm programmām. Tomēr 2026.gada pirmajos 3 mēnešos ir vērojams lielāks pieprasījums pēc apgrozāmo līdzekļu aizdevumiem, jaunajiem darījumiem sasniedzot 5 milj. eiro (+1.4 milj. eiro salīdzinot ar attiecīgo periodu 2025.gadā).

Finanšu starpnieki, ko veido riska kapitāla programmas, sastāda 6% (2025.gada 31.decembrī: 6%) no kopējā segmentu portfeļa. Finanšu starpnieku portfelī 2026.gada 3 mēnešos kopumā ir pieaudzis par 2 milj. eiro, ko ietekmēja ieguldījumu veikšana no ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros pieejamā finansējuma 5.paaudzes iespējkapitāla fondos. Kopā ieguldīti 3 milj. eiro, 2026.gada 3 mēnešos .

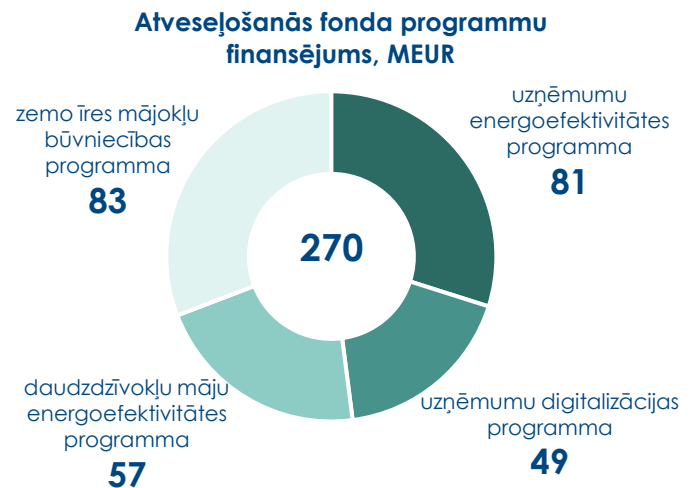
Altum ir nozīmīga loma finanšu instrumentu pieejamības nodrošināšanai tieši reģionos, kas tiek nodrošināti, izstrādājot mērķētas programmas uzņēmumu finansēšanai reģionos (mazie aizdevumi lauku teritorijās, aizdevumi lauksaimniecības zemes iegādei, zemes fonds u.c.), kā arī proaktīvi ieviešot kreditēšanu reģionos veicinošus nosacījumus vispārējās Altum realizētajās programmās. Kopš 2024.gada sākuma, lai veicinātu kreditēšanu reģionos, Altum izsniedz aizdevumus uzņēmumiem apjomā līdz 100 tūkstošiem eiro ar būtiski samazinātām prasībām nodrošinājumam. 2025.gadā šajā portfelī 69% no jaunajiem darījumiem pēc skaita ir darījumi reģionos. Arī kopumā aizdevumu portfelī 2026.gadā jauno darījumu apjoms reģionos ir audzis, salīdzinot ar 2025.gadu: 40 milj. eiro 2026.gada 3 mēnešos, un 36 milj. eiro 2025.gada 3 mēnešos.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana

Atveseļošanās fonda programmās līdz 2026.gada 31.martam kopā apstiprināti darījumi 282 milj. eiro apmērā, no kuriem 200 milj. eiro izsniegti jaunus darījumus, kopā izmaksāto kapitāla atlaižu apjoms sasniedza 62 milj. eiro.

Programmās jaunu pieteikumu pieņemšana ir noslēgusies, un jaunas kārtas vairs netiks rīkotas, taču ir uzsākušās līdzīgas programmas - gan uzņēmējdarbības zaļināšanas programma, gan daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programma.



Lielo investīciju aizdevumu programmā ar kapitāla atlaidi vidējiem un lielajiem komersantiem 2026.gadā turpinājās saņemto projektu pieteikumu izskatīšana. Līdz 2026.gada 31.martam ir apstiprināti 27 pieteikumi par atbalsta piešķiršanu projektiem par kopējo projektu summu virs 810 milj. eiro (attiecināmās kapitāla atlaides apjoms 176 milj. eiro), no kuriem par 24 jau ir noslēgti līgumi (attiecināmais kapitāla atlaides apmērs 156 milj. eiro), savukārt 1 pieteikums (attiecināmais kapitāla atlaides apjoms 10 milj. eiro) šobrīd vēl ir Altum izvērtēšanā. Šajā programmā 2026.gada 3 mēnešos bija izsniegti 7 milj. eiro.

Īstenojot **ES kohēzijas politiku 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros**, uzņēmējdarbības atbalstam, sākot ar 2024.gadu pieejami vairāk kā 500 milj. eiro finanšu instrumentu veidā vismaz 10 atbalsta programmās. 2025.gadā tika uzsākta piecu jaunu programmu ieviešana, kuru nosacījumi apstiprināti 2024.gada nogalē un 2025.gada janvārī: energoefektivitātes paaugstināšana daudzdzīvokļu dzīvojamās mājās, aizdevumu uzņēmējiem duālā pielietojuma produktu ražošanai, aizdevumi pētniecībai un attīstībai, atjaunojamo energoresursu izmantošana un energoefektivitātes paaugstināšana centralizētajā siltumapgādē un aukstumapgādē, atjaunojamo energoresursu enerģijas veicināšana – biometāns. 2026.gada 1.ceturksnī uzsākta uzņēmējdarbības zaļināšanas programma ar kapitāla atlaidi.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana (turpinājums)

Turpinot īstenot **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 aizdevuma 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. 2026.gada 3 mēnešos centralizēti attālinātajā izvērtēšanā apstiprināti 252 projekti 8 milj. eiro apmērā, kas veido 38% no visu apstiprināto aizdevumu darījumu skaita šajā periodā (vidēji 2025.gadā: 41%). Noraidīto pieteikumu īpatsvars 2026.gada 3 mēnešos sastāda vidēji 32% no saņemtajiem pieteikumiem. Vidējais piešķirto darījumu apjoms 2026.gadā ir saglabājies 2025.gada līmenī: 31 tūkst. eiro. Šāds vidējais darījumu apjoms ir ņemot vērā, ka 34 % no kopējā piešķirto darījumu apjoma ir līdz 30 tūkst. eiro, ar vidējo darījumu summa 17 tūkst. eiro, kas saistīts ar darījuma būtību, izsniedzot mikro aizdevumus pamatā nelielu iekārtu, tehnikas vai transporta iegādei, kā arī apgrozāmo līdzekļu aizdevumus. Virs 30 tūkst. eiro piešķirto aizdevumu vidējā summa 2026.gadā palielinājās līdz 57 tūkst. eiro, kur ir gan investīciju aizdevumi pamatā tehnikas un iekārtu iegādei, gan darījumi apgrozāmajiem līdzekļiem.

2026.gada 1.ceturksnī paaugstinot darbības efektivitāti, sagatavots Altum klientu attālinātās identifikācijas process. Tā mērķis mazināt darījuma sagatavošanas posmā veicamo aktivitāšu skaitu un padarīt klientiem ērtāku personas identifikācijas procesu, izmantojot mūsdienu tehnoloģiju sniegtās iespējas. Attālinātās identifikācijas instruments ļauj klientiem, neierodoties klātienē, identificēties kā pakalpojuma – atbalsta saņēmējiem tādējādi ietaupot laiku. Attālinātās identifikācijas process ir viens no Altum uzskatītajiem virzieniem informāciju tehnoloģiju un risku vadības sinerģijas aktivitātēm, padarot klientu apkalpošanu mūsdienīgāku un vairākām klientu grupām pieejamāku.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana (turpinājums)

2024.gadā **Altum uzsāka procesu modernizācijas projektu "ATOMS"**, kura ietvaros ievieš jaunu pamata klientu attiecību vadības (CRM) sistēmu, lai veidotu Altum kā mūsdienīgu, uz klientu orientētu attīstības finanšu institūciju. ATOMS projekta galvenie mērķi ir:

- klientu pieredzes uzlabošana, nodrošinot, ka pieteikšanās Altum atbalstam un tā noformēšana ir vienkārša, ātra un saprotama;
- darbinieku pieredzes uzlabošana, nodrošinot, ka darbinieku laiks tiek patērēts augstas pievienotās vērtības darbībām.

Projekta ietvaros 2025.gadā ir īstenoti vairāki būtiski stratēģiskie iniciatīvu virzieni, kas mērķtiecīgi uzlabo klientu pieredzi, digitalizē galvenos procesus un stiprina organizācijas operacionālo efektivitāti, t.sk.:

- ieviesta vienota klientu apkalpošana, ar mūsdienīgām prasībām atbilstošu kontakta centru ar attālinātās autentificēšanas iespējām, izmantojot Smart-ID un e-Paraksts mobile;
- ieviesta jaunā CRM pamatdarbības sistēma, kas ļauj vienkopus apkopot datus par klientu jeb klients 360;
- izstrādāts jauns MVU procesa dizains, fokusējoties gan uz klienta ceļu (customer journey), gan uz darbinieku pieredzi (employee experience), nodrošinot līdzsvaru starp klientam vērtīgu pakalpojumu un efektīvu iekšējo darbu, samazinot manuālos soļus un riskus.

Kopumā 2025.gadā paveiktais būtiski stiprina organizācijas digitālo briedumu, uzlabo klientu un darbinieku pieredzi, kā arī rada stabilu pamatu turpmākai procesu automatizācijai un biznesa attīstībai. Plānots, ka 2026.gadā tiks noslēgta 2025.gadā uzsāktā klientu apkalpošanas un darījumu apstrādes sistēmu nomaiņa, ieviešot attālinātas identifikācijas iespējas, pilnveidojot datu apmaiņu starp Altum un ārējiem datu piegādātājiem, kā arī iekšēji starp ALTUM sistēmām. Klientu pieredzes birokrātijas mazināšanai tiks ieviest MKV deklarācijas risinājums, nodrošinot pamatu ilgtspējīgam un standartizētam risinājumam nākotnē.

Lai sagatavotos Eiropas Savienības InvestEU programmas ieviešanai, Altum 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 novērtšana ir noslēgusies, par ko saņemts atkārtots neatkarīgu auditoru novērtējums. 2025.gadā ziņojums nosūtīts Eiropas Komisijai izskatīšanai un atzinumu sniegšanai. Eiropas Komisija, pamatojoties uz Altum sniegto informāciju un auditoru atzinumu, guvusi pietiekamu pārliecību par rekomendāciju ieviešanu, notiek novērtējuma slēgšana. Lēmums par pieteikuma InvestEU ieviešanas partnera lomai iesniegšanu vēl nav pieņemts.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Reitings

Starptautiskā kredītreitingu aģentūra *Moody's Ratings* ("Moody's") 2025.gada 28.janvārī pārapsiprināja 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*), savukārt 2026.gada 30.janvārī *Moody's* publicēja Altum aktualizēto kredītspējas novērtējumu. Altum ilgtermiņa kredītreitings Baa1 ir viens no augstākajiem Latvijas kapitālsabiedrībām piešķirtajiem un ir nemainīgi augsts kopš 2017.gada.

Augstais kredītreitings stiprina ALTUM spēju īstenot ilgtermiņa stratēģiju finansējuma piesaistei, gan regulāri emitējot obligācijas regulētajos kapitāla tirgos, gan piesaistot finansējumu no starptautiskajām finanšu institūcijām. 2026.gada 1.ceturksnī Altum piesaistīja 50 miljonu eiro finansējumu, parakstot līgumu ar Ziemeļu Investīciju Banku (Nordic Investment Bank), tādējādi paplašinot finansējuma pieejamību MVU Latvijā.

Risku vadība

Altum efektīvas un ilgtspējīgas darbības nodrošināšanai ir izveidota visaptveroša Risku vadības sistēma, kas paredz proaktīvu risku identificēšanu, novērtēšanu un mazināšanu, kā arī savlaicīgu korektīvo pasākumu īstenošanu. Uzņemoties riskus, Altum ievēro piesardzības principu un nodrošina spēju ilgtermiņā pildīt uzņēmumam noteiktos mērķus un funkcijas.

Risku pārvaldībā Altum izmanto kvalitatīvas un kvantitatīvas metodes, instrumentus, kā arī nosaka riska limitus un kontroles mehānismus, kuri aptver visus būtiskos identificētos riskus. Risku vadības metožu izvēle tiek veikta, ņemot vērā konkrētā riska būtiskumu un tā materiālo ietekmi uz Altum darbību un finanšu stabilitāti.

Ņemot vērā Altum darbību paaugstināta riska jomās, īstenojot valsts atbalsta programmas, Altum 2026.gada 31.martā ir izveidots riska segums 392 milj. eiro apmērā (2025.gada 31.decembrī: 374 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.

Ģeopolitisko risku vadība

Turpinoties ģeopolitiskajai spriedzei un ar to saistītajai ekonomiskajai nenoteiktībai, Altum konsekventi ievēro risku pārvaldības politikās noteiktos ierobežojumus attiecībā uz sadarbību ar Krievijas Federāciju un Baltkrievijas Republiku. No 2022.gada novembra aizdevumi juridiskām personām, ja to faktiskie īpašnieki vai amatpersonas ir Krievijas vai Baltkrievijas pilsoņi, tika atteikti, veicot atsevišķu izvērtējumu, izņemot gadījumus, kad šo valstu pārstāvjiem kapitāldaļu īpatsvars bija līdz 10%. No 2026.gada sākuma šī pieeja tiek pastiprināta līdz nulles tolerances līmenim, liedzot Krievijas iedzīvotājiem saņemt atbalstu. Sabiedrība nodrošina nepārtrauktu starptautisko un nacionālo sankciju režīmu monitoringu un savlaicīgu nepieciešamo kontroles pasākumu veikšanu.

Vadības ziņojums (turpinājums)

leguldījums 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 atfīstības 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 atfīstību, neradītu nelabvēlīgu ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un sniegtu pozitīvu ieguldījumu uzņēmumu transformācijā uz ilgtspējīgu ekonomiku un veicinātu rīkoties atbildīgi savā uzņēmējdarbībā.

Lai sekmētu uzņēmumu veiksmīgu pāreju uz zemoglekļa ekonomiku - mazināt sava produkta vai pakalpojuma dzīves cikla CO₂ pēdu, pielāgoties piegādes ķēžu prasībām attiecībā uz ESG mājas darbiem, stiprināt pielāgošanos klimata fizisko risku radītajai ietekmei, jau 2023.gada vasarā MVU segmentā tika ieviests īpašs "pāreju sekmējošā finansējuma" produkts. Savukārt lauksaimniecības nozarei šis "pārejas finansējuma" produkts pieejams kopš 2025.gada novembra, noslēdzoties aktīvam ieviešanas posmam 2025.gada laikā gan saistībā ar produkta izstrādi lauksaimniekiem, gan vienotas Eiropas finanšu sektorā aprobētas metodoloģijas ilgtspējīgu projektu identificēšanai ieviešanas visās Altum aizdevumu programmās MVU/Midcap un Lauksaimnieku segmentiem. Jauno darījumu apjomu pozitīvi ietekmē jau kopš 2023.gada rudens piešķirtais papildus stimuls - atlaide ilgtspējīgu projektu finansējuma cenai, kas sākotnēji tiek piemērota 18 mēnešu laikā no aizdevuma piešķiršanas brīža. Ar 2025.gada novembri visiem ilgtspējīgiem aizdevumu projektiem (aizdevumiem bez kapitāla atlaides) gan MVU, gan Lauksaimnieku segmentos, kas atbilst Eiropas Investīciju Bankas "zaļo projektu" rīka ietvaram ("EIB green checker"), ir pieejama atlaide finansējuma cenai visa aizdevuma laikā.

Ņemot vērā 2023.gadā veiktās ESG risku būtiskuma analīzes rezultātus, izstrādājot **Altum vidēja termiņa stratēģiju 2025. – 2027.gadam tika integrēti ilgtspējas aspekti** (i) gan kredītēšanas jomā, liekot akcentu uz pārejas finansējumu un produktiem dažādos segmentos, lai palīdzētu uzņēmumiem transformēties, gan (ii) risku pārvaldības jomā. Ievērojot stratēģijas dokumentu hierarhiju, Altum ilgtspējas stratēģija izvērsīs Altum stratēģijā 2025.-2027.gadam jau noteiktos virzienus –finansējums pārejai uz zema oglekļa ekonomiku un virzība uz oglekļa neitralitāti. Altum ir izvirzījis mērķi mazināt finansētā portfeļa CO₂ emisijas, finansēt noteiktus segmentus ilgtspējīgu projektu īstenošanai. Altum fokusēsies uz finansējumu tādiem projektiem, kas paredzēti energoefektivitātes uzlabošanai gan uzņēmumiem, gan dzīvojamām ēkām, atjaunīgo energoresursu izmantošanai un to infrastruktūrai, zaļām ēkām, ilgtspējīgam transportam, aprītes ekonomikas projektiem un pārejai uz zema oglekļa ekonomiku. Altum plāno paplašināt atbalstu un finansējumu šo nozaru piegādes ķēdes partneriem, lai veicinātu kopējo uzņēmumu produktu un sniegto pakalpojumu dekarbonizāciju visā piegādes ķēdē. Tāpat Altum atbalstīs projektus, kas veicina labklājības izaugsmi, labi funkcionējošu un produktīvu sabiedrību (zemas tīres namu būvniecība, daudzdzīvokļu ēku energoefektivitāte, sociālā uzņēmējdarbība).

Vadības ziņojums (turpinājums)

Nākotnes perspektīva

2026.gadā Altum plāno nodrošināt portfeļa pieaugumu un efektīvu darbību, turpinot valsts atbalsta programmas, kā arī uzsākot jaunas.

Ekonomikas ministrija, kā politikas veidotājs virza iniciatīvu par jaunu fondu "Izaugsmei un aizsardzībai" sadarbībā ar privātiem fondu pārvaldniekiem, kura plānotais apjoms būs 100 miljoni eiro ar iespēju to palielināt. Fonda mērķis ir veicināt Latvijas uzņēmumu attīstību, inovācijas un ekonomikas noturību, ieguldot akciju kapitālā Latvijas uzņēmumos, tostarp aizsardzības nozares uzņēmumos un infrastruktūras un publiskās privātās partnerības projektos.

Tāpat izstrādes procesā ir atbalsta programma "ReARM" rūpniecisko spēju uzlabošanai. Tas būs atbalsts militāru vai divējāda lietojuma produktu ieviešanai un komercializācijai, tai skaitā ar projekta ieviešanu saistītās infrastruktūras izbūvei.

Izstrādes stadijā arī ir Zemkopības ministrijas aizdevumu programma ar kapitāla atlaidi lauksaimnieciskās darbības un citas saimnieciskās darbības veicējiem lauku teritorijā, kā arī aizdevumu restrukturizācijas programmas lauksaimniekiem

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	Iecelšanas datums	Amata pilnvaru termiņa beigu datums
Ieva Jansone-Buka	Padomes priekšsēdētāja	01.09.2025	uz laiku ¹
Ilze Lore	Padomes loceklis	02.09.2025	uz laiku ¹
Krišjānis Znotiņš	Padomes loceklis	01.05.2024.	30.04.2027.

¹ uz laiku, līdz tiks atlasīts kandidāts Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likumā noteiktajā kārtībā.

Valde

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Amata pilnvaru termiņa beigu datums
Reinis Bērziņš	Valdes priekšsēdētājs	07.11.2025.	06.11.2028.
Jēkabs Krieviņš	Valdes loceklis	27.05.2024.	26.05.2027.
Inese Zīle	Valdes locekle	27.05.2024.	26.05.2027.
Juris Jansons	Valdes loceklis	09.01.2023	08.01.2026

2026.gada 8.janvārī Juris Jansons atstāja AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" valdes locekļa amatu.

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 21. līdz 79.lappusei, ir sagatavoti, balstoties uz pirmdokumentiem un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2026.gada 31.martā un 2025.gada 31.decembrī, un tās darbības rezultātiem, izmaiņām pašu kapitālā un naudas plūsmā 3 mēnešu periodā, kas noslēdzās 2026.gada 31.martā un 2025.gada 31.martā.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Vadības lēmumi un pieņērumi 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	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes ¹	4	9 319	8 231
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi ¹	4	1 488	1 976
Procentu izdevumi	4	(5 796)	(4 669)
Neto procentu ieņēmumi		5 011	5 538
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	5	2 957	985
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	6	(2 144)	(872)
Neto ieņēmumi par VAP īstenošanu		813	113
Peļņa / (zaudējumi) no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	4	1	(2)
Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos	7	682	1 247
(Zaudējumi), no kuriem atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8	(189)	(352)
Neto peļņa no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā	9	-	(1 387)
Citi ieņēmumi		1 231	928
Citi izdevumi		(249)	(240)
Pamatdarbības ienākumi pirms pamatdarbības izdevumiem		7 300	5 845
Personāla izmaksas	4	(1 462)	(1 805)
Administratīvie izdevumi	4	(164)	(465)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	4	(257)	(173)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto	10	512	1 299
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		5 929	4 701
Pārskata perioda peļņa		5 929	4 701
Citi visaptverošie ienākumi:		(952)	(286)
Posteņi, kas nākamajos periodos pārklasificējami peļņā vai zaudējumos			
Neto peļņa no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos		(952)	(286)
Kopā pārskata perioda visaptverošie ienākumi		4 977	4 415

¹ Pārskatot procentu klasifikāciju, 2025.gada 31.martā aizdevumu komisiju ieņēmumi 658 tūkst eiro apmērā pārceļti no pozīcijas *Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi* uz pozīciju *Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes*

Pielikumi no 21. līdz 79.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	31.03.2026.	31.12.2025.
Aktīvi			
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi		770 559	839 708
<i>t.sk. nauda un naudas ekvivalenti</i>		684 904	678 860
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	11	230 247	130 859
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:			
Aizdevumi	12	447 540	438 864
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos - aizdevumi ar kapitāla atlaidi	13	90 613	79 277
Granti		5 083	4 241
Nākamo periodu izdevumi		938	479
Uzkrātie ieņēmumi		9 306	8 347
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	14	64 482	63 867
Pārējie ieguldījumi	15	39 688	34 228
Ieguldījuma īpašumi	16	122 316	120 819
Pamatlīdzekļi		4 174	4 251
Nemateriālie aktīvi		2 240	2 398
Pārējie aktīvi		2 875	2 708
Kopā aktīvi		1 790 061	1 730 046
Saistības			
Saistības pret kredītiestādēm		48 269	23 225
Saistības pret vispārējām valdībām		254 245	262 894
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	17	92 061	91 404
Nākamo periodu ieņēmumi		8 796	7 260
Uzkrātie izdevumi		1 139	1 013
Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām	18	50 339	53 620
Sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām		1 589	1 629
Atbalsta programmu finansējums	19	880 334	839 469
Pārējās saistības		2 575	3 795
Kopā saistības		1 339 347	1 284 309
Kapitāls un rezerves			
Akciju kapitāls		211 033	211 033
Rezerves	20	200 528	200 528
Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos visaptverošajos ienākumos pārvērtēšanas rezerve	23	1 142	2 094
Nesadalītā peļņa		38 011	32 082
Kopā kapitāls un rezerves		450 714	445 737
Kopā saistības un kapitāls		1 790 061	1 730 046

Pielikumi no 21. līdz 79.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				
2025.gada 1.janvārī	211 033	114 778	75 022	(15 935)	2 494	28 663	416 055
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	4 701	4 701
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	(286)	-	(286)
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	(286)	4 701	4 415
Rezerves kapitāla palielināšana (20.pielikums)	-	2 805	-	-	-	-	2 805
2025.gada 31.martā	211 033	117 583	75 022	(15 935)	2 208	33 364	423 275
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	28 663	27 381
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	(114)	-	(114)
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	(114)	27 381	27 267
Rezerves kapitāla palielināšana (20.pielikums)	-	195	-	-	-	-	195
Rezerves kapitāla samazināšana, palielinot atbalsta programmu finansējumu (20.pielikums)	-	(5 000)	-	-	-	-	(5 000)
2024.gada Sabiedrības peļņas sadale	-	-	28 663	-	-	(28 663)	-
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas ir izmantota uzkrājumu segšanai pēc 2024.gada pārskata apstiprināšanas	-	1 381	(1 381)	-	-	-	-
2025.gada 31.decembrī	211 033	114 159	102 304	(15 935)	2 094	32 082	445 737
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	5 929	5 929
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	(952)	-	(952)
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	(952)	5 929	4 977
2026.gada 31.martā	211 033	114 159	102 304	(15 935)	1 142	38 011	450 714

Pielikumi no 21. līdz 79.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Naudas plūsmas pārskats

visas summas ir tūkstošos eiro

	Pielikumi	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		668 860	455 715
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Peļņa pirms nodokļiem		5 929	4 701
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums		257	173
Sagaidāmo kredītzaudējumu (samazinājums)	10	(512)	(1 299)
Ieguldījumu īpašumu pārvērtēšana		(16)	(54)
Ieguldījumu asociētajos uzņēmumos pārvērtēšana	14	(249)	(1 038)
Pārējie ieguldījumi, pārvērtēšana	15	(244)	100
Aizdevumi ar kapitāla atlaidi, pārvērtēšana	13	-	1 387
Aprēķinātie procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes		(9 319)	(8 231)
Aprēķinātie procentu un līdzīgi ieņēmumi		(1 488)	(1 976)
Aprēķinātie procentu izdevumi		5 796	4 669
(Peļņa) / zaudējumi no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas		(1)	2
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		153	(1 566)
Aizdevumu (palielinājums)		(42 699)	(31 355)
Grantu (palielinājums)		(2 356)	(1 700)
Saistību pret kredītiestādēm un vispārējam valdībām – pieaugums		16 164	5 938
Nākamo periodu ieņēmumu un uzkrāto izdevumu (samazinājums)		(1 235)	(521)
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ieņēmumu (pieaugums)		(1 417)	(820)
Atbalsta programmu finansējuma neto pieaugums		65 234	131 324
Izmaksātā kapitāla atlaide garantijām ar kapitāla atlaidi		(6 432)	(1 954)
Pārējo aktīvu samazinājums		(182)	(141)
Pārējo saistību (samazinājums)		(1 326)	(1 911)
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums no pamatdarbības		25 904	97 294
Saņemtie procenti		16 148	12 470
Samaksātie procenti		(2 228)	(738)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		39 824	109 026
Naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā			
Ieguldījumu vērtspapīru ar pārvērtēšanu pārējos visaptverošajos ienākumos (iegāde)		(111 806)	-
Ieguldījumu vērtspapīru ar pārvērtēšanu pārējos visaptverošajos ienākumos dzēšana		9 918	22 832
Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu saistību - emitēto parāda vērtspapīru dzēšana		-	(45 000)
Terminnoguldījumu samazinājums		75 000	114 000
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde		(7)	(159)
Ieguldījumu īpašumu iegāde	16	(1 501)	(9 167)
Ieguldījumu īpašumu pārdošana	16	307	64
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos iegāde	14	(3 037)	(744)
Ieguldījumu asociētajos uzņēmumos pārdošana	14	2 562	2 532
Pārējie ieguldījumi iegāde	15	(5 496)	(1 050)
Pārējo ieguldījumu pārdošana	15	280	-
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(33 780)	83 308
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Rezerves kapitāla palielinājums		-	2 805
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		-	2 805
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		6 044	195 139
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		684 904	650 854

Pielikumi no 21. līdz 79.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Finanšu pārskatu apstiprināšana

Šos nerevidētus starpposmu saīsinātos finanšu pārskatus Sabiedrības Vadība apstiprinājusi 2026.gada 27.maijā.

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 saīdināto finanšu informāciju par Sabiedrību.

Saīdinātā finanšu informācija par finansiālās darbības rezultātiem 2026.gada 3 mēnešos ir iekļauta attiecīgi Visaptverošo 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, tādejādi veicinot tautsaimniecības attīstību un sekmējot privātā kapitāla un finanšu resursu mobilizēšanu. Starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's Ratings ("Moody's") 2025.gada 28.janvārī pārapstiprināja 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 atsevišķais kredītnovērtējums (*standalone assessment*) apstiprināts līdzšinējā Baa3 līmenī. Altum ilgtermiņa kredītreitings Baa1 ir viens no augstākajiem Latvijas kapitālsabiedrībām piešķirtajiem un ir nemainīgi augsts kopš 2017.gada.

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.

1 Vispārēja informācija (turpinājums)

(1) Informācija par Sabiedrību (turpinājums)

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 tirgos. 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 netika apstiprināti, bet turpinājās ieguldīšana līdz 2022.gada 30.jūnijam apstiprinātajos portfeļuzņēmumos. Fondā iemaksātais kapitālieguldījumu apjoms 2026.gada 31.martā sastādīja 40.6 milj. eiro (Sabiedrības daļa 19.9 milj. eiro).

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

Nosaukums	Juridiskā adrese	Paaudze	Ieguldījuma % kapitālā
BIFI AIF KS	Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	5	84.5
Outlast Fund I AIF, KS	Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	5	89.7
FlyCap Privat Debt Fund III AIF KS	Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048	5	58.7
Buildit 5G fund AIF KS	Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	5	90.0
KS Overkill Ventures Fund I	Dzīnavu iela 105, Rīga, Latvija, LV-1011	4	100.0
KS Buildit Latvia Pre-Seed Fund	Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	4	100.0
KS Commercialization Reactor Pre-seed Fund	Brīvības gatve 300 -9, Rīga, Latvija, LV-1006	4	100.0
KS INEC 1	Vīlandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	4	75.0
KS INEC 2	Vīlandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	4	90.0
KS Overkill Ventures Fund II	Dzīnavu iela 105, Rīga, Latvija, LV-1011	4	80.0
KS Buildit Latvia Seed Fund	Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	4	80.0
KS Commercialization Reactor Seed Fund	Brīvības gatve 300 -9, Rīga, Latvija, LV-1006	4	80.0
KS ZGI-4	Roberta Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045	4	60.0
FlyCap Mezzanine Fund II	Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048	4	60.0
Likvidējams KS Baltcap Latvia Venture Capital Fund	Jaunmoku iela 34, Rīga, Latvija, LV-1046	2	66.7
Likvidējams KS Imprimatur Capital Technology Venture Fund	Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014	2	67.0
Likvidējams KS Imprimatur Capital Seed Fund	Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014	2	100.0
KS ZGI-3 (likvidēts 2025.gada 26.novembrī)	Roberta Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045	3	95.2
KS FlyCap investment Fund ¹	Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048	3	95.2
Likvidējams KS Expansion Capital Fund ²	Vīlandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	3	95.2
Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Upės str. 21-1, Vilnius, the Republic of Lithuania		40.5
Baltic Innovation Fund	European Investment Fund, 37B, avenue J.F. Kennedy, L-2968 Luxembourg		20.0
Baltic Innovation Fund 3	European Investment Fund, 37B, avenue J.F. Kennedy, L-2968 Luxembourg		33.3
KS AIF "Altum kapitāla fonds"	Doma laukums 4, Rīga, LV-1050		48.9

¹ KS FlyCap investment Fund darbības termiņš pagarināts līdz 2026.gada 31.decembrim.

² 3.paaudzes fondam Expansion Capital fund darbības termiņš beidzās 2024.gada 31.decembrī. Šobrīd minētajiem fondam notiek likvidācijas process. Fonda likvidācijas procesā fonda pārvaldnieks turpinās atlikušo portfeļa ieguldījumu realizāciju ar iespējami izdevīgākajiem nosacījumiem.

1 Vispārēja informācija (turpinājums)

(1) Informācija par Sabiedrību (turpinājums)

Finanšu uzskaites mērķiem Altum ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek klasificēti kā ieguldījumi asociētos uzņēmumos vai ieguldījumi meitas uzņēmumos, izvērtējot būtiskas ietekmes vai kontroles indikatoru esamību, veicot ikgadējo kontroles izvērtējumu saskaņā ar SFPS prasībām.

Īstenojot Altum riska kapitāla 5.paaudzes ieguldījumu programmu, 2024.gadā ir noslēdzies publiskais iepirkums fondu pārvaldnieku atlasei, kur tika izvēlēts viens izaugsmes stadijas fonda 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. 2025.gada pirmajā ceturksnī ar pirms-sēklas un sēklas stadijas fonda KS AIF BIFI pārvaldnieku, otrajā ceturksnī ar fonda KS AIF Outlast Fund I pārvaldnieku, savukārt trešajā ceturksnī ar fonda KS AIF FlyCap Private Debt Fund III pārvaldnieku parakstīti Parakstīšanās līgumi un fondi ir uzsākuši ieguldījuma darbību.

2025.gada 22.septembrī Altum parakstīja līgumu ar Baltijas kapitāla tirgus akcelerācijas fonda (Baltic Capital Market Acceleration Fund) pārvaldnieku. Fonds ir pirmā šāda veida iniciatīva Baltijas reģionā, ko kopīgi izveidojušas Altum un ILTE (Lietuva), piesaistot arī privātos investorus. Fonds finansēs mazos un vidējos uzņēmumus, galvenokārt Latvijā un Lietuvā, kuri plāno vērtspapīru kotēšanu Baltijas biržās. Ar 2025.gada 6.novembri fonds ir uzsācis investīciju periodu.

Altum kopā ar Eiropas Investīciju fondu (EIF) un Baltijas valstu attīstības finanšu institūcijām piedalās "Baltic Innovation Fund 3" (BIF 3) iniciatīvā. BIF 3 mērķis ir veicināt iespējkapitāla tirgus attīstību Baltijā, veicot ieguldījumus iespējkapitāla fondos, kas finansē reģiona uzņēmumu izaugsmi.

BIF 3 līgums tika parakstīts 2026.gada 15.janvārī. Fonda kopējais apmērs ir 150 miljoni eiro, no kuriem katra Baltijas valsts, caur Altum, "SmartCap" un "ILTE" – iegulda 50 miljonus eiro. Līdz ar to Altum ieguldījums veido 33,3% no fonda apmēra. Papildus tam EIF plāno līdzinvestēt vismaz 75 miljonus eiro, palielinot fonda kopējo investīciju ietilpību līdz 225 miljoniem eiro.

BIF 3 investīciju periods sākas ar līguma spēkā stāšanās datumu un ilgst piecus gadus, ar iespēju to pagarināt. Plānots, ka šajā periodā BIF 3 ieguldīs 8 līdz 11 iespējkapitāla fondos, lai nodrošinātu finansējumu Baltijas uzņēmumu izaugsmei un veicinātu investīciju ekosistēmas attīstību reģionā.

Pēc būtiskas ietekmes vai kontroles indikatoru sākotnējā izvērtējuma saskaņā ar SFPS prasībām, iespējamās kontroles indikatori pēc būtības ir aizsargājoša tiesību rakstura (jo tiesības laicīgi ierobežotas un var tikt aktivizētas tikai īpašos apstākļos) un tādējādi nav uzskatāmi par kontroles indikatoriem un augstākminētie fondi tiek klasificēti kā asociētie uzņēmumi finanšu uzskaites mērķiem.

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,
- aizdevumus ar kapitāla atlaidi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, tiek izmantotas 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.

Šie nerevidētie starpposma 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 2025.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 2026.gada 31.martu, nav sagaidāms, ka tie ietekmēs Sabiedrības finanšu stāvokli, darbības rezultātu, naudas plūsmas vai atklājamo informāciju.

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 2025.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		Vienkāršota pieeja		Kopā	
	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi										
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	770 585	839 734	-	-	-	-	-	-	770 585	839 734
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(26)	(26)	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Kopā neto prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	770 559	839 708	-	-	-	-	-	-	770 559	839 708
Ieguldījumu vērtspapīri	-	-	-	-	3 630	3 552	-	-	3 630	3 552
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	-	-	-	-	(3 630)	(3 552)	-	-	(3 630)	(3 552)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	352 436	358 339	72 892	66 474	44 292	35 250	-	-	469 620	460 063
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ^{1,2}	(5 697)	(5 970)	(4 056)	(4 010)	(12 327)	(11 219)	-	-	(22 080)	(21 199)
Kopā neto aizdevumi un debitoru parādi	346 739	352 369	68 836	62 464	31 965	24 031	-	-	447 540	438 864
Pārējie finanšu aktīvi	1 190	1 040	-	-	969	769	1 621	1 744	3 780	3 553
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ¹	(30)	(30)	-	-	(715)	(655)	(160)	(160)	(905)	(845)
Kopā neto pārējie finanšu aktīvi	1 160	1 010	-	-	254	114	1 461	1 584	2 875	2 708
Kopā bruto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi	1 124 211	1 199 113	72 892	66 474	48 891	39 571	1 621	1 744	1 247 615	1 306 902
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(5 753)	(6 026)	(4 056)	(4 010)	(16 672)	(15 426)	(160)	(160)	(26 641)	(25 622)
Kopā neto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi	1 118 458	1 193 087	68 836	62 464	32 219	24 145	1 461	1 584	1 220 974	1 281 280

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		Vienkāršota pieeja		Kopā	
	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos										
leguldījumu vērtspapīri	230 403	131 015	-	-	-	-	-	-	230 403	131 015
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(156)	(156)	-	-	-	-	-	-	(156)	(156)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri	230 247	130 859	-	-	-	-	-	-	230 247	130 859
Kopā bruto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos	230 403	130 859	-	-	-	-	-	-	230 403	131 015
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(156)	(156)	-	-	-	-	-	-	(156)	(156)
Kopā neto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos	230 247	130 703	-	-	-	-	-	-	230 247	130 859
Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības										
Finanšu garantijas	656 620	603 517	19 911	14 955	9 510	9 472	-	-	686 041	627 944
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ¹	(40 063)	(43 633)	(2 158)	(1 916)	(4 182)	(4 173)	-	-	(46 403)	(49 722)
Kopā neto finanšu garantijas	616 557	559 884	17 753	13 039	5 328	5 299	-	-	639 638	578 222
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	291 793	251 529	1 370	488	544	-	-	-	293 707	252 017
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ¹	(1 405)	(1 521)	(17)	(11)	(70)	-	-	-	(1 492)	(1 532)
Kopā neto saistības par aizdevumu izsniegšanu	290 388	250 008	1 353	477	474	-	-	-	292 215	250 485
Kopā bruto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības	948 413	855 046	21 281	15 443	10 054	9 472	-	-	979 748	879 961
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(41 468)	(45 154)	(2 175)	(1 927)	(4 252)	(4 173)	-	-	(47 895)	(51 254)
Kopā neto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības	906 945	809 892	19 106	13 516	5 802	5 299	-	-	931 853	828 707

¹ Iekļauj kopējo neto uzkrājumus vērtības samazinājumam reversu 378 tūkst. eiro apmērā, kas ieskaitāmi riska seguma - Portfeļa zaudējumu rezervē (Speciālais rezerves kapitāls) pie 2026.gada pārskata apstiprināšanas. Papildus informāciju skatīt 20(3).pielikumā.

² Iekļauj uzkrājumu rezervi 1,895 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 1,895 tūkst. eiro) procentu likmju samazinājumam - un tas nav traktējams kā uzkrājums kredītvērtības samazinājumam.

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 (dzīves- cikla SKZ bez kredīt- vērtības samazi- nājuma)	3.posms (dzīves- cikla SKZ ar kredīt- vērtības samazi- nājumu)	Vienkār šota pieeja		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)	Vienkār šota pieeja	
Atlikums 2025.gada 31.decembrī	5 970	4 010	11 219	-	21 199	358 339	66 474	35 250	-	460 063
Kusība starp posmiem:										
uz dzīvescikla SKZ (no 1.posma uz 2.posmu)	(266)	762	-	-	496	(20 439)	19 715	-	-	(724)
uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu)	(47)	(339)	2 246	-	1 860	(6 799)	(5 204)	11 987	-	(16)
uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)	-	30	(75)	-	(45)	-	315	(354)	-	(39)
uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)	53	(171)	-	-	(118)	4 437	(4 420)	-	-	17
No jauna izsniegtie vai iegādātie	101	-	-	-	101	20 933	-	-	-	20 933
Pārtraukta atzīšana periodā	(36)	(29)	(374)	-	(439)	(8 404)	(1 685)	(1 228)	-	(11 317)
Izmaiņas riska parametros (PD, LGD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas makroekonomiskās scenārijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sagaidāmo kredītzaudējumu uzkrājumu rezerves izmaiņas	(60)	(165)	-	-	(225)	-	-	-	-	-
Uzkrājumu rezerves samazinājums hipotekāro aizdevumu procentu kompensācijām	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norakstījumi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Atlikuma izmaiņas ²	(18)	(42)	(689)	-	(749)	4 369	(2 303)	(1 363)	-	703
Atlikums 2026.gada 31.martā	5 697	4 056	12 327	-	22 080¹	352 436	72 892	44 292	-	469 620

¹ ietver:

- 1) uzkrājumu rezervi 1,895 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 1,895 tūkst. eiro) procentu likmju samazinājumam, kas nav traktējams kā uzkrājums kredītvērtības samazinājumam;
- 2) sagaidāmo kredītzaudējumu uzkrājumu rezervi 621 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 649 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 560 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 605 tūkst. eiro) apmērā, skat 3.pielikumu (3);
- 3) sagaidāmo kredītzaudējumu uzkrājumu rezervi lauksaimnieku portfelim 872 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 1,024 tūkst. eiro).
- 4) sagaidāmo kredītzaudējumu uzkrājumu rezerves neto samazinājums 225 tūkst. eiro apmērā ietver rezerves konvertāciju no vispārējās rezerves uz individuāliem uzkrājumiem 129 tūkst. eiro, reversētās rezerves dēļ portfeļa amortizācijas 96 tūkst. eiro.

² Līgumā noteiktās parastās naudas plūsmas no pamatsummas atmaksāšanas.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(1) Kredītrisks (turpinājums)

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

	Uzkrājumi kredītvērtības samazinājumam			Kopā	Bruto uzskaites vērtība			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)		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)	
Atlikums 2025.gada 31.decembrī	43 633	1 916	4 173	49 722	603 517	14 955	9 472	627 944
Kusība starp posmiem:								
uz dzīvescikla SKZ (no 1.posma uz 2.posmu)	(1 036)	937	-	(99)	(8 213)	8 140	-	(73)
uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu)	(28)	(43)	221	150	(183)	(208)	331	(60)
uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)	-	6	(15)	(9)	-	18	(19)	(1)
uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)	100	(356)	(20)	(276)	2 373	(2 330)	(49)	(6)
No jauna izsniegtie vai iegādātie	2 264	-	-	2 264	78 984	-	-	78 984
Pārtraukta atzīšana periodā	(702)	(27)	(76)	(805)	(9 898)	(466)	(103)	(10 467)
Izmaiņas riska parametros (PD, LGD)	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas makroekonomiskās scenārijos	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve procentu likmju samazinājumam	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaksātās garantijas	-	-	(60)	(60)	(2)	-	(79)	(81)
Norakstījumi	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas līgumiskajās naudas plūsmās ¹	(4 168)	(275)	(41)	(4 484)	(9 958)	(198)	(43)	(10 199)
Atlikums 2026.gada 31.martā	40 063	2 158	4 182	46 403	656 620	19 911	9 510	686 041

¹ Līgumā noteiktās parastās naudas plūsmas no pamatsummas atmaksāšanas

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

	31.03.2026.	31.12.2025.
Bez kavējumiem	436 806	415 609
Kavējums līdz 30 dienām	18 559	26 723
Kavējums 31 līdz 60 dienām	2 581	5 203
Kavējums 61 līdz 90 dienām	2 140	1 912
Kavējums virs 90 dienām	9 534	10 616
Bruto aizdevumi kopā, ieskaitot uzkrātos procentus	469 620	460 063
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(22 080)	(21 199)
Neto aizdevumi kopā	447 540	438 864

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

	31.03.2026.	31.12.2025.
Bez kavējumiem	218 857	192 935
Kavējums līdz 30 dienām	407	4 543
Kavējums 31 līdz 60 dienām	-	516
Kavējums 61 līdz 90 dienām	95	-
Kavējums virs 90 dienām	165	166
Kopā bruto aizdevumi pirms novērtējuma patiesajā vērtībā ietekmes	219 524	198 160
Nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes patiesās vērtības (samazinājums)	(134 500)	(125 263)
Patiesās vērtības neto pieaugums aizdevuma komponentei	5 589	6 380
Kopā neto aizdevumi patiesajā vērtībā	90 613	79 277

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(1) Kredītrisks (turpinājums)

Aprēķinot zaudējumus no akfīvu vērtības samazinājuma, kas radušies aizdevumu pamatsummas vai procentu nemaksāšanas gadījumā vai citu zaudējumu izraisošu 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:

	31.03.2026.	31.12.2025.
Nekustamais īpašums (aizdevumi)	229 040	233 372
Nekustamais īpašums (reversā noma)	36 608	37 005
Kustamā manta	123 017	119 427
Garantijas	1 000	1 316
Kopā nodrošinājums	389 665	391 120
Kredītportfelis bruto	689 144	658 223
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(22 080)	(21 199)
Nākotnē iespējamās kapitāla atlaišanas komponentes patiesās vērtības (samazinājums)	(134 500)	(125 263)
Patiesās vērtības neto pieaugums aizdevuma komponentei	5 589	6 380
Kredītportfelis, neto ¹	538 153	518 141
Nesegtā daļa	27.59%	24.51%

¹ Pozīcija Kredītportfelis neto iekļauj:

1) aizdevumus, kuri uzskaitīti amortizētajā vērtībā un kuriem, saskaņā ar atbalsta programmas nosacījumiem, netiek piesaistīta nekustamā īpašuma vai kustamās mantas ķīlas, taču kredītrisks tiek segts ar riska segumu, tajā pat laikā augstākminēto nodrošinājumu piesaistes neesamība daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmu projektos tiek mazināta kā nodrošinājumu piesaistot debitoru maksājumus jeb – iedzīvotāju nākotnes maksājumus par māju apsaimniekošanu. Šāda nodrošinājuma struktūra ir viens no klasiskiem nodrošinājuma risinājumiem daudzdzīvokļu māju renovāciju un energoefektivitātes projektos. Šo programmu atlikums uz 2026.gada 31.martu veido 55,622 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 54,312 tūkst. eiro). 2024.gadā tika uzsākta aizdevumu piešķiršana ar samazinātām nodrošinājuma prasībām līdz 100 tūkst. eiro, lauksaimniecības segmenta un MVU segmenta atbalsta programmās un šo aizdevumu atlikums 2026.gada 31.martā sastāda 47,373 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 42,952 tūkst. eiro).

2) Atbalsta programmas, kurās tiek piešķirti aizdevumi ar kapitāla atlaidi un tie tiek izsniegti saskaņā ar darījuma struktūru – nodrošinājumu, piemēram, Zemas īres mājokļu būvniecības programmā piesaistot būvniecības procesa vidus posmā (reģistrējot jaunbūvi) un reģistrējot objektu, kas nodots ekspluatācijā, kā nodrošinājumu pēc būvniecības pabeigšanas un šādas programmas atlikums uz 2026.gada 31.martu sastāda 17,277 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 14,400 tūkst. eiro). ANM daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmu projektos kā nodrošinājumu tiek piesaistīti debitoru maksājumi jeb – iedzīvotāju nākotnes maksājumi un šādu programmu atlikums uz 2026.gada 31.martu sastāda 18,070 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 14,281 tūkst. eiro). Atvieglotas nodrošinājumu prasības pastāv arī Lielo investīciju aizdevumu programmā un šādas programmas atlikums uz 2026.gada 31.martu sastāda 20,604 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 19,110 tūkst. eiro).

Gan augstākminētās daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmas, gan Lielo investīciju programmas, gan Zemas īres mājokļu būvniecības programmā tiek īstenotas atbilstoši akcionāru deleģētajiem uzdevumiem, veicot tirgus nepilnību aizpildošo lomu kreditēšanā ar šīm programmām. Nodrošinājuma elastīgā risinājuma situācija tiek mazināta ar strukturētu aizņēmēja izvērtējumu un atbilstību konkrētam finanšu kovenantu ietvaram, kā arī katrai programmai piesaistītu riska segumu no publiskā finansējuma.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(1) Kredītrisks (turpinājums)

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

	31.03.2026.	31.12.2025.
Finanšu stāvokļa pārskata aktīvi, kas pakļauti kredītriskam		
Prasības pret citām kredītiestādēm un vispārējām valdībām	770 559	627 769
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	230 247	183 572
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:		
Aizdevumi	447 540	412 249
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos – aizdevumi ar kapitāla atlaidi	90 613	24 971
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	64 482	72 227
Pārējie ieguldījumi	39 688	29 043
Pārējie aktīvi	2 875	2 937
Aktīvi kopā	1 646 004	1 352 768
Ārpusbilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam		
Iespējamās saistības – Galvojumi un garantijas	686 041	523 538
Uzņemtās finansiālās saistības	496 989	238 700
Ārpusbilances posteņi kopā	1 183 030	762 238

Daļa no pozīcijas *Aizdevumi* ir aizdevumi lauksaimniecības segmentam (skatīt 12.pielikumu), kuri ir nodrošināti ar lauksaimniecības zemi, kas ir piesardzīgi novērtēta. 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 19. un 20.pielikumos.

2026.gada 31.martā daļa Sabiedrības aktīvu 306,541 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 316,515 tūkst. eiro) apmērā bija ieķīlāti, tai skaitā hipotekārā ķīla zemes fonda darījumiem 10,999 tūkst. eiro un komercķīla 295,542 tūkst. eiro apmērā. Sabiedrība nodrošina, ka aktīvi 70,176 tūkst. eiro apmērā (2025.gada 31.decembrī 69,678 tūkst. eiro) atbilstoši noslēgtajiem līgumiem netiek ieķīlāti, kā arī nodrošina, ka kopējās ieķīlāto aktīvu apjoms nepārsniedz 35% jeb 626,521 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī 605,516 tūkst. eiro) no Sabiedrības kopējiem aktīviem.

Saskaņā ar likuma "Par valsts budžetu 2026.gadam" 49.pantu, kas nosaka, ka saskaņā ar Lauksaimniecības un lauku attīstības likumu un Attīstības finanšu institūcijas likumu, valsts 290,000 tūkst. eiro apmērā atbild par Sabiedrības izsniegtajām garantijām. Šiem nosacījumiem atbilstošo garantiju faktiski izsniegtais apjoms 2026.gada 31.martā bija 262,475 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 225,243 tūkst. eiro).

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas termiņstruktūra 2026.gada 31.martā, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 gadam ¹	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	10 līdz 15 gadi	Vairāk par 15 gadiem / bez termiņa	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	7 743	35 535	9 448	-	-	52 726
Saistības pret vispārējām valdībām	32 455	121 221	73 548	42 548	54 536	324 308
Emitētie parāda vērtspapīri	44 602	147 725	-	-	-	192 327
Atbalsta programmu finansējums ²	47 896	322 416	92 407	145 922	271 693	880 334
Pārējās saistības	2 213	362	-	-	-	2 575
Kopā finanšu saistības	134 909	627 259	175 403	188 470	326 229	1 452 270
Ārpusbilance un iespējamās saistības	779 379	191 978	211 673	-	-	1 183 030
Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības³	914 288	819 237	387 076	188 470	326 229	2 635 300
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	770 559	-	-	-	-	770 559
Ieguldījumu vērtspapīri	168 651	61 596	-	-	-	230 247
Likvīdie aktīvi	939 210	61 596	-	-	-	1 000 806

¹ 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.

Līdzšinējā pieredze par garantiju kompensāciju pieprasījumiem rāda, ka pieprasīto garantiju kompensāciju apjoms šajā termiņā ir būtiski zemāks nekā termiņstruktūras analīzē norādītais uzņemto saistību apjoms.

Sabiedrības finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2026.gada 31.martā un sekojošā analīze ir atspoguļotas tabulā zemāk.

² Atbalsta programmas darbības beigās tās finansējums paliek Sabiedrības bilancē, jo jebkura atmaksa no esošās atbalsta programmas tiek uzkrāta un izmantota jaunu atbalsta programmu finansēšanai, tādējādi atbilstoši šī brīža aplēsēm atbalsta programmu finansējumam, kas šobrīd ir iekļauts termiņā no 1-5 gadiem, 214 milj. eiro apjomā atmaksas termiņš tiks pagarināts.

Atbalsta programmu finansējums ietver saņemto finansējumu nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi, kam iestājoties samazināsies publiskā finansējuma apjoms. Tā kā nākotnē iespējamās kapitāla atlaides apjoms korelē ar aizdevumu izsniegšanas tempiem un kapitāla atlaides iestāšanās varbūtību, kā arī grūti prognozēt tās iestāšanās brīdi, tad šajā termiņstruktūrā, ievērojot piesardzības principu, minētais publiskais finansējums nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi atspoguļots termiņstruktūrā *Līdz 1 gadam* 47 milj. eiro apmērā, *1-5 gadi* 95 milj. eiro apmērā, *5-10 gadi* 21 milj. eiro apmērā.

³ Tā kā ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību daļu nodrošina finansējums, kas ir jau atzīts kā finanšu saistības 393 milj. eiro apmērā, tad šis apjoms iekļauts gan Sabiedrības finanšu saistībās, gan Sabiedrības ārpusbilances posteņos un iespējamās saistībās.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2026.gada 31.martā, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	1 185	2 336	270	3 952	7 743
Saistības pret vispārējām valdībām	2 152	1 773	10 544	17 986	32 455
Emitētie parāda vērtspapīri	212	418	2 755	41 217	44 602
Atbalsta programmu finansējums	368	-	-	47 528	47 896
Pārējās saistības	1 772	359	-	82	2 213
Kopā finanšu saistības	5 689	4 886	13 569	110 765	134 909
Ārpusbilance un iespējamās saistības ¹	734 190	8 472	10 939	25 778	779 379
Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības	739 879	13 358	24 508	136 543	914 288
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	710 136	60 423	-	-	770 559
Ieguldījumu vērtspapīri	-	416	53 937	114 298	168 651
Likvidie aktīvi	710 136	60 839	53 937	114 298	939 210

¹ Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījums pa finanšu instrumentu veidiem – finanšu garantijas, saistības par aizdevumu izsniegšanu un saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos un citiem ieguldījumiem, ir parādīts 21.pielikumā.

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

Finanšu garantijas 396,301 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša garantiju atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu) un Speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.pielikumu).

Iespējamās saistības par aizdevumu izsniegšanu 293,707 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 un atbilstoša aizdevumu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības par grantu izsniegšanu 3,567 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša grantu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem asociētos uzņēmumos 31,903 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša riska kapitāla fondu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem AIF "Altum kapitāla fonds" 104 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds 5,620 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.pielikumu) un/vai finansējuma, kas veikts kā iemaksa pamatkapitālā.

Iespējamās saistības pret pārējiem ieguldījumiem 6,950 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – Baltijas Inovāciju fondam 2 no atbilstoša atbalsta programmu finansējuma un atbilstoša atbalsta programmu finansējuma atmaksām (skatīt 19.pielikumu), Trīs jūru iniciatīvas investīciju fondam un CVI Private Debt Fund II S.C.A. no Sabiedrības pašu finansējuma.

Tā rezultātā Sabiedrības likviditāte nav pasliktinājusies.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas termiņstruktūra 2025.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 gadam ¹	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	10 līdz 15 gadi	Vairāk par 15 gadiem / bez termiņa	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	7 098	17 217	-	-	-	24 315
Saistības pret vispārējām valdībām	37 931	118 208	77 986	43 868	56 541	334 534
Emitētie parāda vērtspapīri	22 531	78 480	-	-	-	101 011
Atbalsta programmu finansējums	46 028	306 239	87 625	145 368	254 209	839 469
Pārējās saistības	3 454	341	-	-	-	3 795
Kopā finanšu saistības	117 042	520 485	165 611	189 236	310 750	1 303 124
Ārpusbilance un iespējamās saistības ²	684 032	172 018	179 926	-	-	1 035 976
Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības ³	801 074	692 503	345 537	189 236	310 750	2 339 100
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	839 708	-	-	-	-	839 708
Ieguldījumu vērtspapīri	49 013	81 846	-	-	-	130 859
Likvīdie aktīvi	888 721	81 846	-	-	-	970 567

¹ 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.

Līdzšinējā pieredze par garantiju kompensāciju pieprasījumiem rāda, ka pieprasīto garantiju kompensāciju apjoms šajā termiņā ir būtiski zemāks nekā termiņstruktūras analizē norādītais uzņemto saistību apjoms.

Sabiedrības finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2025.gada 31.decembrī un sekojošā analīze ir atspoguļotas tabulā zemāk.

² Atbalsta programmas darbības beigās tās finansējums paliek Sabiedrības bilancē, jo jebkura atmaksa no esošās atbalsta programmas tiek uzkrāta un izmantota jaunu atbalsta programmu finansēšanai, tādējādi atbilstoši šī brīža aplēsēm atbalsta programmu finansējumam, kas šobrīd ir iekļauts termiņā no 1-5 gadiem, 205 milj. eiro apjomā atmaksas termiņš tiks pagarināts.

Atbalsta programmu finansējums ietver saņemto finansējumu nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi, kam iestājoties samazināsies publiskā finansējuma apjoms. Tā kā nākotnē iespējamās kapitāla atlaides apjoms korelē ar aizdevumu izsniegšanas tempiem un kapitāla atlaides iestāšanās varbūtību, kā arī grūti prognozēt tās iestāšanās brīdi, tad šajā termiņstruktūrā, ievērojot piesardzības principu, minētais publiskais finansējums nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi atspoguļots termiņstruktūrā *Līdz 1 gadam* 41 milj. eiro apmērā, *1-5 gadi* 101 milj. eiro apmērā, *5-10 gadi* 22 milj. eiro apmērā.

³ Tā kā ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību daļu nodrošina finansējums, kas ir jau atzīts kā finanšu saistības 291 milj. eiro apmērā, tad šis apjoms iekļauts gan Sabiedrības finanšu saistībās, gan Sabiedrības ārpusbilances posteņos un iespējamās saistībās.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2025.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	-	-	3 538	3 560	7 098
Saistības pret vispārējām valdībām	17 412	354	3 897	16 268	37 931
Emitētie parāda vērtspapīri	212	424	637	21 258	22 531
Atbalsta programmu finansējums	368	-	-	45 660	46 028
Pārējās saistības	3 052	320	-	82	3 454
Kopā finanšu saistības	21 044	1 098	8 072	86 828	117 042
Ārpusbilance un iespējamās saistības ¹	644 403	7 316	9 544	22 769	684 032
Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības	665 447	8 414	17 616	109 597	801 074
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	699 111	70 428	70 169	-	839 708
Ieguldījumu vērtspapīri	760	1 021	296	46 936	49 013
Likvīdie aktīvi	699 871	71 449	70 465	46 936	888 721

¹ 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 21.pielikumā.

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

Finanšu garantijas 396,301 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša garantiju atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu) un Speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.pielikumu).

Iespējamās saistības par aizdevumu izsniegšanu 252,017 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 un atbilstoša aizdevumu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības par grantu izsniegšanu 3,461 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša grantu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem asociētos uzņēmumos 22,590 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša riska kapitāla fondu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem AIF "Altum kapitāla fonds" 104 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds 5,620 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.pielikumu) un/vai finansējuma, kas veikts kā iemaksa pamatkapitālā.

Iespējamās saistības pret pārējiem ieguldījumiem 7,400 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – Baltijas Inovāciju fondam 2 no atbilstoša atbalsta programmu finansējuma un atbilstoša atbalsta programmu finansējuma atmaksām (skatīt 19.pielikumu) un Trīs jūru iniciatīvas investīciju fondam no Sabiedrības pašu finansējuma.

Tā rezultātā Sabiedrības likviditāte nav pasliktinājusies.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums 2026.gada 31.martā 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
Aktīvi							
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi ¹	710 136	60 423	-	-	-	-	770 559
Ieguldījumu vērtspapīri ²	-	416	53 937	114 298	61 596	-	230 247
Aizdevumi ³	12 881	7 757	17 494	58 756	228 794	212 471	538 153
Granti	583	275	351	700	3 174	-	5 083
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi	216	721	-	5 047	4 260	-	10 244
Ieguldījumi riska kapitāla fondos – asociētajos uzņēmumos	4 806	2 434	3 884	408	44 702	8 248	64 482
Pārējie ieguldījumi	-	-	-	-	-	39 688	39 688
Ieguldījuma īpašumi	-	-	-	-	-	122 316	122 316
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	-	4 174	4 174
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	-	2 240	2 240
Pārējie aktīvi	1 961	658	14	101	127	14	2 875
Kopā aktīvi	730 583	72 684	75 680	179 310	342 653	389 151	1 790 061
Saistības							
Saistības pret kredītiestādēm	1 185	2 336	-	3 301	32 390	9 057	48 269
Saistības pret vispārējām valdībām	2 124	1 773	8 370	13 743	95 692	132 543	254 245
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	-	-	2 128	20 000	69 933	-	92 061
Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi	240	33	-	933	-	8 729	9 935
Finanšu garantiju līgumu saistības un sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām	28 723	203	270	484	4 995	17 253	51 928
Atbalsta programmu finansējums ⁴	368	-	-	47 528	322 416	510 022	880 334
Pārējās saistības	1 772	359	-	82	362	-	2 575
Kopā saistības	34 412	4 704	10 768	86 071	525 788	677 604	1 339 347
Neto likviditāte	696 171	67 980	64 912	93 239	(183 135)	(288 453)	450 714

¹ Ietver termiņnoguldījumus kredītiestādēs, kas sadalīti pēc līgumos noteiktā atlikušā dzēšanas termiņa.

² Ieguldījumi vērtspapīros atspoguļo ar līgumu noteiktās kuponu amortizācijas.

³ Attiecībā uz klientiem izsniegtajiem aizdevumiem, Sabiedrība izmanto to pašu sagaidāmo atmaksu disciplīnas bāzi, kas tiek izmantota efektīvās procentu likmes prognozēšanai.

⁴ Atbalsta programmas darbības beigās tās finansējums paliek Sabiedrības bilancē, jo jebkura atmaksa no esošās atbalsta programmas tiek uzkrāta un izmantota jaunu atbalsta programmu finansēšanai, tādējādi atbilstoši šī brīža aplēsēm atbalsta programmu finansējumam, kas šobrīd ir iekļauts termiņā no 1-5 gadiem, 214 milj. eiro apjomā atmaksas termiņš tiks pagarināts.

Atbalsta programmu finansējums ietver saņemto finansējumu nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi, kam iestājoties samazināsies publiskā finansējuma apjoms. Tā kā nākotnē iespējamās kapitāla atlaides apjoms korelē ar aizdevumu izsniegšanas tempiem un kapitāla atlaides iestāšanās varbūtību, kā arī grūti prognozēt tās iestāšanās brīdi, tad šajā termiņstruktūrā, ievērojot piesardzības principu, minētais publiskais finansējums nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi atspoguļots termiņstruktūrā *Līdz 1 gadam* 47 milj. eiro apmērā, *1-5 gadi* 95 milj. eiro apmērā, *5-10 gadi* 21 milj. eiro apmērā.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums 2026.gada 31.martā pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa, balstoties uz laika periodu, kas atlicis no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām, tūkstošos eiro (turpinājums):

	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	6 822	32 390	9 057	-	-	48 269
Saistības pret vispārējām valdībām	26 010	95 692	55 200	31 621	45 722	254 245
Emitētie parāda vērtspapīri	22 128	69 933	-	-	-	92 061
Atbalsta programmu finansējums	47 896	322 416	92 407	145 922	271 693	880 334
Pārējās saistības	2 213	362	-	-	-	2 575
Kopā finanšu saistības	105 069	520 793	156 664	177 543	317 415	1 277 484

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums 2025.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
Aktīvi							
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	699 111	70 428	70 169	-	-	-	839 708
Ieguldījumu vērtspapīri ²	760	1 021	296	46 936	81 846	-	130 859
Aizdevumi ¹	20 080	15 385	17 248	42 325	216 657	206 446	518 141
Granti	252	814	256	514	2 405	-	4 241
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi	463	16	4 696	1 911	1 740	-	8 826
Ieguldījumi riska kapitāla fondos – asociētajos uzņēmumos	6 991	-	2 434	3 884	45 335	5 223	63 867
Pārējie ieguldījumi	-	-	-	-	-	34 228	34 228
Ieguldījuma īpašumi	-	-	-	-	-	120 819	120 819
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	-	4 251	4 251
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	-	2 398	2 398
Pārējie aktīvi	1 763	2	670	109	151	13	2 708
Kopā aktīvi	729 420	87 666	95 769	95 679	348 134	373 378	1 730 046
Saistības							
Saistības pret kredītiestādēm	-	-	3 357	3 314	16 554	-	23 225
Saistības pret vispārējām valdībām	17 412	354	1 773	12 086	92 180	139 089	262 894
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	-	-	1 479	19 998	69 927	-	91 404
Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi	339	175	-	-	-	7 759	8 273
Finanšu garantiju līgumu saistības un sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām	32 118	193	281	497	4 849	17 311	55 249
Atbalsta programmu finansējums	368	-	-	45 660	306 239	487 202	839 469
Pārējās saistības	3 052	320	-	82	341	-	3 795
Kopā saistības	53 289	1 042	6 890	81 637	490 090	651 361	1 284 309
Neto likviditāte	676 131	86 624	88 879	14 042	(141 956)	(277 983)	445 737

¹ Attiecībā uz klientiem izsniegtajiem aizdevumiem, Sabiedrība izmanto to pašu sagaidāmo atmaksu disciplīnas bāzi, kas tiek izmantota efektīvās procentu likmes prognozēšanai.

² Ieguldījumi vērtspapīros atspoguļo ar līgumu noteiktās kuponu amortizācijas.

	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	6 671	16 554	-	-	-	23 225
Saistības pret vispārējām valdībām	31 625	92 180	59 138	32 649	47 302	262 894
Emitētie parāda vērtspapīri	21 477	69 927	-	-	-	91 404
Atbalsta programmu finansējums	46 028	306 239	87 625	145 368	254 209	839 469
Pārējās saistības	3 454	341	-	-	-	3 795
Kopā finanšu saistības	109 255	485 241	146 763	178 017	301 511	1 220 787

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(3) Ģeopolitisko risku ietekme

Ģeopolitiskie riski, tostarp karš Ukrainā un ar to saistītās sankcijas pret Krievijas Federāciju un Baltkrievijas Republiku, kā arī citi globālās drošības un ģeopolitiskās vides attīstības faktori, nav radījuši būtisku ietekmi uz Sabiedrības aktīvu un saistību uzskaites vērtību. Sabiedrība savā līdzšinējā darbībā ir izvērtējusi un mazinājusi šo notikumu tiešo un netiešo ietekmi, kā arī turpina sekot ģeopolitiskās vides attīstībai, izvērtējot iespējamo ietekmi uz savu darbību.

Sabiedrība neizsniedz aizdevumus nepastarpināti uzņēmumiem Ukrainā, Krievijas Federācijā un Baltkrievijas Republikā. 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.

Tieša ietekme no militārā iebrukuma Ukrainā Sabiedrībai 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. 2026.gada 31.martā Sabiedrības riska ekspozīcija, kur klientu darījumu partneri ir Ukrainā, sastādīja 234 tūkst. eiro un izveidotie uzkrājumi sastādīja 8 tūkst. eiro. Sabiedrība jau kopš 2022.gada 25.februāra ir apturējusi jaunu eksporta garantiju izsniegšanu uz Krievijas Federāciju un Baltkrievijas Republiku.

Lai ņemtu vērā joprojām augstos nenoteiktības riskus, kas saistīti ar ģeopolitisko situāciju un no tā izrietošām samazinātām ekonomiskās izaugsmes perspektīvām, Sabiedrība turpina sekot šo risku izmaiņām. Sabiedrība ik ceturksni analizē un būtisku izmaiņu gadījumā pārskata sagaidāmo zaudējumu aprēķināšanai izmantotās, uz nākotni vērstās prognozes par makroekonomiskajiem rādītājiem, izvirzot trīs ekonomiskos scenārijus, iekļaujot arī negatīvo un optimistisko scenāriju:

- bāzes scenāriju, kas paredz visticamāko 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 un ekonomiskās izaugsmes nenoteiktības risku, tostarp nenoteiktību, ko rada globālās tirdzniecības vides pasliktināšanās un ASV tirdzniecības politikas iespējamās izmaiņas, kas bremzēs Latvijas tautsaimniecības izaugsmi;
- optimistisko scenāriju, kas paredz mazāk ticamu, bet iespējami labvēlīgākas izmaiņas saīdinājumā ar bāzes scenāriju.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(3) Ģeopolitisko risku ietekme (turpinājums)

Makroekonomikas prognozes uz 2026.gada 31.martu:

	2026	2027	2028
IKP ikgadējais pieaugums, %			
Bāzes scenārijs ¹	2.7	2.8	2.9
Negatīvais scenārijs	1.3	2.2	2.2
Optimistiskais scenārijs	3.9	3.3	3.5
Vidēji svērtā vērtība ²	2.5	2.7	2.8

¹ Bāzes scenārijā ir apvienoti divi ārējie scenāriji, izmantojot līdz 2026.gada 31.martam pieejamo informāciju:

(i) Finanšu Ministrijas makroekonomiskās attīstības scenārijs (publicēts 2026.gada 17.februārī), kurā tiek prognozēts Latvijas IKP pieaugums 2026.gadā par 2.6% (uz 2025.gada jūniju prognoze bija 2.1%), 2027.gadā – par 2.7% (2025.gada jūnijā: 2.2%) un 2028.gadā – par 2.6% (2025.gada jūnijā 2.2%).

(ii) Latvijas Bankas makroekonomiskās attīstības scenārijs (publicēts 2025.gada 19.decembrī), kurā tiek prognozēts IKP pieaugums par 2.8% 2026.gadā (2024.gada decembrī: 3.0%), 2027.gadā – par 2.9% (2024.gada decembrī: 3.3%) un 2028.gadā – par 3.2%.

² Bāzes scenārijam tika piemērots 70% svērums, negatīvajam – 20%, savukārt optimistiskajam – 10%.

Makroekonomikas prognozes uz 2025.gada 31.decembri:

	2026	2027	2028
IKP ikgadējais pieaugums, %			
Bāzes scenārijs	2.5	2.6	2.7
Negatīvais scenārijs	1.3	2.2	2.2
Optimistiskais scenārijs	3.5	2.9	3.1
Vidēji svērtā vērtība	2.3	2.5	2.6

Sagaidāmo kredītzaudējumu aprēķināšanai izmantoto nākotnes makroekonomisko prognožu netiešā kumulatīvā ietekme uz aizdevumiem, kredītsaistībām un garantijām 2026.gada 31.martā nebija būtiska salīdzinot ar 2025.gada 31.decembri (sastādīja 1,008 tūkst. eiro).

Ņemot vērā joprojām pastāvošo ģeopolitiskās situācijas augsto nenoteiktību un iespējamo ietekmi uz uzņēmumu saimniecisko darbību un maksātspēju, pārskata periodā Sabiedrība turpināja atzīt vispārējo uzkrājumu rezervi sagaidāmiem kredītzaudējumiem 1,181 tūkst. eiro apmērā (2025.gada 31.decembrī: 1,254 tūkst. eiro). 2026.gada pirmajos 3 mēnešos vispārējā uzkrājumu rezerve aizdevumiem tika samazināta par 39 tūkst. eiro, lai kompensētu uzkrājumu veidošanas izdevumus aizdevumiem, kuri tika pārklasificēti uz 2. vai 3.posmu un par 34 tūkst. eiro pilnībā dzēstiem aizdevumiem (skat. 3.pielikumu (1)).

Krievijas Federācijas kara Ukrainā kumulatīvā ietekme uz 2026.gada 31.martu bija 2.2 milj. eiro (2025.gada 31.decembrī: 2.5 milj. eiro).

4 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.

4 Segmentu informācija (turpinājums)

Sabiedrības darbības segmentu analīze no 2026.gada 1.janvāra līdz 2026.gada 31.martam, tūkstošos eiro:

	Aizdevumi ¹	Garantijas ¹	Riska kapitāla fondi	Granti	Latvijas Zemes fonds	AKF pārvaldīšana	Pārējie pakalpojumi	Kopā
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes:	8 351	21	49	-	825	-	73	9 319
t.sk., no aizdevumiem:	7 393	-	-	-	825	-	-	8 218
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	1 950	-	-	-	-	-	-	1 950
t.sk., no noguldījumiem	958	21	49	-	-	-	73	1 101
t.sk., no noguldījumiem caurplūstošās naudas plūsmas	161	-	3	-	-	-	73	237
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi:	170	1 295	23	-	-	-	-	1 488
t.sk., no garantijām:	-	700	-	-	-	-	-	700
t.sk., no garantijām caurplūstošās naudas plūsmas	-	104	-	-	-	-	-	104
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem:	170	595	23	-	-	-	-	788
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem caurplūstošās naudas plūsmas	-	366	23	-	-	-	-	389
Procentu izdevumi:	(4 429)	(472)	(25)	-	(797)	-	(73)	(5 796)
t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas	(2 111)	(470)	(26)	-	-	-	(73)	(2 680)
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	1 875	279	657	32	-	-	114	2 957
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	(1 108)	(280)	(644)	(32)	-	-	(80)	(2 144)
Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	1	-	-	-	-	-	-	1
Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajās sabiedrībās un pārējos ieguldījumos	-	-	682	-	-	-	-	682
Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos	-	-	(189)	-	-	-	-	(189)
Neto peļņa no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā	-	-	-	-	-	-	-	-
Citi ieņēmumi	-	-	-	15	1 162	54	-	1 231
Citi izdevumi	(44)	(18)	(3)	(4)	(126)	(54)	-	(249)
Personāla izmaksas	(809)	(168)	(126)	(160)	(111)	-	(88)	(1 462)
Administratīvās izmaksas	(78)	(9)	(15)	(36)	(26)	-	-	(164)
Nemateriālo aktīvu un pamatīdzekļu nolietojums	(171)	(39)	(14)	(21)	(12)	-	-	(257)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto	92	258	-	-	1	-	-	351
(Ieņēmumi) no norakstīto kredītīriska aktīvu atgūšanas	161	-	-	-	-	-	-	161
Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)	4 011	867	395	(206)	916	-	(54)	5 929
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	-	-	64 482	-	-	-	-	64 482
Pārējie ieguldījumi	-	-	39 688	-	-	-	-	39 688
Pamatīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu īpašumu iegāde	5	1	-	1	1 501	-	-	1 508
Kopā segmenta aktīvi	1 126 831	170 827	213 954	13 353	162 807	-	102 289	1 790 061
Kopā segmenta saistības	906 892	183 489	30 595	12 844	111 450	-	94 077	1 339 347
Kopā segmenta ārpusbilance	293 651	686 041	203 282	3 567	56	-	-	1 186 597
Aktīvi pārvaldīšanā	-	-	-	-	-	15 824	-	15 824

¹ 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.

4 Segmentu informācija (turpinājums)

Sabiedrības darbības segmentu analīze no 2025.gada 1.janvāra līdz 2025.gada 31.martam, tūkstošos eiro:

	Aizdevumi	Garantijas	Riska kapitāla fondi	Granti	Latvijas Zemes fonds	AKF pārvaldīšana	Pārējie pakalpojumi	Kopā
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes:	7 127	197	-	-	907	-	-	8 231
t.sk., no aizdevumiem:	6 475	-	-	-	897	-	-	7 372
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	1 587	-	-	-	-	-	-	1 587
t.sk., no noguldījumiem	652	197	-	-	-	-	-	849
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi:	507	1 309	150	-	10	-	-	1 976
t.sk., no garantijām:	-	751	-	-	-	-	-	751
t.sk., no garantijām caurplūstošās naudas plūsmas	-	199	-	-	-	-	-	199
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem:	507	558	150	-	10	-	-	1 225
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem caurplūstošās naudas plūsmas	-	335	150	-	-	-	-	485
Procentu izdevumi:	(3 605)	(532)	(150)	-	(382)	-	-	(4 669)
t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas	(1 587)	(534)	(150)	-	-	-	-	(2 271)
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	659	130	191	5	-	-	-	985
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	(631)	(60)	(181)	-	-	-	-	(872)
Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)
Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajās sabiedrībās un pārējos ieguldījumos	-	-	1 247	-	-	-	-	1 247
Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos	-	-	(352)	-	-	-	-	(352)
Neto zaudējumi no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā	(1 387)	-	-	-	-	-	-	(1 387)
t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas no aizdevumiem patiesajā vērtībā	(342)	-	-	-	-	-	-	(342)
Citi ieņēmumi	-	-	-	19	873	36	-	928
Citi izdevumi	(42)	(19)	(3)	(4)	(136)	(36)	-	(240)
Personāla izmaksas	(922)	(309)	(72)	(206)	(107)	-	(189)	(1 805)
Administratīvās izmaksas	(295)	(79)	(23)	(45)	(22)	-	(1)	(465)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	(113)	(28)	(8)	(16)	(8)	-	-	(173)
Sagaicāmie kredītzaudējumi, neto	855	141	-	-	(2)	-	-	994
(Ienākumi) no norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	305	-	-	-	-	-	-	305
Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)	2 456	750	799	(247)	1 133	-	(190)	4 701
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	-	-	72 227	-	-	-	-	72 227
Pārējie ieguldījumi	-	-	29 043	-	-	-	-	29 043
Pamatlīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu īpašumu iegāde	102	25	8	15	9 174	-	-	9 324
Kopā segmenta aktīvi	929 949	153 777	187 901	8 937	148 688	-	109 593	1 538 845
Kopā segmenta saistības	736 156	137 934	11 551	9 331	71 235	-	149 363	1 115 570
Kopā segmenta ārpusbilance	172 693	548 176	84 432	3 314	-	-	-	808 615
Aktīvi pārvaldīšanā	-	-	-	-	-	34 294	-	34 294

Segmentu aktīvi, saistības un ārpusbilance 2025.gada 31.decembrī

	Aizdevumi	Garantijas	Riska kapitāla fondi	Granti	Latvijas Zemes fonds	AKF pārvaldīšana	Pārējie pakalpojumi	Kopā
Kopā segmenta aktīvi	1 085 716	151 789	207 537	8 794	165 654	-	110 556	1 730 046
Kopā segmenta saistības	864 851	164 463	30 843	7 879	112 807	-	103 466	1 284 309
Kopā segmenta ārpusbilance	252 017	627 944	156 015	3 461	-	-	-	1 039 437
Aktīvi pārvaldīšanā	-	-	-	-	-	15 786	-	15 786

5 Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Pārvaldības maksas ieņēmumi par Valsts atbalsta programmu īstenošanu ¹	2 351	836
Ieņēmumi par kompensējamām riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijām	597	139
Ieņēmumi par kompensējamiem brīvo naudas līdzekļu izvietojuma izdevumiem	9	10
Kopā ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	2 957	985

¹ Pozīcija *Pārvaldības maksas ieņēmumi par Valsts atbalsta programmu īstenošanu* ietver ieņēmumus, kas aprēķināti no atbalsta programmu apjomiem (portfelis, jaunie darījumi, finansējums), piemērojot vadības maksas likmi saskaņā ar atbilstošajiem Ministru kabineta noteikumiem un/vai noslēgtajiem līgumiem ar atbalsta programmu finansējuma devējiem. Pilnveidojot ieņēmumu par valsts atbalsta programmu īstenošanu atzīšanas metodoloģiju, daļa no ieņēmumiem 439 tūkst. eiro veidojusies 2025.gadā un uz 2025.gada 31.decembri ir klasificēta kā nākamā periodu ieņēmumi.

6 Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Kompensējamie personāla izdevumi	1 079	661
Kompensējamie administratīvie izdevumi	468	72
Kompensējamās riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijas	597	139
Kopā kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	2 144	872

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

visas summas ir tūkstošos eiro

	Neto peļņa / zaudējumi	t.sk. realizētā peļņa	Neto peļņa / zaudējumi	t.sk. realizētā peļņa
	01.01.2026.-31.03.2026.		01.01.2025.-31.03.2025.	
RKF 2, 3, un 4.paaudze	174	81	309	-
Baltijas Inovāciju Fonds	139	-	398	-
AIF "Altum kapitāla fonds" ¹	125	-	640	167
Kopā ieguldījumi asociētos uzņēmumos	438	81	1 347	167
Baltijas Inovāciju Fonds 2	244	-	(100)	-
Trīs Jūru Iniciatīvas ieguldījumu fonds	-	-	-	-
Kopā pārējie ieguldījumi	244	-	(100)	-
Peļņas / (zaudējumu) daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos	682	81	1 247	167

¹ T.sk. AIF "Altum kapitāla fonds" procentu ieņēmumi 2026.gada 3 mēnešos 120 tūkst. eiro (2025.gada 3 mēnešos – 283 tūkst. eiro).

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

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, peļņa / (zaudējumi)	(124)	-
Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, peļņa	81	-
Saņemtie % par ieguldījumiem 2. un 3.paaudzes RKF	1	21
Ieguldījumu 4.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, (zaudējumi)	-	-
Ieguldījumu 4.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, peļņa	-	-
Saņemtie % par ieguldījumiem 4.paaudzes RKF	216	287
BIF pārvērtēšanas neto rezultāts, peļņa	15	44
Kopā peļņa pirms riska seguma mehānisma piemērošanas	189	352
Kopā peļņa / (zaudējumi), no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 31.martā	(189)	(352)

9 Neto zaudējumi no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā

visas summas ir tūkstošos eiro

	Kapitāla atlaides komponentes patiesās vērtības izmaiņas	Aizdevuma daļas komponentes patiesās vērtības izmaiņas	Finansējuma patiesās vērtības izmaiņas	Kompensētas patiesās vērtības izmaiņas no publiskā finansējuma ¹	Neto peļņa/ (zaudējumi)
	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2026.- 31.03.2026.
Neto patiesās vērtības palielinājums/(samazinājums) no kapitāla atlaides komponentes	(17 231)	-	17 355	-	124
Neto patiesās vērtības palielinājums/(samazinājums) no aizdevuma komponentes	-	(791)	-	-	(791)
Norakstītas iepriekš atzītas patiesās vērtības izmaiņas, iestājoties kapitāla atlaidei	7 994	-	(7 941)	-	53
Kopā neto patiesās vērtības palielinājums / (samazinājums)	(9 237)	(791)	9 414	-	(614)
Kompensēts neto patiesās vērtības palielinājums no publiskā finansējuma (attiecināts uz publisko finansējumu)	-	-	-	614	614
Kopā			(9 414)		(614)

Par aizdevumu novērtēšanu patiesajā vērtībā detalizēti skat. 23.pielikuma sadaļu Aizdevumi ar kapitāla atlaidei.

¹ Saskaņā ar 2025.gada līgumu grozījumiem no Finansējuma atļauts segt izdevumus, kas izriet no aizdevumu ar kapitāla atlaidei uzskaites aspektiem atbilstoši SFPS prasībām.

visas summas ir tūkstošos eiro

	Patiesās vērtības izmaiņas	Atliktās patiesās vērtības izmaiņas ¹	Neto peļņa/ (zaudējumi)
	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Aizdevuma daļas patiesās vērtības palielinājums / (samazinājums)	342	(342)	-
Nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes patiesās vērtības (samazinājums)	(10 019)	-	(10 019)
Aizdevuma komponentes patiesās vērtības palielinājums	8 632	-	8 632
Kopā	(1 045)	(342)	(1 387)

¹ 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 iepriekš tika atliktas un atzītas Nākamā periodu ieņēmumos. Šāda pieeja tika piemērota, jo aktīvā tirgū nav novērojami dati par identisku aktīvu ar kotētu cenu (atbilstu Patiesās vērtības hierarhijas 1.līmenim). Atliktās patiesās vērtības izmaiņas tika amortizētas jeb atzītas peļņā vai zaudējumā lineāri konkrētā aizdevuma perioda laikā. Kopš 2025.gada mainīta pieeja un aizdevuma komponentes patiesās vērtības izmaiņas netiek vairs atliktas un netiek atzītas Nākamā periodu ieņēmumos.

9 Neto zaudējumi no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā

(turpinājums)

2026.gada 31.martā Sabiedrības aizdevumu portfelis bija 220 miljoni eiro ieskaitot iepriekšējos gados izsniegto apjomu 198 miljoni eiro. Daļai šo aizdevumu var tikt piemērota 100% kapitāla atlaide, ja finansētā projekta sniegums būs atbilstošs. Sākotnējais aizdevumu novērtējums liecina par augstu ticamības pakāpi kapitāla atlaides piešķiršanai.

Attiecīgi, 2026.gadā ir atzīti patiesās vērtības zaudējumi izsniegto aizdevumu ar kapitāla atlaidi sākotnējās novērtēšanas rezultātā.

Saņemtais publiskais finansējums, kas izsniegts aizdevumiem ar kapitāla atlaidi ir bezprocentu vai ar procentiem zem tirgus likmēm. Starpība starp saņemto finansējumu un tā patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēta kā valsts atbalsts. Atkarībā no pārlicības pakāpes par kapitāla atlaides piešķiršanu Sabiedrības uzskaitē atzītais valsts atbalsts tiek atzīts peļņas vai zaudējumu pārskatā aizdevuma izsniegšanas dienā (augsta ticamības pakāpe) vai vēlākā datumā, kad iestājas augsta pārlicība par kapitāla atlaides piešķiršanu.

10 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2026.gada 1.janvāra līdz 2026.gada 31.martam, tūkstošos eiro:

	Zaudējumi/(ienākumi) sagaidāmiem kredītzaudējumiem un norakstīto kreditrisku aktīvu atgūšanas	t.sk. ar PZR sedzami sagaidāmie kredītzaudējumi	kompensācija SKZ izmaiņām no riska seguma rezerves	SKZ samazinājums virs 90 dienām atzītiem ieņēmumiem	Kopā
Sagaidāmie kredītzaudējumi:	6 516	210	(5 333)	(13)	1 170
Aizdevumiem	3 310	154	(2 270)	(13)	1 027
Saistībām no izsniegtajām garantijām	2 960	56	(2 888)	-	72
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	246	-	(175)	-	71
Sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse:	(8 934)	(522)	7 413	-	(1 521)
Aizdevumiem	(2 511)	(273)	1 298	-	(1 213)
Saistībām no izsniegtajām garantijām	(6 219)	(249)	5 925	-	(294)
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	(204)	-	190	-	(14)
Kopā SKZ samazināšanās (ienākumi) / zaudējumi, neto	(2 418)	(312)	2 080	(13)	(351)
(Ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(168)	(66)	7	-	(161)
Kopā SKZ samazināšanās (ienākumi) neto un (ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(2 586)	(378)	2 087	(13)	(512)

10 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto (turpinājums)

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2025.gada 1.janvāra līdz 2025.gada 31.martam, tūkstošos eiro:

	Zaudējumi/(ienākumi) sagaidāmiem kredītzaudējumiem un norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	t.sk. ar PZR sedzami sagaidāmie kredītzaudējumi	kompensācija SKZ izmaiņām no riska seguma rezerves	SKZ samazinājums virs 90 dienām atzītiem ieņēmumiem	Kopā
Sagaidāmie kredītzaudējumi:	6 409	307	(5 402)	(42)	965
Aizdevumiem	2 040	100	(1 261)	(42)	737
Saistībām no izsniegtajām garantijām	4 262	207	(4 040)	-	222
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	107	-	(101)	-	6
Sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse:	(5 981)	(489)	4 022	-	(1 959)
Aizdevumiem	(2 449)	(224)	802	-	(1 647)
Izmaksātajām garantijām	(2)	-	2	-	-
Saistībām no izsniegtajām garantijām	(3 480)	(265)	3 168	-	(312)
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	(50)	-	50	-	-
Kopā SKZ samazināšanās (ienākumi) / zaudējumi, neto	428	(182)	(1 380)	(42)	(994)
(Ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(307)	(199)	2	-	(305)
Kopā SKZ samazināšanās korekcija un (ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	121	(381)	(1 378)	(42)	(1 299)

11 Ieguldījumu vērtspapīri

Visas summas ir tūkstošos eiro:

	31.03.2026.	31.12.2025.
Ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā		
OECD valstu kredītiestāžu obligācijas	3 630	3 552
Kopā ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā	3 630	3 552
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(3 630)	(3 552)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā vērtībā	-	-
Ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos		
Latvijas valdības obligācijas un parādzīmes	140 753	121 051
Ārvalstu valdību obligācijas un parādzīmes	89 650	9 964
Kopā ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos	230 403	131 015
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(156)	(156)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos	230 247	130 859
Kopā bruto ieguldījumu vērtspapīri	234 033	134 567
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri	230 247	130 859

Veicot ieguldījumus vērtspapīros, Sabiedrībā tiek veikta finanšu institūcijām piešķirto ārējo kredītreitingu analīze, kā arī finanšu un darbības novērtējums. Pēc darījumu attiecību uzsākšanas Sabiedrība veic monetāro finanšu institūciju uzraudzību un seko piešķirto limitu atbilstībai kredītriska novērtējumam. Visas Latvijas un Ārvalstu valdību parādzīmes un obligācijas ir 1.posma instrumenti SKZ mērķiem, savukārt visas OECD korporatīvās obligācijas ir 3.posma instrumenti, jo tie jau ir defoltējuši vērtspapīri. Kustība starp posmiem gada laikā nenotika.

12 Aizdevumi

Izsniegtie aizdevumi ir Sabiedrības prasības pret Latvijas rezidentiem.

(1) Kredītportfeļa analīze sadalījumā pēc klientu segmenta 2026.gada 31.martā, tūkstošos eiro:

	1.posms		2.posms		3.posms		Kopā bruto aizdevumi	Kopā uzkrājumi vērtības samazinājumam
	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam		
Finanšu starpnieki	6	-	-	-	-	-	6	-
Lauksaimnieki	114 972	(497)	33 560	(809)	17 028	(3 556)	165 560	(4 862)
Mazie, vidējie un vidēji lieli uzņēmumi (MVU un Lielie)	143 084	(2 094)	36 087	(1 924)	24 028	(8 408)	203 199	(12 426)
Privātpersonas	60 702	(444)	2 381	(35)	1 164	(359)	64 247	(838)
Latvijas Zemes fonds	33 672	(2)	864	-	2 072	(4)	36 608	(6)
Kopā aizdevumi segmentos bez uzkrājumu rezerves	352 436	(3 037)	72 892	(2 768)	44 292	(12 327)	469 620	(18 132)
Uzkrājumu rezerve	-	(765)	-	(1 288)	-	-	-	(2 053)
Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam	-	(1 895)	-	-	-	-	-	(1 895)
Kopā aizdevumi segmentos	352 436	(5 697)	72 892	(4 056)	44 292	(12 327)	469 620	(22 080)

Kredītportfeļa analīze sadalījumā pēc klientu segmenta 2025.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

	1.posms		2.posms		3.posms		Kopā bruto aizdevumi	Kopā uzkrājumi vērtības samazinājumam
	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam	Bruto aizdevumi	Uzkrājumi vērtības samazinājumam		
Finanšu starpnieki	9	-	-	-	-	-	9	-
Lauksaimnieki	120 334	(539)	33 749	(800)	13 546	(3 146)	167 629	(4 485)
Mazie, vidējie un vidēji lieli uzņēmumi (MVU un Lielie)	145 035	(2 251)	29 459	(1 705)	20 190	(7 580)	194 684	(11 536)
Privātpersonas	57 378	(456)	2 524	(52)	834	(490)	60 736	(998)
Latvijas Zemes fonds	35 583	(4)	742	-	680	(3)	37 005	(7)
Kopā aizdevumi segmentos bez uzkrājumu rezerves	358 339	(3 250)	66 474	(2 557)	35 250	(11 219)	460 063	(17 026)
Uzkrājumu rezerve	-	(825)	-	(1 453)	-	-	-	(2 278)
Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam	-	(1 895)	-	-	-	-	-	(1 895)
Kopā aizdevumi segmentos	358 339	(5 970)	66 474	(4 010)	35 250	(11 219)	460 063	(21 199)

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

	31.03.2026.	31.12.2025.
Klientu skaits	56	58
Kopā izsniegtie aizdevumi, tūkst. eiro	97 632	97 419
Procentos no visiem bruto aizdevumiem kopā	20.8%	21.2%

12 Aizdevumi (turpinājums)

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

	31.03.2026.	31.12.2025.
Lauksaimniecība un mežsaimniecība	215 801	218 705
Apstrādes rūpniecība	53 910	51 064
Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana	37 286	37 073
Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība	17 011	16 074
Būvniecība	11 651	10 520
Operācijas ar nekustamo īpašumu	10 399	8 976
Transports un uzglabāšana	9 176	8 033
Veselība un sociālā aprūpe	8 990	8 458
Izmitināšana un ēdināšanas pakalpojumi	7 799	7 043
Profesionālie, zinātniskie un tehniskie pakalpojumi	7 026	6 418
Administratīvo un apkalpojošo dienestu darbība	6 417	6 330
Māksla, izklaide un atpūta	4 518	4 106
Izglītība	2 264	2 402
Telekomunikācija, datorprogrammēšana, konsultēšana, datu infrastruktūras nodrošināšana un citi informācijas pakalpojumi	615	939
Živsaimniecība	451	460
Pārējās nozares	12 058	12 726
Mājsaimniecības	64 248	60 736
Bruto aizdevumi kopā	469 620	460 063
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(22 080)	(21 199)
Neto aizdevumi kopā	447 540	438 864

(4) SKZ izsniegtajiem aizdevumiem kustības analīze, tūkstošos eiro:

	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.
SKZ perioda sākumā	21 199	22 996
SKZ palielinājums	3 297	1 998
SKZ samazinājums	(2 511)	(2 449)
Uzkrājumu rezerves samazinājums aizdevumu procentu kompensācijām	-	(1 941)
Uzkrājumi procentu ieņēmumiem ar kavējumu virs 90 dienām	13	42
Sagaidāmo kredītzaudējumu palielinājums, izsniedzot aizdevumu	82	124
SKZ perioda beigās 31.martā	22 080	20 770
Sabiedrības SKZ daļa ¹	10 949	11 219
ar PZR nosegtie SKZ	743	1 877
Ar riska segumu nosegtie SKZ	10 388	7 674
SKZ perioda sākumā		20 770
SKZ palielinājums		6 881
SKZ samazinājums		(5 657)
Norakstīti ar PZR nosegtie aizdevumi		(42)
Norakstīti ar riska seguma rezervi nosegtie aizdevumi		(463)
Norakstīti ar Sabiedrības SKZ daļu nosegtie aizdevumi		(250)
Uzkrājumu rezerves samazinājums aizdevumu procentu kompensācijām		(358)
Uzkrājumi procentu ieņēmumiem ar kavējumu virs 90 dienām		-
Sagaidāmo kredītzaudējumu palielinājums, izsniedzot aizdevumu		318
SKZ perioda beigās 31.decembrī		21 199
Sabiedrības SKZ daļa ¹		11 001
ar PZR nosegtie SKZ		861
Ar riska segumu nosegtie SKZ		9 337

¹ Iekļauj uzkrājumu rezervi 1,895 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 1,895 tūkst. eiro) procentu likmju samazinājumam - un tas nav traktējams kā uzkrājums kredītvērtības samazinājumam.

2026.gada 31.martā Sabiedrības kredītportfeļa vidēja procentu gada likme bija 4.86% (2025.gada 31.decembrī: 4.80%).

13 Aizdevumi ar kapitāla atlaidi

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesā vērtība 2026.gada 31.martā, tūkstošos eiro

	Izsniegtie aizdevumi ar kapitāla atlaidi nominālvērtībā	Nākotnē iespējamā kapitāla atlaides komponente	Nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes samazinājums	Aizdevuma komponentes patiesā vērtība
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi	87 642	79 032	(79 032)	20 604
ANM energoefektivitātes aizdevumi	25 137	9 118	(9 118)	15 455
ANM digitalizācijas aizdevumi	30 838	11 836	(11 836)	19 196
ANM DME aizdevumi	24 412	8 288	(8 288)	14 725
ANM īres mājokļu būvniecības aizdevumi	32 828	10 868	(10 868)	17 277
DME 3 aizdevumi	18 536	15 229	(15 229)	3 345
Biometāna aizdevumi	129	129	(129)	11
Kopā	219 522	134 500	(134 500)	90 613

2026.gada 31.martā Sabiedrības aizdevumu ar kapitāla atlaidi portfelis bija 220 miljonu eiro apmērā. Tā kā aizdevumi ar kapitāla atlaidi tiek novērtēti patiesajā vērtībā (skat. 23.pielikumu), tad patiesā vērtība tiek noteikta atsevišķi a) nākotnē iespējamai kapitāla atlaidei un b) aizdevuma daļai, kurai kapitāla atlaide netiks piemērota.

Kapitāla atlaides maksimālais apmērs tiek noteikts piešķirot aizdevumu (uz pārskata perioda beigām izsniegtajiem aizdevumiem ar kapitāla atlaidi sastāda 145 miljoni eiro), bet faktiskais kapitāla atlaides apmērs būs atkarīgs no finansētā projekta snieguma pēcuzaudzības 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 katra nozīmīga finansētā projekta noteikto mērķu iespējamo izpildi vai izmantojot vēsturiskos datus par kapitāla atlaides piemēroto apmēru.

Kolonnā "Nākotnē iespējamā kapitāla atlaides komponente" ir atspoguļota šī nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponente, ievērojot uz pārskata perioda beigām noteikto kapitāla atlaides piemērošanas varbūtību, kas aizdevumu sākotnējā novērtējumā ir ar augstu ticamības pakāpi kapitāla atlaides piešķiršanai un sastāda 135 miljoni eiro uz pārskata perioda beigām. Nosakot šīs komponentes patieso vērtību uz pārskata perioda beigām, attiecīgi, 2026.gada 3 mēnešos tika atzīti papildu patiesās vērtības zaudējumi 10 miljonu eiro apmērā, kas atspoguļo šīs komponentes patieso vērtību pārskata perioda beigās (skat. 9.pielikumu).

13 Aizdevumi ar kapitāla atlaidi (turpinājums)

Ņemot vērā izsniegto aizdevumu ar kapitāla atlaidi finansēšanai saņemto publisko finansējumu, kas atzīts saistībās "Valsts atbalsta finansējums", pēc šī publiskā finansējuma patiesās vērtības noteikšanas, tiek noteikta arī starpība starp saņemtā finansējuma un šī finansējuma patieso vērtību, kas, ievērojot SGS 20 prasības, tiek atzīta kā valsts atbalsta daļa. Šī valsts atbalsta daļa tiek atzīta ieņēmumos pilnā apmērā, lai segtu saistītā aktīva – aizdevuma ar kapitāla atlaidi, patiesās vērtības samazinājumu (skat. 9.pielikumu).

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesā vērtība 2025.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro

	Izsniegtie aizdevumi ar kapitāla atlaidi nominālvērtībā	Nākotnē iespējamā kapitāla atlaides komponente	Nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes samazinājums	Aizdevuma komponente patiesajā vērtībā
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi	82 094	74 067	(74 067)	19 110
ANM energoefektivitātes aizdevumi	24 109	10 047	(10 047)	13 748
ANM digitalizācijas aizdevumi	29 225	11 683	(11 683)	17 737
ANM DME aizdevumi	26 032	11 593	(11 593)	13 199
ANM īres mājokļu būvniecības aizdevumi	28 022	10 141	(10 141)	14 400
DME 3 aizdevumi	8 678	7 732	(7 732)	1 083
Kopā	198 160	125 263	(125 263)	79 277

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi kustība, tūkstošos eiro:

	Nākotnē iespējamā kapitāla atlaides komponente ¹	Aizdevuma komponente ¹	Kopā
Patiesā vērtība perioda sākumā	-	24 971	24 971
Neto palielinājums nominālajā vērtībā	16 952	6 906	23 858
Pārskata periodā kompensētā kapitāla atlaide ²	(6 934)	-	(6 934)
Patiesās vērtības izmaiņas, neto	-	342	342
Nākotnē iespējamās KA komponentes patiesās vērtības (samazinājums)	(10 018)	-	(10 018)
Kopā patiesās vērtības korekcija 2025.gada 31.martā	-	32 219	32 219
Neto palielinājums nominālajā vērtībā	74 648	46 436	121 084
Pārskata periodā kompensētā kapitāla atlaide ²	(20 932)	-	(20 932)
Patiesās vērtības izmaiņas, neto	-	622	622
Nākotnē iespējamās KA komponentes patiesās vērtības (samazinājums)	(53 716)	-	(53 716)
Kopā patiesās vērtības korekcija 2025.gada 31.decembrī	-	79 277	79 277
Neto palielinājums nominālajā vērtībā	25 680	1 922	27 602
Pārskata periodā kompensētā kapitāla atlaide ²	(8 449)	-	(8 449)
Patiesās vērtības izmaiņas, neto	-	9 414	9 414
Nākotnē iespējamās KA komponentes patiesās vērtības (samazinājums)	(17 231)	-	(17 231)
Kopā patiesās vērtības korekcija 2026.gada 31.martā	-	90 613	90 613

¹ Par aizdevumu novērtēšanu patiesajā vērtībā detalizēti skat. 23.pielikuma sadaļu Aizdevumi ar kapitāla atlaidi

² Skat. 19.pielikumu (2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2026.gada 3 mēnešos.

13 Aizdevumi ar kapitāla atlaidi (turpinājums)

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesās vērtības izmaiņas 2026.gada 3 mēnešos, tūkstošos eiro:

	Kapitāla atlaides komponentes patiesās vērtības korekcija	Aizdevuma daļas komponentes patiesās vērtības korekcija	Finansējuma patiesās vērtības korekcija	Kompensētas patiesās vērtības izmaiņas no publiskā finansējuma
Patiesās vērtības atlikums 2026.gada 1.janvārī	(125 263)	6 380	123 591	4 708
Kapitāla atlaides patiesās vērtības palielinājums/(samazinājums)	(17 231)	-	17 355	124
Neto patiesās vērtības palielinājums/(samazinājums) no aizdevuma komponentes	-	(791)	-	(791)
Norakstītas iepriekš atzītas patiesās vērtības izmaiņas, iestājoties kapitāla atlaidei	7 994	-	(7 941)	53
Kopā patiesās vērtības izmaiņas	(134 500)	5 589	133 005	4 094

Izsniegto aizdevumu ar kapitāla atlaidi sadalījums pēc tautsaimniecības nozarēm, tūkstošos eiro:

	31.03.2026	31.12.2025.
Apstrādes rūpniecība	118 993	113 077
Operācijas ar nekustamo īpašumu	6 768	5 624
Transports un uzglabāšana	4 080	3 574
Veselība un sociālā aprūpe	2 534	2 455
Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība	2 552	2 433
Būvniecība	2 563	2 326
Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana	2 223	2 143
Lauksaimniecība un mežsaimniecība	1 359	1 719
Māksla, sports un atpūta	1 538	1 185
Administratīvo un atbalsta dienestu darbība	209	274
Pārējās nozares	930	617
Mājsaimniecības	75 775	62 733
Bruto aizdevumi ar kapitāla atlaidi kopā	219 524	198 160
Kapitāla atlaides komponentes patiesās vērtības korekcija	(134 500)	(125 263)
Aizdevuma daļas komponentes patiesās vērtības korekcija	5 589	6 380
Neto aizdevumi ar kapitāla atlaidi kopā	90 613	79 277

14 Ieguldījumi asociētajos 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	
		31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.
2.paaudzes RKF	LV	6 172	8 471	4 614	5 947
3.paaudzes RKF	LV	1 449	2 268	600	1 044
4.paaudzes RKF	LV	39 271	39 493	26 919	27 054
5. paaudzes RKF	LV	9 926	5 879	8 025	5 072
AIF "Altum kapitāla fonds" ¹	LV	15 993	16 630	7 822	7 721
Baltijas Inovāciju fonds ¹	LU	81 395	84 395	16 279	16 879
Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	LT	551	371	223	150
Kopā ieguldījumi asociētajos uzņēmumos		154 757	157 507	64 482	63 867

¹ 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 2026.gada 31.martā bija 63,168 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 62,501 tūkst. eiro).

	Uzskaites vērtība perioda sākumā	Ieguldīts	Atmaksāts	Ieguldījumu pārvērtēšana	Uzskaites vērtība perioda beigās
2., 3., 4.paaudzes RKF	36 485	300	(61)	-	36 724
5.paaudzes RKF	-	-	-	-	-
Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	-	-	-	-	-
AIF "Altum kapitāla fonds" (7.pielikums)	16 392	24	(287)	640	16 769
Baltijas Inovāciju fonds (7.pielikums)	19 350	420	(2 139)	398	18 029
Kopā 2025.gada 31.martā	72 227	744	(2 487)	1 038	71 522
2., 3., 4.paaudzes RKF	36 724	900	(3 580)	1	34 045
5.paaudzes RKF	-	5 072	-	-	5 072
Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	-	150	-	-	150
AIF "Altum kapitāla fonds" (7.pielikums)	16 769	39	(9 764)	677	7 721
Baltijas Inovāciju fonds (7.pielikums)	18 029	300	(941)	(509)	16 879
Kopā 2025.gada 31.decembrī	143 749	7 205	(16 772)	1 207	63 867
2., 3., 4.paaudzes RKF	34 045	-	(1 787)	(125)	32 133
5.paaudzes RKF	5 072	2 953	-	-	8 025
Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	150	73	-	-	223
AIF "Altum kapitāla fonds" (7.pielikums)	7 721	11	(35)	125	7 822
Baltijas Inovāciju fonds (7.pielikums)	16 879	-	(740)	140	16 279
Kopā 2026.gada 31.martā	63 867	3 037	(2 562)	140	64 482

14 Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos (turpinājums)

Riska kapitāla fondu pārvaldības izdevumi 2026.gada 3 mēnešos ietver:

- 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu 122 tūkst. eiro apmērā (2025.gada 3 mēnešos: 139 tūkst. eiro), kas 100% apmērā tika kompensēti no publiskā finansējuma (skatīt 19.pielikuma (2).punktu);
- 5.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu 475 tūkst. eiro apmērā (2025.gada 3 mēnešos: 0 tūkst. eiro), kas 100% apmērā tika kompensēti no publiskā finansējuma (skatīt 19.pielikuma (2).punktu);
- AIF "Altum kapitāla fonds" pārvaldības maksu 11 tūkst. eiro apmērā (2025.gada 3 mēnešos: 24 tūkst. eiro).
- Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds pārvaldības maksu 73 tūkst. eiro apmērā (2025.gada 3 mēnešos: 0 tūkst. eiro).

15 Pārējie ieguldījumi

Kopējā pārējo ieguldījumu portfeļa iegādes vērtība 2026.gada 31.martā bija 32,855 tūkst. eiro (2025.gada 31.decembrī: 27,638 tūkst. eiro). Kopējais ieguldījums iekļauj arī iemaksas par fonda pārvaldīšanu.

visas summas ir tūkstošos eiro

	Uzskaites vērtība perioda sākumā 01.01.2025.	Ieguldīts	Atmaksāts	Ieguldījumu pārvērtēšana	Uzskaites vērtība perioda beigās
Baltijas Inovāciju fonds 2	11 543	1 050	-	(100)	12 493
Trīs jūru iniciatīvas investīciju fonds	17 500	-	-	-	17 500
Kopā 2025.gada 31.martā	29 043	1 050	-	(100)	29 993
Baltijas Inovāciju fonds 2	12 493	2 450	(1 036)	345	14 252
Trīs jūru iniciatīvas investīciju fonds	17 500	-	-	2 476	19 976
Kopā 2025.gada 31.decembrī	59 036	3 500	(1 036)	2 721	34 228
Baltijas Inovāciju fonds 2	14 252	-	(280)	243	14 215
Trīs jūru iniciatīvas investīciju fonds	19 976	1 929	-	-	21 905
CVI Private Debt Fund II S.C.A.	-	3 568	-	-	3 568
Kopā 2026.gada 31.martā	34 228	5 497	(280)	243	39 688

Baltijas Inovāciju fonds 2 (BIF 2) ir 156 milj. eiro fondu fonda iniciatīva, kuru izveidoja EIF sadarbībā ar Baltijas valstu nacionālajām attīstības 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 attīstībai ar mērķi mazināt infrastruktūras attīstības 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 2026.gada 31.martā ir 2.15% (2025.gada 31.decembrī: 2.15%) no kopējā 3JF parakstītā kapitāla, kas 2026.gada 31.martā sastāda 928.1 milj. eiro, (2025.gada 31.decembrī: 928.1 milj. eiro). Sabiedrības iemaksātais kapitālieguldījumu apjoms 3JF 2026.gada 31.martā ir 14.3 milj. eiro (2025.gada 31.decembrī: 14.3 milj. eiro).

Altum 2026.gada pirmā ceturksņa izskaņā parakstīja 6.5 milj. eiro ieguldījumu CVI Private Debt Fund II S.C.A., kas ir privātā parāda fonds, ko pārvalda CVI Dom Maklerski S.A., un kas koncentrējas uz finansējuma nodrošināšanu uzņēmumiem Centrālās un Austrumeiropas reģionā, tostarp Baltijas valstīs. Fonds nodrošina alternatīvo finansējumu galvenokārt vidēja lieluma uzņēmumiem, izmantojot elastīgus aizdevumu instrumentus, tādējādi veicinot uzņēmumu izaugsmi un kapitāla pieejamību ārpus tradicionālā banku finansējuma.

16 Ieguldījumu īpašumi

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.03.2026.	31.12.2025.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	120 819	92 976
Iegādātie pārskata periodā ¹	1 501	18 944
Jaunie darījumi pēc reversās nomas darījumu beigām	287	7 753
Pārdots	(307)	(2 505)
Pārvērtēšanas ieņēmumi	21	3 914
Pārvērtēšanas izdevumi	(5)	(263)
Uzskaites vērtība perioda beigās	122 316	120 819

¹ 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. Reversās nomas īpašumi tiek pārvērtēti reizi gadā, aktuālais novērtējums tiek izmantots, pārceļot pārtrauktos reversās nomas darījumus uz ieguldījumu īpašumiem.

Pārvērtēšanu Altum nekustamiem īpašumiem 2025.gadā veica sertificēti nekustamo īpašumu vērtētāji, uz iepirkuma rezultātā noslēgta ārpalpojuma līguma pamata.

17 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	31.03.2026.	31.12.2025.
LV0000870095	EUR	20 000	1 000	08.10.2021	08.10.2026	0,44%	20 043	20 013
LV0000104669	EUR	70 000	1 000	30.05.2025	30.05.2030	3,58%	72 018	71 391
Kopā emitētie parāda vērtspapīri perioda beigās							92 061	91 404

Līdz šim Sabiedrība ir veikusi 6 obligāciju emisijas par kopējo summu 155 milj. eiro (2025.gada 31.decembrī: 85 milj. eiro). Ieiešana regulētajos kapitāla tirgos tika veikta 2017.gada oktobrī, emitējot zaļās obligācijas. Savukārt 2025.gada maijā Sabiedrība emitēja obligācijas 70 milj. eiro apmērā, kas ir līdz šim lielākais obligāciju emisiju apjoms.

17 Emitētie parāda vērtspapīri (turpinājums)

Emitēto parāda vērtspapīru kustība, tūkstošos eiro:

	31.03.2026.	31.12.2025.
Bilances vērtība perioda sākumā	91 404	65 491
Obligāciju emisija	-	70 000
Obligāciju dzēšana	-	(45 000)
Uzkrātie procenti	648	1 688
Kupona izmaksa	-	(674)
Amortizācija	9	(101)
Bilances vērtība perioda beigās	92 061	91 404

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

Obligāciju turētāju grupa	31.03.2026.		31.12.2025.	
	Skaitis	%	Skaitis	%
Pensiju plāni, kopējo ieguldījumu sabiedrības	57	72%	57	72%
Finanšu institūcijas	6	8%	6	8%
Citas juridiskās personas	5	6%	5	6%
Apdrošināšanas sabiedrības	4	5%	4	5%
Fiziskās personas	7	9%	7	9%
Kopā	79	100%	79	100%

18 Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām

Uzkrājumu finanšu garantiju līgumu saistībām kustības analīze, tūkstošos eiro:

	31.03.2026.	31.12.2025.
Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām perioda sākumā	53 620	49 262
Uzkrājumu saistībām palielinājums	72	222
Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām palielinājums	2 888	4 040
Uzkrājumu saistībām samazinājums	(294)	(312)
Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām samazinājums	(5 925)	(3 168)
Uzkrājumu saistībām samazinājums, izmaksājot garantijas	(60)	(160)
Garantiju prēmijas kompensācija	-	-
Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas	38	(77)
Kopā perioda beigās	50 339	49 807
<i>Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas</i>	3 936	3 661
<i>Sabiedrības uzkrājumu saistībām daļa</i>	219	275
<i>Ar PZR sedzami uzkrājumi saistībām</i>	7 795	6 787
<i>Ar riska segumu nosegtie uzkrājumi saistībām</i>	38 389	39 084
Uzkrājumu saistībām palielinājums		1 795
Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām palielinājums		16 336
Uzkrājumu saistībām samazinājums		(544)
Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām samazinājums		(13 884)
Uzkrājumu saistībām samazinājums, izmaksājot garantijas		(127)
Garantiju prēmijas kompensācija		-
Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas		237
Kopā perioda beigās 31.decembrī		53 620
<i>Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas</i>		3 898
<i>Sabiedrības uzkrājumu saistībām daļa</i>		247
<i>Ar PZR sedzami uzkrājumi saistībām</i>		8 031
<i>Ar riska segumu nosegtie uzkrājumi saistībām</i>		41 444

19 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 2026.gada 31.martā, tūkstošos eiro:

Finanšu instruments / Programma	Programmu finansējums	f.sk., Riska seguma rezerve (RSR)	f.sk., uzņemtās saistības par rezervēto KA	Finansējuma pašesās vērtības korekcija	RSR izmantota uzkrājumiem SKZ	Neto programmu finansējums
Aizdevumi						
ERAFII	3 095	-	-	-	-	3 095
ESF II	915	-	-	-	-	915
Šveices Mikrokreditēšanas programma	368	-	-	-	-	368
ERAF I	53	-	-	-	-	53
ESF I	163	-	-	-	-	163
ERAF II (2.kārta)	1 214	4	-	-	(1)	1 213
Fondu fonda programma – Biznesa uzsācēju aizdevumi	2 642	311	-	(3)	(54)	2 585
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	293	-	-	-	-	293
Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi	4 012	207	-	(44)	(51)	3 917
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	17 734	15 263	-	(29)	(341)	17 364
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 871	1 871	-	(598)	(309)	964
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	322	-	-	-	-	322
Mezaniņa programma – aizdevumi	2 751	2 696	-	-	(234)	2 517
Garantiju un procentu likmju subsīdiu programma	4 287	4 287	-	(1 198)	-	3 089
MVU energoefektivitātes aizņēmumi	1 723	1 723	-	(68)	(861)	794
MVU izaugsmes aizdevumi	5 000	5 000	-	(942)	(1 235)	2 823
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	20 316	1 219	-	-	(641)	19 675
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	18 466	4 016	-	-	(1 928)	16 538
Paralēlie aizdevumi	2 000	2 000	-	(42)	(99)	1 859
Paralēlo aizdevumu fonds 2	3 586	1 327	-	-	(328)	3 258
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	9 259	9 259	-	(810)	(208)	8 241
Starta programma inovatīviem komersantiem	7 768	1 554	-	-	(177)	7 591
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	4 500	4 500	-	(120)	(126)	4 254
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	9 398	564	-	-	(28)	9 370
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma ²	244	-	-	-	-	244
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības aizdevumi	22 079	1 354	-	-	(313)	21 766
Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem	12 836	11 257	-	(263)	(1 725)	10 848
Apgrozāmo līdzekļu ELFLA aizdevumi lauksaimniekiem	2 904	2 404	-	-	(1)	2 903
Mazie ELFLA aizdevumi lauku teritorijās	2 701	239	-	-	-	2 701
Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	6 035	616	-	-	(491)	5 544
ANM energoefektivitātes aizdevumi ¹	48 612	7 437	-	-	-	48 612
ANM digitalizācijas aizdevumi ¹	19 938	3 202	-	-	-	19 938
ANM DME aizdevumi ¹	13 655	1 266	-	-	-	13 655
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi ¹	27 381	4 299	-	-	-	27 381
ANM zemas īres mājokļu būvniecības aizdevumi/ paralēlie aizdevumi	29 021	2 914	-	-	-	29 021
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi ¹	164 016	17 415	-	(190)	-	163 826
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi- papildaizdevums	38 511	13 498	-	-	(840)	37 671
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	6 000	2 940	-	(63)	(170)	5 767
Biomefāna aizdevumi ¹	6 386	2 027	-	-	-	6 386
Energoefektivitātes aizdevumi reģionos ¹	12 458	1 188	-	-	-	12 458
Hipotekārie aizdevumi mājokļu iegādei reģionos	3 500	772	-	(137)	(4)	3 359
LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi	26 026	3 805	-	-	(1 162)	24 864
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	9 922	1 473	-	-	(113)	9 809
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	16 490	2 449	-	-	(360)	16 130
LF1 Inovāciju aizdevumi ¹	8 435	1 401	-	-	-	8 435
LF2 DME 3 aizdevuma programma ¹	34 889	2 609	-	-	-	34 889
Kopā aizdevumi	633 775	140 366	-	(4 507)	(11 800)	617 468

19 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 2026.gada 31.martā, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Programmu finansējums	t.sk., Riska seguma rezerve (RSR)	t.sk., uzņemtās saistības par rezervēto KA	Finansējuma patiesās vērtības korekcija	RSR izmantota uzkrājumiem SKZ	Neto programmu finansējums
Garantijas						
Fondu fonda programma – Garantijas	46 355	46 355	-	-	(3 936)	42 419
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	12 527	12 527	-	-	(1 425)	11 102
Mājokļu garantiju programma	27 173	27 173	-	(2 536)	(19 286)	5 351
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	1 447	1 446	-	(666)	(668)	113
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	8 753	8 753	-	(1 610)	(2 102)	5 041
Mezaniņa programma - garantijas	2 259	2 215	-	-	(4)	2 255
Portfeljgarantijas fonds	8 812	8 515	-	(735)	(3 019)	5 058
Eksporta kredīta garantijas	5 085	5 085	-	(1 016)	(43)	4 026
Studiju un studējošo portfeljgarantijas ³	877	-	-	-	-	877
Lauksaimnieku garantijas	1 388	1 388	-	(637)	(598)	153
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības garantijas	832	832	-	-	(219)	613
ANM energoauto garantijas ¹	2 165	186	419	-	(10)	2 155
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas ¹	7 592	1 353	5 970	-	(458)	7 134
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	30 233	26 963	-	-	(5 515)	24 718
LF1 Portfeljgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 892	1 308	-	-	-	2 892
LF2 DME 3 garantijas ¹	26 000	2 779	22 454	-	(1 494)	24 506
Kopā garantijas	184 390	146 878	28 843	(7 200)	(38 777)	138 413
Granti						
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	6	-	-	-	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	6 594	-	-	-	-	6 594
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai	624	-	-	-	-	624
Sociālās uzņēmējdarbības programma II	2 502	-	-	-	-	2 502
Grants energoefektivitātes projekta izstrādei	110	-	-	-	-	110
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	440	-	-	-	-	440
Energoefektivitātes granti DME	1 480	-	-	-	-	1 480
LF1 DME granti ar secīgo granta izmaksu	35	-	-	-	-	35
Kopā granti	11 791	-	-	-	-	11 791
Riska kapitāla fondi						
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	43 245	42 749	-	-	-	43 245
Ieguldījumu fonda īstenošana	8 218	7 396	-	-	-	8 218
Baltijas Inovāciju fonds	2 000	600	-	(182)	-	1 818
Baltijas Inovāciju fonds 2	2 514	754	-	(147)	-	2 367
LF1 Iespējkapitāla ieguldījumi (5G)	17 291	6 641	-	-	-	17 291
Kopā riska kapitāla fondi	73 268	58 140	-	(329)	-	72 939
Citi						
Energoefektivitātes fonds	4	-	-	-	-	4
Kopā citi	4	-	-	-	-	4
2021-2027 Līdzdalības fonds 1	31 451	11 288	-	-	-	31 451
2021-2027 Līdzdalības fonds 2	8 268	726	-	-	-	8 268
Kopā atbalsta programmu finansējums	942 947 ⁴	357 245	21 439	(12 036)	(50 577)	880 334

¹ Kombinētais finanšu instruments.

² Riska segums 798 tūkst. eiro apmērā ieskaitīts rezerves kapitālā Covid-19 seku mazināšanai, kas ir daļa no speciālām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām (skatīt 20.pielikuma (2).punktu).

³ Riska segums 5,629 tūkst. eiro apmērā ir ieskaitīts rezerves kapitālā, kas ir daļa no speciālajām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām (skatīt 20.pielikuma (2).punktu).

⁴ Atbalsta programmas finansējumā iekļauti 29,712 tūkst. eiro, kas paredzēti Sabiedrības vadības izmaksām, kas tiks kompensētas no atbalsta programmas finansējuma.

19 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 2025.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

Finanšu instruments / Programma	Programmu finansējums	t.sk., Riska seguma rezerve (RSR)	t.sk., uzņemtās saistības par rezervēto KA	Finansējuma paliesās vērtības korekcija	RSR izmantota uzkrājumiem SKZ	Neto programmu finansējums
Aizdevumi						
ERAFII	3 095	-	-	-	-	3 095
ESF II	915	-	-	-	-	915
Šveices Mikrokreditēšanas programma	368	-	-	-	-	368
ERAF I	53	-	-	-	-	53
ESF I	163	-	-	-	-	163
ERAF II (2.kārta)	1 214	4	-	-	(1)	1 213
Fondu fonda programma – Biznesa uzsācēju aizdevumi	2 641	325	-	(38)	(32)	2 571
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	292	1	-	(1)	-	291
Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi	4 012	215	-	(259)	(83)	3 670
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	17 734	15 263	-	(327)	(306)	17 101
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 871	1 871	-	(615)	(248)	1 008
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	322	-	-	-	-	322
Mezaniņa programma – aizdevumi	3 259	3 193	-	-	(460)	2 799
Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma	4 287	4 287	-	(1 201)	-	3 086
MVU energoefektivitātes aizņēmumi	1 723	1 723	-	(74)	(918)	731
MVU izaugsmes aizdevumi	5 000	5 000	-	(346)	(1 063)	3 591
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	20 090	1 205	-	-	(687)	19 403
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	19 128	4 160	-	-	(1 197)	17 931
Paralēlie aizdevumi	2 000	2 000	-	(159)	(101)	1 740
Paralēlo aizdevumu fonds 2	3 553	1 315	-	-	(338)	3 215
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	9 259	9 259	-	(270)	(198)	8 791
Starta programma inovatīviem komersantiem	7 730	1 546	-	-	(175)	7 555
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	4 500	4 500	-	(44)	(135)	4 321
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	9 340	560	-	-	(194)	9 146
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma ²	244	-	-	-	-	244
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības aizdevumi	22 148	1 358	-	-	(254)	21 894
Aprogzāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem	14 836	13 257	-	(239)	(1 530)	13 067
Papildzaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	6 026	615	-	-	(615)	5 411
ANM energoefektivitātes aizdevumi ¹	50 762	7 827	-	-	-	50 762
ANM digitalizācijas aizdevumi ¹	23 603	3 583	-	-	-	23 603
ANM DME aizdevumi ¹	14 182	1 490	-	-	-	14 182
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi ¹	29 257	4 299	-	-	-	29 257
ANM zemas īres mājokļu būvniecības aizdevumi/ paralēlie aizdevumi	29 021	2 914	-	-	-	29 021
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi ¹	128 070	14 400	-	(88)	-	127 982
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi- papildzaizdevums	38 511	13 499	-	-	(834)	37 677
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	6 000	6 000	-	(222)	(171)	5 607
Biometāna aizdevumi ¹	6 482	2 057	-	-	-	6 482
Energoefektivitātes aizdevumi reģionos ¹	12 458	1 188	-	-	-	12 458
Hipotekārie aizdevumi mājokļu iegādei reģionos	3 500	772	-	-	(1)	3 499
LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi	24 818	3 629	-	-	(933)	23 885
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	9 865	1 465	-	-	(157)	9 708
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	16 402	2 436	-	-	(368)	16 034
LF1 Inovāciju aizdevumi ¹	8 435	1 401	-	-	-	8 435
LF2 DME 3 aizdevuma programma ¹	42 082	2 103	-	-	-	42 082
Kopā aizdevumi	609 251	140 720	-	(3 883)	(10 999)	594 369

19 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 2025.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Programmu finansējums	t.sk., Riska seguma rezerve (RSR)	t.sk., uzņemtās saistības par rezervēto KA	Finansējuma paliesās vērtības korekcija	RSR izmantota uzkrājumiem SKZ	Neto programmu finansējums
Garantijas						
Fondu fonda programma – Garantijas	46 155	46 155	-	-	(5 172)	40 983
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	12 498	12 498	-	-	(1 538)	10 960
Mājokļu garantiju programma	27 173	27 172	-	(2 546)	(19 254)	5 373
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	1 447	1 446	-	(572)	(657)	218
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	8 753	8 753	-	(1 424)	(2 398)	4 931
Mezaniņa programma - garantijas	1 746	1 712	-	-	137	1 883
Portfelgarantijas fonds	8 812	8 812	-	(1 252)	(3 170)	4 390
Eksporta kredīta garantijas	5 085	5 085	-	(1 304)	(79)	3 702
Studiju un studējošo portfelgarantijas ³	877	-	-	-	-	877
Lauksaimnieku garantijas	1 388	1 388	-	(495)	(641)	252
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības garantijas	830	830	-	-	(208)	622
ANM energoauto garantijas ¹	2 193	189	435	-	(12)	2 181
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas ¹	14 334	717	11 254	-	(466)	13 868
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	14 913	13 300	-	-	(7 567)	7 346
LF1 Portfelgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 874	1 300	-	-	-	2 874
LF2 DME 3 garantijas ¹	8 000	855	6 347	-	(632)	7 368
Kopā garantijas	157 078	130 212	18 036	(7 593)	(41 657)	107 828
Granti						
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	6	-	-	-	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	2 304	-	-	-	-	2 304
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai	624	-	-	-	-	624
Sociālās uzņēmējdarbības programma II	1 302	-	-	-	-	1 302
Grants energoefektivitātes projekta izstrādei	224	-	-	-	-	224
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	440	-	-	-	-	440
Energoefektivitātes granti DME	1 657	-	-	-	-	1 657
LF1 DME granti ar secīgo granta izmaksu	158	-	-	-	-	158
Kopā granti	6 715	-	-	-	-	6 715
Riska kapitāla fondi						
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	42 532	42 035	-	-	-	42 532
Ieguldījumu fonda īstenošana	8 256	7 431	-	-	-	8 256
Baltijas Inovāciju fonds	1 984	595	-	(182)	-	1 802
Baltijas Inovāciju fonds 2	2 514	754	-	(148)	-	2 366
LF1 Iespējkapitāla ieguldījumi (5G)	17 743	6 815	-	-	-	17 743
Kopā riska kapitāla fondi	73 029	57 630	-	(330)	-	72 699
Citi						
Energoefektivitātes fonds	4	-	-	-	-	4
Kopā citi	4	-	-	-	-	4
2021-2027 Līdzdalības fonds 1	32 678	11 728	-	-	-	32 678
2021-2027 Līdzdalības fonds 2	25 405	2 267	-	-	-	25 405
Kopā atbalsta programmu finansējums	904 160 ⁴	342 557	18 036	(11 806)	(52 656)	839 698

¹ Kombinētais finanšu instruments.

² Riska segums 798 tūkst. eiro apmērā ieskaitīts rezerves kapitālā Covid-19 seku mazināšanai, kas ir daļa no speciālām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām (skatīt 20.pielikuma (2).punktu).

³ Riska segums 6,856 tūkst. eiro apmērā ir ieskaitīts rezerves kapitālā, kas ir daļa no speciālajām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām (skatīt 20.pielikuma (2).punktu).

⁴ Atbalsta programmas finansējumā iekļauti 31,944 tūkst. eiro, kas paredzēti Sabiedrības vadības izmaksām, kas tiks kompensētas no atbalsta programmas finansējuma.

19 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, garantiju kompensāciju un piešķirto kapitāla atlaižu izmaksām. Finansējuma samazinājumi Sabiedrībai nav jāatmaksā finansējuma dēvējam.

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2026.gada 3 mēnešos, tūkstošos eiro:

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Finansējuma komponentes PV izmaiņas	Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegtu uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2025.										31.03.2026.
Aizdevumi											
ERAF II	3 095	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 095
ESF II	915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	915
Šveices Mikrokreditēšanas programma	368	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368
ERAF I	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53
ESF I	163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163
ERAF II (2. kārtā)	1 213	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 213
Fondu fonda programma – Biznesa uzsācēju aizdevumi	2 606	-	-	-	-	-	-	-	1	(22)	2 585
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293
Fondu fonda programma – Parāļējie aizdevumi	3 885	-	-	-	-	-	-	-	-	32	3 917
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	17 399	-	-	-	-	-	-	-	-	(35)	17 364
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 025	-	-	-	-	-	-	-	-	(61)	964
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	322	-	-	-	-	-	-	-	-	-	322
Mezanīna programma - aizdevumi	2 799	-	(513)	-	-	-	-	5	-	226	2 517
Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma	3 089	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 089
MVU energoefektivitātes aizdevumi	737	-	-	-	-	-	-	-	-	57	794
MVU izaugsmes aizdevumi	2 995	-	-	-	-	-	-	-	-	(172)	2 823
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	19 403	-	-	-	-	-	-	226	-	46	19 675
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	17 931	-	(810)	-	-	-	-	148	-	(731)	16 538
Parāļējie aizdevumi	1 857	-	-	-	-	-	-	-	-	2	1 859
Parāļējo aizdevumu fonds 2	3 215	-	-	-	-	-	-	33	-	10	3 258
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	8 251	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	8 241
Starta programma inovatīviem komersantiem	7 555	-	-	-	-	-	-	36	2	(2)	7 591
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	4 245	-	-	-	-	-	-	-	-	9	4 254

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2026.gada 3 mēnešos, tūkstošos eiro:
(turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Finansējuma komponentes PV izmaiņas	Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegtu uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2025.										31.03.2026.
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	9 146	-	-	-	(14)	-	-	72	-	166	9 370
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma	244	-	-	-	-	-	-	-	-	-	244
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības aizdevumi	21 894	-	-	-	-	-	-	132	(201)	(59)	21 766
Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem	13 043	-	(2 000)	-	-	-	-	-	-	(195)	10 848
Apgrozāmo līdzekļu ELFLA aizdevumi lauksaimniekiem	-	900	2 000	-	-	-	-	4	-	(1)	2 903
Mazie ELFLA aizdevumi lauku teritorijās	-	2 700	-	-	-	-	-	1	-	-	2 701
Papildāizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	5 411	-	-	-	-	-	-	9	-	124	5 544
ANM energoefektivitātes aizdevumi ¹	50 762	-	-	(2 438)	(563)	851	(173)	173	-	-	48 612
ANM digitalizācijas aizdevumi ¹	23 603	-	-	(2 540)	(1 131)	(204)	49	161	-	-	19 938
ANM DME aizdevumi ¹	14 182	-	-	(3 455)	(479)	3 315	(170)	262	-	-	13 655
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi ¹	29 257	-	-	-	-	(843)	(1 086)	53	-	-	27 381
ANM zemas īres mājokļu būvniecības aizdevumi/ paralēlie aizdevumi ¹	29 021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29 021
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi ¹	127 880	40 000	-	-	-	(5 008)	955	-	-	-	163 827
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi-papildāizdevums	37 677	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	37 670
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	5 766	-	-	-	-	-	-	-	-	1	5 767
Biometāna aizdevumi ¹	6 482	-	-	-	-	(124)	5	23	-	-	6 386
Energoefektivitātes aizdevumi reģionos ¹	12 458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 458
Hipotekārie aizdevumi mājokļu iegādei reģionos	3 362	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(2)	3 359
LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi	23 885	-	1 000	-	-	-	-	208	-	(229)	24 864
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	9 708	-	-	-	-	-	-	57	-	44	9 809
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	16 034	-	-	-	-	-	-	88	-	8	16 130
LF1 Inovāciju aizdevumi ¹	8 435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 435
LF2 DME 3 aizdevuma programma ¹	42 082	-	-	(16)	-	(7 401)	(194)	418	-	-	34 889
Kopā aizdevumi	593 746	43 600	(323)	(8 449)⁶	(2 187)	(9 414)⁵	(614)⁸	2 109	(199)	(801)	617 468

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2026.gada 3 mēnešos, tūkstošos eiro:
(turpinājums)

Finanšu instrumenti / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Finansējuma komponentes PV izmaiņas	Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegtu uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2025.										31.03.2026.
Garantijas											
Fondu fonda programma - Garantijas	40 983	-	-	-	-	-	-	195	5	1 236	42 419
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	10 960	-	-	-	(57)	-	-	86	-	113	11 102
Mājokļu garantiju programma	5 383	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	5 351
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	124	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	113
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	4 745	-	-	-	-	-	-	-	-	296	5 041
Mezaniņa programma - garantijas	1 883	-	513	-	-	-	-	-	-	(141)	2 255
Portfelgarantijas fonds	4 907	-	-	-	-	-	-	-	-	151	5 058
Eksporta kredīta garantijas	3 990	-	-	-	-	-	-	-	-	36	4 026
Studiju un studējošo portfelgarantijas	877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	877
Lauksaimnieku garantijas	110	-	-	-	-	-	-	-	-	43	153
ELFLA lauksaimniecības un lauku attīstības garantijas	622	-	-	-	-	-	-	2	-	(11)	613
ANM energoauto garantijas ¹	2 181	-	-	(32)	-	-	-	4	-	2	2 155
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas ¹	13 868	-	-	(6 399)	(343)	-	-	-	-	8	7 134
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	7 346	-	15 162	-	-	-	-	158	-	2 052	24 718
LF1 Portfelgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 874	-	-	-	-	-	-	18	-	-	2 892
LF2 DME 3 garantijas ¹	7 368	-	20 000	-	-	-	-	-	-	(862)	26 506
Kopā garantijas	108 221	-	35 675	(6 431)	(400)	-	-	463	5	2 880	140 413

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2026.gada 3 mēnešos, tūkstošos eiro:
(turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Finansējuma komponentes PV izmaiņas	Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi neseģto uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2025.										31.03.2026.
Granti											
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	2 304	5 500	-	(1 210)	-	-	-	-	-	-	6 594
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai ¹	624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	624
Sociālās uzņēmējdarbības programmas II	1 302	1 200	-	-	-	-	-	-	-	-	2 502
Grants energoefektivitātes projekta izstrādei	224	-	-	(114)	-	-	-	-	-	-	110
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	440
Energoefektivitātes granti DME	1 657	-	-	(66)	(111)	-	-	-	-	-	1 480
LF1 DME granti ar secīgo granta izmaksu	158	-	-	(123)	-	-	-	-	-	-	35
Kopā granti	6 715	6 700	-	(1 513)	(111)	-	-	-	-	-	11 791
Riska kapitāla fondi											
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	42 532	-	810	-	(312) ²	-	-	215 ³	-	-	43 245
Ieguldījumu fonda īstenošana	8 256	-	-	-	-	-	(125)	87 ⁴	-	-	8 218
Baltijas Inovāciju fonds	1 802	-	-	-	-	-	16	-	-	-	1 818
Baltijas Inovāciju fonds 2	2 367	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 367
LF1 Iespējkapitāla ieguldījumi (5G)	17 743	-	-	-	(475) ⁷	-	-	23	-	-	17 291
Kopā riska kapitāla fondi	72 700	-	810	-	(787)	-	(109)	325	-	-	72 939

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2026.gada 3 mēnešos, tūkstošos eiro:
(turpinājums)

Finanšu instrumenti / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Finansējuma komponentes PV izmaiņas	Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nesoģto uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2025.										31.03.2026.
Citi											
Energoefektivitātes fonds	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4
Kopā citi	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4
2021-2027 Līdzdalības fonds 1	32 678	14 935	(16 162)	-	-	-	-	-	-	-	31 451
2021-2027 Līdzdalības fonds 2	25 405	791	(20 000)	-	-	-	-	72	-	-	6 268
Kopā atbalsta programmu finansējums	839 469	66 026	-	(16 393)	(3 485)	(9 414)	(723)	2 969	(194)	2 079	880 334

1 Kombinētais finanšu instruments

2 Ietver 122 tūkst. eiro 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu.

3 Ietver saņemtos mezanīna procentus 215 tūkst. eiro.

4 Ietver saņemtos mezanīna procentus 1 tūkst. eiro un realizēto peļņu 86 tūkst. eiro.

5 Izniegto aizdevumu ar kapitāla atlaidi finansēšanai saņemtais publiskais finansējums, tiek novērtēts patiesajā vērtībā. Pēc šī publiskā finansējuma daļas patiesās vērtības noteikšanas, tiek noteikta arī starpība starp saņemtā finansējuma un šī finansējuma patieso vērtību, kas, ievērojot SGS 20 prasības, tiek atzīta kā valsts atbalsta daļa, vairāk skatīt 13.pielikumā *Aizdevumi ar kapitāla atlaidi*. Šī valsts atbalsta daļa tiek atzīta ieņēmumos pilnā apmērā, lai segtu saistītā aktīva – aizdevuma ar kapitāla atlaidi, patiesās vērtības samazinājumu. Tādejādi finanšu pārskatā ieņēmumos ir atzīta minētā valsts atbalsta daļa 9,414 tūkst. eiro apmērā (skat. 9.pielikumu).

6 Skatīt 13.pielikumu *Aizdevumi ar kapitāla atlaidi*

7 Ietver 475 tūkst. eiro 5.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu.

8 Ietver: patiesās vērtības izmaiņas aizdevumiem ar kapitāla atlaidi 2026.gada 3 mēnešos 667 tūkst. eiro, iepriekš atzītās patiesās vērtības izmaiņas, piešķirot kapitāla atlaidi 53 tūkst. eiro.

20 Rezerves

(1) Rezervju kustība, tūkstošos eiro:

	Atbalsta programmām attiecināmās speciālās rezerves	Pārējās speciālās rezerves – starpība, kas atziņa reorganizācijas rezervē	Vispārējais rezerves kapitāls	Rezerves kopā
Rezerves 01.01.2025.	114 778	(15 935)	75 022	173 865
Rezerves kapitāla palielinājums	2 805	-	-	2 805
Rezerves 31.03.2025.	117 583	(15 935)	75 022	176 670
Rezerves kapitāla palielinājums	195	-	-	195
Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu	(5 000)	-	-	(5 000)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2024.gada peļņas sadales	3 118	-	(3 118)	-
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2024.gada peļņas sadales	(1 737)	-	1 737	-
2024.gada peļņas sadale	-	-	28 663	28 663
Rezerves 31.12.2025.	114 778	(15 935)	102 304	200 528
Rezerves 31.03.2026.	114 159	(15 935)	102 304	200 528

20 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 studējošo portfelgarantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai	Kreditbrīvdienu garantijas		
Speciālās rezerves 01.01.2025.	23 751	5 610	3 300	20 853	13 829	16 268	7 187	23 980	114 778
tajā skaitā:									
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	23 751	5 610	3 300	20 587	1 018	16 268	7 187	8 015	85 736
Rezerves kapitāla palielinājums	-	2 805	-	-	-	-	-	-	2 805
Speciālās rezerves 31.03.2025.	23 751	8 415	3 300	20 853	13 829	16 268	7 187	23 980	117 583
tajā skaitā:									
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	23 751	8 415	3 300	20 587	1 018	16 268	7 187	8 015	88 541
Rezerves kapitāla palielinājums	195	-	-	-	-	-	-	-	195
Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu	-	-	-	(5 000)	-	-	-	-	(5 000)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2024.gada peļņas sadales	-	-	75	63	-	1 305	1 675	-	3 118
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2024.gada peļņas sadales	-	(1 558)	-	-	-	-	-	(179)	(1 737)
Speciālās rezerves 31.12.2025.	23 946	6 857	3 375	15 916	13 829	17 573	8 862	23 801	114 159
tajā skaitā:									
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	23 946	6 857	3 375	15 650	1 018	17 573	8 862	7 836	85 117
Speciālās rezerves 31.03.2026.	23 946	6 857	3 375	15 916	13 829	17 573	8 862	23 801	114 159
tajā skaitā:									
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	23 946	6 857	3 375	15 650	1 018	17 573	8 862	7 836	85 117

20 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 portfeljgarantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai	Kreditbrīvdienų garantijas		
Portfeļa zaudējumu rezerve 01.01.2025.	23 751	5 610	3 300	20 587	1 018	16 268	7 187	8 015	85 736
tajā skaitā:									
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves), kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 558)	75	63	-	1 305	1 675	(179)	1 381
Rezerves kapitāla palielinājums	-	2 805	-	-	-	-	-	-	7 384
Portfeļa zaudējumu rezerve 31.03.2025.	23 751	8 415	3 300	20 587	1 018	16 268	7 187	8 015	88 541
tajā skaitā:									
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves), kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 558)	75	63	-	1 305	1 675	(179)	1 381
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves), kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2025.gada pārskata apstiprināšanas	(42)	31	41	(39)	-	361	29	(35)	346
Rezerves kapitāla palielinājums	195	-	-	-	-	-	-	-	195
Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu	-	-	-	(5 000)	-	-	-	-	(5 000)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2024.gada peļņas sadales	-	-	75	63	-	1 305	1 675	-	3 118
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2024.gada peļņas sadales	-	(1 558)	-	-	-	-	-	(179)	(1 737)
Portfeļa zaudējumu rezerves 31.12.2025.	23 946	6 857	3 375	15 650	1 018	17 573	8 862	7 836	85 117
tajā skaitā:									
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2025.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 227)	(40)	201	-	609	48	(161)	(570)
Portfeļa zaudējumu rezerves 31.03.2026.	23 946	6 857	3 375	15 650	1 018	17 573	8 862	7 836	85 117
tajā skaitā:									
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2025.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 227)	(40)	201	-	609	48	(161)	(570)
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2026.gada pārskata apstiprināšanas	-	96	98	(111)	-	295	-	(53)	325

21 Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.03.2026.	31.12.2025.
Iespējamās saistības:		
galvojumi un garantijas	686 041	627 944
Uzņemtās finansiālās saistības:		
saistības par aizdevumu izsniegšanu	293 707	252 017
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos	185 247	138 983
saistības par pārējiem ieguldījumiem	18 035	17 032
Saistības par grantu izsniegšanu	3 567	3 461
Kopā uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē	1 186 597	1 039 437

Saistības par aizdevumu izsniegšanu, tūkstošos eiro:

	31.03.2026.	31.12.2025.
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	293 707	252 017
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(1 492)	(1 532)
Neto saistības par aizdevumu izsniegšanu kopā	292 215	250 485

Saistības par grantu izsniegšanu, tūkstošos eiro:

	31.03.2026.	31.12.2025.
Saistības par grantu izsniegšanu	3 567	3 461
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(97)	(97)
Neto saistības par grantu izsniegšanu kopā	3 470	3 364

Garantiju portfeļa analīze sadalījumā pēc klientu segmentiem 2026.gada 31.martā, tūkstošos eiro:

	1.posms		2.posms		3.posms		Kopā finanšu garantijas	Kopā SKZ
	Finanšu garantijas	SKZ	Finanšu garantijas	SKZ	Finanšu garantijas	SKZ		
Lauksaimnieki	7 298	(656)	2 593	(160)	-	-	9 891	(816)
Mazie, vidējie un vidēji lielle uzņēmumi (MVU un Lielie).	241 739	(10 030)	13 625	(1 593)	8 215	(3 062)	263 579	(14 685)
Privātpersonas	407 583	(29 377)	3 693	(405)	1 295	(1 120)	412 571	(30 902)
Kopā segmentos	656 620	(40 063)	19 911	(2 158)	9 510	(4 182)	686 041	(46 403)
Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam	-	-	-	-	-	-	-	-
Kopā segmentos	656 620	(40 063)	19 911	(2 158)	9 510	(4 182)	686 041	(46 403)

21 Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē (turpinājums)

Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījumu 2026.gada 31.martā 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
Iespējamās saistības:							
galvojumi un garantijas	439 365 ¹	1 176	2 063	4 215	58 705	180 517	686 041
Uzņemtās finansiālās saistības:							
saistības par aizdevumu izsniegšanu	293 707	-	-	-	-	-	293 707
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos	768	6 696	7 776	16 663	122 988	30 356	185 247
saistības par pārējiem ieguldījumiem	350	600	1 100	4 900	10 285	800	18 035
Kopā uzņemtās finanšu saistības	294 825	7 296	8 876	21 563	133 273	31 156	496 989
Saistības par grantu izsniegšanu	3 567	-	-	-	-	-	3 567
Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē kopā	737 757	8 472	10 939	25 778	191 978	211 673	1 186 597

¹ 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.

Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījumu 2025.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
Iespējamās saistības:							
galvojumi un garantijas	389 497 ¹	501	1 774	4 529	56 791	174 852	627 944
Uzņemtās finansiālās saistības:							
saistības par aizdevumu izsniegšanu	252 017	-	-	-	-	-	252 017
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos ²	639	6 465	7 070	14 140	106 395	4 274	138 983
saistības par pārējiem ieguldījumiem	2 250	350	700	4 100	8 832	800	17 032
Kopā uzņemtās finanšu saistības	254 906	6 815	7 770	18 240	115 227	5 074	408 032
Saistības par grantu izsniegšanu	3 461	-	-	-	-	-	3 461
Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē kopā	647 864	7 316	9 544	22 769	172 018	179 926	1 039 437

¹ 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.

² Iekļauj uzņemtās saistības, kas balstās uz noslēgto komandītsabiedrības līgumu starp Sabiedrību kā komandītu un AIF "Altum kapitāla fonds" dalībniekiem, kas Sabiedrībai uzliek pienākumu ieguldīt fondā par kopējo summu 48.9 milj. eiro. Tā kā fonda ieguldījuma periods ir beidzies un netiek sagaidīti papildus ieguldījumi esošajos portfeļu uzņēmumos, norādītais apjoms ar termiņu 1 – 5 gadi varētu samazināties vismaz par 28.8 milj. eiro.

22 Darījumi ar saistītām personām

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

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	
	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	56 660	56 146	-	-
Ieguldījumi AIF "Altum kapitāla fonds"	-	-	7 822	7 721	-	-
Saistības pret vispārējām valdībām	-	-	-	-	250 182	1 942
Atbalsta programmu finansējums	589 408	573 572	-	-	289 336	264 015
Ārpusbilances saistības pret riska kapitāla fondiem	-	-	156 225	90 099	-	-
Ārpusbilances saistības pret AIF "Altum kapitāla fonds"	-	-	29 022	29 034	-	-

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

	Saņemtais valsts atbalsta finansējums		Atmaksātais valsts atbalsta finansējums	
	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Akcionāri				
Latvijas Republikas Finanšu ministrija	6 996	11 116	(5 938)	(16 735)
Latvijas Republikas Zemkopības ministrija	-	-	-	-
Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija	45 500	30 000	-	-
Asociētie uzņēmumi				
Riska kapitāla fondi	3 037	1 794	(2 562)	(7 653)
Akcionāriem piederoši citi uzņēmumi				
Lauku atbalsta dienests	3 600	-	-	-
Centrālā finanšu un līgumu aģentūra	15 726	100 503	-	(2 008)
Latvijas Republikas Izglītības un zinātnes ministrija	-	2 925	-	-
Latvijas Republikas Kultūras ministrija	-	-	-	(132)
Latvijas Republikas Aizsardzības ministrija	-	-	-	-
Latvijas Republikas Labklājības ministrija	1 240	532	-	-

Sabiedrības Padomes, Revīzijas Komitejas un Valdes locekļu atalgojums 2026.gada 3 mēnešos bija 135 tūkst. eiro (2025.gada 3 mēnešos: 194 tūkst. eiro), t.sk. sociālais nodoklis.

	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Padomes un Valdes atalgojums	109	157
Padomes atalgojums	22	23
Valdes atalgojums	76	123
Revīzijas komitejas atalgojums	11	11
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	26	37
Kopā	135	194

23 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	
	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.	31.03.2026.	31.12.2025.
Aktīvi, kuri novērtēti patiesā vērtībā:								
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	230 247	130 859	230 247	130 859	230 247	130 859	-	-
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	64 482	63 867	64 482	63 867	-	-	64 482	63 867
Pārējie ieguldījumi	39 688	34 228	39 688	34 228	-	-	39 688	34 228
Ieguldījumu īpašumi	122 316	120 819	122 316	120 819	-	-	122 316	120 819
Aizdevumi ar kapitāla atlaidi	90 613	79 277	90 613	79 277	-	-	90 613	79 277
Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:								
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	770 559	839 708	770 375	839 084	770 375	839 084	-	-
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:								
Aizdevumi	447 540	438 864	412 541	402 489	-	-	412 541	402 489
Finanšu aktīvi	2 875	2 708	2 875	2 708	-	-	2 875	2 708
Kopā aktīvi	1 768 320	1 710 330	1 733 137	1 673 331	1 000 622	969 943	732 515	703 388
Saistības, kuras novērtētas patiesā vērtībā:								
Atbalsta programmu finansējums	880 334	664 256	880 334	664 256	-	-	880 334	839 469
Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:								
Saistības pret kredītiestādēm	48 269	40 366	48 269	40 366	-	-	48 269	23 225
Saistības pret vispārējām valdībām	254 245	207 634	236 363	196 654	-	-	236 363	245 111
Finanšu garantiju līgumu saistības	50 339	49 262	50 339	49 262	-	-	50 339	53 620
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	92 061	65 491	89 828	63 139	-	-	89 828	89 718
Kopā saistības	1 325 248	1 027 009	1 305 133	1 013 677	-	-	1 305 133	1 251 143
Ārpusbilances saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:								
Galvojumi un garantijas	686 041	627 944	686 041	627 944	-	-	686 041	627 944
Kopā ārpusbilances saistības	686 041	627 944	686 041	627 944	-	-	686 041	627 944

23 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

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 pārskatītas un koriģētas, balstoties uz aktuālāko pieejamo informāciju.

Kapitāla atlaides maksimālais apmērs tiek noteikts piešķirot aizdevumu, bet faktiskais kapitāla atlaides apmērs būs atkarīgs no finansētā projekta snieguma pēcuzraudzības 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 katra nozīmīga finansētā projekta noteikto mērķu iespējamo izpildi vai izmantojot vēsturiskos datus par kapitāla atlaides piemēroto apmēru.

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, piemērojamās 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.

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.

23 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

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 nekorģētās 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 darījumu likmes u.c.);
- trešajā līmenī iekļauj finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā izmantoti tirgū novērojami dati, kuriem jāveic nozīmīga korekcija, pamatojot to ar tirgū nenovērojamiem datiem, un finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā būtisku daļu 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, pārvērtējot attiecīgo vērtspapīru nominālvērtību pēc tā tirgus cenas bez uzkrātā kupona. Tirgus cenas noteikšanai izmanto attiecīgā vērtspapīra vidējo tirgus cenu no piedāvājuma cenu kotācijām, kas saņemtas no 3 bankām, ar kurām Sabiedrībai noslēgts norēķinu pakalpojumu līgums.

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 pamatoti pieņemt, ka kotētā cena atbilst šo vērtspapīru patiesajai vērtībai, atsaucoties uz līdzīga riska ieguldījumu ienesīgumu.

23 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

leguldījumi 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.

leguldījumu īpašumi

Sabiedrības ieguldījumu īpašumu patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz neatkarīgu vērtētāju novērtējumiem, kuriem ir atzīta un atbilstoša profesionālā kvalifikācija un kuriem nesēn 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 principiālis 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 veic tās jutīguma analīzi.

24 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 starpposmu saīsinātajiem pārskatiem

Galvenie finanšu un darbības rādītāji

81 - 84

Rādītāju definīcijas

85 - 86

Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem

GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Balsfīts uz attiecīgā pārskata perioda finanšu pārskatu datiem

	2026.gada 3 mēneši	2025.gada 12 mēneši	2025.gada 9 mēneši
Galvenie finanšu dati			
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	5 011	20 026	14 937
Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)	5 929	31 470	25 841
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	5 929	31 470	25 841
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	25.8%	19.1%	21.6%
Darbinieku skaits	264	258	257
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 790 061	1 729 663	1 722 138
Finanšu parādsaistības	968 088	927 320	950 175
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) ¹	18.7%	19.4%	19.4%
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	450 714	445 125	439 368
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	5.4%	7.3%	4.5%
Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)	392 263	374 448	349 366
Riska seguma rezerve	357 398	342 557	317 495
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(50 577)	(52 656)	(53 061)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	85 117	85 117	84 922
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	325	(570)	10
Likviditātes rādītājs 180 dienām ²	300%	328%	386%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)	39 824	144 167	149 226
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	-	3 000	2 805
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	(33 780)	75 978	114 585
Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem	1 598 658	1 501 490	1 432 714
Granti	5 136	4 294	4 600
Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) ³			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	652 534	621 218	580 795
Garantijas	686 041	627 944	603 656
Riska kapitāla fondi	96 023	90 210	89 789
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	158 924	157 824	153 874
- reversās nomas darījumi	36 608	37 005	44 526
- ieguldījumu īpašumi	122 316	120 819	109 348
Kopā	1 593 522	1 497 196	1 428 114
Līgumu skaits	43 318	42 414	42 046
Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) ³			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	67 515	292 079	202 612
Garantijas	85 598	199 628	153 222
Riska kapitāla fondi	4 882	13 910	11 894
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	2 489	28 668	24 684
- reversās nomas darījumi	988	9 823	8 152
- ieguldījumu īpašumi	1 501	18 845	16 532
Kopā	160 484	534 285	392 412
Līgumu skaits	1 983	8 387	6 409
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	1 405 422 ⁴	1 405 422	978 319 ⁴
Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients	125%	158%	133%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	6 036	5 803	5 557
Moody's Ratings piešķirtais ilgtermiņa kredītreitings	Baa1	Baa1	Baa1

¹ KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem (turpinājums)

GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI (turpinājums)

² Likviditātes rādītāja aprēķinā ņemta vērā līdzšinējā pieredze un vadības aplēse par sagaidāmajiem garantiju pieprasījumu apmēriem un termiņiem.

³ 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 šajā tabulā tiek uzrādīti Latvijas Zemes fonda portfelī i, aizdevumu apjoms šajā tabulā tiek samazināts par reversās nomas darījumu apjomu, savukārt citur pārskatā, ievērojot uzskaites principus un atbilstību SFPS, tie tiek uzskaitīti pie aizdevumiem.

⁴ Dati uz 2024.gada 31.decembri un 2025.gada 31.decembri, ņemot vērā, ka rādītājs "Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)" tiek novērtēts reizi gadā uz pārskata gada beigām.

Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem (turpinājums)

GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI (turpinājums)

Balsfīts uz attiecīgo gadu revidēto finanšu pārskatu datiem

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Galvenie finanšu dati						
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	20 026	23 026	17 765	16 974	16 717	14 572
Peļņa no pamatdarbības	32 082	28 663	17 810	11 484	13 829	5 539
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	32 082	28 663	17 810	11 484	13 829	5 539
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	18.8%	23.32%	26.34%	38.26%	39.46%	47.51%
Darbinieku skaits	258	254	255	234	226	211
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 730 046	1 455 350	1 316 086	1 099 588	976 204	850 704
Finanšu parādsaistības	927 091	755 011	599 305	458 382	360 909	342 490
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) ¹	19.4%	21.6%	23.4%	27.01%	33.82%	33.56%
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	445 737	416 055	389 353	395 983	440 736	382 594
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	7.4%	7.1%	4.5%	2.7%	3.4%	1.8%
Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)	374 448	309 853	281 355 ²	297 218	285 954	180 205
Riska seguma rezerve	342 557	269 321	226 793 ²	230 524	159 196	112 567
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(52 656)	(46 585)	(42 078)	(38 039)	(29 496)	(28 197)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	85 117	85 736	96 587	109 979	159 700	102 264
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	(570)	1 381	53	(5 246)	(3 446)	(6 429)
Likviditātes rādītājs 180 dienām ³	321%	342%	430%	366%	518%	464%
Pamatdarbības neto naudas plūsuma (EUR, tūkst.)	144 066	135 234	138 724 ⁴	89 535	49 555	21 966
Neto naudas plūsuma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	3 000	4 579	9 009	3 525	43 768	165 800
Neto naudas plūsuma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	76 079	(249 994)	(121 467) ⁴	(8 437)	4 553	(4 016)
Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem	1 501 490	1 234 002 ⁴	1 101 797	1 064 821	979 130	872 302
Granti	4 294	3 159	68 132	58 280	45 397	31 107
Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.)						
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	621 218	474 193 ⁵	359 246	311 844	315 674	302 481
Garantijas	627 944	523 538	480 025	481 013	414 978	359 605
Riska kapitāla fondi	90 210	97 999	97 456	90 277	85 973	73 165
Latvijas Zemes fonds, t.sk. ⁷	157 824	135 113	96 938	80 542	79 163	68 258
- reversās nomas darījumi	37 005	42 137	28 692	27 089	32 999	31 500
- ieguldījumu īpašumi	120 819	92 976	68 246	53 453	46 164	36 758
Kopā	1 497 196	1 230 843⁴	1 033 665	963 676	895 788	803 509
Līgumu skaits	42 414	38 730	35 260	33 976	30 978	26 578
Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem)						
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	292 079	221 741	141 993	95 820	100 966	138 238
Garantijas	199 628	142 902	99 440	153 067	126 997	137 425
Riska kapitāla fondi	13 910	15 745	23 920	18 526	29 158	14 014
Latvijas Zemes fonds, t.sk. ⁷	28 668	40 506	17 676	7 414	10 595	28 191
- reversās nomas darījumi	9 823	19 692	7 916	3 105	3 254	16 796
- ieguldījumu īpašumi	18 845	20 814	9 760	4 309	7 341	11 395
Kopā	534 285	420 894	283 029	274 827	267 716	317 868
Līgumu skaits	8 387	6 710	4 846	6 539	6 579	6 147
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	1 405 422	978 319	946 008	765 577	791 646	696 306
Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients	158%	129%	229%	123%	177%	114%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	5 803	4 625	4 054	4 118	3 964	3 808
Moody's Ratings piešķirtais ilgtermiņa kredītreitings	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1

¹ KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem (turpinājums)

GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI (turpinājums)

² No 2024.gada 3.ceturkšņa Riska seguma rezerve neietver iespējamo kapitāla atlaižu komponenti, kas iekļauta publiskajā finansējumā kopš 2023.gada. 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).

³ Likviditātes rādītāja aprēķinā ņemta vērā līdzšinējā pieredze un vadības aplēse par sagaidāmajiem garantiju pieprasījumu apmēriem un termiņiem.

⁴ 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).

⁵ Bruto aizdevumu portfelis vienmēr atspoguļots, ievērojot bruto aizdevumu portfeļa definīciju. 2024.gada 31.decembrī atspoguļotais KPI norādīts, ņemot vērā patiesās vērtības ietekmi uz nākotnē iespējamās KA komponenti - aizdevumiem ar kapitāla atlaidi, taču šim samazinājumam nebūtu jābūt, ievērojot bruto definīciju, tādējādi šis rādītājs ir 474,193 tūkst. eiro (iepriekš: 418,079 tūkst. eiro).

⁶ Ņemot vērā atsauci Nr.5, Finanšu instrumenti bruto vērtībā kopā 2024.gada 31.decembrī jābūt 1,230,843 tūkst eiro (iepriekš: 1,174,729 tūkst. eiro), Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā) 2024.gada 31.decembrī jābūt 1,234,002 tūkst eiro (iepriekš: 1,177,888 tūkst. eiro).

⁷ 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 šajā tabulā tiek uzrādīti Latvijas Zemes fonda portfelī i, aizdevumu apjoms šajā tabulā tiek samazināts par reversās nomas darījumu apjomu, savukārt citur pārskatā, ievērojot uzskaites principus un atbilstību SFPS, tie tiek uzskaitīti pie aizdevumiem.

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 pozīcija 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 portfelis, 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 "Riska seguma rezervi" un "Riska seguma rezervi, kas izmantota uzkrājumiem".</p> <p>"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".</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 "Nākamā perioda 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>

Rādītāju definīcijas (turpinājums)

<i>Riska segums, kopā</i>	<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>
<i>Likviditātes rādītājs 180 dienām</i>	<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 finansālo saistību" ar maksājuma termiņu līdz 6 mēnešiem (ārpusbilances postenis) 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>
<i>Atbalsta instrumentu bruto vērtība</i>	<p>Aizdevumiem – izsniegtais un neatmaksātais apjoms, garantijām – izsniegtais garantiju apjoms, kas uzskaitīts ārpusbilancē, grantiem un ieguldījumiem riska kapitāla fondos - sākotnējā iegādes vērtībā, ieguldījuma īpašumiem- uzskaites vērtībā.</p>
<i>Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, EUR tūkst.</i>	<p>"Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību", tiek aprēķināts, Altum ieguldītajam finansējumam pieskaitot finansējumu, ko ieguldījis privātais līdzfinansētājs un projekta īstenotājs</p>
<i>Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients</i>	<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>
<i>Darbinieku skaits</i>	<p>Vidējais pilna laika darbinieku skaits pārskata periodā, neiekļaujot Padomes un Revīzijas komitejas locekļus.</p>
<i>Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku, tūkst. EUR</i>	<p>"Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku" tiek aprēķināts, "Finanšu instrumentu portfeļa bruto vērtību" dalot ar "Darbinieku skaitu"</p>
<i>Riska kapitāla fondi</i>	<p>Riska kapitāla fondi ir uzrādīti to bruto vērtībā.</p>