

AS “ATTĪSTĪBAS FINANŠU INSTITŪCIJA ALTUM”

Nerevidētais starpposmu saīsinātais pārskats
par 3 mēnešu periodu līdz 2025.gada 31.martam

Saturs

Altum	2
Vadības ziņojums	3
Informācija par padomi un valdi	13
Paziņojums par vadības atbildību	14
Finanšu pārskati:	
Visaptverošo ienākumu pārskats	15
Finanšu stāvokļa pārskats	16
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	17
Naudas plūsmas pārskats	18
Finanšu pārskatu pielikumi	19
Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem	69

AS "Attīstības 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:

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



Vadības ziņojums

Darbība pārskata periodā

2025.gada 1.ceturksnī AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk Altum) ir nodrošinājusi stabilus finanšu rezultātus un strādājusi ar 4.7 milj. eiro peļņu.

Galvenie finanšu un darbības rādītāji

Balstīts uz attiecīgo gadu revidēto finanšu pārskatu datiem

	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.	2024.gads
Galvenie finanšu dati			
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	5 538	5 069	23 026
Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)	4 701	5 808	28 663
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	4 701	5 808	28 663
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	41.8%	34.7%	23.3%
Darbinieku skaits	255	257	254
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 538 845	1 343 756	1 455 350
Finanšu parādsaistības	817 391	599 285	755 011
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) ¹	20.8%	23.6%	21.6%
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	423 275	401 150	416 055
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	4.5%	5.9%	7.1%
Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)	326 931	269 394 ³	309 853
Riska seguma rezerve	286 009	215 185 ³	269 321
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(47 965)	(42 994)	(46 585)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	88 541	96 587	85 736
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	346	616	1 381
Likviditātes rādītājs 180 dienām ²	401%	382%	342%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)	28 263	(2 626)	135 234
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	2 805	-	4 579
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	83 308	(54 914)	(249 994)
Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem	1 291 026	1 141 335	1 234 002 ⁵
Granti	3 974	67 131	3 159
Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) ⁴			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	494 749	384 240	474 193 ⁴
Garantijas	548 176	482 478	523 538
Riska kapitāla fondi	97 305	97 402	97 999
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	146 822	110 084	135 113
- reversās nomas darījumi	43 942	35 022	42 137
- ieguldījumu īpašumi	102 880	75 062	92 976
Kopā	1 287 052	1 074 204	1 230 843⁵
Līgumu skaits	39 725	36 616	38 730
Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) ⁶			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	58 215	47 451	221 741
Garantijas	48 908	29 180	142 902
Riska kapitāla fondi	1 794	3 347	15 745
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	14 537	14 933	40 506
- reversās nomas darījumi	5 370	7 386	19 692
- ieguldījumu īpašumi	9 167	7 547	20 814
Kopā	123 455	94 911	420 894
Līgumu skaits	1 948	2 040	6 710
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	978 319 ⁷	946 008 ⁷	978 319
Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients	120%	213%	129%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	5 047	4 180	4 625
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 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 2024.gada 31.martā ir 215,185 tūkst. eiro (iepriekš: 333,363 tūkst. eiro), un 2) Kopējais riska segums, piemērojot jauno pieeju 2024.gada 31.martā ir 269,394 tūkst. eiro (iepriekš: 387,572 tūkst. eiro).

⁴ 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).

⁵ Ņemot vērā atsauci Nr.4, 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).

⁶ 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.

⁷ Dati uz 2023.gada 31.decembri / 2024. 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*.

Darbības apjomi

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

Vadības ziņojums (turpinājums)

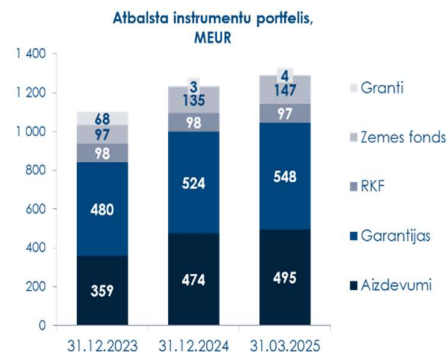
Darbības apjomi (turpinājums)

Atbalsta instrumenti

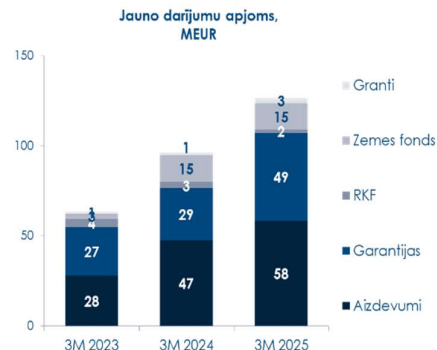
2025.gada 3 mēnešos Altum atbalsta instrumentu bruto portfelis bija 1,291 milj. eiro (2024.gada 31.martā: 1,141 milj. eiro), tai skaitā finanšu instrumentu bruto portfelis (bez grantiem) bija 1,287 milj. eiro, kas palielinājās par 56 milj. eiro (+4.6%) salīdzinājumā ar 2024.gada beigām. Lielākais pieaugums bija garantiju portfelī, kas 2025.gada 3 mēnešos pieauga par 25 milj. eiro (+4.7%), ko nodrošināja atbalsta programmas privātpersonām – mājokļu garantijas ģimenēm, karavīriem un jauniem speciālistiem, kā arī garantijas daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes uzlabošanai, un komersantiem - MVU garantijas. Aizdevumu portfelis palielinājās par 21 milj. eiro (+4.3%) no tā lielāko īpatsvaru veidoja Atvērējošanās fonda aizdevumi un investīciju aizdevumi lielajiem uzņēmumiem ar kapitāla atlaidi.

Zemes fonda darījumu portfelis pieauga par 12 milj. eiro (+8.7%). Atbalsta instrumentu bruto portfelis pēc projektu skaita pieauga par 995 (+2.5%) darījumiem.

2025.gada 3 mēnešos atbalsta instrumentu jauno darījumu apjoms sasniedza 126 milj. eiro, kas bija par 32% % (+30 milj. eiro) lielāks nekā attiecīgajā periodā 2024.gadā. Pieaugumu pamatā nodrošināja garantiju un aizdevumu jauno darījumu apjoma pieaugums (attiecīgi +20 milj. eiro garantijās un +11 milj. eiro aizdevumos.) Aizdevumos liela ietekme bija no Atvērējošanās fonda aizdevumiem, kur 3 mēnešos izsniegti 17 milj. eiro. Visvairāk jaunie darījumi šī fonda programmu ietvaros izsniegti komersantu digitālās transformācijas veicināšanai un zemas īres mājokļu būvniecības programmā. Jauno darījumu pieaugums vērojams arī MVU aizdevumu programmās, kur 3 mēnešos izsniegti 14 milj. eiro, kā arī lielo investīciju aizdevumu programmā ar kapitāla atlaidi – izsniegtie aizdevumi 3 mēnešos 8 milj. eiro. 2025.gada 3 mēnešos jauno darījumu apjoma pieaugumu garantijās tāpat kā 2024.gada pēdējos ceturkšņos galvenokārt nodrošināja pieaugums Atvērējošanās fonda daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes uzlabošanas programmā (+9 milj. eiro) un mājokļu garantiju programmā (+6 milj. eiro). 1.ceturksnī turpinās 2024.gada 4.ceturksnī novērotais pieaugums komersantu garantijās (+6 milj. eiro). Zemes fondā 2025.gada pirmajos 3 mēnešos arī saglabājas augsts pieprasījums, jauno darījumu apjoms 15 milj. eiro, kas ir līdzvērtīgs 2024.gada jauno darījumu apjomam attiecīgajā periodā.



*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.

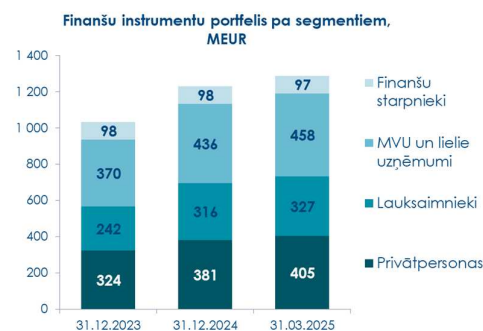


Vadības ziņojums (turpinājums)

Darbības apjomi (turpinājums)

Segmenti

Privātpersonu segments veido 32% no kopējā portfeļa (2024.gada beigās: 31%). Lielāko daļu (83%) no Privātpersonu segmenta veido garantiju instrumenti, pamatā mājokļu garantijas un daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas, kā arī studiju portfelgarantijas. Šajā segmentā bija lielākais portfeļa pieaugums 2024.gada 3 mēnešos: +26 milj. eiro (+7 %). Jauno darījumu apjoms salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2024.gadā palielinājās par 25 milj. eiro (+174%) Lielākais jauno darījumu apjoms 2025.gada 3 mēnešos ir Atvērēšanas fonda daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmā, kur izsniegti 12 milj. eiro garantijās un 4 milj. eiro aizdevumos. Liels jauno darījumu apjoms ir arī mājokļu garantijās ģimenēm, karavīriem un jauniem speciālistiem - jaunie darījumi ir 12 milj. eiro. Aktīvi turpinās jaunu darījumu izsniegšanas Atvērēšanas fonda tīres namu programmā, kur 1.ceturksnī izsniegti 5 milj. eiro.



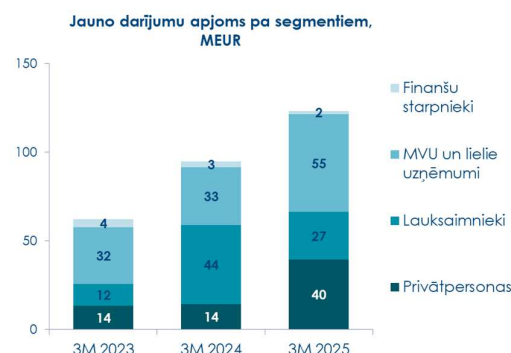
*Aizdevumu portfelis atspoguļots ievērojot bruto portfeļa definīciju, uz 2024.gada 31.decembri iekļaujot izsniegto un neatmaksāto aizdevuma summu, kas nav samazināta par aizdevumu ar kapitāla atlaidi nākotnē iespējamās kapitāla atlādes komponenti.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Darbības apjomi (turpinājums)

Segmenti (turpinājums)

MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis veido 36% (2024.gada beigās: 36%), kur šobrīd lielāko daļu (57%) veido aizdevumu instrumenti – aizdevumu portfelis šajā segmentā turpina pieaugt, 2025.gada 3 mēnešos MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis palielinājās par 21 milj. eiro (+5%). Jauno darījumu apjoms salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2024.gadā palielinājās par 23 milj. (+69%) ko ietekmēja jauno darījumu pieauguma temps Atvērto fondu



programmās digitālajai transformācijai un energoefektivitātes paaugstināšanai: 9 milj. eiro 2025.gada 3 mēnešos salīdzinājumā ar 6 milj. eiro tādā pašā periodā 2024.gadā. 2025.gada 1.ceturksnī ir vērojams arī lielāks pieprasījums pēc MVU izaugsmes aizdevumiem salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu, izsniegti 9 milj. eiro, kas ir par 3 milj. eiro vairāk salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu. Turpina pieaugt arī jauno darījumu apjoms investīciju aizdevumos lielajiem uzņēmumiem ar kapitāla atlaidi: 8 milj. eiro 2025.gada 3 mēnešos salīdzinājumā ar 4 milj. eiro tādā pašā periodā 2024.gadā, kā arī jauno darījumu apjoms jaunā ES fondu plānošanas perioda 2021-2027 aizdevumu un garantiju programmās (25 milj. eiro).

Lauksaimnieku segmenta portfelis veido 25% (2023.gada beigās: 26%). Šajā segmentā arī turpinās portfeļa pieaugums 2025.gada 3 mēnešos tas pieauga par 10 milj. eiro (+3%). Portfeļa pieaugumu joprojām ietekmē augsts Zemes fonda jauno darījumu apjoms, 2025.gada 3 mēnešos jauno darījumu apjoms ir 15 milj. eiro, kas nodrošināja Zemes fonda portfeļa pieaugumu par 12 milj. eiro (+9%). Savukārt aizdevumu portfelis šajā segmentā 2025.gada 3 mēnešos nav mainījies, ņemot vērā pieprasījumu pēc apgrozāmo līdzekļu aizdevumiem, kas ir būtiski zemāks nekā 2024.gada pirmajos 3 mēnešos.

Finanšu starpnieki, ko veido riska kapitāla programmas, sastāda 8% (2024.gada 31.decembrī: 8%) no kopējā segmentu portfeļa. Finanšu starpnieku portfelis 2025.gada 1.ceturksnī nedaudz samazinājās, ņemot vērā ieguldījumu atmaksas.

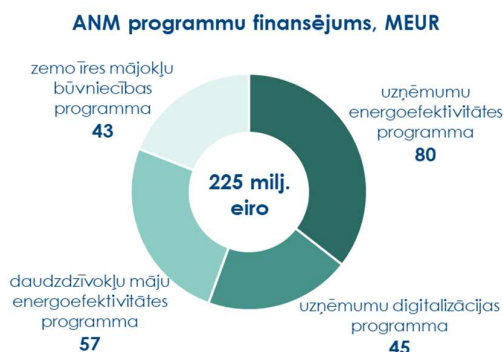
Altum ir nozīmīga loma finanšu instrumentu pieejamības nodrošināšanai tieši reģionos, kas tiek nodrošināti, izstrādājot mērķētas programmas uzņēmumu finansēšanai reģionos (mazie aizdevumi lauku teritorijās, aizdevumi lauksaimniecības zemes iegādes, zemes fonds u.c.), kā arī proaktīvi ieviešot kreditēšanu reģionos veicinošus nosacījumus vispārējās Altum realizētās 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 portfeli 67% no jaunajiem darījumiem pēc skaita ir darījumi reģionos. Arī kopumā aizdevumu portfeli 2025.gada 3 mēnešos jauno darījumu apjoms reģionos ir saglabājies stabils, salīdzinot ar tādu pašu periodu 2023.gadā - 40 milj. eiro gan 2025., gan 2024.gada 3 mēnešos.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana

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

- **uzņēmumu energoefektivitātes programmā** apstiprināti 300 aizdevumu darījumi 43 milj. eiro apmērā, no kuriem jaunos darījumos jau izsniegti 216 darījumi 25 milj. eiro apmērā, tajā skaitā 3 milj. eiro 2025.gada 3 mēnešos. Elektroauto garantiju programmā izsniegti darījumi 0.4 milj. eiro apmērā. Jaunas pieteikšanās kārtas vairs netiks rīkotas. Kopā izmaksātas kapitāla atlaides 10 milj. eiro apmērā.



- **uzņēmumu digitalizācijas programmā** apstiprināti 130 darījumi 58 milj. eiro apmērā, no kuriem jaunos darījumos jau izsniegti 66 darījumi 27 milj. eiro apmērā, tajā skaitā 6 milj. eiro 2025.gada 3 mēnešos. Kopā izmaksātas kapitāla atlaides virs 7 milj. eiro apmērā. Šobrīd kopā ar pieteiktajiem apjomiem, ir rezervēts viss šai programmai paredzētais publiskais finansējums.
- **daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmā** apstiprināti 66 aizdevumu darījumi 33 milj. eiro apmērā, no kuriem jaunos darījumos jau izsniegti 38 darījumi 10 milj. eiro apmērā. Garantiju programmā izsniegti 55 darījumi 29 milj. eiro apmērā. Pieteikšanās kārtas netiks vairs rīkotas, jo, kopā ar pieteiktajiem apjomiem, ir rezervēts viss šai programmai paredzētais finansējums.
- **zemo īres mājokļu būvniecības programmā** apstiprināti 7 darījumi 38 milj. eiro apmērā, kas sastāda 89% no šai programmai paredzētā finansējuma. Jaunos darījumos izsniegti 3 darījumi 9 milj. eiro apmērā.

Lielo investīciju aizdevumu programmā ar kapitāla atlaidi vidējiem un lielajiem komersantiem 2025.gadā turpinājās saņemto projektu pieteikumu izskatīšana. Līdz 2025.gada 31.martam ir apstiprināti 20 pieteikumi par atbalsta piešķiršanu projektiem par kopējo projektu summu virs 450 milj. eiro (attiecināmās kapitāla atlaides apjoms 123 milj. eiro), no kuriem par 14 jau ir noslēgti līgumi (attiecināmais kapitāla atlaides apmērs 86 milj. eiro), savukārt 7 pieteikumi (attiecināmais kapitāla atlaides apjoms 56 milj. eiro) šobrīd vēl ir Altum izvērtēšanā. Jauno darījumu apjoms šajā programmā 2025.gada pirmajos 3 mēnešos bija 8 milj. eiro. Turpmākajos mēnešos sagaidāms straujāks jauno darījumu apjoma pieaugums šajā programmā, pieaugot finansēto projektu īstenošanas tempiem.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana (turpinājums)

Īstenojot **ES kohēzijas politiku 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros**, uzņēmējdarbības atbalstam, sākot ar 2024.gadu, turpmākajos gados būs pieejami vairāk kā 400 milj. eiro finanšu instrumentu veidā vismaz 10 atbalsta programmās. Ņemot vērā Covid-19 pandēmiju un tās atstāto ietekmi uz tautsaimniecību, tika izveidots Atveseļošanās fonds šīs ietekmes pārvarēšanai, kas, kopā ar ES fondu 2014.-2020.gada plānošanas perioda ieviešanas noslēgšanos 2023.gada beigās, aizkavēja jaunā plānošanas perioda programmu uzsākšanu. 2024.gadā ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros finansējums bija pieejams 86 milj. eiro 5 programmās, bet 2025.gadā plānota vismaz četrus jaunu programmu ieviešanas uzsākšana, kuru nosacījumi apstiprināti 2024.gada nogalē un 2025.gada janvārī (energoefektivitātes paaugstināšana daudzdzīvokļu dzīvojamās mājās, produktivitātes aizdevumi uzņēmumu inovācijām, atjaunojamo energoresursu izmantošana un energoefektivitātes paaugstināšana centralizētajā siltumapgādē un aukstumapgādē, atjaunojamo energoresursu enerģijas veicināšana – biometāns (kopējais finansējums vairāk kā 300 milj. eiro). 2025.gada 3.aprīlī Altum uzsāka pieteikumu pieņemšana daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes paaugstināšanas atbalsta programmā. 2024.gadā noslēdzās publiskie iepirkumi par 5.paaudzes iespējkapitāla fondu pārvaldnieku atlasi, kuros tika atlasīts viens izaugsmes fonda un trīs jaunuzņēmumu iespējkapitāla fondu pārvaldnieki. Ar visiem izvēlētajiem fondu pārvaldniekiem (gan izaugsmes fonda, gan iespējkapitāla fondu) ir parakstīti līgumi. Jaunie iespējkapitāla fondu pārvaldnieki nākamo piecu gadu laikā veiks investīcijas perspektīvajos un dzīvotspējīgajos uzņēmumos, kopumā tajos ieguldot vairāk nekā 100 milj. eiro, no kuriem 80 milj. eiro būs ALTUM ieguldījums. Izaugsmes fonds un jaunuzņēmumu fondi plāno sākt investīcijas uzņēmumos 2025.gada otrajā un trešajā ceturksnī.

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

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

Turpinot īstenojot **Altum darbības efektivitātes paaugstināšanu un automatizācijas procesa ietvaros ieviesto centralizēto mazo aizdevumu** (summā līdz 100 tūkst. eiro) pieteikumu izskatīšanu, Altum kopš 2024.gada sākuma palielināja aizdevumu summas limitu centralizēti attālinātajā izvērtēšanā no 50 tūkst. eiro uz 100 tūkst. eiro, paralēli ieviešot arī skoringa sistēmu mazo aizdevumu segmentā ar mērķi panākt pieteikumu izskatīšanas termiņu būtisku samazināšanu salīdzinājumā ar vidējiem rādītājiem iepriekšējos gados. 2025.gada 3 mēnešos centralizēti attālinātajā izvērtēšanā apstiprināti 298 projekti 9 milj. eiro apmērā, kas veido 44% no visu apstiprināto aizdevumu darījumu

Vadības ziņojums (turpinājums)

Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana (turpinājums)

skaita šajā periodā (vidēji 2024.gadā: 40%). Noraidīto pieteikumu īpatsvars 2025.gada 3 mēnešos sastāda vidēji 18% no saņemtajiem pieteikumiem.

Reitings

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

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

2025.gada 23.maijā, Attīstības finanšu institūcija Altum veiksmīgi realizēja 5 gadu obligāciju izvietošanu par kopējo summu EUR 70 miljoni. Kopumā obligāciju piedāvājumā piedalījās 18 institucionālie investori, tostarp Ziemeļu investīciju banka. Izsniegtā apjoma sadalījums bija šāds: 69% - aktīvu pārvaldības fondiem, 14% Ziemeļu investīciju bankai, 13% Baltijas bankām un 4% apdrošināšanas kompānijām. Ģeogrāfiski 43% obligāciju tika piešķirti Latvijas investoriem, 32% – Lietuvas, 11% – Igaunijas un 14% – Somijas investoriem. Obligāciju ienesīguma līmenis – 3,576%. Obligāciju emisiju organizēja un vadīja Luminor banka. Juridisko palīdzību saistībā ar obligāciju emisiju sniedza zvērinātu advokātu birojs COBALT.

Risku vadība

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

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

Ņemot vērā Altum darbību paaugstināta riska jomās, realizējot valsts atbalsta programmas, Altum 2025.gada 31.martā ir izveidots riska segums 327 milj. eiro apmērā (2024.gada 31.decembrī: 310 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 atskaidrēti izveidotie uzkrājumi sagaidāmo kredītzaudējumu segšanai.

Saglabājoties ģeopolitisko notikumu izraisītajai spriedzei un tai sekojošai ekonomiskajai nenoteiktībai, Altum turpina realizēt risku pārvaldības politikās noteiktos ierobežojumus sadarbībai ar Krievijas Federāciju un Baltkrievijas Republiku, t.sk., veicot nepārtrauktu sankciju izmaiņu monitoringu un izvērtē ģeopolitisko satricinājumu radīto seku ietekmi uz Altum klientu maksātspēju un spēju pildīt kredītīgumos uzņemtās saistības.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Ieguldījums ilgtspējā

Finanšu nozarei ir izšķiroša nozīme Eiropas zaļā kursa mērķu sasniegšanā, tostarp pārejā uz klimatneitrālu, klimatnoturīgu, resursefektīvu un taisnīgu ekonomiku. Ilgtspēja ir galvenā Altum uzņēmējdarbības un stratēģijas daļa, un tā kļuvusi par svarīgu stratēģisko virzītājspēku banku nozarē, kā arī atfistības 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 atfistību, neradītu nelabvēlīgu ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un sniegtu pozitīvu ieguldījumu uzņēmumu transformācijā uz ilgtspējīgu ekonomiku un veicinātu rīkoties atbildīgi savā uzņēmējdarbībā.

Pateicoties 2023.gada vasarā ieviestajam ilgtspējas produktam MVU segmentā, lai sekmētu uzņēmumu veiksmīgu pāreju uz zemoglekļa ekonomiku - mazināt sava produkta vai pakalpojuma dzīves cikla CO₂ pēdu, pielāgoties piegādes ķēžu prasībām attiecībā uz ESG mājas darbiem, stiprināt pielāgošanos klimata fizisko risku radītajai ietekmei, 2024.gada laikā piešķirtā finansējuma apjoms šajā "pāreju sekmējošā finansējuma" produktā uzņem tempus. Jauno darījumu apjomu pozitīvi ietekmē jau kopš 2023.gada rudens piešķirtais papildus stimulants - atlaide ilgtspējīgu projektu finansējuma cenai, kas sākotnēji tiek piemērota 18 mēnešu laikā no aizdevuma piešķiršanas brīža. Savukārt 2025.gada 1.ceturksnī noris darbs, lai pārejas finansējuma produktu varētu sniegt lauksaimniecības nozarei.

2025.gada 1.ceturksnī noris noslēguma darbi pie ESG skoringa modeļa integrācijas aizdevuma izsniegšanas procesos. Tas tiks pielietots MVU / Lielo uzņēmumu un Lauksaimnieku segmentos jaunu darījumu izvērtēšanas procesā virs noteikta būtiskuma sliekšņa, kā arī pie esošā portfeļa un ķīlu novērtējuma uzraudzības. ESG scoring modelis ļaus arī noteikt pārejas riska pakāpi individuālajā darījumu līmenī. ESG scoring modeļa ieviešana notiek pakāpeniski, ņemot vērā klientu gatavību aizpildīt 2024.gada aprīlī publicēto vienoto banku ESG anketu, lai iegūtu informāciju ESG risku izvērtējumam un attiecībā uz plānotajiem/faktiskajiem klientu ilgtspējas KPI's datiem. Piemērojot 2024.gada laikā izstrādāto klimata fizisko risku novērtējuma rīku individuālā līmenī liela apjoma darījumu skaita portfeļa uzraudzībai ir veikts MVU / Lielo uzņēmumu un Lauksaimnieku segmentos finansēto aktīvu uz 2024.gada 31.decembri kartējums pa klimata fizisko risku veidiem un datus plānots publicēt 2025.gada jūnijā.

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

Vadības ziņojums (turpinājums)

Ieguldījums ilgtspējā (turpinājums)

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

Nākotnes perspektīva

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

2025.gada 19.maijā Altum Padome apstiprināja ALTUM vidēja termiņa stratēģiju 2025-2027.gadam.

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
Līga Kļaviņa	Padomes priekšsēdētāja	27.12.2022.	26.12.2025.
Ansis Grasmanis	Padomes loceklis	01.05.2024.	30.04.2027.
Krišjānis Znotiņš	Padomes loceklis	01.05.2024.	30.04.2027.

Valde

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Amata pilnvaru termiņa beigu datums
Reinis Bērziņš	Valdes priekšsēdētājs	27.05.2024.	26.05.2027.
Jēkabs Krieviņš	Valdes loceklis	27.05.2024.	26.05.2027.
Inese Zīle	Valdes locekle	27.05.2024.	26.05.2027.
Ieva Jansone-Buka	Valdes loceklis	18.03.2024.	05.06.2025.
Juris Jansons	Valdes loceklis	09.01.2023	08.01.2026

2025.gada 5.jūnijā Ieva Jansone-Buka atstās 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 19. līdz 68.lappusei, ir sagatavoti, balstoties uz pirmdokumentiem un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2025.gada 31.martā un 2024.gada 31.decembrī, un tās darbības rezultātiem, izmaiņām pašu kapitālā un naudas plūsmā trīs mēnešu periodā, kas noslēdzās 2025.gada 31.martā un 2024.gada 31.martā.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Vadības lēmumi un pieņemumi 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	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes	4	7 573	7 598
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi	4	2 634	1 399
Procentu izdevumi	4	(4 669)	(3 928)
Neto procentu ieņēmumi		5 538	5 069
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	5	985	1 356
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	6	(872)	(1 239)
Neto ieņēmumi par VAP īstenošanu		113	117
Peļņa / (zaudējumi) no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	4	(2)	2
Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos	7	1 247	(265)
(Zaudējumi), no kuriem atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8	(352)	450
Neto (zaudējumi) no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā	9	(1 387)	-
Citi ieņēmumi		928	690
Citi izdevumi		(240)	(268)
Pamatdarbības ienākumi pirms pamatdarbības izdevumiem		5 845	5 795
Personāla izmaksas	4	(1 805)	(1 444)
Administratīvie izdevumi	4	(465)	(381)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	4	(173)	(184)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto	10	1 299	2 022
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		4 701	5 808
Pārskata perioda peļņa		4 701	5 808
Citi visaptverošie ienākumi:		(286)	(182)
<i>Posteņi, kas nākamajos periodos pārklasificējami peļņā vai zaudējumos</i>			
Neto peļņa no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos		(286)	(182)
Kopā pārskata perioda visaptverošie ienākumi		4 415	5 626

Pielikumi no 19. līdz 68.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Reinis Bērziņš
Valdes priekšsēdētājsRudīte Bērziņa
Galvenā grāmatvedeŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA
ZĪMOGU

Finanšu stāvokļa pārskats

visas summas ir tūkstošos eiro

	Pielikumi	31.03.2025.	31.12.2024.
Aktīvi			
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi		707 630	627 769
<i>t.sk. nauda un naudas ekvivalenti</i>		650 854	455 715
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	11	159 991	183 572
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:			
Ieguldījumu vērtspapīri	11	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	12	419 229	412 249
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos - aizdevumi ar kapitāla atlaidi	13	32 219	24 971
Granti		3 943	3 128
Nākamo periodu izdevumi		506	522
Uzkrātie ieņēmumi		1 559	723
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	15	71 522	72 227
Pārējie ieguldījumi	14	29 993	29 043
Ieguldījuma īpašumi	16	102 880	92 976
Pamatlīdzekļi		4 178	4 287
Nemateriālie aktīvi		1 003	946
Pārējie aktīvi		4 192	2 937
Kopā aktīvi		1 538 845	1 455 350
Saistības			
Saistības pret kredītiestādēm		40 617	40 366
Saistības pret vispārējām valdībām		216 683	207 634
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri		20 025	65 491
Nākamo periodu ieņēmumi		5 103	5 439
Uzkrātie izdevumi		943	785
Finanšu garantiju līgumu saistības	17	49 807	49 262
Sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām		542	609
Atbalsta programmu finansējums	18	778 110	664 256
Pārējās saistības		3 740	5 453
Kopā saistības		1 115 570	1 039 295
Kapitāls un rezerves			
Akciju kapitāls		211 033	211 033
Rezerves	19	176 670	173 865
Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos visaptverošajos ienākumos pārvērtēšanas rezerve	22	2 208	2 494
Uzkrātā peļņa		33 364	28 663
Kopā kapitāls un rezerves		423 275	416 055
Kopā saistības un kapitāls		1 538 845	1 455 350

Pielikumi no 19. līdz 68.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-Štarpība, kas atzīta reorganizācijas rezervē			
2024.gada 1.janvārī (revidēts)	204 862	125 629	57 265	(15 935)	(278)	17 810	389 353
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	5 808	5 808
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	(182)	-	(182)
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	(182)	5 808	5 626
Pamatkapitāla palielinājums	6 171	-	-	-	-	-	6 171
2024.gada 31.martā	211 033	125 629	57 265	(15 935)	(460)	23 618	401 150
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	22 855	22 855
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	2 954	-	2 954
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	2 954	22 855	25 809
Rezerves kapitāla palielināšana (19.pielikums)	-	7 384	-	-	-	-	7 384
2023.gada Sabiedrības peļņas sadale	-	-	17 810	-	-	(17 810)	-
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas ir izmantota uzkrājumu segšanai pēc 2023.gada pārskata apstiprināšanas	-	53	(53)	-	-	-	-
Rezerves kapitāla samazināšana, palielinot atbalsta programmu finansējumu (19.pielikums)	-	(18 288)	-	-	-	-	(18 288)
2024.gada 31.decembrī (nerevidēts)	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 (19.pielikums)	-	2 805	-	-	-	-	2 805
2025.gada 31.martā	211 033	117 583	75 022	(15 935)	2 208	33 364	423 275

Pielikumi no 19. līdz 68.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Naudas plūsmas pārskats

visas summas ir tūkstošos eiro

	Pielikumi	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		455 715	565 896
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Pelņa pirms nodokļiem		4 701	5 808
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums		173	184
Sagaidāmo kredītzaudējumu pieaugums / (samazinājums)	10	(1 299)	(2 022)
Ieguldījumu īpašumu pārvērtēšana		(54)	(12)
Atbalsta programmu pārvērtēšana		-	-
Ieguldījumu asociētajos uzņēmumos pārvērtēšana	15	(1 038)	(185)
Pārējie ieguldījumi, pārvērtēšana	14	100	-
Aizdevumi ar kapitāla atlaidi, pārvērtēšana	13	1 387	-
Aprēķinātie procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes		(7 573)	(7 598)
Aprēķinātie procentu un līdzīgi ieņēmumi		(2 634)	(1 399)
Aprēķinātie procentu izdevumi		4 669	3 928
(Pelņa) / zaudējumi no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas		2	(2)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(1 566)	(1 298)
Aizdevumu (palielinājums)		(31 355)	(32 039)
Grantu (palielinājums)		(1 700)	(888)
Saistību pret kredītiestādēm un vispārējam valdībām samazinājums		5 938	2 073
Nākamo periodu ieņēmumu un uzkrāto izdevumu pieaugums / (samazinājums)		(521)	76
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ieņēmumu (pieaugums)		(820)	(986)
Atbalsta programmu finansējuma pieaugums		129 370	22 247
Pārējo aktīvu samazinājums / (pieaugums)		(141)	733
Pārējo saistību (samazinājums)		(1 911)	(212)
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums no pamatdarbības		97 294	(10 294)
Saņemtie procenti		12 470	8 359
Samaksātie procenti		(738)	(691)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		109 026	(2 626)
Naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā			
Ieguldījumu vērtspapīru iegāde / pārdošana		22 832	(57 185)
Emitēto parāda vērtspapīru dzēšana		(45 000)	-
Terminnoguldījumu samazinājums		114 000	10 000
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde		(159)	(120)
Ieguldījumu īpašumu iegāde	16	(9 167)	(8 444)
Ieguldījumu īpašumu pārdošana	16	64	1 744
Pārdošanai pieejamo aktīvu pārdošana		-	-
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	15	1 788	(459)
Pārējie ieguldījumi	14	(1 050)	(450)
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		83 308	(54 914)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Rezerves kapitāla palielinājums		2 805	-
Pamatkapitāla palielinājums		-	-
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		2 805	-
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		195 139	(57 540)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		650 854	508 356

Pielikumi no 19. līdz 68.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Finanšu pārskatu apstiprināšana

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

1 Vispārēja informācija

(1) Informācija par Sabiedrību

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

Salīdzinošā finanšu informācija par finansiālās darbības rezultātiem 2025.gada 3 mēnešos ir iekļauta attiecīgi Vispārējo ienākumu pārskatā, Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatā un Naudas plūsmas pārskatā, kā arī attiecīgajos finanšu pārskatu pielikumos.

AS "Atfīstības 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 māsasaimniecībām, jomās, kuras valsts izvirzījusi kā atbalstāmas un svarīgas, tādejādi veicinot tautsaimniecības atfīstību un sekmējot privātā kapitāla un finanšu resursu mobilizēšanu. Starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's Ratings ("Moody's") 2025.gada 28.janvārī apstiprināja Altum ilgtermiņa kredītreitingu Baa1 ar stabili 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.

Akciju sabiedrība "Atfīstības 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 atfīstības programmu īstenošanai. Sabiedrības darbību regulē tās īpašais likums - Atfīstības finanšu institūcijas likums. Sabiedrības statūtus apstiprina Ministru kabinets. Visas Sabiedrības balsstiesīgās akcijas pieder Latvijas valstij. Akciju turētāji ir Atfīstības finanšu institūcijas likumā noteiktās ministrijas ar sekojošu akciju turēšanas sadalījumu – Finanšu ministrija 40%, Ekonomikas ministrija – 30%, Zemkopības ministrija – 30%.

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

Sabiedrība ir veikusi ieguldījumu alternatīvo ieguldījumu fondā "Altum kapitāla fonds" (Fonds), kas reģistrēts 2020.gada 31.jūlijā. Fonds ir izveidots ar mērķi atbalstīt labi pārvaldītus, perspektīvus lielos uzņēmumus Covid-19 ietekmes pārvarēšanai, kas vīrusa ietekmes rezultātā ir gatavi pielāgot līdzšinējo darbību, mainot biznesa modeli, pielāgojot produktu izstrādi, ieviešot jaunas tehnoloģijas, izejot jaunus eksporta tirgos, veicinot to izaugsmi. Fonda ieguldītais kapitāls tika pilnībā parakstīts 2020.gada 16.septembrī, sasniedzot 100 miljonus eiro, no kuriem lielāko daļu (51.1 miljons eiro jeb 51.1%) veido lielākie privātie pensiju fondi,

1 Vispārēja informācija (turpinājums)

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 2025.gada 31.martā sastādīja 40.5 milj. eiro (Sabiedrības daļa 19.8 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	Lastādījas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	5	85
KS Overkill Ventures Fund I	Dzirnavu iela 105, Rīga, Latvija, LV-1011	4	100
KS Buildit Latvia Pre-Seed Fund	Lastādījas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	4	100
KS Commercialization Reactor Pre-seed Fund	Brīvības gatve 300 -9, Rīga, Latvija, LV-1006	4	100
KS INEC 1	Vilandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	4	75
KS INEC 2	Vilandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	4	90
KS Overkill Ventures Fund II	Dzirnavu iela 105, Rīga, Latvija, LV-1011	4	80
KS Buildit Latvia Seed Fund	Lastādījas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	4	80
KS Commercialization Reactor Seed Fund	Brīvības gatve 300 -9, Rīga, Latvija, LV-1006	4	80
KS ZGI-4	Robertā Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045	4	60
FlyCap Mezzanine Fund II	Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048	4	60
Likvidējamais KS Baltcap Latvia Venture Capital Fund	Jaunmoku iela 34, Rīga, Latvija, LV-1046	2	67
Likvidējamais KS Imprimatur Capital Technology Venture Fund	Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014	2	67
Likvidējamais KS Imprimatur Capital Seed Fund	Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014	2	100
Likvidējamais KS ZGI-3 ²	Robertā Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045	3	95
KS FlyCap investment Fund ¹	Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048	3	95
Likvidējamais KS Expansion Capital Fund ²	Vilandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	3	95
Baltic Innovation Fund	European Investment Fund, 37B, avenue J.F. Kennedy, L-2968 Luxembourg		20
KS AIF "Altum kapitāla fonds"	Doma laukums 4, Rīga, LV-1050		48.9

¹ Riska kapitāla fonda darbības termiņš ir 2025.gada 31.decembris, pēc kura sākas fonda likvidācija.

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

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, paredzēts veikt ieguldījumus vairākos jaunos iespējkapitāla fondos. 2024.gadā ir noslēdzies publiskais iepirkums 5.paaudzes iespējkapitāla fondu pārvaldnieku atlasei, kur tika izvēlēts viens izaugsmes stadijas 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 pirmssēklas un sākuma stadijas fonda KS AIF BIFI pārvaldnieku ir parakstīts parakstīšanās līgums un otrajā ceturksnī, šis fonds, kur Altum ieguldījums sastāda 84.91% no fonda kapitāla, veica pirmo investīciju.

Pēc būtiskas ietekmes vai kontroles indikatoru sākotnējā izvērtējuma saskaņā ar SFPS prasībām, iespējams, ka ar 2025.gada 2.ceturksni KS AIF BIFI var tikt uzskatīts kā meitas uzņēmums finanšu uzskaites mērķiem, tādejādi konsolidējot Altum koncernā.

2 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

(1) Vispārējās uzrādīšanas pamatprincipi

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

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

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, tiek izmantotas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē finanšu pārskatu datumā uzrādītās aktīvu un saistību summas un informāciju par iespējamajiem 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.

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

Detalizēta informācija par 2024.gada salīdzinošo rādītāju izmaiņu kvantitatīvo ietekmi ir sniegta zemāk, tūkstošos eiro:

Precizētie Naudas plūsmas pārskata posteņi	Sākotnēji 2024.g. 3 mēnešos.	Pārklassifikācija	Precizēts 2024.g. 3 mēnešos.
Termiņnoguldījumu palielinājums			
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	1697	(10 000)	(8 303)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	7 374	(10 000)	(2 626)
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(64 914)	10 000	(54 914)

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 2025.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 2024.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	
	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi										
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	707 658	627 797	-	-	-	-	-	-	707 658	627 797
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(28)	(28)	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Kopā neto prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	707 630	627 769	-	-	-	-	-	-	707 630	627 769
Ieguldījumu vērtspapīri	-	-	-	-	4 023	4 023	-	-	4 023	4 023
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	-	-	-	-	(4 023)	(4 023)	-	-	(4 023)	(4 023)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	336 399	326 523	66 737	74 685	36 863	34 037	-	-	439 999	435 245
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ^{1,2}	(5 248)	(7 177)	(3 346)	(4 520)	(12 176)	(11 299)	-	-	(20 770)	(22 996)
Kopā neto aizdevumi un debitoru parādi	331 151	319 346	63 391	70 165	24 687	22 738	-	-	419 229	412 249
Pārējie finanšu aktīvi	2 338	2 176	-	-	979	841	1 956	842	5 273	3 859
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ¹	(41)	(41)	-	-	(905)	(746)	(135)	(135)	(1 081)	(922)
Kopā neto pārējie finanšu aktīvi	2 297	2 135	-	-	74	95	1 821	707	4 192	2 937
Kopā bruto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi	1 046 395	956 496	66 737	74 685	41 865	38 901	1 956	842	1 156 953	1 070 924
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(5 317)	(7 246)	(3 346)	(4 520)	(17 104)	(16 068)	(135)	(135)	(25 902)	(27 969)
Kopā neto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi	1 041 078	949 250	63 391	70 165	24 761	22 833	1 821	707	1 131 051	1 042 955

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	
	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos										
Ieguldījumu vērtspapīri	160 362	183 943	-	-	-	-	-	-	160 362	183 943
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(371)	(371)	-	-	-	-	-	-	(371)	(371)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri	159 991	183 572	-	-	-	-	-	-	159 991	183 572
Kopā bruto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos	160 362	183 572	-	-	-	-	-	-	160 362	183 943
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(371)	(371)	-	-	-	-	-	-	(371)	(371)
Kopā neto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos	159 991	183 201	-	-	-	-	-	-	159 991	183 201
Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības										
Finanšu garantijas	522 047	496 051	20 995	21 993	5 134	5 494	-	-	548 176	523 538
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ¹	(41 005)	(39 859)	(2 872)	(3 241)	(2 269)	(2 424)	-	-	(46 146)	(45 524)
Kopā neto finanšu garantijas	481 042	456 192	18 123	18 752	2 865	3 070	-	-	502 030	478 014
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	172 524	169 889	169	156	-	-	-	-	172 693	170 045
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ¹	(482)	(551)	(5)	(3)	-	-	-	-	(487)	(554)
Kopā neto saistības par aizdevumu izsniegšanu	172 042	169 338	164	153	-	-	-	-	172 206	169 491
Kopā bruto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības	694 571	665 940	21 164	22 149	5 134	5 494	-	-	720 869	693 583
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(41 487)	(40 410)	(2 877)	(3 244)	(2 269)	(2 424)	-	-	(46 633)	(46 078)
Kopā neto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības	653 084	625 530	18 287	18 905	2 865	3 070	-	-	674 236	647 505

¹ Iekļauj kopējos neto uzkrājumus vērtības samazinājumam reversu 1,560 tūkst. eiro apmērā, kas ieskaitāms riska seguma - Portfeļa zaudējumu rezervē (Speciālais rezerves kapitāls) pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas un 423 tūkst. eiro apmērā, kas ieskaitāms riska seguma - Portfeļa zaudējumu rezervē (Speciālais rezerves kapitāls) pie 2025.gada pārskata apstiprināšanas. Papildus informāciju skatīt 19(3).pielikumā.

² Iekļauj uzkrājumu rezervi 1,895 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 3,841 tūkst. eiro) procentu likmju samazinājumam - un tas nav traktējams kā uzkrājums kredītvērtības samazinājumam. 2025.gada 1.ceturksnī atzītais uzkrājumu rezerves samazinājums 1,946 tūkst. eiro apmērā iekļauj klientiem izmaksāto procentu kompensācijas par daļu no gūtajiem procentu ieņēmumiem par 2024.gadu.

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 kredit- vērtības samazi- nājuma)	3.posms (dzīves- cikla SKZ ar kredit- vērtības samazi- nājumu)	Vienkār- šota pieeja		1.posms (12 mēnešu SKZ)	2.posms (dzīves- cikla SKZ bez kredit- vērtības samazi- nājuma)	3.posms (dzīves- cikla SKZ ar kredit- vērtības samazi- nājumu)	Vienkār- šota pieeja	
Atlikums 2024.gada 31.decembrī	7 177	4 520	11 299	-	22 996	326 523	74 685	34 037	-	435 245
Kustība starp posmiem:										
uz dzīvescikla SKZ (no 1.posma uz 2.posmu)	(25)	89	-	-	64	(5 887)	5 827	-	-	(60)
uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu)	(5)	(138)	1 337	-	1 194	(1 583)	(5 787)	7 224	-	(146)
uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)	-	2	(47)	-	(45)	-	261	(269)	-	(8)
uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)	6	(19)	-	-	(13)	1 298	(1 429)	-	-	(131)
No jauna izsniegtie vai iegādātie	208	-	-	-	208	21 700	-	-	-	21 700
Pārtraukta atzīšana periodā	(106)	(371)	(245)	-	(722)	(8 612)	(3 508)	(1 195)	-	(13 315)
Izmaiņas riska parametros (PD, LGD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas makroekonomiskās scenārijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sagaidāmo kreditizaudējumu uzkrājumu rezerves izmaiņas	(74)	(644)	-	-	(718)	-	-	-	-	-
Uzkrājumu rezerves samazinājums hipotekāro aizdevumu procentu kompensācijām	(1 946)	-	-	-	(1 946)	-	-	-	-	-
Norakstījumi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Atlikuma izmaiņas ²	13	(93)	(168)	-	(248)	2 960	(3 312)	(2 934)	-	(3 286)
Atlikums 2025.gada 31.martā	5 248	3 346	12 176	-	20 770¹	336 399	66 737	36 863	-	439 999

¹ ietver sagaidāmo kredītaizaudējumu uzkrājumu rezervi 794 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 988 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 832 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 1,356 tūkst. eiro) apmērā, skat 3.pielikumu (3). Sagaidāmo kredītaizaudējumu uzkrājumu rezerves neto samazinājums 718 tūkst. eiro apmērā ietver rezerves konvertāciju no vispārējās rezerves uz individuāliem uzkrājumiem 550 tūkst. eiro un reversētās rezerves dēļ portfeļa amortizācijas 164 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				Bruto uzskaites vērtība			
	1.posms (12 mēnešu SKZ)	2.posms (dzīves- cikla SKZ bez kredīt- vērtības samazi- nājuma)	3.posms (dzīves- cikla SKZ ar kredīt- vērtības samazi- nājumu)	Kopā	1.posms (12 mēnešu SKZ)	2.posms (dzīves- cikla SKZ bez kredīt- vērtības samazi- nājuma)	3.posms (dzīves- cikla SKZ ar kredīt- vērtības samazi- nājumu)	Kopā
Atlikums 2024.gada 31.decembrī	39 859	3 241	2 424	45 524	496 051	21 993	5 494	523 538
Kustība starp posmiem:								
uz dzīvescikla SKZ (no 1.posma uz 2.posmu)	(227)	295	-	68	(2 335)	2 171	-	(164)
uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu)	(10)	(51)	222	161	(52)	(200)	366	114
uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)	-	2	(37)	(35)	-	39	(39)	-
uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)	248	(222)	(188)	(162)	2 324	(1 931)	(408)	(15)
No jauna izsniegtie vai iegādātie	2 997	-	-	2 997	39 319	-	-	39 319
Pārtraukta atzīšana periodā	(741)	(41)	(41)	(823)	(11 220)	(612)	(71)	(11 903)
Izmaiņas riska parametros (PD, LGD)	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas makroekonomiskās scenārijos	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve procentu likmju samazinājumam	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaksātās garantijas	-	-	(102)	(102)	(4)	(2)	(192)	(198)
Norakstījumi	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas līgumiskajās naudas plūsmās ¹	(1 121)	(352)	(9)	(1 482)	(2 036)	(463)	(16)	(2 515)
Atlikums 2025.gada 31.martā	41 005	2 872	2 269	46 146	522 047	20 995	5 134	548 176

¹ Līgumā noteiktās parastās naudas plūsmas no pamatsummas atmaksāšanas

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(1) Kredītrisks (turpinājums)

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

	31.03.2025.	31.12.2024.
Bez kavējumiem	409 271	387 723
Kavējums līdz 30 dienām	15 514	32 503
Kavējums 31 līdz 60 dienām	2 697	3 090
Kavējums 61 līdz 90 dienām	948	1 749
Kavējums virs 90 dienām	11 569	10 180
Bruto aizdevumi kopā, ieskaitot uzkrātos procentus	439 999	435 245
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(20 770)	(22 996)
Neto aizdevumi kopā	419 229	412 249

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

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

	31.03.2025.	31.12.2024.
Nekustamais īpašums (aizdevumi)	227 343	228 503
Nekustamais īpašums (reversā noma)	43 847	42 137
Kustamā manta	64 072	66 454
Garantijas	1 698	1 640
Kopā nodrošinājums	336 960	338 734
Kredītportfelis bruto	439 999	435 245
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(20 770)	(22 996)
Kredītportfelis, neto ¹	419 229	412 249
Nesegta daļa	19.62%	17.83%

¹ Pozīcija *Kredītportfelis neto* iekļauj aizdevumus, kuriem, atbilstoši atbalsta programmas nosacījumiem, netiek prasīta nekustamā īpašuma vai kustamā mantas ķīlas, taču kredītrisks pilnā apmērā tiek segts ar riska segumu, kā piemēram daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes paaugstināšanas un remonta aizdevuma programmas un šo programmu atlikums uz 2025.gada 31.martu sastāda 46,954 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī – 46,424 tūkst. eiro). 2024.gadā tika uzsākta aizdevumu piešķiršana ar samazinātām nodrošinājuma prasībām aizdevumiem līdz 100,000 eiro, lauksaimniecības segmenta un MVU segmenta atbalsta programmās un šo aizdevumu atlikums 2025.gada 31.martu sastāda 21,253 tūkst. eiro (2024.gada 31. decembrī - 16,665 tūkst. EUR).

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(1) Kredītrisks (turpinājums)

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

	31.03.2025.	31.12.2024.
Finanšu stāvokļa pārskata aktīvi, kas pakļauti kredītriskam		
Prasības pret citām kredītiestādēm un vispārējām valdībām	707 630	627 769
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	159 991	183 572
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:		
ieguldījumu vērtspapīri	-	-
Aizdevumi	419 229	412 249
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos – aizdevumi ar kapitāla atlaidi	32 219	24 971
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	71 522	72 227
Pārējie ieguldījumi	29 993	29 043
Pārējie aktīvi	4 192	2 937
Aktīvi kopā	1 424 776	1 352 768
Ārpusbilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam		
Iespējamās saistības	548 176	523 538
Finansiālās saistības	257 125	238 700
Ārpusbilances posteņi kopā	805 301	762 238

Daļa no pozīcijas *Aizdevumi un debitoru parādi* ir aizdevumi lauksaimniecības segmentam (skatīt 12.pielikumu), kuri ir nodrošināti ar lauksaimniecības zemi, kas ir piesardzīgi novērtēta. Aizdevumi citiem segmentiem galvenokārt ir nodrošināti ar nekustamo īpašumu, mazākā mērā - cita veida aktīviem vai komercķīlām. Paredzamās naudas plūsmas no nodrošinājuma tiek ņemtas vērā, novērtējot vērtības samazināšanās uzkrājumus sagaidāmajiem kredītzaudējumiem. Riska seguma rezerve un Portfeļa zaudējumu rezerve ir pieejami Sabiedrībai, lai segtu sagaidāmos kredītzaudējumus, kas rodas no kredītportfeļa kvalitātes pasliktināšanās. Sīkāku informāciju par Riska seguma rezervi un Portfeļa zaudējumu rezervi skatīt attiecīgi 18. un 19.pielikumos.

2025.gada 31.martā daļa Sabiedrības aktīvu 261,751 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 250,464 tūkst. eiro) apmērā bija iekļāti. Sabiedrība nodrošina, ka aktīvi 118,517 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 31.decembrī 121,097 tūkst. EUR) atbilstoši noslēgtajiem līgumiem netiek iekļāti.

Saskaņā ar likuma "Par valsts budžetu 2025.gadam" 49.pantu, kas nosaka, ka saskaņā ar Lauksaimniecības un lauku attīstības likumu un Atfistības finanšu institūcijas likumu, valsts 260,000 tūkst. eiro apmērā atbild par Sabiedrības izsniegtajām garantijām. Šiem nosacījumiem atbilstošo garantiju faktiski izsniegtais apjoms 2025.gada 31.martā bija 255,754 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī – 239,350 tūkst. eiro).

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas termiņstruktūra 2025.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 un bez termiņa	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	13 821	29 520	-	-	-	43 341
Saistības pret vispārējām valdībām	34 972	91 768	64 854	40 512	55 396	287 502
Emitētie parāda vērtspapīri	82	20 065	-	-	-	20 147
Atbalsta programmu finansējums ²	44 231	217 789	55 537	120 599	339 954	778 110
Pārējās saistības	3 272	468	-	-	-	3 740
Kopā finanšu saistības	96 378	359 610	120 391	161 111	395 350	1 132 840
Ārpusbalance un iespējamās saistības	513 583	126 488	165 230	-	-	805 301
Kopā finanšu saistības, ārpusbalance un iespējamās saistības ³	609 961	486 098	285 621	161 111	395 350	1 938 141
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	707 630	-	-	-	-	707 630
Ieguldījumu vērtspapīri	64 927	95 064	-	-	-	159 991
Likvīdie aktīvi	772 557	95 064	-	-	-	867 621

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 jaunažiem 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 jaunažiem 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 jaunažiem speciālistiem, kurām atlikušais termiņš ir īsāks par 1 gadu pārskata datumā tiek uzrādītas atbilstoši atlikušajam termiņam.

Sabiedrības finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2025.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.

³ Tā kā ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību daļu nodrošina finansējums, kas ir jau atzīts kā finanšu saistības 229,044 tūkst. 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.martā, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	1 577	6 008	-	6 236	13 821
Saistības pret vispārējām valdībām	3 794	1 773	6 129	23 276	34 972
Emitētie parāda vērtspapīri	7	14	20	41	82
Atbalsta programmu finansējums	1 150	-	4 506	38 575	44 231
Pārējās saistības	2 968	-	-	304	3 272
Kopā finanšu saistības	9 496	7 795	10 655	68 432	96 378
Ārpusbilance un iespējamās saistības ¹	501 733	1 722	3 730	6 398	513 583
Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības	511 229	9 517	14 385	74 830	609 961
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi ²	667 630	30 000	10 000	-	707 630
Ieguldījumu vērtspapīri	-	417	64 293	217	64 927
Likvīdie aktīvi	667 630	30 417	74 293	217	772 557

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 20.pielikumā.

² Ietver līgumiskās sagaidāmās naudas plūsmas no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs, kas likviditātes vadības nolūkā atbilstoši noslēgtajiem līgumiem ir pieejamas 1 mēneša laikā, tāpēc likviditātes rādītāja aprēķinā ir iekļautas termiņu grupā līdz 1 mēnesim.

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

Finanšu garantijas 331,519 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša garantiju atbalsta programmu finansējuma (skatīt 18.pielikumu) un Speciālā rezerves kapitāla (skatīt 19.pielikumu). Līdzšinējā pieredze par garantiju kompensāciju pieprasījumiem rāda, ka pieprasīto garantiju kompensāciju apjoms šajā termiņā ir būtiski zemāks nekā termiņstruktūras analizē norādītais uzņemto saistību apjoms.

Iespējamās saistības par aizdevumu izsniegšanu 172,693 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 18.pielikumu).

Iespējamās saistības par grantu izsniegšanu 3,314 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša grantu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 18.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem asociētos uzņēmumos 5,153 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša riska kapitāla fondu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 18.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem AIF "Altum kapitāla fonds" 100 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret pārējiem ieguldījumiem 4,118 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – Baltijas Inovāciju fondam 2 no atbilstoša atbalsta programmu finansējuma un atbilstoša atbalsta programmu finansējuma atmaksām (skatīt 18.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)

Finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas termiņstruktūra 2024.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 un bez termiņa	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	13 414	29 561	-	-	-	42 975
Saistības pret vispārējām valdībām	21 163	95 537	66 210	39 381	53 000	275 291
Emitētie parāda vērtspapīri	45 736	20 046	-	-	-	65 782
Atbalsta programmu finansējums	29 614	108 521	297 000	88 371	140 750	664 256
Pārējās saistības	5 023	430	-	-	-	5 453
Kopā finanšu saistības	114 950	254 095	363 210	127 752	193 750	1 053 757
Ārpusbilance un iespējamās saistības ²	495 317	109 965	156 956	-	-	762 238
Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības ³	610 267	364 060	520 166	127 752	193 750	1 815 995
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	627 769	-	-	-	-	627 769
Ieguldījumu vērtspapīri	88 475	95 097	-	-	-	183 572
Likvidie aktīvi	716 244	95 097	-	-	-	811 341

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.

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

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.

³ Tā kā ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību daļu nodrošina finansējums, kas ir jau atzīts kā finanšu saistības 233,375 tūkst. eiro apmērā, tad šis apjoms iekļauts gan Sabiedrības finanšu saistībās, gan Sabiedrības ārpusbilances posteņos un iespējamās saistībās.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

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

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	-	1 264	5 895	6 255	13 414
Saistības pret vispārējām valdībām	5 584	354	3 658	11 567	21 163
Emitētie parāda vērtspapīri	56	45 619	20	41	45 736
Atbalsta programmu finansējums	1 699	-	-	27 915	29 614
Pārējās saistības	4 461	534	-	28	5 023
Kopā finanšu saistības	11 800	47 771	9 573	45 806	114 950
Ārpusbalance un iespējamās saistības ¹	486 911	792	1 492	6 122	495 317
Kopā finanšu saistības, ārpusbalance un iespējamās saistības	498 711	48 563	11 065	51 928	610 267
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	505 411	55 912	46 235	20 211	627 769
Ieguldījumu vērtspapīri	23 388	765	295	64 027	88 475
Likvīdie aktīvi	528 799	56 677	46 530	84 238	716 244

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 20.pielikumā.

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

Finanšu garantijas 318,634 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša garantiju atbalsta programmu finansējuma (skatīt 18.pielikumu) un Speciālā rezerves kapitāla (skatīt 19.pielikumu). Līdzšinējā pieredze par garantiju kompensāciju pieprasījumiem rāda, ka pieprasīto garantiju kompensāciju apjoms šajā termiņā ir būtiski zemāks nekā termiņstruktūras analīzē norādītais uzņemto saistību apjoms.

Iespējamās saistības par aizdevumu izsniegšanu 170,045 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no Sabiedrības saņemto aizņēmumu līdzekļiem (kurī 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 18.pielikumu).

Iespējamās saistības par grantu izsniegšanu 1,922 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša grantu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 18.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem asociētos uzņēmumos 3,070 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša riska kapitāla fondu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 18.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem AIF "Altum kapitāla fonds" 100 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret pārējiem ieguldījumiem 3,468 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – Baltijas Inovāciju fondam 2 no atbilstoša atbalsta programmu finansējuma un atbilstoša atbalsta programmu finansējuma atmaksām (skatīt 18.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 2025.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	667 630	30 000	10 000	-	-	-	707 630
Ieguldījumu vērtspapīri	-	417	64 293	217	95 064	-	159 991
Aizdevumi un debitoru parādi ²	12 014	5 860	17 629	59 573	200 868	155 504	451 448
Granti	-	1 384	293	317	1 949	-	3 943
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi	488	-	-	1 577	-	-	2 065
Ieguldījumi riska kapitāla fondos – asociētajos uzņēmumos	5 814	-	-	539	65 169	-	71 522
Pārējie ieguldījumi	-	-	-	-	-	29 993	29 993
Ieguldījuma īpašumi	-	-	-	-	-	102 880	102 880
Pamatīdzekļi	-	-	-	-	-	4 178	4 178
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	-	1 003	1 003
Pārējie aktīvi	2 006	65	120	359	1 624	18	4 192
Kopā aktīvi	687 952	37 726	92 335	62 582	364 674	293 576	1 538 845
Saistības							
Saistības pret kredītiestādēm	1 450	5 625	-	5 764	27 778	-	40 617
Saistības pret vispārējām valdībām	1 897	1 773	4 167	19 418	68 109	121 319	216 683
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	-	-	-	-	20 025	-	20 025
Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi	294	165	-	582	5 005	-	6 046
SKZ	26 678	238	302	468	6 122	16 541	50 349
Atbalsta programmu finansējums	1 150	-	4 506	38 575	217 789	516 090	778 110
Pārējās saistības	2 968	-	-	304	468	-	3 740
Kopā saistības	34 437	7 801	8 975	65 111	345 296	653 950	1 115 570
Neto likviditāte	653 515	29 925	83 360	(2 529)	19 378	(360 374)	423 275

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

² Attiecībā uz klientiem izsniegtajiem aizdevumiem, Sabiedrība izmanto to pašu sagaidāmo atmaksu disciplīnas bāzi, kas tiek izmantota efektīvās procentu likmes prognozēšanai. Ieguldījumi vērtspapīros atspoguļo ar līgumu noteiktās kuponu amortizācijas.

	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	12 839	27 778	-	-	-	40 617
Saistības pret vispārējām valdībām	27 255	68 109	46 654	29 319	45 346	216 683
Emitētie parāda vērtspapīri	-	20 025	-	-	-	20 025
Atbalsta programmu finansējums	44 231	217 789	55 537	120 599	339 954	778 110
Pārējās saistības	3 272	468	-	-	-	3 740
Kopā finanšu saistības	87 597	334 169	102 191	149 918	385 300	1 059 175

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

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

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	1 līdz 5 gadi	Vairāk par 5 gadiem un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	505 411	55 912	46 235	20 211	-	-	627 769
Ieguldījumu vērtspapīri	23 388	765	295	64 027	95 097	-	183 572
Aizdevumi un debitoru parādi ¹	19 761	11 615	15 545	46 652	181 608	162 039	437 220
Granti	827	480	192	238	1 391	-	3 128
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi	522	-	-	723	-	-	1 245
Ieguldījumi riska kapitāla fondos – asociētajos uzņēmumos	6 386	-	-	-	65 841	-	72 227
Pārējie ieguldījumi	-	-	-	-	-	29 043	29 043
Ieguldījuma īpašumi	-	-	-	-	-	92 976	92 976
Pamatīdzekļi	-	-	-	-	-	4 287	4 287
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	-	946	946
Pārējie aktīvi	667	37	82	533	1 602	16	2 937
Kopā aktīvi	556 962	68 809	62 349	132 384	345 539	289 307	1 455 350
Saistības							
Saistības pret kredītiestādēm	-	1 199	5 625	5 764	27 778	-	40 366
Saistības pret vispārējām valdībām	3 607	354	1 773	7 896	72 702	121 302	207 634
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	-	45 508	-	-	19 983	-	65 491
Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi	857	622	688	874	3 860	(677)	6 224
SKZ	27 771	257	324	477	5 087	15 955	49 871
Atbalsta programmu finansējums	1 699	-	-	27 915	108 521	526 121	664 256
Pārējās saistības	4 461	534	-	28	430	-	5 453
Kopā saistības	38 395	48 474	8 410	42 954	238 361	662 701	1 039 295
Neto likviditāte	518 567	20 335	53 939	89 430	107 178	(373 394)	416 055

¹ Attiecībā uz klientiem izsniegtajiem aizdevumiem, Sabiedrība izmanto to pašu sagaidāmo atmaksu disciplīnas bāzi, kas tiek izmantota efektīvās procentu likmes prognozēšanai. Ieguldījumi vērtspapīros atspoguļo ar līgumu noteiktās kuponu amortizācijas.

	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	12 588	27 778	-	-	-	40 366
Saistības pret vispārējām valdībām	13 630	72 702	48 733	28 865	43 704	207 634
Emitētie parāda vērtspapīri	45 508	19 983	-	-	-	65 491
Atbalsta programmu finansējums	29 614	108 521	297 000	88 371	140 750	664 256
Pārējās saistības	4 461	534	-	28	430	5 453
Kopā finanšu saistības	105 801	229 518	345 733	117 264	184 884	983 200

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

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

Ukrainā notiekošais karš un ar to saistītās sankcijas, kas vērstas pret Krievijas Federāciju, kā arī pret Baltkrievijas Republiku nav radījis vērā ņemamu ietekmi uz Sabiedrības aktīvu un saistību uzskaites vērtību. Sabiedrība līdzšinējā darbībā jau ir izvērtējusi un mazinājusi šo notikumu tiešo un netiešo ietekmi.

Sabiedrība neizsniedz aizdevumus tieši 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. 2025.gada 31.martā Sabiedrības riska ekspozīcija, kur klientu darījumu partneri ir Ukrainā, sastādīja 207 tūkst. eiro un izveidotie uzkrājumi sastādīja 37 tūkst. eiro. Sabiedrība jau kopš 2022.gada 25.februāra ir apturējusi jaunu eksporta garantiju izsniegšanu uz Krievijas Federāciju un Baltkrievijas Republiku.

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

Kopumā kara un ar to saistīto sankciju izrietošo tiešo un netiešo seku ietekme uz AIF Altum kapitāla fonds portfeļa uzņēmumiem vērtējama kā nebūtiska. Kopumā vērtējams, ka kara sekas uz pārskata gada beigām atstājušas nebūtisku ietekmi uz AIF Altum kapitāla fonds portfeļa vērtību. Krievijas Federācijas kara Ukrainā kumulatīvā tiešā ietekme uz 2025.gada 31.martu bija 7 tūkst. eiro (Sabiedrības daļa).

Lai ņemtu vērā joprojām augstos nenoteiktības riskus, kas saistīts ar ģeopolitisko situāciju un no tā izrietošām samazinātām ekonomiskās izaugsmes perspektīvām, 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 krasa 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 ASV jauno tirdzniecības tarifu izraisītās nenoteiktības sekas, kas bremzēs Latvijas tautsaimniecības izaugsmi;
- optimistisko scenāriju, kas paredz mazāk ticamu, bet iespējami labvēlīgākas izmaiņas salīdzinājumā ar bāzes scenāriju.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

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

Makroekonomikas prognozes uz 2025.gada 31.martu:

	2025	2026	2027
IKP ikgadējais pieaugums, %			
Bāzes scenārijs ¹	1.7	2.6	2.8
Negatīvais scenārijs	0.1	2.1	2.2
Optimistiskais scenārijs	3.0	3.0	3.2
Vidēji svērtā vērtība ²	1.5	2.5	2.7

¹ Bāzes scenārijā ir apvienoti divi ārējie scenāriji, izmantojot līdz 2025.gada 31.martam pieejamo informāciju:

(i) Finanšu Ministrijas makroekonomiskās attīstības scenārijs (publicēts 2025.gada 14.februārī), kurā tiek prognozēts lēns Latvijas IKP pieaugums 2025.gadā 1.2% apmērā (uz 2024.gada decembri prognoze bija 2.5%) un ekonomikas izaugsmes paātrināšanās līdz 2,1% 2025.gadā un līdz 2.2% 2027.gadā (uz 2024.gada decembri prognoze bija 2.8% 2026.gadā un 2.6% 2027.gadā) .

(ii) Latvijas Bankas makroekonomiskās attīstības scenārijs (aktuālākais pieejamais publicēts 2024.gada 13.decembrī), kurā tiek prognozēts IKP pieaugums par 2.1% 2025.gadā, 2026.gadā – par 3.0% un 2027.gadā – par 3.3%.

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

Makroekonomikas prognozes uz 2024.gada 31.decembri:

	2025	2026	2027
IKP ikgadējais pieaugums, %			
Bāzes scenārijs	2.5	2.9	3.0
Negatīvais scenārijs	1.8	2.8	2.6
Optimistiskais scenārijs	3.1	3.0	3.3
Vidēji svērtā vērtība	2.4	2.9	2.9

Sagaidāmo kredītzaudējumu aprēķināšanai izmantoto nākotnes makroekonomisko prognožu netiešā kumulatīvā ietekme uz aizdevumiem, kredītsaistībām un garantijām 2025.gada 31.martā nebija būtiska salīdzinot ar 2024.gada 31.decembri (sastādīja 919 tūkst. eiro).

Ievērojot 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 1,626 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 31.decembrī: 2,344 tūkst. eiro). 2025.gada 1.ceturksnī vispārējā uzkrājumu rezerve aizdevumiem tika samazināta par 515 tūkst. eiro, lai kompensētu uzkrājumu veidošanas izdevumus aizdevumiem, kuri tika pārklasificēti uz 2.vai 3.posmu un par 164 tūkst. eiro pilnībā dzēstiem aizdevumiem (skat. 3.pielikumu (1)). Papildus informāciju par vispārējo uzkrājumu rezervi un tās novērtēšanas kritērijiem skatīt 2024.gada finanšu pārskata 3.pielikumu (8).

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

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

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

Veicot 2025.gada 1.ceturkšņa pārrunas ar fondu pārvaldniekiem un Altum portfeļuzņēmumu ieguldījumu vērtības pārvērtēšanu, netika no jauna identificēti uzņēmumi, kas pakļauti kara radītajai ietekmei.

Krievijas Federācijas kara Ukrainā kumulatīvā ietekme uz 2025.gada 31.martā bija 3.2 milj. eiro (2024.gada 31.decembrī: 4.7 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 2025.gada 1.janvāra līdz 2025.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:	6 479	197	-	-	897	-	-	7 573
t.sk., no aizdevumiem:	5 827	-	-	-	897	-	-	6 724
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	1 354	-	-	-	-	-	-	1 354
t.sk., no noguldījumiem	652	197	-	-	-	-	-	849
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi:	1 155	1 310	150	-	19	-	-	2 634
t.sk., no aizdevumiem:	648	-	-	-	10	-	-	658
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	233	-	-	-	-	-	-	233
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	-	-	1 247	-	-	-	-	1 247
Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos	-	-	(352)	-	-	-	-	(352)
Neto peļņa 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 pamatīdzekļu nolietojums	(113)	(28)	(8)	(16)	(8)	-	-	(173)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto	855	141	-	-	(2)	-	-	994
(Ienākumi) no norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	305	-	-	-	-	-	-	305
Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)	2 456	751	799	(247)	1 132	-	(190)	4 701
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	-	-	72 227	-	-	-	-	72 227
Pārējie ieguldījumi	-	-	29 043	-	-	-	-	29 043
Pamatīdzekļu, 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

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 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.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:	6 316	679	-	-	603	-	-	7 598
t.sk., no aizdevumiem:	5 696	-	-	-	603	-	-	6 299
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	1 103	-	-	-	-	-	-	1 103
t.sk., no noguldījumiem	620	679	-	-	-	-	-	1 299
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi:	534	854	-	-	11	-	-	1 399
t.sk., no aizdevumiem:	489	-	-	-	11	-	-	500
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	122	-	-	-	-	-	-	122
t.sk., no garantijām:	-	761	-	-	-	-	-	761
t.sk., no garantijām caurplūstošās naudas plūsmas	-	224	-	-	-	-	-	224
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem:	45	93	-	-	-	-	-	138
Procentu izdevumi:	(3 461)	(225)	-	-	(242)	-	-	(3 928)
t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas	(1 225)	(224)	-	-	-	-	-	(1 449)
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	612	320	255	145	-	-	24	1 356
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	(593)	(231)	(246)	(145)	-	-	(24)	(1 239)
Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	1	-	-	-	-	-	1	2
(Zaudējumu) daļa no ieguldījumiem asociētajās sabiedrībās	-	-	(265)	-	-	-	-	(265)
Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos	-	-	450	-	-	-	-	450
Citi ieņēmumi	-	-	-	1	636	51	2	690
Citi izdevumi	(54)	(9)	(2)	(6)	(126)	(67)	(4)	(268)
Personāla izmaksas	(858)	(203)	(67)	(155)	(66)	-	(95)	(1 444)
Administratīvās izmaksas	(197)	(82)	(13)	(41)	(25)	-	(23)	(381)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	(81)	(38)	(19)	(25)	(11)	-	(10)	(184)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto	1 315	475	14	-	-	-	23	1 827
(Ienākumi) no norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	195	-	-	-	-	-	-	195
Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)	3 729	1 540	107	(226)	780	(16)	(106)	5 808
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	-	-	65 577	-	-	-	-	65 577
Pārējie ieguldījumi	-	-	25 848	-	-	-	-	25 848
Pamatlīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu ipašumu iegāde	69	21	6	13	8 448	-	7	8 564
Kopā segmenta aktīvi	774 623	153 910	202 579	81 450	112 013	-	19 181	1 343 756
Kopā segmenta saistības	576 487	128 615	42 502	70 719	89 319	-	34 964	942 606
Kopā segmenta āpusbalance	103 296	482 478	52 033	1 592	2 714	29 866	-	671 979
Aktīvi pārvaldīšanā	-	-	-	-	-	32 547	-	32 547

5 Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.
Ieņēmumi par kompensējamajiem valsts atbalsta programmu vadības izdevumiem	733	1 074
Ieņēmumi par kompensējamajām riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijām	139	165
Ieņēmumi par kompensējamajiem kapitāla noslodzes izdevumiem	103	117
Ieņēmumi par kompensējamajiem brīvo naudas līdzekļu izvietojšanas izdevumiem	10	-
Kopā ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	985	1 356

6 Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.
Kompensējamie personāla izdevumi	661	837
Kompensējamie administratīvie izdevumi	72	237
Kompensējamās riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijas	139	165
Kopā kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	872	1 239

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
	01.01.2025.-31.03.2025.		01.01.2024.-31.03.2024.	
RKF 2, 3, un 4.paaudze	309	-	(450)	12
Baltijas Inovāciju Fonds	398	-	-	-
AIF "Altum kapitāla fonds"	640	167	185	-
Kopā ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	1 347	167	(265)	12
Baltijas Inovāciju Fonds 2	(100)	-	-	-
Trīs Jūru Iniciatīvas ieguldījumu fonds	-	-	-	-
Kopā pārējie ieguldījumi	(100)	-	-	-
Peļņas / (zaudējumu) daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos	1 247	167	(265)	12

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

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.
Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, peļņa / (zaudējumi)	-	(195)
Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, peļņa	-	12
Saņemtie % par ieguldījumiem 2. un 3.paaudzes RKF	21	13
Ieguldījumu 4.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, (zaudējumi)	-	(513)
Ieguldījumu 4.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, peļņa	-	-
Saņemtie % par ieguldījumiem 4.paaudzes RKF	287	233
BIF pārvērtēšanas neto rezultāts, peļņa	44	-
Kopā peļņa pirms riska seguma mehānisma piemērošanas	352	(450)
Kopā peļņa / (zaudējumi), no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 31.martā	(352)	450

9 Neto zaudējumi no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā

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)

Par aizdevumu novērtēšanu patiesajā vērtībā detalizēti skat. 22.pielikuma sadaļu Aizdevumi ar kapitāla atlaidi.

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 tiek atliktas un atzītas Nākamā perioda ieņēmumos. Šāda pieeja tiek piemērota, jo aktīvā tirgū nav novērojami dati par identisku aktīvu ar kotētu cenu (atbilstu Patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenim). Atliktās patiesās vērtības izmaiņas tiek amortizētas jeb atzītas peļņā vai zaudējumā lineāri konkrētā aizdevuma perioda laikā.

10 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2025.gada 1.janvāra līdz 2025.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:	6 409	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)

10 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto (turpinājums)

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.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:	4 171	314	(3 096)	(70)	1 005
Aizdevumiem	1 657	143	(842)	(70)	745
Saistībām no izsniegtajām garantijām	2 367	171	(2 116)	-	251
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	147	-	(138)	-	9
Sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse:	(5 015)	(958)	2 183	-	(2 832)
Aizdevumiem	(2 682)	(456)	520	-	(2 162)
Izmaksātajām garantijām	(151)	(150)	1	-	(150)
Saistībām no izsniegtajām garantijām	(2 074)	(351)	1 569	-	(505)
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	(108)	(1)	93	-	(15)
Kopā SKZ samazināšanās (ienākumi) / zaudējumi, neto	(844)	(644)	(913)	(70)	(1 827)
(Ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(184)	2	(11)	-	(195)
Kopā SKZ samazināšanās korekcija un (ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(1 028)	(642)	(924)	(70)	(2 022)

11 Ieguldījumu vērtspapīri

Visas summas ir tūkstošos eiro:

	31.03.2025.	31.12.2024.
Ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā		
OECD valstu kredītiestāžu obligācijas	3 865	4 023
Kopā ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā	3 865	4 023
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(3 865)	(4 023)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā vērtībā	-	-
Ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos		
Latvijas valdības obligācijas un parādzīmes	160 362	183 943
Kopā ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos	160 362	183 943
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(371)	(371)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos	159 991	183 572
Kopā bruto ieguldījumu vērtspapīri	164 227	187 966
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri	159 991	183 572

12 Aizdevumi

Izsniegtie aizdevumi ir Sabiedrības prasības pret Latvijas rezidentiem.

(1) Kredītportfeļa analīze sadalījumā pēc klientu segmenta 2025.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	17	-	-	-	-	-	17	-
Lauksaimnieki	120 107	(406)	35 422	(729)	12 039	(2 603)	167 568	(3 738)
Mazie, vidējie un vidēji lielle uzņēmumi (MVU un Lielie)	128 100	(2 024)	26 468	(1 495)	23 947	(9 477)	178 515	(12 996)
Privātpersonas	45 656	(245)	3 822	(168)	479	(94)	49 957	(507)
Latvijas Zemes fonds	42 519	(6)	1 025	-	398	(2)	43 942	(8)
Kopā aizdevumi segmentos bez uzkrājumu rezerves	336 399	(2 681)	66 737	(2 392)	36 863	(12 176)	439 999	(17 249)
Uzkrājumu rezerve	-	(672)	-	(954)	-	-	-	(1 626)
Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam	-	(1 895)	-	-	-	-	-	(1 895)
Kopā aizdevumi segmentos	336 399	(5 248)	66 737	(3 346)	36 863	(12 176)	439 999	(20 770)

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

	31.03.2025.	31.12.2024.
Klientu skaits	53	53
Kopā izsniegtie aizdevumi, tūkst. eiro	92 451	87 426
Procentos no visiem bruto aizdevumiem kopā	21.0%	19.9%

2025.gada 31.martā Sabiedrības kredītportfeļa vidēja procentu gada likme bija 5.26% (2024.gada 31.decembrī: 5.46%).

12 Aizdevumi (turpinājums)

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

	31.03.2025.	31.12.2024.
Lauksaimniecība un mežsaimniecība	229 685	231 199
Apstrādes rūpniecība	47 088	49 404
Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana	32 362	30 286
Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība	17 729	17 336
Operācijas ar nekustamo īpašumu	9 488	8 765
Būvniecība	8 921	7 414
Veselība un sociālā aprūpe	8 061	8 071
Profesionālie, zinātniskie un tehniskie pakalpojumi	6 580	6 634
Izmitināšana un ēdināšanas pakalpojumi	6 231	5 034
Administratīvo un apkalpojošo dienestu darbība	5 879	5 081
Transports un uzglabāšana	5 809	5 527
Māksla, izklaide un atpūta	3 491	2 324
Izglītība	2 303	918
Zivsaimniecība	1 745	1 937
Informācijas un komunikācijas pakalpojumi	963	863
Pārējās nozares	4 914	6 073
Mājsaimniecības	48 750	48 379
Bruto aizdevumi kopā	439 999	435 245
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(20 770)	(22 996)
Neto aizdevumi kopā	419 229	412 249

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

	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.
SKZ perioda sākumā	22 996	25 490
SKZ palielinājums	1 998	1 587
SKZ samazinājums	(2 449)	(2 682)
Uzkrājumu rezerves samazinājums aizdevumu procentu kompensācijām	(1 941)	-
Uzkrājumi procentu ieņēmumiem ar kavējumu virs 90 dienām	42	70
Sagaidāmo kredītzaudējumu palielinājums, izsniedzot aizdevumu	124	56
SKZ perioda beigās 31.martā	20 770¹	24 521
Sabiedrības SKZ daļa	11 219	14 693
ar PZR nosegtie SKZ	1 877	3 290
Ar riska segumu nosegtie SKZ	7 674	6 538
SKZ perioda sākumā		24 521
SKZ palielinājums		6 102
SKZ samazinājums		(7 019)
Norakstīti ar PZR nosegtie aizdevumi		199
Norakstīti ar riska seguma rezervi nosegtie aizdevumi		(876)
Norakstīti ar Sabiedrības SKZ daļu nosegtie aizdevumi		(47)
Uzkrājumu rezerves samazinājums aizdevumu procentu kompensācijām		(170)
Uzkrājumi procentu ieņēmumiem ar kavējumu virs 90 dienām		(36)
Sagaidāmo kredītzaudējumu palielinājums, izsniedzot aizdevumu		322
SKZ perioda beigās 31.decembrī		22 996
Sabiedrības SKZ daļa		13 900
ar PZR nosegtie SKZ		2 000
Ar riska segumu nosegtie SKZ		7 096

¹ Iekļauj uzkrājumu rezervi 1,895 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 3,841 tūkst. eiro) procentu likmju samazinājumam - un tas nav traktējams kā uzkrājums kredītvērtības samazinājumam.

13 Aizdevumi ar kapitāla atlaidi

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

	Izsniegtie aizdevumi ar kapitāla atlaidi nominālvērtībā	Nākotnē iespējamā kapitāla atlaides komponente	Nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes samazinājums	Aizdevuma komponente patiesajā vērtībā	Kopā
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi	46 783	42 166	(42 166)	10 694	10 694
ANM energoefektivitātes aizdevumi	14 677	7 813	(7 813)	6 823	6 823
ANM digitalizācijas aizdevumi	19 973	10 618	(10 618)	9 759	9 759
ANM DME aizdevumi	8 249	4 975	(4 975)	2 992	2 992
ANM īres mājokļu būvniecības aizdevumi	9 010	5 974	(5 974)	1 951	1 951
Kopā patiesā vērtība	98 692	71 546	(71 546)	32 219	32 219

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesā vērtība 2024.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	Kopā
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi	38 503	34 731	(34 731)	8 832	8 832
ANM energoefektivitātes aizdevumi	15 759	9 425	(9 425)	6 401	6 401
ANM digitalizācijas aizdevumi	16 101	9 600	(9 600)	6 871	6 871
ANM DME aizdevumi	5 716	3 575	(3 575)	2 364	2 364
ANM īres mājokļu būvniecības aizdevumi	5 006	4 198	(4 198)	503	503
Kopā patiesā vērtība	81 085	61 529	(61 529)	24 971	24 971

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesās vērtības kustība 2025.gada 3 mēnešos, 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 palielinājums	-	342	342
Patiesās vērtības (samazinājums)	(10 018)	-	(10 018)
Kopā patiesā perioda beigās	-	32 219	32 219

¹ Par aizdevumu novērtēšanu patiesajā vērtībā detalizēti skat. 22.pielikuma sadaļu Aizdevumi ar kapitāla atlaidi

² Skat. 18.pielikumu (2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 3 mēnešos.

14 Pārējie ieguldījumi

Kopējā pārējo ieguldījumu portfeļa iegādes vērtība 2025.gada 31.martā bija 26,225 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 23,766 tūkst. eiro). Kopējais ieguldījums iekļauj arī iemaksas par fonda pārvaldīšanu.

visas summas ir tūkstošos eiro

	Ieguldījumi BIF 2		Ieguldījumi 3JF		Kopā	
	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	11 543	7 739	17 500	17 659	29 043	25 398
Ieguldīts	1 050	450	-	-	1 050	450
Atmaksāts	-	-	-	-	-	-
Ieguldījumu pārvērtēšana	(100)	-	-	-	(100)	-
Uzskaites vērtība perioda beigās 31.martā	12 493	8 189	17 500	17 659	29 993	25 848
Ieguldīts		2 844		1 832		4 676
Atmaksāts		(127)		(3 590)		(3 717)
Ieguldījumu pārvērtēšana		637		1 599		2 236
Uzskaites vērtība perioda beigās 31.decembrī		11 543		17 500		29 043

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 2025.gada 31.martā ir 2.15% (2024.gada 31.decembrī: 2.15%) no kopējā 3JF parakstītā kapitāla, kas 2025.gada 31.martā sastāda 928.1 milj. eiro, (2024.gada 31.decembrī: 928.1 milj. eiro). Sabiedrības iemaksātais kapitālieguldījumu apjoms 3JF 2025.gada 31.martā sastādīja 14.3 milj. eiro (2024.gada 31.decembrī: 14.3 milj. eiro).

15 Ieguldījumi asociētos uzņēmumos

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

Uzņēmums vai RKF paaudze	Reģistrācijas valsts	Uzskaites vērtība RKF fonda līmenis		Uzskaites vērtība Altum daļa	
		31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.
2.paaudzes RKF	LV	7 615	7 503	5 187	5 187
3.paaudzes RKF	LV	2 547	2 431	1 165	1 199
4.paaudzes RKF	LV	41 778	44 048	30 372	30 099
AIF "Altum kapitāla fonds" ¹	LV	34 285	33 515	16 769	16 392
Baltijas Inovāciju fonds ¹	LU	90 145	96 750	18 029	19 350
Kopā ieguldījumi asociētajos uzņēmumos		176 370	184 247	71 522	72 227

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 2025.gada 31.martā bija 71,080 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 73,690 tūkst. eiro).

	Ieguldījumi RKF		Ieguldījumi AKF		Ieguldījumi BIF		Kopā	
	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	36 485	34 764	16 392	16 327	19 350	15 501	72 227	66 592
Ieguldīts	300	756	24	712	420	360	744	1 828
Atmaksāts	(61)	(64)	(287)	(1 305)	(2 139)	(951)	(2 487)	(2 320)
Ieguldījumu pārvērtēšana	-	(708)	640	185	398	-	1 038	(523)
Uzskaites vērtība perioda beigās 31.martā	36 724	34 748	16 769	15 919	18 029	14 910	71 522	65 577
Ieguldīts		6 761		770		300		7 831
Atmaksāts		(3 795)		(1 397)		(137)		(5 329)
Ieguldījumu pārvērtēšana		(1 229)		1 100		4 277		4 148
Uzskaites vērtība perioda beigās 31.decembrī		36 485		16 392		19 350		72 227

Riska kapitāla fondu pārvaldības izdevumi 2025.gada 3 mēnešos ietver:

- 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu 139 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 3 mēnešos: 165 tūkst. eiro), kas 100% apmērā tika kompensēti no publiskā finansējuma (skatīt 18.pielikuma (2).punktu);
- AIF "Altum kapitāla fonds" pārvaldības maksu 24 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 3 mēnešos: 28 tūkst. eiro).

16 Ieguldījumu īpašumi

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.03.2025.	31.12.2024.
<u>Uzskaites vērtība perioda sākumā</u>	92 976	68 246
iegādātie pārskata periodā ¹	9 167	21 711
Jaunie darījumi pēc reversās nomas darījumu beigām	748	188
Pārdots	(64)	(2 308)
Pārvērtēšanas ieņēmumi	57	5 161
Pārvērtēšanas izdevumi	(4)	(22)
Uzskaites vērtība perioda beigās	102 880	92 976

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.

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

17 Finanšu garantiju līgumu saistības

Finanšu garantiju līgumu saistību kustības analīze, tūkstošos eiro:

	31.03.2025.	31.12.2024.
<u>Finanšu garantiju līgumu saistības perioda sākumā</u>	49 262	47 319
SKZ palielinājums	222	251
Ar RS kompensētais SKZ palielinājums	4 040	2 116
SKZ samazinājums	(312)	(505)
Ar RS kompensētais SKZ samazinājums	(3 168)	(1 569)
SKZ samazinājums, izmaksājot garantijas	(160)	(122)
Patiesās vērtības komponente- garantiju prēmijas	(77)	(195)
Finanšu garantiju līgumu saistības perioda beigās	49 807	47 295
<i>Patiesās vērtības komponente- garantiju prēmijas</i>	3 661	3 564
<i>Sabiedrības SKZ daļa</i>	275	1 575
<i>Ar PZR sedzami SKZ</i>	6 787	6 727
<i>Ar riska segumu nosegtie SKZ</i>	39 084	35 429
SKZ palielinājums		2 047
Ar RS kompensētais SKZ palielinājums		14 320
SKZ samazinājums		(2 412)
Ar RS kompensētais SKZ samazinājums		(10 894)
SKZ samazinājums, izmaksājot garantijas		(533)
Garantiju prēmijas kompensācija		(735)
Patiesās vērtības komponente- garantiju prēmijas		174
Finanšu garantiju līgumu saistības perioda beigās 31.decembrī		49 262
<i>Patiesās vērtības komponente- garantiju prēmijas</i>		3 738
<i>Sabiedrības SKZ daļa</i>		305
<i>Ar PZR sedzami SKZ</i>		6 862
<i>Ar riska segumu nosegtie SKZ</i>		38 357

18 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 2025.gada 31.martā, tūkstošos eiro:

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
Aizdevumi						
ERAF II	3 095	-	-	-	-	3 095
ESF II	897	-	-	-	-	897
Šveices Mikrokreditēšanas programma	331	-	-	-	-	331
ERAF I	33	-	-	-	-	33
ESF I	154	-	-	-	-	154
ERAF II (2.kārta)	1 202	5	-	-	-	1 202
Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi	2 636	386	-	(38)	(36)	2 562
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	292	2	-	(1)	-	291
Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi	4 012	389	-	(259)	(109)	3 644
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	17 351	14 260	-	(327)	(170)	16 854
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 886	1 886	-	(615)	(217)	1 054
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	320	-	-	-	-	320
Mezanīna programma – aizdevumi	3 651	3 578	-	-	(555)	3 096
Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma	4 287	4 287	-	(1 201)	-	3 086
MVU energoefektivitātes aizņēmumi	3 723	3 723	-	(74)	(972)	2 677
MVU izaugsmes aizdevumi	3 000	3 000	-	(346)	(399)	2 255
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	21 413	1 285	-	-	(933)	20 480
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	23 929	5 205	-	-	(976)	22 953
Paralēlie aizdevumi	2 000	2 000	-	(159)	(115)	1 726
Paralēlo aizdevumu fonds 2	3 595	1 330	-	-	(499)	3 096
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	9 298	9 298	-	(270)	(144)	8 884
Starta programma inovatīviem komersantiem	7 846	1 569	-	-	(243)	7 603
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	4 500	4 500	-	(44)	(89)	4 367
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	9 206	552	-	-	(49)	9 157
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma ²	245	-	-	-	-	245
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības aizdevumi	18 566	4 456	-	-	(175)	18 391
Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem	12 535	10 542	-	(239)	(1 370)	10 926
Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	6 020	779	-	-	(277)	5 743
ANM energoefektivitātes aizdevumi ¹	30 165	3 877	-	-	-	30 165
ANM digitalizācijas aizdevumi ¹	28 983	5 508	-	-	-	28 983
ANM DME aizdevumi ¹	9 561	754	-	-	-	9 561
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi ¹	38 820	4 618	-	-	-	38 820
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi ¹	152 469	12 191	-	(88)	-	152 381
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi- papildaizdevums	33 511	2 334	-	-	-	33 511
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	3 000	3 000	-	(222)	(57)	2 721
Biometāna aizdevumi (2021-2027)	6 440	2 044	-	-	-	6 440
LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi	13 773	1 708	-	-	(507)	13 266
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	9 936	1 476	-	-	(147)	9 789
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	16 777	2 491	-	-	(111)	16 666
LF1 Inovāciju aizdevumi	8 474	1 258	-	-	-	8 474
Kopā aizdevumi	517 932	114 291	-	(3 883)	(8 150)	505 899

18 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.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	46 162	46 162	-	-	(6 982)	39 180
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	12 179	12 179	-	-	(1 218)	10 961
Mājokļu garantiju programma	29 672	29 672	-	(2 545)	(18 417)	8 710
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	1 061	1 061	-	(571)	(486)	4
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	8 753	8 753	-	(1 424)	(1 502)	5 827
Mežsaimniecības programma - garantijas	1 142	1 119	-	-	(217)	925
Portfeljgarantijas fonds	9 394	8 138	-	(1 252)	(3 103)	5 039
Eksporta kredīta garantijas	5 199	5 199	-	(1 305)	(371)	3 523
Studiju un studējošo portfeljgarantijas ³	914	-	-	-	-	914
Lauksaimnieku garantijas	1 388	1 388	-	(495)	(819)	74
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības garantijas	987	987	-	-	(201)	786
ANM energoauto garantijas ¹	1 507	129	373	-	(13)	1 494
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas ¹	15 137	489	14 649	-	(489)	14 648
LF1 Individuālās garantijas digitalizācijai un automatizācijai	1 469	664	-	-	(11)	1 458
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	13 982	6 321	-	-	(5 883)	8 099
LF1 Portfeljgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 858	1 292	-	-	(103)	2 755
Kopā garantijas	151 804	123 553	15 022	(7 592)	(39 815)	104 397
Granti						
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	6	-	-	-	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	3 890	-	-	-	-	3 890
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai	813	-	-	-	-	813
Sociālās uzņēmējdarbības programma II	1 086	-	-	-	-	1 086
Grants energoefektivitātes projekta izstrādei	839	-	-	-	-	839
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	543	-	-	-	-	543
LF1 DME granti ar secīgo grantu izmaksu	230	-	-	-	-	230
Kopā granti	7 407	-	-	-	-	7 407
Riska kapitāla fondi						
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	36 436	35 305	-	-	-	36 436
Ieguldījumu fonda īstenošana	7 057	6 352	-	-	-	7 057
Baltijas Inovāciju fonds	2 000	600	-	(182)	-	1 818
Baltijas Inovāciju fonds 2	2 531	759	-	(148)	-	2 383
LF1 Iespējkapitāla ieguldījumi (5G)	13 405	5 149	-	-	-	13 405
Kopā riska kapitāla fondi	61 429	48 165	-	(330)	-	61 099
Citi						
Energoefektivitātes fonds	6	-	-	-	-	6
Kopā citi	6	-	-	-	-	6
2021-2027 Līdzdalības fonds Nr.1	18 539	-	-	-	-	18 539
2021-2027 Līdzdalības fonds Nr.2	80 763	-	-	-	-	80 763
Kopā atbalsta programmu finansējums	837 880 ⁴	286 009	15 022	(11 805)	(47 965)	778 110

¹ Kombinētais finanšu instruments.

² Riska segums 810 tūkst. eiro apmērā ieskaitīts rezerves kapitālā Covid-19 seku mazināšanai, kas ir daļa no speciālām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām.

³ Riska segums 8,414 tūkst. eiro apmērā ir ieskaitīts rezerves kapitālā, kas ir daļa no speciālajām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām (skatīt 19.pielikuma (2).punktu).

⁴ Atbalsta programmas finansējumā iekļauti 33,695 tūkst. eiro, kas paredzēti Sabiedrības vadības izmaksām, kas tiks kompensētas no atbalsta programmas finansējuma.

18 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

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

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						
ERAF II	6 275	-	-	-	-	6 275
ESF II	897	-	-	-	-	897
Šveices Mikrokreditēšanas programma	335	-	-	-	-	335
ERAF I	33	-	-	-	-	33
ESF I	154	-	-	-	-	154
ERAF II (2.kārta)	1 199	5	-	-	-	1 199
ERAF II 2 Publiskais fonds (slēgta programma)	226	-	-	-	-	226
Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi	2 635	411	-	(38)	(37)	2 560
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	292	3	-	(1)	-	291
Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi	4 012	1 877	-	(259)	(431)	3 322
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	17 351	15 842	-	(327)	(178)	16 846
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 886	1 886	-	(615)	(230)	1 041
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	320	2	-	-	-	320
Mezaņrīna programma – aizdevumi	3 609	3 536	-	-	(621)	2 988
Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma	4 287	4 287	-	(1 201)	-	3 086
MVU energoefektivitātes aizdevumi	3 723	3 723	-	(74)	(1 005)	2 644
MVU izaugsmes aizdevumi	3 000	3 000	-	(346)	(349)	2 305
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	23 045	1 383	-	-	(995)	22 050
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	23 732	5 162	-	-	(963)	22 769
Paralēlie aizdevumi	2 000	2 000	-	(159)	(117)	1 724
Paralēlo aizdevumu fonds 2	3 548	1 313	-	-	(513)	3 035
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	9 298	9 298	-	(270)	(146)	8 882
Starta programma inovatīviem komersantiem	7 781	1 556	-	-	(224)	7 557
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	4 500	4 500	-	(44)	(73)	4 383
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	9 125	510	-	-	(47)	9 078
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma ²	245	-	-	-	-	245
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības aizdevumi	18 432	4 424	-	-	(154)	18 278
Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem	12 535	11 051	-	(239)	(682)	11 614
Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	2 611	338	-	-	(278)	2 333
ANM energoefektivitātes aizdevumi ¹	32 257	5 257	-	-	-	32 257
ANM digitalizācijas aizdevumi ¹	31 817	6 123	-	-	-	31 817
ANM DME aizdevumi ¹	17 611	1 148	-	-	-	17 611
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi ¹	40 022	4 615	-	-	-	40 022
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi ¹	129 455	10 667	-	(88)	-	129 367
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi- papildaizdevums	33 511	2 334	-	-	-	33 511
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	1 000	1 000	-	(222)	(42)	736
LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi	9 299	1 128	-	-	(330)	8 969
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	14 200	2 080	-	-	(103)	14 097
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	8 725	1 288	-	-	(122)	8 603
LF1 Inovāciju aizdevumi	8 474	1 258	-	-	-	8 474
Kopā aizdevumi	493 457	113 005	-	(3 883)	(7 640)	481 934

18 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

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

Finanšu instruments / Programma	Programmu finansējums	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	45 870	45 870	-	-	(7 610)	38 260
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	12 083	10 492	-	-	(1 289)	10 794
Mājokļu garantiju programma	29 672	29 672	-	(2 545)	(18 360)	8 767
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	1 061	1 061	-	(571)	(490)	-
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	8 753	8 753	-	(1 424)	(1 471)	5 858
Mezanīna programma - garantijas	1 158	1 135	-	-	(186)	972
Portfeljgarantijas fonds	9 394	8 594	-	(1 252)	(3 408)	4 734
Eksporta kredīta garantijas	5 199	5 199	-	(1 305)	(391)	3 503
Studiju un studējošo portfeljgarantijas ³	794	-	-	-	-	794
Lauksaimnieku garantijas	1 388	1 388	-	(495)	(893)	-
ELFLA lauksaimniecības un lauku attīstības garantijas	984	984	-	-	(228)	756
ANM energoauto garantijas ¹	1 504	128	319	-	(14)	1 490
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas ¹	11 092	555	9 898	-	(297)	10 795
LF1 Individuālās garantijas digitalizācijai un automatizācijai	1 460	649	-	-	(11)	1 449
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	11 374	5 065	-	-	(4 297)	7 077
LF1 Portfeljgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 838	1 262	-	-	-	2 838
Kopā garantijas	144 624	120 807	10 217	(7 592)	(38 945)	98 087
Granti						
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	6	-	-	-	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	4 704	-	-	-	-	4 704
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai	809	-	-	-	-	809
Sociālās uzņēmējdarbības programma II	586	-	-	-	-	586
Grants energoefektivitātes projekta izstrādei	846	-	-	-	-	846
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	543	-	-	-	-	543
LF1 DME granti ar secīgo grantu izmaksu	294	-	-	-	-	294
Kopā granti	7 788	-	-	-	-	7 788
Riska kapitāla fondi						
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	36 251	18 011	-	-	-	36 251
Ieguldījumu fonda īstenošana	7 036	6 333	-	-	-	7 036
Baltijas Inovāciju fonds	1 956	587	-	(182)	-	1 774
Baltijas Inovāciju fonds 2	2 531	759	-	(148)	-	2 383
LF1 Iespējkapitāla ieguldījumi (5G)	25 656	9 819	-	-	-	25 656
Kopā riska kapitāla fondi	73 430	35 509	-	(330)	-	73 100
Ciņi						
Energoefektivitātes fonds	6	-	-	-	-	6
Kopā ciņi	6	-	-	-	-	6
2021-2027 Līdzdalības fonds Nr.1	3 341	-	-	-	-	3 341
Kopā atbalsta programmu finansējums	722 646	269 321	10 217	(11 805)	(46 585)	664 256

¹ Kombinētais finanšu instruments.

² Riska segums 810 tūkst. eiro apmērā ieskaitīts rezerves kapitālā Covid-19 seku mazināšanai, kas ir daļa no speciālām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām.

³ Riska segums 5,610 tūkst. eiro apmērā ir ieskaitīts rezerves kapitālā, kas ir daļa no speciālajām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām (skatīt 19.pielikuma (2).punktu)

18 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

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

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 3 mēnešos, tūkstošos eiro:

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegtu uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2024.									31.03.2025.
Aizdevumi										
ERAF II	6 275	-	(3 180)	-	-	-	-	-	-	3 095
ESF II	897	-	-	-	-	-	-	-	-	897
Šveices Mikrokreditēšanas programma	335	-	(4)	-	-	-	-	-	-	331
ERAF I	33	-	-	-	-	-	-	-	-	33
ESF I	154	-	-	-	-	-	-	-	-	154
ERAF II (2. kārtā)	1 199	-	-	-	-	-	3	-	-	1 202
ERAF II 2 Publiskais fonds	226	-	(226)	-	-	-	-	-	-	-
Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi	2 560	-	-	-	-	-	-	1	1	2 562
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	291	-	-	-	-	-	-	-	-	291
Fondu fonda programma – Parālēlie aizdevumi	3 322	-	-	-	-	-	-	-	322	3 644
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	16 846	-	-	-	-	-	-	-	8	16 854
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 041	-	-	-	-	-	-	-	13	1 054
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	320	-	-	-	-	-	-	-	-	320
Mezānība programma - aizdevumi	2 988	-	20	-	-	-	22	-	66	3 096
Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma	3 086	-	-	-	-	-	-	-	-	3 086
MVU energoefektivitātes aizdevumi	2 644	-	-	-	-	-	-	-	33	2 677
MVU izaugsmes aizdevumi	2 305	-	-	-	-	-	-	-	(50)	2 255
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	22 050	-	(2 000)	-	-	-	368	-	62	20 480
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	22 769	-	-	-	-	-	197	-	(13)	22 953
Parālēlie aizdevumi	1 724	-	-	-	-	-	-	-	2	1 726
Parālēlo aizdevumu fonds 2	3 035	-	-	-	-	-	47	-	14	3 096
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	8 882	-	-	-	-	-	-	-	2	8 884
Starta programma inovatīviem komersantiem	7 557	-	-	-	-	-	65	-	(19)	7 603
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	4 383	-	-	-	-	-	-	-	(16)	4 367
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	9 078	-	-	-	-	-	81	-	(2)	9 157

18 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 3 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programām	Kompensētie granti/kapitāla atlaide	Kompensētie izdevumi un izmaksas	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegtu uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2024.									31.03.2025.
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma ¹	245	-	-	-	-	-	-	-	-	245
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības aizdevumi	18 278	-	-	-	-	-	134	-	(21)	18 391
Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem	11 614	-	-	-	-	-	-	-	(688)	10 926
Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	2 333	-	3 406	-	-	-	3	-	1	5 743
ANM energoefektivitātes aizdevumi ¹	32 257	-	-	(3 772)	-	1 563	117	-	-	30 165
ANM digitalizācijas aizdevumi ¹	31 817	-	-	(2 043)	-	(942)	151	-	-	28 983
ANM DME aizdevumi ¹	17 611	-	(6 000)	(1 118)	-	(1 043)	111	-	-	9 561
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi ¹	40 022	-	-	-	-	(1 224)	22	-	-	38 820
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi	129 367	30 000	-	-	-	(6 986)	-	-	-	152 381
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi-papildaizdevums	33 511	-	-	-	-	-	-	-	-	33 511
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	736	-	2 000	-	-	-	-	-	(15)	2 721
Biometāna aizdevumi (2021-2027)	-	6 440	-	-	-	-	-	-	-	6 440
LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi	8 969	-	4 342	-	-	-	132	-	(177)	13 266
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	14 097	-	(4 340)	-	-	-	76	-	(44)	9 789
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	8 603	-	7 990	-	-	-	62	-	11	16 666
LF1 Inovāciju aizdevumi	8 474	-	-	-	-	-	-	-	-	8 474
Avansa maksājums 2021-2027 Līdzdalības fonda Nr.1 aizdevumu segmentā	245	-	-	-	-	-	-	-	-	245
Kopā aizdevumi	481 934	36 440	2 008	(6 933)⁶	-	(8 632)⁵	1 591	1	(510)	505 899

18 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.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	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegtu uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2024.									31.03.2025.
Garantijas										
Fondu fonda programma - Garantijas	38 260	-	-	-	-	-	292	-	628	39 180
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	10 794	-	-	-	-	-	96	-	71	10 961
Mājokļu garantiju programma	8 767	-	-	-	-	-	-	-	(57)	8 710
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	5 858	-	-	-	-	-	-	-	(31)	5 827
Mezanīna programma - garantijas	972	-	(20)	-	-	-	4	-	(31)	925
Portfelgarantijas fonds	4 734	-	-	-	-	-	-	-	305	5 039
Eksporta kredīta garantijas	3 503	-	-	-	-	-	-	-	20	3 523
Studiju un studējošo portfelgarantijas	794	120	-	-	-	-	-	-	-	914
Lauksaimnieku garantijas	-	-	-	-	-	-	-	-	74	74
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības garantijas	756	-	-	-	-	-	3	-	27	786
ANM energoauto garantijas	1 490	-	-	-	-	-	3	-	1	1 494
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	10 795	-	6 000	(1 954)	-	-	-	(1)	(192)	14 648
LF1 Individuālās garantijas digitalizācijai un automatizācijai	1 449	-	-	-	-	-	9	-	-	1 458
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	7 077	-	2 510	-	-	-	98	-	(1 586)	8 099
LF1 Portfelgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 838	-	-	-	-	-	20	-	(103)	2 755
Kopā garantijas	98 087	120	8 490	(1 954)	-	-	525	(1)	(870)	104 397

18 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.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	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nesošo uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2024.									31.03.2025.
Granti										
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	4 704	-	-	(814)	-	-	-	-	-	3 890
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai ¹	809	-	4	-	-	-	-	-	-	813
Sociālās uzņēmējdarbības programma II	586	500	-	-	-	-	-	-	-	1 086
Energoefektivitātes granti uzņēmumiem 2 ANM	846	-	-	(7)	-	-	-	-	-	839
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	543	-	-	-	-	-	-	-	-	543
LF1 DME granti ar secīgo grantu izmaksu	294	-	-	(64)	-	-	-	-	-	230
Kopā granti	7 788	500	4	(885)	-	-	-	-	-	7 407
Riska kapitāla fondi										
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	36 251	-	-	-	(102) ²	-	287 ³	-	-	36 436
Ieguldījumu fonda īstenošana	7 036	-	-	-	-	-	21 ⁴	-	-	7 057
Baltijas Inovāciju fonds	1 774	-	-	-	-	44	-	-	-	1 818
Baltijas Inovāciju fonds 2	2 383	-	-	-	-	-	-	-	-	2 383
LF1 iespējākapitāla ieguldījumi (SG)	25 656	-	(12 400)	-	-	-	149	-	-	13 405
Kopā riska kapitāla fondi	73 100	-	(12 400)	-	(102)	44	457	-	-	61 099
Citi										
Energoefektivitātes fonds	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Kopā citi	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
2021-2027 Līdzdalības fonds Nr.1	3 341	13 300	1 898	-	-	-	-	-	-	18 539
2021-2027 Līdzdalības fonds Nr.2	-	80 763	-	-	-	-	-	-	-	80 763
Kopā atbalsta programmu finansējums	664 256	131 123	-	(9 772)	(102)	(8 588)	2 573	-	(1 380)	778 110

¹ Kombinētais finanšu instruments² Ietver 139 tūkst. eiro 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu un (37) tūkst eiro atmaksāto pārvaldības maksu.³ Ietver 2025.gada 3 mēnešos saņemtos mezanīna procentus 287 tūkst. eiro.⁴ Ietver 2025.gada 3 mēnešos saņemtos mezanīna procentus 21 tūkst. eiro.

⁵ Izsniegto 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. Tādējādi finanšu pārskatā ieņēmumos ir atzīta minētā valsts atbalsta daļa 8,632 tūkst. eiro apmērā (skat. 9.pielikumu).

⁶ Skatīt 13.pielikumu *Aizdevumi ar kapitāla atlaidi*

19 Rezerves

(1) Rezervju kustība, tūkstošos eiro:

	Atbalsta programmām attiecināmās speciālās rezerves	Pārējās speciālās rezerves – starpība, kas atzīta reorganizācijas rezervē	Vispārējais rezerves kapitāls	Rezerves kopā
Rezerves 01.01.2024.	125 629	(15 935)	57 265	166 959
Rezerves 31.03.2024.	125 629	(15 935)	57 265	166 959
Rezerves kapitāla palielinājums	7 384	-	-	7 384
Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu	(18 288)			(18 288)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2023.gada peļņas sadales	2 821	-	(2 821)	-
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2023.gada peļņas sadales	(2 768)	-	2 768	-
2023.gada peļņas sadale	-	-	17 810	17 810
Rezerves 31.12.2024.	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

19 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	Kredit-brīvdienų garantijas	Altum Kapitāla Fonds	Kopā atbalsta programmām attiecināmās specifiskās rezerves
	Mājokļu garantiju programma	Studiju un studēj ošo portfeļ garant tijas	Lauksaim niecības, zivsaimniecības un lauku attīstības garantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskā s darbības veicēju garantiju programma	Aizdevu mi Ukrainas kara seku mazināšanai	Garanti jas Ukraina s kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvāju ma fonds	Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai			
Speciālās rezerves 01.01.2024.	21 977	1 402	5 788	4 018	21 500	12 500	13 829	15 551	5 157	23 907	125 629
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	21 977	1 402	5 788	4 018	21 234	12 500	1 018	15 551	5 157	7 942	96 587
Speciālās rezerves 31.03.2024.	21 977	1 402	5 788	4 018	21 500	12 500	13 829	15 551	5 157	23 907	125 629
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	21 977	1 402	5 788	4 018	21 234	12 500	1 018	15 551	5 157	7 942	96 587
Rezerves kapitāla palielinājums	1 774	5 610	-	-	-	-	-	-	-	-	7 384
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām attiecināmām specifiskajām rezervēm	-	-	(5 788)	-	-	-	(12 500)	-	-	-	(18 288)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2023.gada peļņas sadales	-	-	-	-	-	-	-	717	2 030	73	2 820
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2023.gada peļņas sadales	-	(1 402)	-	(718)	(647)	-	-	-	-	-	(2 767)
Speciālās rezerves 31.12.2024.	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

19 Rezerves (turpinājums)

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

Pozīcija *Rezerves kapitāls ne-Covid-19 programmām* ietver speciālā rezerves kapitāla palielinājumu 2025.gadā Studiju un studējošo portfeļgarantijām par kopējo summu 2,805 tūkst. eiro saskaņā ar 2025.gada 20.marta Ārkārtas akcionāru sapulces lēmumu, kas pieņemts pamatojoties uz Ministru kabineta 2020.gada 21.aprīļa noteikumiem Nr.231 "Noteikumi par studiju un studējošo kreditēšanu studijām Latvijā no kredītiestāžu līdzekļiem, kas ir garantēti no valsts budžeta līdzekļiem" un 2020.gada 10.augustā noslēgto līgumu (ar 2023.gada 14.decembra grozījumiem) par studiju un studējošo kredītu garantiju programmas finansēšanu, ieviešanu, sadarbību, uzraudzību un savstarpēju informācijas apmaiņu ar Izglītības un zinātnes ministriju.

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

19 Rezerves (turpinājums)

(3) Portfeļa zaudējumu rezerves kustība, tūkstošos eiro:

Portfeļa zaudējumu rezerve ne-COVID-19 programmām										Altum Kapitāla Fonds	Kopā portfeļa zaudējumu rezerve
	Mājokļu garantiju programma	Studiju un studējošo portfeļģarantijas	Lauksaimniecības, zivsaimniecības un lauku atfistības garantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukraina s karas seku mazināšanai	Garantijas Ukraina s karas seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Portfeļa zaudējumu rezerve COVID-19 seku mazināšanai	Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai	Kreditbrīvdienų garantijas	
Portfeļa zaudējumu rezerve 01.01.2024.	21 977	1 402	5 788	4 018	21 234	12 500	1 018	15 551	5 157	7 942	96 587
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves), kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2023.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 402)	-	(718)	(647)	-	-	717	2 030	73	53
Portfeļa zaudējumu rezerve 31.03.2024.	21 977	1 402	5 788	4 018	21 234	12 500	1 018	15 551	5 157	7 942	96 587
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves), kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2023.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 402)	-	(718)	(647)	-	-	717	2 030	73	53
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas	-	129	-	(38)	25	-	-	289	239	(28)	616
Rezerves kapitāla palielinājums	1 774	5 610	-	-	-	-	-	-	-	-	7 384
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām attiecināmām specifiskajām rezervēm	-	-	(5 788)	-	-	(12 500)	-	-	-	-	(18 288)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2023.gada peļņas sadales	9	-	-	-	-	-	-	717	2 030	73	2 820
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2023.gada peļņas sadales	-	(1 402)	-	(718)	(647)	-	-	-	-	-	(2 767)
Portfeļa zaudējumu rezerves 31.12.2024.	23 751	5 610	-	3 300	20 587	-	1 018	16 268	7 187	8 015	85 736
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 558)	-	75	63	-	-	1 305	1 675	(179)	1 381
Rezerves kapitāla palielinājums	-	2 805	-	-	-	-	-	-	-	-	2 805
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, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas	-	(1 558)	-	75	63	-	-	1 305	1 675	(179)	1 381
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2025.gada pārskata apstiprināšanas	(42)	31	-	41	(39)	-	-	361	29	(35)	346

20 Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības

visas summas ir tūkstošos eiro

	31.03.2025.	31.12.2024.
Iespējamās saistības:		
galvojumi un garantijas	548 176	523 538
Finansiālās saistības:		
saistības par aizdevumu izsniegšanu	172 693	170 045
saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds" ¹	29 072	29 096
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos	35 878	19 027
saistības par pārējiem ieguldījumiem	19 482	20 532
Saistības par grantu izsniegšanu	3 314	1 992
Kopā iespējamās saistības	808 615	764 230

¹ Ņemot vērā AIF "Altum kapitāla fonds" veiktos ieguldījumus uz 2025.gada 31.martu 19.8 milj., eiro, kā arī plānotās iemaksas pārvaldīšanas atfīdības segšanai 0.2 milj., eiro, pozīcija "Saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds"" varētu samazināties par 28.8 milj. eiro.

Saistības par aizdevumu izsniegšanu, tūkstošos eiro:

	31.03.2025.	31.12.2024.
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	172 693	170 045
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(487)	(554)
Neto saistības par aizdevumu izsniegšanu kopā	172 206	169 491

Saistības par grantu izsniegšanu, tūkstošos eiro:

	31.03.2025.	31.12.2024.
Saistības par grantu izsniegšanu	3 314	1 992
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(55)	(55)
Neto saistības par grantu izsniegšanu kopā	3 259	1 937

Garantiju portfeļa analīze sadalījumā pēc klientu segmenta 2025.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	10 009	(840)	2 012	(180)	-	-	12 021	(1 020)
Mazie, vidējie un vidēji lielle uzņēmumi (MVU un Lielie),	176 088	(14 001)	16 619	(2 398)	4 398	(1 573)	197 105	(17 972)
Privātpersonas	335 950	(26 164)	2 364	(294)	736	(696)	339 050	(27 154)
Kopā segmentos	522 047	(41 005)	20 995	(2 872)	5 134	(2 269)	548 176	(46 146)
Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam	-	-	-	-	-	-	-	-
Kopā segmentos	522 047	(41 005)	20 995	(2 872)	5 134	(2 269)	548 176	(46 146)

20 Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības (turpinājums)

Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījumu 2025.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	327 279 ¹	385	926	2 929	61 008	155 649	548 176
Finansiālās saistības:							
saistības par aizdevumu izsniegšanu	172 693	-	-	-	-	-	172 693
saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds" ²	8	17	25	50	28 972	-	29 072
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos	1 364	642	1 762	1 385	27 936	2 789	35 878
saistības par pārējiem ieguldījumiem	389	678	1 017	2 034	8 572	6 792	19 482
Kopā finanšu saistības	174 454	1 337	2 804	3 469	65 480	9 581	257 125
saistības par grantu izsniegšanu	3 314	-	-	-	-	-	3 314
Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības kopā	505 047	1 722	3 730	6 398	126 488	165 230	808 615

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 Ņemot vērā AIF "Altum kapitāla fonds" veiktos ieguldījumus uz 2024.gada 31.decembri 19.8 milj., eiro, kā arī plānotās iemaksas pārvaldīšanas atfīdības segšanai 0.2 milj., eiro, pozīcija "Saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds"" varētu samazināties par 28.8 milj., eiro.

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

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

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 Ņemot vērā AIF "Altum kapitāla fonds" veiktos ieguldījumus uz 2025.gada 31.martu 19.8 milj., eiro, kā arī plānotās iemaksas pārvaldīšanas atfīdības segšanai 0.3 milj., eiro, pozīcija "Saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds"" varētu samazināties par 28.8 milj., eiro.

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

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

21 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	
	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	54 752	55 835	-	-
Ieguldījumi AIF "Altum kapitāla fonds"	-	-	16 769	16 392	-	-
Saistības pret vispārējām valdībām	-	-	-	-	3 850	1 978
Atbalsta programmu finansējums	556 041	543 225	-	-	221 229	126 422
Ārpusbilances saistības pret riska kapitāla fondiem	-	-	35 878	19 227	-	-
Ārpusbilances saistības pret AIF "Altum kapitāla fonds"	-	-	29 072	29 096	-	-

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

	Saņemtais valsts atbalsta finansējums		Atmaksātais valsts atbalsta finansējums	
	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.
Akcionāri				
Latvijas Republikas Finanšu ministrija	11 116	8 712	5 938	(4 828)
Latvijas Republikas Zemkopības ministrija	-	-	-	-
Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija	30 000	-	-	-
Asociētie uzņēmumi				
Riska kapitāla fondi	1 794	1 555	(2 487)	(1 547)
Akcionāriem piederoši citi uzņēmumi				
Centrālā finanšu un līgumu aģentūra	100 503	19 048	-	-
Latvijas Republikas Izglītības un zinātnes ministrija	2 925	2 925	-	-
Latvijas Republikas Labklājības ministrija	532	-	-	-

Sabiedrības Padomes, Revīzijas Komitejas un Valdes locekļu atalgojums 2025.gada 3 mēnešos bija 194 tūkst. eiro (2024.gada 3 mēnešos: 169 tūkst. eiro), t.sk. sociālais nodoklis.

	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2024.- 31.03.2024.
Padomes un Valdes atalgojums	157	137
<i>Padomes atalgojums</i>	23	23
<i>Valdes atalgojums</i>	123	103
<i>Revīzijas komitejas atalgojums</i>	11	11
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	37	32
Kopā	194	169

22 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	
	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2025.	31.12.2024.
Aktīvi, kuri novērtēti patiesā vērtībā:								
Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	159 991	183 572	159 991	183 572	159 991	183 572	-	-
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	71 522	72 227	71 522	72 227	-	-	71 522	72 227
Pārējie ieguldījumi	29 993	29 043	29 993	29 043	-	-	29 993	29 043
Ieguldījumu īpašumi	102 880	92 976	102 880	92 976	-	-	102 880	92 976
Aizdevumi ar kapitāla atlaidi	32 219	24 971	32 219	24 971	-	-	32 219	24 971
Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:								
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	707 630	627 769	707 495	627 168	707 495	627 168	-	-
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:								
ieguldījumu vērtspapīri	-	-	-	-	-	-	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	419 229	412 249	387 175	377 187	-	-	387 175	377 187
Finanšu aktīvi	4 192	2 937	4 192	2 937	-	-	4 192	2 937
Kopā aktīvi	1 527 656	1 445 744	1 495 467	1 410 081	867 486	810 740	627 981	599 341
Saistības, kuras novērtētas patiesā vērtībā:								
Atbalsta programmu finansējums	778 110	664 256	778 110	664 256	-	-	778 110	664 256
Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:								
Saistības pret kredītiestādēm	40 617	40 366	40 617	40 366	-	-	40 617	40 366
Saistības pret vispārējām valdībām	216 683	207 634	204 621	196 654	-	-	204 621	196 654
Finanšu garantiju līgumu saistības	49 807	49 262	49 807	49 262	-	-	49 807	49 262
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	20 025	65 491	18 254	63 139	-	-	18 254	63 139
Kopā saistības	1 105 242	1 027 009	1 091 409	1 013 677	-	-	1 091 409	1 013 677
Ārpusbilances saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:								
Galvojumi un garantijas	548 176	523 538	548 176	523 538	-	-	548 176	523 538
Kopā ārpusbilances saistības	548 176	523 538	548 176	523 538	-	-	548 176	523 538

22 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 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. Sagaidāmais kapitāla atlaides apmērs tiek diskontēts ar bezriska procentu likmi, kas tiek noteikta izmantojot Eiropas Centrālās bankas publicēto eiro zonas AAA reitinga valdību obligāciju ienesīguma likni.

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.

22 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

Aktīvi

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

Saistības

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības hierarhija

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

- pirmajā līmenī iekļauj biržā kotētos finanšu instrumentus, kam pastāv aktīvs tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Sabiedrība izmanto nekorrigētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām;
- otrajā līmenī iekļauj Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi, kā arī ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuriem nav aktīvā tirgus vai aktīvais tirgus tiek zaudēts, un kuru patiesās vērtības noteikšanā būtisku daļu sastāda tirgū novērojami dati (piem., līdzīgu instrumentu, etalona finanšu instrumentu, kredītriska apdrošināšanas 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.

22 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

Ieguldījumu vērtspapīri

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

Ieguldījumi riska kapitāla fondos

Sabiedrība ir veikusi kapitāla ieguldījumus riska kapitāla fondos.

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

Ieguldījumu īpašumi

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

23 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	70 - 73
Rādītāju definīcijas	74 - 75

Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem

GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Balstīts uz attiecīgā pārskata perioda finanšu pārskatu datiem

	2025.gada 3 mēneši	2024.gada 12 mēneši	2024.gada 9 mēneši
Galvenie finanšu dati			
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	5 538	23 026	16 672
Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)	4 701	28 663	26 647
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	4 701	28 663	26 647
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	41.8%	23.32%	20.97%
Darbinieku skaits	255	254	258
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 538 845	1 455 350	1 391 224
Finanšu parādsaistības	817 391	755 011	707 837
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) ¹	20.8%	21.6%	23.1%
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	423 275	416 055	424 107
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	4.5%	7.1%	8.7%
Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)	326 931	309 853	302 980
Riska seguma rezerve	286 009	269 321	246 549
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(47 965)	(46 585)	(41 311)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	88 541	85 736	96 462
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	346	1 381	1 280
Likviditātes rādītājs 180 dienām ²	401%	342%	248%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)	28 263	135 234	19 199
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	2 805	4 579	2 805
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	83 308	(249 994)	(170 986)
Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem	1 291 026	1 234 002 ⁵	1 165 444
Granti	3 974	3 159	3 150
Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) ³			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	494 749	474 193 ⁴	450 420
Garantijas	548 176	523 538	501 345
Riska kapitāla fondi	97 305	97 999	94 054
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	146 822	135 113	116 475
- reversās nomas darījumi	43 942	42 137	39 531
- ieguldījumu īpašumi	102 880	92 976	76 944
Kopā	1 287 052	1 230 843 ⁵	1 162 294
Līgumu skaits	39 725	38 730	37 740
Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) ³			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	58 215	221 741	154 995
Garantijas	48 908	142 902	102 058
Riska kapitāla fondi	1 794	15 745	11 890
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	14 537	40 506	25 272
- reversās nomas darījumi	5 370	19 692	15 546
- ieguldījumu īpašumi	9 167	20 814	9 726
Kopā	123 455	420 894	294 215
Līgumu skaits	1 948	6 710	4 791
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	978 319 ⁶	978 319	946 008 ⁶
Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients	120%	129%	233%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	5 047	4 625	4 505
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 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).

⁵ Ņemot vērā atsauci Nr.4, 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).

⁶ Dati uz 2023.gada 31.decembri/2024. 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)

Balstīts uz attiecīgo gadu revidēto finanšu pārskatu datiem

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Galvenie finanšu dati						
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	23 026	17 765	16 974	16 717	14 572	11 569
Peļņa no pamatdarbības	28 663	17 810	11 484	13 829	5 539	8 131
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	28 663	17 810	11 484	13 829	5 539	8 131
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	23.32%	26.34%	38.26%	39.46%	47.51%	52.58%
Darbinieku skaits	254	255	234	226	211	203
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 455 350	1 316 086	1 099 588	976 204	850 704	560 061
Finanšu parādsaistības	755 011	599 305	458 382	360 909	342 490	217 943
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) ¹	21.6%	23.4%	27.01%	33.82%	33.56%	29.40%
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	416 055	389 353	395 983	440 736	382 594	232 738
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	7.1%	4.5%	2.7%	3.4%	1.8%	3.6%
Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)	309 853	281 355 ²	297 218	285 954	180 205	87 456
Riska seguma rezerve	269 321	226 793 ²	230 524	159 196	112 567	99 778
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(46 585)	(42 078)	(38 039)	(29 496)	(28 197)	(27 829)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	85 736	96 587	109 979	159 700	102 264	15 507
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	1 381	53	(5 246)	(3 446)	(6 429)	-
Likviditātes rādītājs 180 dienām ³	342%	430%	366%	518%	464%	582%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)	135 234	138 724 ⁴	89 535	49 555	21 966	39 813
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	4 579	9 009	3 525	43 768	165 800	18 700
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	(249 994)	(121 467) ⁴	(8 437)	4 553	(4 016)	(11 230)
Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem	1 234 002 ⁶	1 101 797	1 064 821	979 130	872 302	667 649
Granti	3 159	68 132	58 280	45 397	31 107	17 186
Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.)						
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	474 193 ⁵	359 246	311 844	315 674	302 481	225 144
Garantijas	523 538	480 025	481 013	414 978	359 605	284 232
Riska kapitāla fondi	97 999	97 456	90 277	85 973	73 165	68 331
Latvijas Zemes fonds, t.sk. ⁷	135 113	96 938	80 542	79 163	68 258	39 634
- reversās nomas darījumi	42 137	28 692	27 089	32 999	31 500	15 268
- ieguldījumu īpašumi	92 976	68 246	53 453	46 164	36 758	24 366
Kopā	1 230 843 ⁶	1 033 665	963 676	895 788	803 509	617 341
Līgumu skaits	38 730	35 260	33 976	30 978	26 578	22 437
Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem)						
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	221 741	141 993	95 820	100 966	138 238	64 320
Garantijas	142 902	99 440	153 067	126 997	137 425	98 240
Riska kapitāla fondi	15 745	23 920	18 526	29 158	14 014	9 022
Latvijas Zemes fonds, t.sk. ⁷	40 506	17 676	7 414	10 595	28 191	16 384
- reversās nomas darījumi	19 692	7 916	3 105	3 254	16 796	7 239
- ieguldījumu īpašumi	20 814	9 760	4 309	7 341	11 395	9 145
Kopā	420 894	283 029	274 827	267 716	317 868	187 966
Līgumu skaits	6 710	4 846	6 539	6 579	6 147	5 559
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	978 319	946 008	765 577	791 646	696 306	531 661
Piesaistītā privātā finansējuma sviras koeficients	129%	229%	123%	177%	114%	142%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	4 625	4 054	4 118	3 964	3 808	3 041
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 portfeli 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>	"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 postenis "Neto komisijas ieņēmumi" vairs netiek attiecināts 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.
<i>Peļņa no pamatdarbības</i>	"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.
<i>Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)</i>	"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.
<i>Finanšu parādsaistības</i>	"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". "Riska seguma rezerve" ir atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem" ir "Riska seguma rezerves" apjoms, kas atņemts un izmantots uzkrājumiem sagaidāmiem kredītzaudējumiem, un tā attiecināta atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums".
<i>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR)/Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA)</i>	"Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves" (KBPR) tiek aprēķināts no "Kopā kapitāls" atskaitot "Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos pārvērtēšanas rezervi". "Kopējie pārvaldītie aktīvi" (KPA) iekļauj Altum kopējos aktīvus, pieskaitot ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu, ņemot vērā uzkrājumus garantijām, no kura atņemti "Nākamo periodu izdevumi", "Uzkrātie ieņēmumi", "Pamatlīdzekļi", "Nemateriālie aktīvi" un "Pārējie aktīvi". 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 īpašvaru kopējos pārvaldāmajos aktīvos, pieskaitot ārpusbilancē uzskaitīto garantiju portfeli. Altum Aktīvu, pasīvu un riska vadības komiteja ik ceturksni vērtē šī rādītāja lielumu.
<i>Vidējā kapitāla atdeve (ROE)</i>	"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.

Rādītāju definīcijas (turpinājums)

<i>Riska segums, kopā</i>	"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". "Riska segums, kopā" ir pamatrādītājs, novērtējot riska segumu Altum īstenotajās atbalsta programmās, kā arī vērtējot Altum ilgtermiņa finanšu stabilitāti.
<i>Likviditātes rādītājs 180 dienām</i>	"Likviditātes rādītājs 180 dienām" tiek aprēķināts, "Prasību pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi" ar termiņu līdz 1 mēnesim un "Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīros" kopsummu dalot ar "Kopējo saistību ar maksājuma termiņu" līdz 6 mēnešiem un "Kopējo finansiālo saistību" ar maksājuma termiņu līdz 6 mēnešiem (ārpusbilances posteņi) 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.
<i>Atbalsta instrumentu bruto vērtība</i>	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.
<i>Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, EUR tūkst.</i>	"Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību", tiek aprēķināts, Altum ieguldītajam finansējumam pieskaitot finansējumu, ko ieguldījis privātais līdzfinansētājs un projekta īstenotājs
<i>Piesaistītā privātā finansējuma sviras koeficients</i>	"Piesaistītā 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.
<i>Darbinieku skaits</i>	Vidējais pilna laika darbinieku skaits pārskata periodā, neiekļaujot Padomes un Revīzijas komitejas locekļus.
<i>Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku, tūkst. EUR</i>	"Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku" tiek aprēķināts, "Finanšu instrumentu portfeļa bruto vērtību" dalot ar "Darbinieku skaitu"
<i>Riska kapitāla fondi</i>	Riska kapitāla fondi ir uzrādīti to bruto vērtībā.