

AS “ATTĪSTĪBAS FINANŠU INSTITŪCIJA ALTUM”

Nerevidētais starpposmu saīsinātais pārskats
par 6 mēnešu periodu līdz 2025.gada 30.jūnijam

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	76

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:

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



Vadības ziņojums

Darbība pārskata periodā

2025.gada 2.ceturksnī AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk Altum) ir nodrošinājusi stabilus finanšu rezultātus un strādājusi ar 8.8 milj. eiro peļņu.

Galvenie finanšu un darbības rādītāji

Balstīts uz attiecīgo gadu revidēto finanšu pārskatu datiem

	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.	2024.gads
Galvenie finanšu dati			
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	9 787	10 651	23 026
Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)	8 813	12 808	28 663
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	8 813	12 808	28 663
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	39.4%	32.58%	23.3%
Darbinieku skaits	256	258	254
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 703 185	1 310 745	1 455 350
Finanšu parādsaistības	975 102	493 751	755 011
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) ¹	19.1%	23.4%	21.6%
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	423 256	407 543	416 055
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	4.2%	6.4%	7.1%
Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)	327 361	308 155 ³	309 853
Riska seguma rezerve	287 118	252 489 ³	269 321
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(49 547)	(41 006)	(46 585)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	89 922	96 462	85 736
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	(132)	210	1 381
Likviditātes rādītājs 180 dienām ²	387%	285%	342%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)	152 778	(13 135)	135 234
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	2 805	2 805	4 579
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	127 363	(163 300)	(249 994)
Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem	1 357 347	1 123 052	1 234 002 ⁵
Granti	4 451	3 048	3 159
Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) ⁴			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	535 947	415 639	474 193 ⁴
Garantijas	570 559	496 237	523 538
Riska kapitāla fondi	93 894	92 163	97 999
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	152 496	115 965	135 113
- reversās nomas darījumi	44 140	39 521	42 137
- ieguldījumu īpašumi	108 356	76 444	92 976
Kopā	1 352 896	1 120 004	1 230 843⁵
Līgumu skaits	40 841	36 814	38 730
Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) ⁶			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	128 237	99 687	221 741
Garantijas	94 662	61 920	142 902
Riska kapitāla fondi	6 449	6 921	15 745
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	21 874	22 413	40 506
- reversās nomas darījumi	6 590	13 312	19 692
- ieguldījumu īpašumi	15 284	9 101	20 814
Kopā	251 222	190 941	420 894
Līgumu skaits	4 099	3 504	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	126%	219%	129%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	5 285	4 341	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. Tādējādi 1) pārrēķinātā Riska seguma rezerve, piemērojot jauno pieeju, salīdzinotie rādītāji 2024.gada 6 mēnešos ir 252,489 tūkst. (iepriekš: 399,020 tūkst. eiro), un 2) Kopējais riska segums, piemērojot jauno pieeju, 2024.gada 6 mēnešos ir 308,155 tūkst. eiro (iepriekš: 454,686 tūkst. eiro).

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 aizdevuma portfeļa definīciju, tādējādi šis rādītājs 2024.gada 31.decembrī 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 apjomus 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 2024.gada 31.decembri / 2023. 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 6 mēnešos Altum atbalsta instrumentu bruto portfelis bija 1,357 milj. eiro (2024.gada 30.jūnijā: 1,126 milj. eiro), tai skaitā finanšu instrumentu bruto portfelis (bez grantiem) bija 1,353 milj. eiro, kas palielinājās par 122 milj. eiro (+9.9%) salīdzinājumā ar 2024.gada beigām. Lielākais pieaugums bija aizdevumu portfeli, kas 2025.gada 6 mēnešos pieauga par 62 milj. eiro (+13%), no tā 49 % veidoja Atveseļošanās fonda programmu aizdevumi un 22 % investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi. Garantiju portfelis palielinājās par 47 milj. eiro (+9%) no tā lielāko īpatsvaru līdzīgi kā iepriekšējos periodos veidoja atbalsta programmas privātpersonām – mājokļu garantijas ģimenēm, karavīriem un jauniem speciālistiem, kā arī garantijas daudzdzīvokļu mājā

energoefektivitātes uzlabošanai, nodrošinot 68% no portfeļa pieaugumu. Pieaugumu 37 % apmērā nodrošināja garantijas komersantiem.

Zemes fonda darījumu portfelis pieauga par 17 milj. eiro (+12.9%).

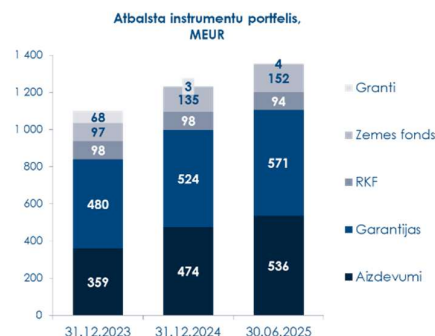
Atbalsta instrumentu bruto portfelis pēc projektu skaita pieauga par 2,154 (+5.5%) darījumiem.

2025.gada 6 mēnešos atbalsta instrumentu jauno darījumu apjoms sasniedza 257 milj. eiro, kas bija par 33 % (+63 milj. eiro) lielāks nekā attiecīgajā periodā 2024.gadā. Pieaugumu nodrošināja gan garantiju, gan aizdevumu jauno darījumu apjoma pieaugums (attiecīgi +33 milj. eiro garantijās un +29 milj. eiro aizdevumos.) Aizdevumos jauno darījumu apjoma pieaugumu visvairāk turpina ietekmēt jaunie darījumi Atveseļošanas fonda programmās, 6 mēnešos

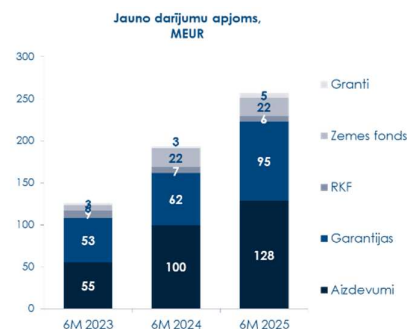
izsniegti 43 milj. eiro (+30 milj. eiro pret attiecīgo periodu 2024.gadā). Visvairāk jaunie darījumi šī fonda programmu ietvaros nemainīgi tika izsniegti komersantu digitālās transformācijas veicināšanai, kam seko daudzdzīvokļu mājā energoefektivitātes veicināšanas aizdevumi, kā arī aizdevumi zemas tīres mājokļu būvniecības programmā. Saglabājas pieprasījums arī pēc MVU aizdevumiem, kur 6 mēnešos izsniegti 33 milj. eiro (+ 11 milj. eiro).

2025.gada 6 mēnešos jauno darījumu apjoma pieaugumu garantijās nodrošināja augstais pieprasījums pēc komersantu garantijām - MVU garantijas. 2025.gada 6 mēnešos izsniegto garantiju apjoms komersantiem ir 47 milj. eiro (+ 16 milj. eiro pret attiecīgo periodu 2024.gadā). Saglabājas arī augsts pieprasījums pēc Mājokļu garantijām, 2025.gada 6 mēnešos jauno darījumu apjoms 25 milj. eiro (+ 10 milj. eiro).

Zemes fondā 2025.gada 6 mēnešos saglabājas stabils pieprasījums, jauno darījumu apjoms 22 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)

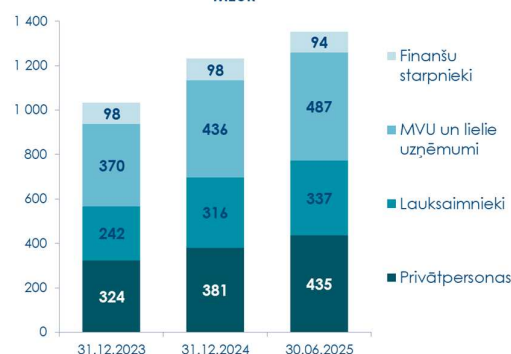
Segmenti

Privātpersonu segments veido 32% no kopējā portfeļa (2024.gada beigās: 31%). Lielāko daļu (81%) 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 6 mēnešos: +54 milj. eiro (+14 %). Jauno darījumu apjoms salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2024.gadā palielinājās par 42 milj. eiro (+137%) Lielākais jauno darījumu apjoms 2025.gada 6 mēnešos joprojām ir Atvēršanās fonda daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmā, kur izsniegti 15 milj. eiro garantijās un 11 milj. eiro aizdevumos. Liels jauno darījumu apjoms ir arī mājokļu garantijās ģimenēm, karavīriem un jauniem speciālistiem - jaunie darījumi ir 25 milj. eiro. Aktīvi turpinās jaunu darījumu izsniegšanas Atvēršanās fonda īres namu programmā, kur 6 mēnešos izsniegti 10 milj. eiro.

MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis veido 36% (2024.gada beigās: 36%), kur šobrīd lielāko daļu (58%) veido aizdevumu instrumenti – aizdevumu portfelis šajā segmentā turpina pieaugt, 2025.gada 6 mēnešos MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis palielinājās par 51 milj. eiro (+12%). Jauno darījumu apjoms salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2024.gadā palielinājās par 43 milj. (+52%) ko ietekmēja jauno darījumu apjoms programmās, kas tiek realizētas ar ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros

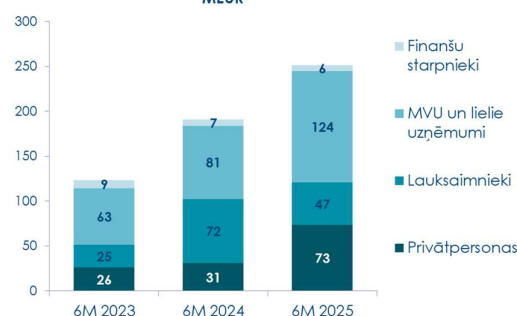
pieejamo finansējumu, 2025.gada 6 mēnešos jauno darījumu apjomam sasniedzot 55 milj. eiro (+24 milj. eiro salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu). Tāpat turpina pieaugt jauno darījumu pieauguma temps Atvēršanās fonda programmās digitālajai transformācijai un energoefektivitātes paaugstināšanai: 22 milj. eiro 2025.gada 6 mēnešos salīdzinājumā ar 12 milj. eiro tādā pašā periodā 2024.gadā. 2025.gada 6 mēnešos ir vērojams arī augstāks pieprasījums pēc MVU izaugsmes aizdevumiem, izsniegti 22 milj. eiro, kas ir par 4 milj. eiro vairāk salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu.

Finanšu instrumentu portfelis pa segmentiem, MEUR



*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.

Jauno darījumu apjoms pa segmentiem, MEUR



Vadības ziņojums (turpinājums)

Darbības apjomi (turpinājums)

Segmenti (turpinājums)

Lauksaimnieku segmenta portfelis veido 25% (2024.gada beigās: 26%). Šajā segmentā arī turpinās portfeļa pieaugums 2025.gada 6 mēnešos tas pieauga par 21 milj. eiro (+7%). Portfeļa pieaugumu joprojām ietekmē augsts Zemes fonda jauno darījumu apjoms, 2025.gada 6 mēnešos jauno darījumu apjoms ir 22 milj. eiro, kas nodrošināja Zemes fonda portfeļa pieaugumu par 17 milj. eiro (+9%). Aizdevumu portfelis šajā segmentā 2025.gada 6 mēnešos ir pieaudzis par 6 milj. eiro, ko pamatā nodrošināja jaunie darījumi mazo aizdevumu lauku teritorijās programmā, kurā 2025.gada 6 mēnešos izsniegti 9 milj. eiro (+2 milj. salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu), kā arī zemes iegādes programmā, kurā 2025.gada 6 mēnešos izsniegti 7 milj. eiro (+2.5 milj. eiro, salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu).

Finanšu starpnieki, ko veido riska kapitāla programmas, sastāda 7% (2024.gada 31.decembrī: 8%) no kopējā segmentu portfeļa. Finanšu starpnieku portfelis 2025.gada 2.ceturksnī turpina samazināties, ko ietekmēja gan ieguldījumu atmaksas, gan zemi jauno darījumu apjomi. 2025.gada 2.ceturksnī tika veikti pirmie ieguldījumi 1 milj. eiro apmērā no ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros pieejamā finansējuma 5.paaudzes iespējkapitāla fondos.

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 68% no jaunajiem darījumiem pēc skaita ir darījumi reģionos. Arī kopumā aizdevumu portfeli 2025.gada 6 mēnešos jauno darījumu apjoms reģionos ir audzis, salīdzinot ar tādu pašu periodu 2024.gadā: 88 milj. eiro 2025.gada 6 mēnešos, un 79 milj. eiro 2024.gada 6 mēnešos.

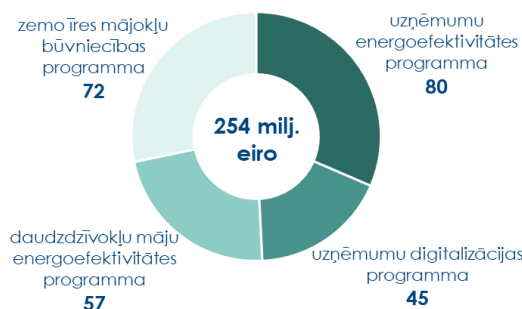
Vadības ziņojums (turpinājums)

Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana

Atvērēšanās fonda programmās līdz 2025.gada 30.jūnijam kopā apstiprināti darījumi 188 milj. eiro apmērā, no kuriem 111 milj. eiro izsniegti jaunos darījumos., kopā izmaksāto kapitāla atlaizū apjoms sasniedza 24 milj. eiro.

Papildus aktīvai Atvērēšanās fonda programmu apguvei, 2025.gada jūnijā par 29 milj. eiro tika palielināts pieejamais finansējums zemo tīres mājokļu būvniecības programmā. Šobrīd pieejamais Atvērēšanās fonda finansējums šai programmai ir 72 milj. eiro. Savukārt ANM uzņēmumu energoefektivitātes programmā 2025.gada 15.augustā tika izsludināta jauna pieteikšanās kārtā.

ANM programmu finansējums, MEUR



Lielo investīciju aizdevumu programmā ar kapitāla atlaizi vidējiem un lielajiem komersantiem

2025.gadā turpinājās saņemto projektu pieteikumu izskatīšana. Līdz 2025.gada 30.jūnijam ir apstiprināti 22 pieteikumi par atbalsta piešķiršanu projektiem par kopējo projektu summu virs 600 milj. eiro (attiecināmās kapitāla atlaides apjoms 139 milj. eiro), no kuriem par 17 jau ir noslēgti līgumi (attiecināmais kapitāla atlaides apmērs 110 milj. eiro), savukārt 4 pieteikumi (attiecināmais kapitāla atlaides apjoms 31 milj. eiro) šobrīd vēl ir Altum izvērtēšanā. Jauno darījumu apjoms šajā programmā 2025.gada pirmajos 6 mēnešos bija 14 milj. eiro. Turpmākajos mēnešos sagaidāms straujāks jauno darījumu apjoma pieaugums šajā programmā, pieaugot finansēto projektu īstenošanas tempiem.

Īstenojot **ES kohēzijas politiku 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros**, uzņēmējdarbības atbalstam, sākot ar 2024.gadu, turpmākajos gados būs pieejami vairāk kā 400 milj. eiro finanšu instrumentu veidā vismaz 10 atbalsta programmās. 2024.gadā ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros finansējums bija pieejams 86 milj. eiro 5 programmās. 2025.gadā tika plānota vismaz četru jaunu programmu ieviešanas uzsākšana, kuru nosacījumi apstiprināti 2024.gada nogalē un 2025.gada janvārī (energoefektivitātes paaugstināšana daudzdzīvokļu dzīvojamās mājās, produktivitātes aizdevumi uzņēmumu inovācijām, atjaunojamo energoresursu izmantošana un energoefektivitātes paaugstināšana centralizētajā siltumapgādē un aukstumapgādē, atjaunojamo energoresursu enerģijas veicināšana – biometāns (kopējais finansējums vairāk kā 300 milj. eiro). No minētajām programmām 2025.gada 3.aprīlī Altum uzsāka pieteikumu pieņemšanu daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes paaugstināšanas atbalsta programmā, bet 2025.gada maijā atklātas divas jaunas atbalsta programma uzņēmējiem, kurās pieejami līdz 100 milj. eiro inovācijām, duālā pielietojuma produktu ražošanai, pētniecībai un attīstībai.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana (turpinājums)

2024.gada izskaņā un 2025.gada sākumā tika parakstīti līgumi ar 5.paaudzes fondu pārvaldniekiem, lai uzsāktu fondu izveidi un nodrošinātu citus nepieciešamos nosacījumus fondu darbības uzsākšanai. 2025.gada otrajā ceturksnī BIFI AIF KS un Outlast Fund I AIF KS uzsāka darbību, kas ir veikuši pirmās investīcijas. Atlikušie 5.paaudzes fondi plāno uzsākt darbību 2025.gada trešajā ceturksnī. Altum sadarbībā ar Lietuvas nacionālo atfistības institūciju ILTE ir uzsācis **Baltijas kapitāla tirgus akcelerācijas fonda izveidi**, kur ir noslēdzies fonda pārvaldnieka atlases process. 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 ceturtajā ceturksnī.

Ekonomikas ministrija 2024.gada 25.oktobrī iesniedza Eiropas Komisijā notifikācijas projektu par Altum darbības uzsākšanu hipotekārajā kredītēšanā segmentos, kur atbilstoši Latvijas Bankas pētījumam hipotekārā kredītēšana ir būtiski zemākos apjomos - primāri ārpus Rīgas un Pierīgas. . Programmas uzsākšanai 2025.gada augustā Altum saņēma Patērētāju tiesību aizsardzības centra licenci, kā arī programmas Ministru kabineta noteikumi ir oficiālā saskaņošanā, sagaidāms, ka tie tiks apstiprināti līdz septembra beigām. Altum ir saņēmusi Eiropas Komisijas lēmumu, kas ir priekšnosacījums, lai Altum uzsāktu hipotekāro kredītēšanu ārpus Rīgas un Pierīgas.

Turpinot īstenot **Altum darbības efektivitātes paaugstināšanu un automatizācijas procesa ietvaros ieviesto centralizēto mazo aizdevumu** (summā līdz 100 tūkst. eiro) pieteikumu izskatīšanu, Altum kopš 2024.gada sākuma palielināja aizdevuma summas limitu centralizēti attālinātajā izvērtēšanā no 50 tūkst. eiro uz 100 tūkst. eiro, paralēli ieviešot arī skoringa sistēmu mazo aizdevumu segmentā ar mērķi panākt pieteikumu izskatīšanas termiņu būtisku samazināšanu salīdzinājumā ar vidējiem rādītājiem iepriekšējos gados. 2025.gada 6 mēnešos centralizēti attālinātajā izvērtēšanā apstiprināti 506 projekti 16 milj. eiro apmērā, kas veido 42% no visu apstiprināto aizdevumu darījumu skaita šajā periodā (vidēji 2024.gadā: 40%). Noraidīto pieteikumu īpatsvars 2025.gada 6 mēnešos sastāda vidēji 20% no saņemtajiem pieteikumiem.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Reitings

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

Augstais reitings ļauj sekmīgāk realizēt Altum ilgtermiņa stratēģiju finansējuma 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 70 miljoni eiro, kas ir līdz šim lielākais Sabiedrības obligāciju emisijas apjoms. 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%.

Risku vadība

Atbilstošas risku pārvaldības nodrošināšanai, Altum ir izveidota Risku vadības sistēma, kas nodrošina preventīvu risku vadību, kā arī savlaicīgu korektīvu 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 30.jūnijā 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.

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.

Lai sekmētu uzņēmumu veiksmīgu pāreju uz zemoglekļa ekonomiku - mazināt sava produkta vai pakalpojuma dzīves cikla CO₂ pēdu, pielāgoties piegādes ķēžu prasībām attiecībā uz ESG mājas darbiem, stiprināt pielāgošanos klimata fizisko risku radītajai ietekmei, jau 2023.gada vasarā MVU segmentā tika ieviests īpašs "pāreju sekmējošā finansējuma" produkts. 2025.gada 1.pusgadā noris aktīvs darbs, lai "pārejas finansējuma" produkts būtu pieejams arī lauksaimniecības nozarei. Jauno darījumu apjomu pozitīvi ietekmē jau kopš 2023.gada rudens piešķirtais papildus stimuls - atlaide ilgtspējīgu projektu finansējuma cenai, kas sākotnēji tiek piemērota 18 mēnešu laikā no aizdevuma piešķiršanas brīža. Šobrīd noris pāreja, lai visiem ilgtspējīgiem aizdevumu projektiem, kas atbilst Eiropas Investīciju Bankas "zaļo projektu" rīka ietvaram ("EIB green checker"), būtu pieejama atlaide finansējuma cenai aizdevuma laikā.

Nemot vērā 2023.gadā veiktās ESG risku būtiskuma analīzes rezultātus, izstrādājot Altum vidēja termiņa stratēģiju 2025. – 2027.gadam tika integrēti ilgtspējas aspekti gan kreditēšanas jomā, liekot akcentu uz pārejas finansējumu un produktiem dažādos segmentos, lai palīdzētu uzņēmumiem transformēties, gan risku pārvaldības jomā. Ievērojot stratēģijas dokumentu hierarhiju, Altum ilgtspējas stratēģija tiks apstiprināta 2025.gada rudenī pēc maijā apstiprinātās vidēja termiņa stratēģijas 2025. – 2027.gadam. 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.

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.

Vadības ziņojums (turpinājums)

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 indikatīvi 2025.gada 4.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 atstāja AS "Atfīstības 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 75.lappusei, ir sagatavoti, balstoties uz pirmdokumentiem un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2025.gada 30.jūnijā un 2024.gada 31.decembrī, un tās darbības rezultātiem, izmaiņām pašu kapitālā un naudas plūsmā sešu mēnešu periodā, kas noslēdzās 2025.gada 30.jūnijā un 2024.gada 30.jūnijā.

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.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes	4	14 763	15 416
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi	4	4 828	3 588
Procentu izdevumi	4	(9 804)	(8 353)
Neto procentu ieņēmumi		9 787	10 651
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	5	3 541	3 549
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	6	(3 309)	(2 983)
Neto ieņēmumi par VAP īstenošanu		232	566
Peļņa / (zaudējumi) no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	4	(7)	3
Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos	7	3 209	(234)
(Zaudējumi), no kuriem atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8	(1 088)	1 140
Neto (zaudējumi) no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā	9	(1 387)	-
Citi ieņēmumi		2 241	1 422
Citi izdevumi		(783)	(530)
Pamatdarbības ienākumi pirms pamatdarbības izdevumiem		12 204	13 018
Personāla izmaksas	4	(3 633)	(3 186)
Administratīvie izdevumi	4	(824)	(695)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	4	(355)	(360)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto	10	1 421	4 031
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		8 813	12 808
Pārskata perioda peļņa		8 813	12 808
Citi visaptverošie ienākumi:		583	(611)
Posteņi, kas nākamajos periodos pārklasificējami peļņā vai zaudējumos		583	(611)
Neto peļņa no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos			
Kopā pārskata perioda visaptverošie ienākumi		9 396	12 197

Pielikumi no 19. līdz 75.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	30.06.2025.	31.12.2024.
Aktīvi			
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi		819 069	627 769
<i>t.sk. nauda un naudas ekvivalenti</i>		723 661	455 715
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	11	161 160	183 572
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:			
Ieguldījumu vērtspapīri	11	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	12	436 878	412 249
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos - aizdevumi ar kapitāla atlaidi	13	56 693	24 971
Granti		4 420	3 128
Nākamo periodu izdevumi		603	522
Uzkrātie ieņēmumi		8 551	723
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	14	67 139	72 227
Pārējie ieguldījumi	15	32 371	29 043
Ieguldījuma īpašumi	16	108 356	92 976
Pamatlīdzekļi		4 179	4 287
Nemateriālie aktīvi		1 412	946
Pārējie aktīvi		2 354	2 937
Kopā aktīvi		1 703 185	1 455 350
Saistības			
Saistības pret kredītiestādēm		33 600	40 366
Saistības pret vispārējām valdībām		241 033	207 634
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	17	90 157	65 491
Nākamo periodu ieņēmumi		10 136	5 439
Uzkrātie izdevumi		1 196	785
Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām	18	51 157	49 262
Sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām		1 160	609
Atbalsta programmu finansējums	19	847 883	664 256
Pārējās saistības		3 607	5 453
Kopā saistības		1 279 929	1 039 295
Kapitāls un rezerves			
Akciju kapitāls		211 033	211 033
Rezerves	20	200 333	173 865
Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos visaptverošajos ienākumos pārvērtēšanas rezerve	23	3 077	2 494
Uzkrātā peļņa		8 813	28 663
Kopā kapitāls un rezerves		423 256	416 055
Kopā saistības un kapitāls		1 703 185	1 455 350

Pielikumi no 19. līdz 75.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	204 862	125 629	57 265	(15 935)	(278)	17 810	389 353
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	12 808	12 808
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	(611)	-	(611)
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	(611)	12 808	12 197
Pamatkapitāla palielinājums	6 171	-	-	-	-	-	6 171
Rezerves kapitāla palielināšana (20.pielikums)	-	5 610	-	-	-	-	5 610
Rezerves kapitāla samazināšana, palielinot atbalsta programmu finansējumu (20.pielikums)	-	(5 788)	-	-	-	-	(5 788)
2023.gada Sabiedrības peļņas sadale	-	-	17 810	-	-	(17 810)	-
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas ir izmantota uzkrājumu segšanai pēc 2023.gada pārskata apstiprināšanas	-	53	(53)	-	-	-	-
2024.gada 30.jūnijā	211 033	125 504	75 022	(15 935)	(889)	12 808	407 543
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	15 855	15 855
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	3 383	-	3 383
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	3 383	15 855	19 238
Rezerves kapitāla palielināšana (20.pielikums)	-	1 774	-	-	-	-	1 774
Rezerves kapitāla samazināšana, palielinot atbalsta programmu finansējumu (20.pielikums)	-	(12 500)	-	-	-	-	(12 500)
2024.gada 31.decembrī	211 033	114 778	75 022	(15 935)	2 494	28 663	416 055
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	8 813	8 813
Citi visaptveroši ienākumi	-	-	-	-	583	-	583
Kopējie visaptverošie ienākumi	-	-	-	-	583	8 813	9 396
Rezerves kapitāla palielināšana (20.pielikums)	-	2 805	-	-	-	-	2 805
Rezerves kapitāla samazināšana, palielinot atbalsta programmu finansējumu (20.pielikums)	-	(5 000)	-	-	-	-	-
2024.gada Sabiedrības peļņas sadale	-	-	28 663	-	-	(28 663)	-
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas ir izmantota uzkrājumu segšanai pēc 2024.gada pārskata apstiprināšanas	-	1 381	(1 381)	-	-	-	-
2025.gada 30.jūnijā	211 033	113 964	102 304	(15 935)	3 077	8 813	423 256

Pielikumi no 19. līdz 75.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Naudas plūsmas pārskats

visas summas ir tūkstošos eiro

	Pielikumi	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		455 715	565 896
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Peļņa pirms nodokļiem		8 813	12 808
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums		355	360
Sagaidāmo kredītzaudējumu (samazinājums)	10	(1 421)	(4 031)
Ieguldījumu īpašumu pārvērtēšana		(72)	(12)
Ieguldījumu asociētajos uzņēmumos pārvērtēšana	14	(729)	(544)
Pārējie ieguldījumi, pārvērtēšana	15	(1 349)	(362)
Aizdevumi ar kapitāla atlaidi, pārvērtēšana	13	1 387	-
Aprēķinātie procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes		(14 763)	(15 416)
Aprēķinātie procentu un līdzīgi ieņēmumi		(4 828)	(3 588)
Aprēķinātie procentu izdevumi		9 804	8 353
(Peļņa) / zaudējumi no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas		7	(3)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(2 796)	(2 435)
Aizdevumu (palielinājums)		(79 852)	(69 908)
Grantu (palielinājums)		(4 010)	(2 039)
Saistību pret kredītiestādēm un vispārējam valdībām samazinājums		24 665	2 411
Nākamo periodu ieņēmumu un uzkrāto izdevumu pieaugums		5 450	165
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ieņēmumu (pieaugums)		(8 180)	(3 504)
Atbalsta programmu finansējuma pieaugums		201 075	49 038
Pārējo aktīvu samazinājums		606	493
Pārējo saistību (samazinājums)		(2 325)	(386)
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums / (samazinājums) no pamatdarbības		134 633	(26 165)
Saņemtie procenti		21 576	17 300
Samaksātie procenti		(3 431)	(4 270)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		152 778	(13 135)
Naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā			
Ieguldījumu vērtspapīru (iegāde) / pārdošana		22 832	(148 666)
Emitētie parāda vērtspapīri	17	24 887	-
Terminnoguldījumu samazinājums / (pieaugums)		90 000	(4 000)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde		(745)	(296)
Ieguldījumu īpašumu iegāde	16	(15 284)	(9 905)
Ieguldījumu īpašumu pārdošana	16	1 587	1 823
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	14	6 065	(606)
Pārējie ieguldījumi	15	(1 979)	(1 650)
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		127 363	(163 300)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Rezerves kapitāla palielinājums		2 805	2 805
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		2 805	2 805
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		282 946	(173 630)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		738 661	392 266

Pielikumi no 19. līdz 75.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Finanšu pārskatu apstiprināšana

Šos nerevidētus starpposmu saīsinātus finanšu pārskatus Sabiedrības Vadība apstiprinājusi 2025.gada 27.augustā.

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 6 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 māsaimniecībām, jomās, kuras valsts izvirzījusi kā atbalstāmas un svarīgas, tādejādi veicinot tautsaimniecības attīstību un sekmējot privātā kapitāla un finanšu resursu mobilizēšanu. Starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's Ratings ("Moody's") 2025.gada 28.janvārī apstiprināja Altum ilgtermiņa kredītreitingu Baa1 ar stabili perspektīvas novērtējumu. Kredītreitings ir tādā pat līmenī, kāds tika apstiprināts 2024.gada 2.februārī. Ar 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 attīstības programmu īstenošanai. Sabiedrības darbību regulē tās īpašais likums - Attīstības finanšu institūcijas likums. Sabiedrības statūtus apstiprina Ministru kabinets. Visas Sabiedrības balsstiesīgās akcijas pieder Latvijas valstij. Akciju turētāji ir Attīstības finanšu institūcijas likumā noteiktās ministrijas ar sekojošu akciju turēšanas sadalījumu – Finanšu ministrija 40%, Ekonomikas ministrija – 30%, Zemkopības ministrija – 30%.

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

1 Vispārēja informācija (turpinājums)

(1) Informācija par Sabiedrību (turpinājums)

Sabiedrība ir veikusi ieguldījumu alternatīvo ieguldījumu fondā "Altum kapitāla fonds" (Fonds), kas reģistrēts 2020.gada 31.jūlijā. Fonds ir izveidots ar mērķi atbalstīt labi pārvaldītus, perspektīvus lielos uzņēmumus Covid-19 ietekmes pārvarēšanai, kas vīrusa ietekmes rezultātā ir gatavi pielāgot līdzšinējo darbību, mainot biznesa modeli, pielāgojot produktu izstrādi, ieviešot jaunas tehnoloģijas, izejot jaunus eksporta tirgos, veicinot to izaugsmi. Fonda ieguldītais kapitāls tika pilnībā parakstīts 2020.gada 16.septembrī, sasniedzot 100 miljonus eiro, no kuriem lielāko daļu (51.1 miljons eiro jeb 51.1%) veido lielākie privātie pensiju fondi, un 48.9 miljonus eiro veido Sabiedrības ieguldītais publiskais finansējums. Sabiedrība ir arī Fonda pārvaldnieks, kas reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2020.gada 26.maijā. 2022.gada 30.jūnijā beidzās ar EK saskaņotais ieguldījumu periods, pēc tā beigām jauni ieguldījumi vairs netika apstiprināti, bet turpinājās ieguldīšana līdz 2022.gada 30.jūnijam apstiprinātajos portfeliuzņēmumos. Fondā iemaksātais kapitālieguldījumu apjoms 2025.gada 30.jūnijā sastādīja 40.6 milj. eiro (Sabiedrības daļa 19.9 milj. eiro).

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

Nosaukums	Juridiskā adrese	Paaudze	Ieguldījuma % kapitālā
BIFI AIF KS	Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	5	84.9
Outlast Fund I AIF, KS	Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	5	89.7
KS Overkill Ventures Fund I	Dzirnavu iela 105, Rīga, Latvija, LV-1011	4	100.0
KS Buildit Latvia Pre-Seed Fund	Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	4	100.0
KS Commercialization Reactor Pre-seed Fund	Brīvības gatve 300 -9, Rīga, Latvija, LV-1006	4	100.0
KS INEC 1	Vīlandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	4	75.0
KS INEC 2	Vīlandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	4	90.0
KS Overkill Ventures Fund II	Dzirnavu iela 105, Rīga, Latvija, LV-1011	4	80.0
KS Buildit Latvia Seed Fund	Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050	4	80.0
KS Commercialization Reactor Seed Fund	Brīvības gatve 300 -9, Rīga, Latvija, LV-1006	4	80.0
KS ZGI-4	Robertā Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045	4	60.0
FlyCap Mezzanine Fund II	Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048	4	60.0
Likvidējams KS Baltic Latvia Venture Capital Fund	Jaunmoku iela 34, Rīga, Latvija, LV-1046	2	66.7
Likvidējams KS Impratur Capital Technology Venture Fund	Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014	2	67.0
Likvidējams KS Impratur Capital Seed Fund	Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014	2	100.0
Likvidējams KS ZGI-3 ²	Robertā Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045	3	95.2
KS FlyCap investment Fund ¹	Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048	3	95.2
Likvidējams KS Expansion Capital Fund ²	Vīlandes iela 3 - 7, Rīga, Latvija, LV-1010	3	95.2
Baltic Innovation Fund	European Investment Fund, 37B, avenue J.F. Kennedy, L-2968 Luxembourg		20.0
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 uzsāks likvidācijas process. Fondu likvidācijas procesā fondu pārvaldnieki turpinās atlikušo portfela ieguldījumu realizāciju ar iespējami izdevīgākajiem nosacījumiem.

1 Vispārēja informācija (turpinājums)

(1) Informācija par Sabiedrību (turpinājums)

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

Īstenojot Altum riska kapitāla 5.paaudzes ieguldījumu programmu, 2024.gadā ir noslēdzies publiskais iepirkums fondu pārvaldnieku atlasei, kur tika izvēlēts viens izaugsmes stadijas fonda pārvaldnieks un trīs pirms-sēklas un sēklas stadijas fondu pārvaldnieki. 2024.gada nogalē un 2025.gada sākumā ir parakstīti līgumi ar fondu pārvaldniekiem, lai uzsāktu fondu izveidi un nodrošinātu citus nepieciešamos nosacījumus fondu darbības uzsākšanai. 2025.gada pirmajā ceturksnī ar pirms-sēklas un sēklas stadijas fonda KS AIF BIFI pārvaldnieku, savukārt otrajā ceturksnī ar fonda KS AIF Outlast Fund I pārvaldnieku parakstīti Parakstīšanās līgumi un fondi ir uzsākuši ieguldījuma darbību. 2025.gadā otrajā ceturksnī KS AIF BIFI, veica pirmo investīciju.

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

2 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

(1) Vispārējās uzrādīšanas pamatprincipi

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

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu metodi, kas modificēta, vērtējot:

- ieguldījumu vērtspapīrus, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos,
- ieguldījumus asociētajās sabiedrībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos,
- ieguldījumu īpašumus, kas novērtēti patiesajā vērtībā,
- atbalsta programmu finansējumu, kas novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos,
- aizdevumus ar kapitāla atlaidi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

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 30.jūniju, 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	
	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi										
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	819 097	627 797	-	-	-	-	-	-	819 097	627 797
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(28)	(28)	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Kopā neto prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	819 069	627 769	-	-	-	-	-	-	819 069	627 769
Ieguldījumu vērtspapīri	-	-	-	-	3 565	4 023	-	-	3 565	4 023
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	-	-	-	-	(3 565)	(4 023)	-	-	(3 565)	(4 023)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	343 661	326 523	77 225	74 685	36 034	34 037	-	-	456 920	435 245
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ^{1,2}	(5 323)	(7 177)	(3 397)	(4 520)	(11 322)	(11 299)	-	-	(20 042)	(22 996)
Kopā neto aizdevumi un debitoru parādi	338 338	319 346	73 828	70 165	24 712	22 738	-	-	436 878	412 249
Pārējie finanšu aktīvi	1 612	2 176	-	-	979	841	837	842	3 428	3 859
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ¹	(42)	(41)	-	-	(897)	(746)	(135)	(135)	(1 074)	(922)
Kopā neto pārējie finanšu aktīvi	1 570	2 135	-	-	82	95	702	707	2 354	2 937
Kopā bruto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi	1 164 370	956 496	77 225	74 685	40 578	38 901	837	842	1 283 010	1 070 924
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(5 393)	(7 246)	(3 397)	(4 520)	(15 784)	(16 068)	(135)	(135)	(24 709)	(27 969)
Kopā neto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi	1 158 977	949 250	73 828	70 165	24 794	22 833	702	707	1 258 301	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	
	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos										
Ieguldījumu vērtspapīri	161 531	183 943	-	-	-	-	-	-	161 531	183 943
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(371)	(371)	-	-	-	-	-	-	(371)	(371)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri	161 160	183 572	-	-	-	-	-	-	161 160	183 572
Kopā bruto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos	161 531	183 572	-	-	-	-	-	-	161 531	183 943
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(371)	(371)	-	-	-	-	-	-	(371)	(371)
Kopā neto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos	161 160	183 201	-	-	-	-	-	-	161 160	183 572
Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības										
Finanšu garantijas	547 738	496 051	17 669	21 993	5 152	5 494	-	-	570 559	523 538
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ¹	(42 796)	(39 859)	(2 393)	(3 241)	(2 291)	(2 424)	-	-	(47 480)	(45 524)
Kopā neto finanšu garantijas	504 942	456 192	15 276	18 752	2 861	3 070	-	-	523 079	478 014
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	221 289	169 889	79	156	-	-	-	-	221 368	170 045
Uzkrājumi vērtības samazinājumam ¹	(1 104)	(551)	(1)	(3)	-	-	-	-	(1 105)	(554)
Kopā neto saistības par aizdevumu izsniegšanu	220 185	169 338	78	153	-	-	-	-	220 263	169 491
Kopā bruto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības	769 027	665 940	17 748	22 149	5 152	5 494	-	-	791 927	693 583
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(43 900)	(40 410)	(2 394)	(3 244)	(2 291)	(2 424)	-	-	(48 585)	(46 078)
Kopā neto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības	725 127	625 530	15 354	18 905	2 861	3 070	-	-	743 342	647 505

¹ Iekļauj kopējos neto uzkrājumus vērtības samazinājumam 45 tūkst. eiro apmērā, kas ieskaitāmi riska seguma - Portfeļa zaudējumu rezervē (Speciālais rezerves kapitāls) pie 2025.gada pārskata apstiprināšanas. Papildus informāciju skatīt 20(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 6 mēnešos 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)	(187)	479	-	-	292	(23 418)	22 869	-	-	(549)
uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu)	(33)	(148)	1 777	-	1 596	(4 359)	(6 753)	10 688	-	(424)
uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)	-	23	(146)	-	(123)	-	441	(501)	-	(60)
uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)	21	(95)	-	-	(74)	2 747	(3 165)	-	-	(418)
No jauna izsniegtie vai iegādātie	331	-	-	-	331	49 503	-	-	-	49 503
Pārtraukta atzīšana periodā	(133)	(394)	(857)	-	(1 384)	(13 755)	(6 546)	(5 745)	-	(26 046)
Izmaiņas riska parametros (PD, LGD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas makroekonomiskās scenārijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sagaidāmo kredītaudējumu uzkrājumu rezerves izmaiņas	(69)	(778)	-	-	(847)	-	-	-	-	-
Uzkrājumu rezerves samazinājums hipotekāro aizdevumu procentu kompensācijām	(1 946)	-	-	-	(1 946)	-	-	-	-	-
Norakstījumi	-	-	(432)	-	(432)	-	-	(432)	-	(432)
Atlikuma izmaiņas ²	162	(210)	(319)	-	(367)	6 420	(4 306)	(2 013)	-	101
Atlikums 2025.gada 30.jūnijā	5 323	3 397	11 322	-	20 042¹	343 661	77 225	36 034	-	456 920

¹ ietver sagaidāmo kredītaudējumu uzkrājumu rezervi 727 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 770 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 1,356 tūkst. eiro) apmērā, skat 3.pielikumu (3). Sagaidāmo kredītaudējumu uzkrājumu rezerves neto samazinājums 847 tūkst. eiro apmērā ietver rezerves konvertāciju no vispārējās rezerves uz individuāliem uzkrājumiem 550 tūkst. eiro un reversētās rezerves dēļ portfeļa amortizācijas 213 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)	(298)	298	-	-	(2 978)	2 830	-	(148)
uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu)	(40)	(356)	877	481	(505)	(1 400)	1 991	86
uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)	-	45	(94)	(49)	-	99	(100)	(1)
uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)	292	(357)	(188)	(253)	2 789	(2 529)	(408)	(148)
No jauna izsniegtie vai iegādātie	5 496	-	-	5 496	82 947	-	-	82 947
Pārtraukta atzīšana periodā	(1 430)	(107)	(613)	(2 150)	(28 762)	(2 662)	(1 610)	(33 034)
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	(1 083)	(371)	(13)	(1 467)	(1 800)	(660)	(23)	(2 483)
Atlikums 2025.gada 30.jūnijā	42 796	2 393	2 291	47 480	547 738	17 669	5 152	570 559

¹ Līgumā noteiktās parastās naudas plūsmas no pamatsummas atmaksāšanas

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

	30.06.2025.	31.12.2024.
Bez kavējumiem	417 155	387 723
Kavējums līdz 30 dienām	21 671	32 503
Kavējums 31 līdz 60 dienām	3 431	3 090
Kavējums 61 līdz 90 dienām	3 652	1 749
Kavējums virs 90 dienām	11 011	10 180
Bruto aizdevumi kopā, ieskaitot uzkrātos procentus	456 920	435 245
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(20 042)	(22 996)
Neto aizdevumi kopā	436 878	412 249

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(1) Kredītrisks (turpinājums)

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

	30.06.2025.	31.12.2024.
Bez kavējumiem	121 892	80 891
Kavējums līdz 30 dienām	1 088	193
Kavējums virs 90 dienām	186	-
Kopā bruto aizdevumi patiesajā vērtībā	123 166	81 084
Nākotnē iespējamās kapitāla atlaišanas komponentes (samazinājums)	(71 547)	(61 529)
Patiesās vērtības pieaugums aizdevuma komponentei	5 074	5 416
Kopā neto aizdevumi patiesajā vērtībā	56 693	24 971

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:

	30.06.2025.	31.12.2024.
Nekustamais īpašums (aizdevumi)	254 991	238 585
Nekustamais īpašums (reversā noma)	44 139	42 137
Kustamā manta	99 681	92 635
Garantijas	1 494	1 640
Kopā nodrošinājums	400 305	374 997
Kredītportfelis bruto	580 086	516 329
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(20 042)	(22 996)
Nākotnē iespējamās kapitāla atlaišanas komponentes (samazinājums)	(71 547)	(61 529)
Patiesās vērtības pieaugums aizdevuma komponentei	5 074	5 416
Kredītportfelis, neto ¹	493 571	437 220
Nesegtā daļa	18.90%	14.23%

¹ Pozīcija *Kredītportfelis neto* iekļauj aizdevumus, kuriem, atbilstoši atbalsta programmas nosacījumiem, netiek prasīta nekustamā īpašuma vai kustamā mantas ķīlas, kā piemēram daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes paaugstināšanas un remonta aizdevuma programmas un ir sagaidāma nākotnes naudas plūsma no debitoriem un šo programmu atlikums uz 2025.gada 30.jūniju sastāda 48,559 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī – 46,075 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 30.jūniju sastāda 34,930 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī - 16,433 tūkst. eiro), kur abas summas ir kopā veido 18.44 procentu punktu no kopējās nenosegtā kredītportfeļa. Atbalsta programmas, kurās tiek piešķirti aizdevumi ar kapitāla atlaidi un tie tiek izsniegti galvenokārt bez nodrošinājumu un/vai sadarbībā ar citiem finansētājiem kā paralēlie aizdevumi (Zemas īres mājokļu būvniecības aizdevumi, Lielo investīciju aizdevumi, daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi) uz 2025.gada 30.jūniju sastāda 25,707 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī – 6,726 tūkst. eiro). Tā kā minētajām programmām pieejams papildus riska segums no publiskā finansējuma kredītriska segšanai, nav nepieciešams nodrošinājums no aizņēmējiem

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(1) Kredītrisks (turpinājums)

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

	30.06.2025.	31.12.2024.
Finanšu stāvokļa pārskata aktīvi, kas pakļauti kredītriskam		
Prasības pret citām kredītiestādēm un vispārējām valdībām	819 069	627 769
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	161 160	183 572
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:		
ieguldījumu vērtspapīri	-	-
Aizdevumi	436 878	412 249
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos – aizdevumi ar kapitāla atlaidi	56 693	24 971
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	67 139	72 227
Pārējie ieguldījumi	32 371	29 043
Pārējie aktīvi	2 354	2 937
Aktīvi kopā	1 575 664	1 352 768
Ārpusbilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam		
Iespējamās saistības	570 559	523 538
Uzņemtas finansiālās saistības	319 443	238 700
Ārpusbilances posteņi kopā	890 002	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 19. un 20.pielikumos.

2025.gada 30.jūnijā daļa Sabiedrības aktīvu 291,400 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 250,464 tūkst. eiro) apmērā bija iekļāti. Sabiedrība nodrošina, ka aktīvi 100,801 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 30.jūnijā bija 248,853 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 30.jūnijā, 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	10 394	24 987	-	-	-	35 381
Saistības pret vispārējām valdībām	33 262	104 113	75 689	40 628	54 415	308 107
Emitētie parāda vērtspapīri	2 538	99 738	-	-	-	102 276
Atbalsta programmu finansējums ²	15 632	322 618	177 015	139 325	193 293	847 883
Pārējās saistības	3 179	428	-	-	-	3 607
Kopā finanšu saistības	65 005	551 884	252 704	179 953	247 708	1 297 254
Ārpusbilance un iespējamās saistības	583 330	122 113	184 559	-	-	890 002
Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un iespējamās saistības ³	648 335	673 997	437 263	179 953	247 708	2 187 256
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi	819 069	-	-	-	-	819 069
Ieguldījumu vērtspapīri	65 638	95 522	-	-	-	161 160
Likvīdie aktīvi	884 707	95 522	-	-	-	980 229

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 2025.gada 30.jūnijā 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.

Atbalsta programmas darbības beigās tās finansējums paliek Sabiedrības bilancē, jo jebkura atmaksa no esošās atbalsta programmas tiek uzkrāta un izmantota jaunu atbalsta programmu finansēšanai, tādējādi atbilstoši šī brīža aplēsēm atbalsta programmu finansējumam, kas šobrīd ir iekļauts termiņā no 1-5 gadiem, 136,526 tūkst. eiro apjomā atmaksas termiņš tiks pagarināts.

Atbalsta programmu finansējums ietver saņemto finansējumu nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi, kam iestājoties samazināsies publiskā finansējuma apjoms. Tā kā nākotnē iespējamās kapitāla atlaides apjoms korelē ar aizdevumu izsniegšanas tempiem un kapitāla atlaides iestāšanās varbūtību, kā arī grūti prognozēt tās iestāšanās brīdi, tad šajā termiņstruktūrā, ievērojot piesardzības principu, minētais publiskais finansējums nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi atspoguļots termiņstruktūrā 1-5 gadi 146 milj. eiro apmērā, 5-10 gadi 101 milj. eiro apmērā.

³ Tā kā ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību daļu nodrošina finansējums, kas ir jau atzīts kā finanšu saistības 233,188 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 30.jūnijā, tūkstošos eiro:

	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēneši	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	Kopā
Saistības pret kredītiestādēm	-	-	6 161	4 233	10 394
Saistības pret vispārējām valdībām	5 807	354	3 817	23 284	33 262
Emitētie parāda vērtspapīri	-	-	62	2 476	2 538
Atbalsta programmu finansējums	336	486	803	14 007	15 632
Pārējās saistības	2 903	-	-	276	3 179
Kopā finanšu saistības	9 046	840	10 843	44 276	65 005
Ārpusbalance un iespējamās saistības ¹	565 197	3 729	6 038	8 366	583 330
Kopā finanšu saistības, ārpusbalance un iespējamās saistības	574 243	4 569	16 881	52 642	648 335
Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi ²	733 950	15 015	60 088	10 016	819 069
Ieguldījumu vērtspapīri	-	64 925	85	628	65 638
Likvidie aktīvi	733 950	79 940	60 173	10 644	884 707

¹ Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījums pa finanšu instrumentu veidiem – finanšu garantijas, saistības par aizdevumu izsniegšanu un saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds", ieguldījumiem asociētos uzņēmumos un citiem ieguldījumiem, ir parādīts 21.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 341,898 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša garantiju atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu) un Speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.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 221,368 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no Sabiedrības saņemto aizņēmumu līdzekļiem (kuri jau ir saņemti vai tie ir pieejami pēc pieprasījuma), atbilstoši aizņēmumu līgumiem, kas noslēgti ar finanšu institūcijām un Valsts Kasi un atbilstoša aizdevumu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības par grantu izsniegšanu 3,375 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša grantu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem asociētos uzņēmumos 14,314 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša riska kapitāla fondu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem AIF "Altum kapitāla fonds" 100 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.pielikumu).

Iespējamās saistības pret pārējiem ieguldījumiem 5,650 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – Baltijas Inovāciju fondam 2 no atbilstoša atbalsta programmu finansējuma un atbilstoša atbalsta programmu finansējuma atmaksām (skatīt 19.pielikumu) un Trīs jūru iniciatīvas investīciju fondam no Sabiedrības pašu finansējuma.

Tā rezultātā Sabiedrības likviditāte nav pasliktinājusies.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

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
Ārpusbilance un iespējamās saistības ¹	486 911	792	1 492	6 122	495 317
Kopā finanšu saistības, ārpusbilance 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 saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds", ieguldījumiem asociētos uzņēmumos un citiem ieguldījumiem, ir parādīts 21.pielikumā.

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

Finanšu garantijas 318,634 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša garantiju atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu) un Speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.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 19.pielikumu).

Iespējamās saistības par grantu izsniegšanu 1,922 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša grantu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem asociētos uzņēmumos 3,070 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša riska kapitāla fondu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem AIF "Altum kapitāla fonds" 100 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.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 19.pielikumu) un Trīs jūru iniciatīvas investīciju fondam no Sabiedrības pašu finansējuma.

Tā rezultātā Sabiedrības likviditāte nav pasliktinājusies.

3 Risku pārvaldība (turpinājums)

(2) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums 2025.gada 30.jūnijā 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	733 950	15 015	60 088	10 016	-	-	819 069
Ieguldījumu vērtspapīri	-	64 925	85	628	95 522	-	161 160
Aizdevumi un debitoru parādi ²	7 619	9 900	38 936	43 690	230 425	163 001	493 571
Granti	1 056	196	738	324	2 106	-	4 420
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi	591	9	-	8 554	-	-	9 154
Ieguldījumi riska kapitāla fondos – asociētajos uzņēmumos	5 984	-	539	2 561	56 754	1 301	67 139
Pārējie ieguldījumi	-	-	-	-	-	32 371	32 371
Ieguldījuma īpašumi	-	-	-	-	-	108 356	108 356
Pamatīdzekļi	-	-	-	-	-	4 179	4 179
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	-	1 412	1 412
Pārējie aktīvi	891	494	15	684	256	14	2 354
Kopā aktīvi	750 091	90 539	100 401	66 457	385 063	310 634	1 703 185
Saistības							
Saistības pret kredītiestādēm	-	-	5 823	3 889	23 888	-	33 600
Saistības pret vispārējām valdībām	5 802	354	1 773	19 384	79 858	133 862	241 033
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	-	-	48	205	89 904	-	90 157
Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi	323	-	-	6 005	5 004	-	11 332
Finanšu garantiju līgumu saistības un sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām	28 531	228	266	382	5 113	17 797	52 317
Atbalsta programmu finansējums ³	336	486	803	14 007	322 618	509 633	847 883
Pārējās saistības	2 903	-	-	276	428	-	3 607
Kopā saistības	37 895	1 068	8 713	44 148	526 813	661 292	1 279 929
Neto likviditāte	712 196	89 471	91 688	22 309	(141 750)	(350 658)	423 256

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.

³ Atbalsta programmas darbības beigās tās finansējums paliek Sabiedrības bilanci, jo jebkura atmaksa no esošās atbalsta programmas tiek uzkrāta un izmantota jaunu atbalsta programmu finansēšanai, tādējādi atbilstoši šī brīža aplēsēm atbalsta programmu finansējumam, kas šobrīd ir iekļauts termiņā no 1-5 gadiem, 136,526 tūkst. eiro apjomā atmaksas termiņš tiks pagarināts.

Atbalsta programmu finansējums ietver saņemto finansējumu nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi, kam iestājoties samazināsies publiskā finansējuma apjoms. Tā kā nākotnē iespējamās kapitāla atlaides apjoms korelē ar aizdevumu izsniegšanas tempiem un kapitāla atlaides iestāšanās varbūtību, kā arī grūti prognozēt tās iestāšanās brīdi, tad šajā termiņstruktūrā, ievērojot piesardzības principu, minētais publiskais finansējums nākotnes darījumiem par nākotnē iespējamo kapitāla atlaidi atspoguļots termiņstruktūrā 1-5 gadi 146 milj. eiro apmērā, 5-10 gadi 101 milj. eiro apmērā.

	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	9 712	23 888	-	-	-	33 600
Saistības pret vispārējām valdībām	27 313	79 858	58 054	30 281	45 527	241 033
Emitētie parāda vērtspapīri	253	89 904	-	-	-	90 157
Atbalsta programmu finansējums	15 632	322 618	177 015	139 325	193 293	847 883
Pārējās saistības	3 179	428	-	-	-	3 607
Kopā finanšu saistības	56 089	516 696	235 069	169 606	238 820	1 216 280

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
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	-	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
Finanšu garantiju līgumu saistības un sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām	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) Ģeopolitisko risku ietekme

Ģeoloģiskie riski, tostarp 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 30.jūnijā Sabiedrības riska ekspozīcija, kur klientu darījumu partneri ir Ukrainā, sastādīja 194 tūkst. eiro un izveidotie uzkrājumi sastādīja 43 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 30.jūniju bija 6 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) Ģeopolitisko risku ietekme (turpinājums)

Makroekonomikas prognozes uz 2025.gada 30.jūniju:

	2025	2026	2027
IKP ikgadējais pieaugums, %			
Bāzes scenārijs ¹	1.2	2.5	2.7
Negatīvais scenārijs	0.7	0.6	2.3
Optimistiskais scenārijs	1.6	4.1	3.1
Vidēji svērtā vērtība ²	1.1	2.2	2.7

¹ Bāzes scenārijā ir apvienoti divi ārējie scenāriji, izmantojot līdz 2025.gada 12.jūnijam 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 2.9%) un ekonomikas izaugsmes paātrināšanās līdz 2,1% 2026.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 (publicēts 2025.gada 10.jūnijā), kurā tiek prognozēts IKP pieaugums par 1.2% 2025.gadā, 2026.gadā – par 2.8% un 2027.gadā – par 3.2%.

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 30.jūniju 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 1,497 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 31.decembrī: 2,344 tūkst. eiro). 2025.gada 6 mēnešos vispārējā uzkrājumu rezerve aizdevumiem tika samazināta par 634 tūkst. eiro, lai kompensētu uzkrājumu veidošanas izdevumus aizdevumiem, kuri tika pārklasificēti uz 2.vai 3.posmu un par 213 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) Ģeopolitisko risku 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 2.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 30.jūnijā bija 2.5 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 30.jūnijam, tūkstošos eiro:

	Aizdevumi ¹	Garantijas ¹	Riska kapitāla fondi	Granti	Latvijas Zemes fonds	AKF pārvaldīšana	Pārējie pakalpojumi	Kopā
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes:	12 631	237	-	-	1 830	-	65	14 763
t.sk., no aizdevumiem:	11 773	-	-	-	1 830	-	-	13 603
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	2 808	-	-	-	-	-	-	2 808
t.sk., no noguldījumiem	858	237	-	-	-	-	65	1 160
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi:	2 032	2 582	190	-	24	-	-	4 828
t.sk., no aizdevumiem:	1 335	-	-	-	15	-	-	1 350
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	590	-	-	-	-	-	-	590
t.sk., no garantijām:	-	1 468	-	-	-	-	-	1 468
t.sk., no garantijām caurplūstošās naudas plūsmas	-	371	-	-	-	-	-	371
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem:	696	1 114	190	-	10	-	-	2 010
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem caurplūstošās naudas plūsmas	-	667	190	-	-	-	-	857
Procentu izdevumi:	(7 632)	(1 037)	(190)	-	(880)	-	(65)	(9 804)
t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas	(3 398)	(1 038)	(190)	-	-	-	-	(4 626)
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	1 921	823	707	79	-	-	11	3 541
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	(1 864)	(670)	(685)	(79)	-	-	(11)	(3 309)
Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	(7)	-	-	-	-	-	-	(7)
Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajās sabiedrībās	-	-	3 209	-	-	-	-	3 209
Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos	-	-	(1 088)	-	-	-	-	(1 088)
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	-	-	-	20	2 120	87	14	2 241
Citi izdevumi	(120)	(44)	(6)	(11)	(263)	(87)	(2)	(533)
Personāla izmaksas	(2 133)	(323)	(148)	(415)	(233)	-	(381)	(3 633)
Administratīvās izmaksas	(729)	(80)	(56)	(136)	(70)	-	(3)	(1 074)
Nemateriālo aktīvu un pamatīdzekļu nolietojums	(236)	(54)	(17)	(32)	(15)	-	(1)	(355)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto	1 520	(537)	2	-	(3)	-	-	982
(Ienākumi) no norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	439	-	-	-	-	-	-	439
Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)	4 435	897	1 918	(574)	2 510	-	(373)	8 813
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	-	-	67 139	-	-	-	-	67 139
Pārējie ieguldījumi	-	-	32 371	-	-	-	-	32 371
Pamatīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu īpašumu iegāde	491	113	41	66	15 315	-	2	16 028
Kopā segmenta aktīvi	1 062 963	149 936	194 470	12 252	155 423	-	128 141	1 703 185
Kopā segmenta saistības	827 228	161 284	25 486	11 733	104 725	-	149 473	1 279 929
Kopā segmenta ārpusbalance	220 920	570 559	98 075	3 375	448	-	-	893 377
Aktīvi pārvaldīšanā	-	-	-	-	-	23 333	-	23 333

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 30.jūnijam, tūkstošos eiro:

	Aizdevumi	Garantijas	Riska kapitāla fondi	Granti	Latvijas Zemes fonds	AKF pārvaldīšana	Pārējie pakalpojumi	Kopā
Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes:	12 474	1 379	110	-	1 362	-	91	15 416
t.sk., no aizdevumiem:	11 462	-	-	-	1 362	-	-	12 824
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	2 249	-	-	-	-	-	-	2 249
t.sk., no noguldījumiem	1 012	1 379	110	-	-	-	91	2 592
Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi:	1 159	2 364	22	-	40	-	3	3 588
t.sk., no aizdevumiem:	1 016	-	-	-	15	-	-	1 031
t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas	263	-	-	-	-	-	-	263
t.sk., no garantijām:	-	1 838	-	-	-	-	-	1 838
t.sk., no garantijām caurplūstošās naudas plūsmas	-	437	-	-	-	-	-	437
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem:	143	526	22	-	25	-	3	719
t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem	5	344	19	-	-	-	-	368
Procentu izdevumi:	(7 006)	(851)	(44)	-	(431)	-	(21)	(8 353)
t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas	(2 517)	(781)	(19)	-	-	-	-	(3 317)
Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	1 609	680	579	614	-	-	67	3 549
Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	(1 568)	(501)	(548)	(300)	-	-	(66)	(2 983)
Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu	2	1	-	-	-	-	-	3
(Zaudējumu) daļa no ieguldījumiem asociētajās sabiedrībās	-	-	(234)	-	-	-	-	(234)
Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos	-	-	1 140	-	-	-	-	1 140
Citi ieņēmumi	-	-	-	1	1 296	102	23	1 422
Citi izdevumi	(108)	(30)	(5)	(12)	(255)	(113)	(7)	(530)
Personāla izmaksas	(1 745)	(508)	(169)	(373)	(158)	-	(233)	(3 186)
Administratīvās izmaksas	(334)	(152)	(27)	(95)	(46)	-	(41)	(695)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	(167)	(73)	(34)	(47)	(20)	-	(19)	(360)
Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto	2 472	324	-	905	(2)	-	-	3 699
(Ienākumi) no norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas	332	-	-	-	-	-	-	332
Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)	7 120	2 633	790	693	1 786	(11)	(203)	12 808
Ieguldījumi asociētos uzņēmumos	-	-	66 753	-	-	-	-	66 753
Pārējie ieguldījumi	-	-	27 410	-	-	-	-	27 410
Pamatlīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu īpašumu iegāde	168	51	15	32	9 913	-	19	10 198
Kopā segmenta aktīvi	773 787	200 366	191 472	7 962	115 729	-	21 429	1 310 745
Kopā segmenta saistības	608 166	127 906	6 430	7 596	92 229	-	60 875	903 202
Kopā segmenta ārpusbilance	103 296	482 478	52 033	1 592	2 714	29 866	-	671 979
Aktīvi pārvaldīšanā	-	-	-	-	-	31 947	-	31 947

Segmentu aktīvi, saistības un ārpusbilance 2024.gada 31.decembrī

	Aizdevumi	Garantijas	Riska kapitāla fondi	Granti	Latvijas Zemes fonds	AKF pārvaldīšana	Pārējie pakalpojumi	Kopā
Kopā segmenta aktīvi	557 289	162 114	200 777	9 583	507 826	-	17 761	1 455 350
Kopā segmenta saistības	724 886	152 272	10 900	8 984	76 312	-	65 941	1 039 295
Kopā segmenta ārpusbilance	170 015	523 538	68 655	1 992	30	-	-	764 230
Aktīvi pārvaldīšanā	-	-	-	-	-	33 514	-	33 514

5 Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.
Ieņēmumi par kompensējamajiem valsts atbalsta programmu vadības izdevumiem	2 829	2 933
Ieņēmumi par kompensējamajiem riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijām	481	365
Ieņēmumi par kompensējamajiem kapitāla noslodzes izdevumiem	205	251
Ieņēmumi par kompensējamajiem brīvo naudas līdzekļu izvietojšanas izdevumiem	26	-
Kopā ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	3 541	3 549

6 Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.
Kompensējamie personāla izdevumi	2 104	2 115
Kompensējamie administratīvie izdevumi	724	503
Kompensējamās riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijas	481	365
Kopā kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu	3 309	2 983

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

visas summas ir tūkstošos eiro

	Neto peļņa / zaudējumi	I.sk. realizētā peļņa	Neto peļņa / zaudējumi	I.sk. realizētā peļņa
	01.01.2025.-30.06.2025.		01.01.2024.-30.06.2024.	
RKF 2, 3, un 4.paaudze	1 044	(2)	(1 140)	12
Baltijas Inovāciju Fonds	33	-	-	-
AIF "Altum kapitāla fonds"	784	167	544	-
Kopā ieguldījumi asociētos uzņēmumos	1 861	165	(596)	12
Baltijas Inovāciju Fonds 2	159	-	-	-
Trīs Jūru Iniciatīvas ieguldījumu fonds	1 189	-	362	-
Kopā pārējie ieguldījumi	1 348	-	362	-
Peļņas / (zaudējumu) daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos	3 209	165	(234)	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.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.
Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, peļņa / (zaudējumi)	387	(668)
Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, peļņa	-	12
Saņemtie % par ieguldījumiem 2. un 3.paaudzes RKF	23	341
Ieguldījumu 4.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, (zaudējumi)	(227)	(1 370)
Ieguldījumu 4.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, peļņa	-	-
Saņemtie % par ieguldījumiem 4.paaudzes RKF	861	545
BIF pārvērtēšanas neto rezultāts, peļņa	44	-
Kopā peļņa pirms riska seguma mehānisma piemērošanas	1 088	(1 140)
Kopā peļņa / (zaudējumi), no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 30.jūnijā	(1 088)	1 140

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- 30.06.2025	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2025- 30.06.2025
Aizdevuma daļas patiesās vērtības palielinājums / (samazinājums)	(342)	342	-
Nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes patiesās vērtības (samazinājums)	(10 019)	-	(10 019)
Nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes finansējuma, kas atzīts publiskajā finansējumā saistībā, patiesās vērtības samazinājums	8 632	-	8 632
Kopā	(1 729)	342	(1 387)

Par aizdevumu novērtēšanu patiesajā vērtībā detalizēti skat. 23.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.

2025.gada 30.jūnijā Sabiedrība bija izsniegusi aizdevumus ar kapitāla atlaidi 123 miljoni eiro apmērā, t.sk. 42 miljoni eiro 2025.gada 1.pusgada laikā. Lielākā daļa šo aizdevumu paredz 100% kapitāla atlaidi, ja finansētā projekta sniegums būs atbilstošs. Sākotnējais aizdevumu novērtējums liecina par augstu ticamības pakāpi kapitāla atlaides piešķiršanai. Attiecīgi, 2025.gada 1.pusgadā ir atzīti patiesās vērtības zaudējumi 2025.gadā izsniegto aizdevumu ar kapitāla atlaidi sākotnējās novērtēšanas rezultātā.

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

10 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2025.gada 1.janvāra līdz 2025.gada 30.jūnijam, 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 atziņiem ieņēmumiem	Kopā
Sagaidāmie kredītzaudējumi:	12 670	1 093	(10 588)	(38)	2 044
Aizdevumiem	3 233	106	(2 193)	(38)	1 002
Ar līgumiem saistītiem aktīviem	9	-	-	-	9
Saistībām no izsniegtajām garantijām	8 559	987	(7 537)	-	1 022
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	869	-	(858)	-	11
Sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse:	(10 569)	(825)	7 543	-	(3 026)
Aizdevumiem	(4 064)	(492)	1 435	-	(2 629)
Izmaksātajām garantijām	(10)	-	10	-	-
Ieguldījumu vērtspapīriem	(2)	-	-	-	(2)
Ar līgumiem saistītiem aktīviem	(1)	-	-	-	(1)
Saistībām no izsniegtajām garantijām	(6 425)	(333)	6 035	-	(390)
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	(67)	-	63	-	(4)
Kopā SKZ samazināšanās (ienākumi) / zaudējumi, neto	2 101	268	(3 045)	(38)	(982)
(ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(443)	(222)	4	-	(439)
Kopā SKZ samazināšanās korekcija un (ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	1 658	46	(3 041)	(38)	(1 421)

10 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto (turpinājums)

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.gada 30.jūnijam, 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 atziņiem ieņēmumiem	Kopā
Sagaidāmie kredītzaudējumi:	9 706	1 349	(7 091)	(137)	2 478
Aizdevumiem	2 761	334	(1 287)	(137)	1 337
Ar līgumiem saistītiem aktīviem	2	-	-	-	2
Saistībām no izsniegtajām garantijām	6 591	1 015	(5 467)	-	1 124
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	352	-	(337)	-	15
Sagaidāmo kredītzaudējumu apvērse:	(14 105)	(1 653)	7 928	-	(6 177)
Aizdevumiem	(5 211)	(874)	1 424	-	(3 787)
Izmaksātajām garantijām	(152)	(150)	2	-	(150)
Grantiem	(905)	-	-	-	(905)
Saistībām no izsniegtajām garantijām	(7 604)	(625)	6 306	-	(1 298)
Saistībām par aizdevumu izsniegšanu	(233)	(4)	196	-	(37)
Kopā SKZ samazināšanās (ienākumi) / zaudējumi, neto	(4 399)	(304)	837	(137)	(3 699)
(Ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(405)	(8)	73	-	(332)
Kopā SKZ samazināšanās korekcija un (ienākumi) no norakstīto aktīvu atgūšanas	(4 804)	(312)	910	(137)	(4 031)

11 Ieguldījumu vērtspapīri

Visas summas ir tūkstošos eiro:

	30.06.2025.	31.12.2024.
Ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā		
OECD valstu kredītiestāžu obligācijas	3 565	4 023
Kopā ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā	3 565	4 023
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(3 565)	(4 023)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā vērtībā	-	-
Ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos		
Latvijas valdības obligācijas un parādzīmes	161 531	183 943
Kopā ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos	161 531	183 943
Sagaidāmie kredītzaudējumi	(371)	(371)
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos	161 160	183 572
Kopā bruto ieguldījumu vērtspapīri	165 096	187 966
Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri	161 160	183 572

12 Aizdevumi

Izsniegtie aizdevumi ir Sabiedrības prasības pret Latvijas rezidentiem.

(1) Kredītportfeļa analīze sadalījumā pēc klientu segmenta 2025.gada 30.jūnijā, 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	14	-	-	-	-	-	14	-
Lauksaimnieki	128 274	(437)	32 932	(663)	12 285	(2 858)	173 491	(3 958)
Mazie, vidējie un vidēji lielle uzņēmumi (MVU un Lielie)	135 032	(2 063)	28 514	(1 474)	22 815	(8 372)	186 361	(11 909)
Privātpersonas	39 003	(245)	13 520	(440)	391	(89)	52 914	(774)
Latvijas Zemes fonds	41 338	(6)	2 259	-	543	(3)	44 140	(9)
Kopā aizdevumi segmentos bez uzkrājumu rezerves	343 661	(2 751)	77 225	(2 577)	36 034	(11 322)	456 920	(16 650)
Uzkrājumu rezerve	-	(677)	-	(820)	-	-	-	(1 497)
Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam	-	(1 895)	-	-	-	-	-	(1 895)
Kopā aizdevumi segmentos	343 661	(5 323)	77 225	(3 397)	36 034	(11 322)	456 920	(20 042)

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

	30.06.2025.	31.12.2024.
Klientu skaits	61	53
Kopā izsniegtie aizdevumi, tūkst. eiro	98 683	87 426
Procentos no visiem bruto aizdevumiem kopā	21.6%	19.9%

2025.gada 30.jūnijā Sabiedrības kredītportfeļa vidēja procentu gada likme bija 4.97% (2024.gada 31.decembrī: 5.46%).

12 Aizdevumi (turpinājums)

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

	30.06.2025.	31.12.2024.
Lauksaimniecība un mežsaimniecība	235 559	231 199
Apstrādes rūpniecība	47 990	49 404
Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana	33 738	30 286
Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība	14 537	17 336
Operācijas ar nekustamo īpašumu	10 169	8 765
Būvniecība	9 749	7 414
Veselība un sociālā aprūpe	7 998	8 071
Profesionālie, zinātniskie un tehniskie pakalpojumi	5 752	6 634
Izmitināšana un ēdināšanas pakalpojumi	6 619	5 034
Administratīvo un apkalpojošo dienestu darbība	5 682	5 081
Transports un uzglabāšana	6 719	5 527
Māksla, izklaide un atpūta	3 520	2 324
Izglītība	2 333	918
Zivsaimniecība	1 655	1 937
Telekomunikācija, datorprogrammēšana, konsultēšana, datošanas infrastruktūras nodrošināšana un citi informācijas pakalpojumi	756	863
Pārējās nozares	11 231	6 073
Mājsaimniecības	52 913	48 379
Bruto aizdevumi kopā	456 920	435 245
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(20 042)	(22 996)
Neto aizdevumi kopā	436 878	412 249

12 Aizdevumi (turpinājums)

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

	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.
SKZ perioda sākumā	22 996	25 490
SKZ palielinājums	3 195	1 337
SKZ samazinājums	(4 064)	(3 787)
Norakstīti ar PZR nosegtie aizdevumi	(227)	(50)
Norakstīti ar riska seguma rezervi nosegtie aizdevumi	(82)	(26)
Norakstīti ar Sabiedrības SKZ daļu nosegtie aizdevumi	(124)	(52)
Uzkrājumu rezerves samazinājums aizdevumu procentu kompensācijām	(1 941)	(13)
Uzkrājumi procentu ieņēmumiem ar kavējumu vairs 90 dienām	38	70
Sagaidāmo kredītzaudējumu palielinājums, izsniedzot aizdevumu	251	136
SKZ perioda beigās 30.jūnijā	20 042 ¹	23 105
Sabiedrības SKZ daļa	10 641	13 897
ar PZR nosegtie SKZ	1 386	3 012
Ar riska segumu nosegtie SKZ	8 015	6 196
SKZ perioda sākumā		23 105
SKZ palielinājums		6 352
SKZ samazinājums		(5 914)
Norakstīti ar PZR nosegtie aizdevumi		199
Norakstīti ar riska seguma rezervi nosegtie aizdevumi		(826)
Norakstīti ar Sabiedrības SKZ daļu nosegtie aizdevumi		(21)
Uzkrājumu rezerves samazinājums aizdevumu procentu kompensācijām		(118)
Uzkrājumi procentu ieņēmumiem ar kavējumu vairs 90 dienām		(23)
Sagaidāmo kredītzaudējumu palielinājums, izsniedzot aizdevumu		242
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 1,894 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 30.jūnijā, 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	52 156	47 015	(42 166)	16 067	16 067
ANM energoefektivitātes aizdevumi	17 886	9 284	(7 813)	10 032	10 032
ANM digitalizācijas aizdevumi	24 955	12 708	(10 618)	14 740	14 740
ANM DME aizdevumi	14 421	8 927	(4 975)	9 164	9 164
ANM īres mājokļu būvniecības aizdevumi	13 749	7 415	(5 974)	6 690	6 690
Kopā	123 167	85 349	(71 546)	56 693	56 693

Nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes samazinājums atzīts uz 2025.gada 1.ceturkšņa beigām, ņemot vērā nelielo neto ietekmi no nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponentes un attiecīgā finansējuma, kas atzīts publiskajā finansējumā saistībās, patiesās vērtības izmaiņām 2.ceturksnī.

2025.gada 30.jūnijā Sabiedrība bija izsniegusi aizdevumus ar kapitāla atlaidi 123 miljonu eiro apmērā. Tā kā aizdevumi ar kapitāla atlaidi tiek novērtēti patiesajā vērtībā (skat. 23.pielikumu), tad patiesā vērtība tiek noteikta atsevišķi a) nākotnē iespējamai kapitāla atlaidei un b) aizdevuma daļai, kurai kapitāla atlaide netiks piemērota.

Kapitāla atlaides maksimālais apmērs tiek noteikts piešķirot aizdevumu (uz pārskata perioda beigām izsniegtajiem aizdevumiem ar kapitāla atlaidi sastāda 92 miljoni eiro), bet faktiskais kapitāla atlaides apmērs būs atkarīgs no finansētā projekta snieguma pēcuzraudzības posmā, ņemot vērā projekta noteikto mērķu izpildes pakāpi, tāpēc patiesās vērtības aprēķinā tiek novērtēts sagaidāmais kapitāla atlaides apmērs balstoties uz pieņēmumiem par kapitāla atlaides piemērošanas laiku un piemērošanas varbūtību, paredzot iespējamību, ka ne visi aizņēmēji sasniegs noteiktos projekta mērķus, lai pretendētu uz kapitāla atlaides saņemšanu. *Kapitāla atlaides piemērošanas varbūtība* tiek noteikta novērtējot katra nozīmīga finansētā projekta noteikto mērķu iespējamo izpildi vai izmantojot vēsturiskos datus par kapitāla atlaides piemēroto apmēru.

Kolonnā "Nākotnē iespējamā kapitāla atlaides komponente" ir atspoguļota šī nākotnē iespējamās kapitāla atlaides komponente, ievērojot uz pārskata perioda beigām noteikto kapitāla atlaides piemērošanas varbūtību, kas aizdevumu sākotnējā novērtējumā ir ar augstu ticamības pakāpi kapitāla atlaides piešķiršanai un sastāda 85.3 miljons eiro uz pārskata perioda beigām. Nosakot šīs komponentes patieso vērtību uz pārskata perioda beigām, attiecīgi, 2025.gada 1.pusgadā ir atzīti patiesās vērtības zaudējumi aizdevumu ar kapitāla atlaidi sākotnējās novērtēšanas rezultātā 10 miljoni eiro apmērā (skat. 9.pielikumu).

13 Aizdevumi ar kapitāla atlaidi (turpinājums)

Ņemot vērā izsniegto aizdevumu ar kapitāla atlaidi finansēšanai saņemto publisko finansējumu, kas atzīts saistībās "Valsts atbalsta finansējums", pēc šī publiskā finansējuma patiesās vērtības noteikšanas, tiek noteikta arī starpība starp saņemtā finansējuma un šī finansējuma patieso vērtību, kas, ievērojot SGS 20 prasības, tiek atzīta kā valsts atbalsta daļa. Šī valsts atbalsta daļa tiek atzīta ieņēmumos pilnā apmērā, lai segtu saistītā aktīva – aizdevuma ar kapitāla atlaidi, patiesās vērtības samazinājumu. Tādejādi 2025.gada 1.pusgadā ieņēmumos ir atzīta minētā valsts atbalsta daļa 8.6 miljoni eiro apmērā (skat. 9.pielikumu).

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	81 085	61 529	(61 529)	24 971	24 971

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesās vērtības kustība 2025.gada 6 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	22 677	32 064	54 741
Pārskata periodā kompensētā kapitāla atlaide ²	(12 659)	-	(12 659)
Patiesās vērtības palielinājums	-	(342)	(342)
Patiesās vērtības (samazinājums)	(10 018)	-	(10 018)
Kopā patiesā perioda beigās	-	56 693	56 693

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

² Skat. 19.pielikumu (2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 6 mēnešos.

14 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	
		30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.
2.paaudzes RKF	LV	7 951	7 503	5 570	5 187
3.paaudzes RKF	LV	2 400	2 431	953	1 199
4.paaudzes RKF	LV	44 212	44 048	30 880	30 099
5. paaudzes RKF	LV	1 532	-	1 301	-
AIF "Altum kapitāla fonds" ¹	LV	23 332	33 515	11 412	16 392
Baltijas Inovāciju fonds ¹	LU	87 272	96 750	17 023	19 350
Kopā ieguldījumi asociētajos uzņēmumos		166 699	184 247	67 139	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 30.jūnijā bija 66,739 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 73,690 tūkst. eiro).

	Ieguldījumi RKF		Ieguldījumi AKF		Ieguldījumi BIF		Kopā	
	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	36 485	34 764	16 392	16 327	19 350	15 501	72 227	66 592
Ieguldīts	3 589	3 045	40	748	720	360	4 349	4 153
Atmaksāts	(1 530)	(1 522)	(5 804)	(2 024)	(3 080)	(951)	(10 414)	(4 497)
Ieguldījumu pārvērtēšana	160	(2 039)	784	544	33	-	977	(1 495)
Uzskaites vērtība perioda beigās 30.jūnijā	38 704	34 248	11 412	15 595	17 023	14 910	67 139	64 753
Ieguldīts		4 472		734		300		5 506
Atmaksāts		(2 337)		(678)		(137)		(3 152)
Ieguldījumu pārvērtēšana		102		741		4 277		5 120
Uzskaites vērtība perioda beigās 31.decembrī		36 485		16 392		19 350		72 227

Riska kapitāla fondu pārvaldības izdevumi 2025.gada 6 mēnešos ietver:

- 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu 329 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 6 mēnešos: 365 tūkst. eiro), kas 100% apmērā tika kompensēti no publiskā finansējuma (skatīt 19.pielikuma (2).punktu);
- 5.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu 151 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 6 mēnešos: 0 tūkst. eiro), kas 100% apmērā tika kompensēti no publiskā finansējuma (skatīt 19.pielikuma (2).punktu);
- AIF "Altum kapitāla fonds" pārvaldības maksu 40 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 6 mēnešos: 63 tūkst. eiro).

15 Pārējie ieguldījumi

Kopējā pārējo ieguldījumu portfeļa iegādes vērtība 2025.gada 30.jūnijā bija 27,155 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	
	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	11 543	7 739	17 500	17 659	29 043	25 398
Ieguldīts	2 100	1 650	-	-	2 100	1 650
Atmaksāts	(121)	-	-	-	(121)	-
Ieguldījumu pārvērtēšana	160	-	1 189	-	1 349	-
Uzskaites vērtība perioda beigās 30.jūnijā	13 682	9 389	18 689	17 659	32 371	27 048
Ieguldīts		1 644		1 832		3 476
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 30.jūnijā ir 2.15% (2024.gada 31.decembrī: 2.15%) no kopējā 3JF parakstītā kapitāla, kas 2025.gada 30.jūnijā sastāda 928.1 milj. eiro, (2024.gada 31.decembrī: 928.1 milj. eiro). Sabiedrības iemaksātais kapitālieguldījumu apjoms 3JF 2025.gada 30.jūnijā ir 14.3 milj. eiro (2024.gada 31.decembrī: 14.3 milj. eiro).

16 Ieguldījumu īpašumi

visas summas ir tūkstošos eiro

	30.06.2025.	31.12.2024.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	92 976	68 246
Iegādātie pārskata periodā ¹	15 284	21 711
Jaunie darījumi pēc reversās nomas darījumu beigām	1 611	188
Pārdots	(1 587)	(2 308)
Pārvērtēšanas ieņēmumi	88	5 161
Pārvērtēšanas izdevumi	(16)	(22)
Uzskaites vērtība perioda beigās	108 356	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 Emitētie parāda vērtspapīri

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

visas summas ir tūkstošos eiro

ISIN	Valūta	Sākotnēji emitēto vērtspapīru skaits	Nomināl-vērtība	Emisijas datums	Dzēšanas termiņš	Diskonta / kupona likme	30.06.2025.	31.12.2024.
LV0000880037	EUR	10 000	1 000	07.03.2018	07.03.2025	1.30%	-	10 106
LV0000880037	EUR	15 000	1 000	05.06.2019	07.03.2025	1.30%	-	15 172
LV0000880037	EUR	20 000	1 000	15.04.2020	07.03.2025	1.30%	-	20 213
LV0000870095	EUR	20 000	1 000	08.10.2021	08.10.2026	0.44%	20 058	20 000
LV0000104669	EUR	70 000	1 000	30.05.2025	30.05.2030	3.58%	70 099	-
Kopā emitētie parāda vērtspapīri perioda beigās							90 157	65 491

Līdz šim Sabiedrība ir veikusi 6 obligāciju emisijas par kopējo summu 155 milj. eiro (2024.gada 31.decembrī: 85 milj. eiro). Ieiešana regulētajos kapitāla tirgos tika veikta 2017.gada oktobrī, emitējot zaļās obligācijas. Savukārt šā gada maijā Sabiedrība emitēja obligācijas 70 milj. eiro apmērā, kas ir līdz šim lielākais obligāciju emisiju apjoms.

17 Emitētie parāda vērtspapīri (turpinājums)

Emitēto parāda vērtspapīru kustība, tūkstošos eiro:

	30.06.2025.	31.12.2024.
Bilances vērtība perioda sākumā	65 491	85 533
Obligāciju emisija	69 882	-
Obligāciju dzēšana	(45 000)	(20 000)
Uzkrātie procenti	365	879
Kupona izmaksa	(585)	(933)
Amortizācija	4	12
Bilances vērtība perioda beigās	90 157	65 491

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

Obligāciju turētāju grupa	30.06.2025.		31.12.2024.	
	Skaitis	%	Skaitis	%
Pensiju plāni, kopējo ieguldījumu sabiedrības	58	81%	45	42%
Finanšu institūcijas	6	8%	9	8%
Citas juridiskās personas	3	4%	7	7%
Apdrošināšanas sabiedrības	5	7%	8	8%
Fiziskās personas	-	0%	37	35%
Kopā	72	100%	106	100%

18 Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām

Uzkrājumu finanšu garantiju līgumu saistībām kustības analīze, tūkstošos eiro:

	30.06.2025.	31.12.2024.
Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām perioda sākumā	49 262	47 319
Uzkrājumu saistībām palielinājums	1 022	1 124
Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām palielinājums	7 537	5 467
Uzkrājumu saistībām samazinājums	(390)	(1 298)
Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām samazinājums	(6 035)	(6 306)
Uzkrājumu saistībām samazinājums, izmaksājot garantijas	(178)	(243)
Garantiju prēmijas kompensācija	-	(355)
Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas	(61)	(155)
Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām 30.jūnijā	51 157	45 553
Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas	3 677	3 605
Sabiedrības uzkrājumu saistībām daļa	284	730
Ar PZR sedzami uzkrājumi saistībām	7 482	7 296
Ar riska segumu nosegtie uzkrājumi saistībām	39 714	33 922
Uzkrājumu saistībām palielinājums		1 174
Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām palielinājums		10 969
Uzkrājumu saistībām samazinājums		(1 619)
Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām samazinājums		(6 157)
Uzkrājumu saistībām samazinājums, izmaksājot garantijas		(412)
Garantiju prēmijas kompensācija		(380)
Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas		134
Finanšu garantiju līgumu saistības perioda beigās 31.decembrī		49 262
Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas		3 738
Sabiedrības uzkrājumu saistībām daļa		305
Ar PZR sedzami uzkrājumi saistībām		6 862
Ar riska segumu nosegtie uzkrājumi saistībām		38 357

19 Atbalsta programmu finansējums

(1) Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta Atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantots Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai 2025.gada 30.jūnijā, 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						
ERAFII	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	4	-	-	-	1 202
Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi	2 638	368	-	(38)	(37)	2 563
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	292	2	-	(1)	-	291
Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi	4 012	229	-	(259)	(93)	3 660
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	17 351	14 260	-	(327)	(327)	16 697
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 841	1 841	-	(615)	(168)	1 058
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	320	-	-	-	-	320
Mezaniņa programma – aizdevumi	3 423	3 355	-	-	(546)	2 877
Garantiju un procentu likmju subsīdiu programma	4 287	4 287	-	(1 201)	-	3 086
MVU energoefektivitātes aizņēmumi	3 723	3 723	-	(74)	(975)	2 674
MVU izaugsmes aizdevumi	3 000	3 000	-	(346)	(575)	2 079
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	21 786	1 307	-	-	(780)	21 006
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	18 719	4 071	-	-	(865)	17 854
Paralēlie aizdevumi	2 000	2 000	-	(159)	(113)	1 728
Paralēlo aizdevumu fonds 2	3 645	1 349	-	-	(486)	3 159
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	9 298	9 298	-	(270)	(144)	8 884
Starta programma inovatīviem komersantiem	7 866	1 573	-	-	(191)	7 675
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	4 500	4 500	-	(44)	(112)	4 344
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	9 286	557	-	-	(80)	9 206
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma ²	245	-	-	-	-	245
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības aizdevumi	22 719	1 393	-	-	(166)	22 553
Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem	12 535	10 542	-	(239)	(1 559)	10 737
Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	6 022	780	-	-	(317)	5 705
ANM energoefektivitātes aizdevumi ¹	59 793	7 773	-	-	-	59 793
ANM digitalizācijas aizdevumi ¹	26 981	2 805	-	-	-	26 981
ANM DME aizdevumi ¹	26 204	1 493	-	-	-	26 204
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi ¹	38 816	4 014	-	-	-	38 816
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi ¹	152 469	10 098	-	(88)	-	152 381
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi- papildaizdevums	38 511	2 683	-	-	(607)	37 904
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	5 000	5 000	-	(222)	(103)	4 675
Biometāna aizdevumi	6 440	2 044	-	-	-	6 440
LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi	19 750	2 888	-	-	(582)	19 168
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	10 011	1 487	-	-	(159)	9 852
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	16 870	2 505	-	-	(124)	16 746
LF1 Inovāciju aizdevumi	8 474	1 408	-	-	-	8 474
Kopā aizdevumi	574 539	112 637	-	(3 883)	(9 109)	561 547

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(1) Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta Atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantots Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai 2025.gada 30.jūnijā, 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	46 719	46 719	-	-	(6 710)	40 009
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	12 274	12 274	-	-	(1 189)	11 085
Mājokļu garantiju programma	27 172	27 172	-	(2 546)	(18 532)	6 094
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	1 061	1 061	-	(572)	(489)	-
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	8 753	8 753	-	(1 424)	(1 788)	5 541
Mežsaimniecības programma - garantijas	1 383	1 356	-	-	(79)	1 304
Portfeljgarantijas fonds	9 394	8 138	-	(1 252)	(3 031)	5 111
Eksporta kredīta garantijas	5 199	5 199	-	(1 304)	(186)	3 709
Studiju un studējošo portfeljgarantijas ³	914	-	-	-	-	914
Lauksaimnieku garantijas	1 388	1 388	-	(495)	(819)	74
ELFLA lauksaimniecības un lauku attīstības garantijas	989	989	-	-	(186)	803
ANM energoauto garantijas ¹	1 461	125	373	-	(11)	1 450
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas ¹	18 972	949	14 649	-	(552)	18 420
LF1 Individuālās garantijas digitalizācijai un automatizācijai	1 478	668	-	-	(10)	1 468
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	14 066	6 684	-	-	(6 684)	7 382
LF1 Portfeljgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 882	1 303	-	-	(172)	2 710
Kopā garantijas	154 105	122 778	15 022	(7 593)	(40 438)	106 074
Granti						
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	6	-	-	-	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	5 282	-	-	-	-	5 282
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai	747	-	-	-	-	747
Sociālās uzņēmējdarbības programma II	833	-	-	-	-	833
Grants energoefektivitātes projekta izstrādei	795	-	-	-	-	795
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	526	-	-	-	-	526
Energoefektivitātes granti DME	1 701	-	-	-	-	1 701
LF1 DME granti ar secīgo grantu izmaksu	455	-	-	-	-	455
Kopā granti	10 345	-	-	-	-	10 345
Riska kapitāla fondi						
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	39 669	38 538	-	-	-	39 669
Ieguldījumu fonda īstenošana	7 446	6 701	-	-	-	7 446
Baltijas Inovāciju fonds	2 000	600	-	(182)	-	1 818
Baltijas Inovāciju fonds 2	2 531	759	-	(148)	-	2 383
LF1 Iespējkapitāla ieguldījumi (5G)	13 292	5 105	-	-	-	13 292
Kopā riska kapitāla fondi	64 938	51 703	-	(330)	-	64 608
Citi						
Energoefektivitātes fonds	5	-	-	-	-	5
Kopā citi	5	-	-	-	-	5
2021-2027 Līdzdalības fonds 1	24 476	-	-	-	-	24 476
2021-2027 Līdzdalības fonds 2	80 828	-	-	-	-	80 828
Kopā atbalsta programmu finansējums	909 236 ⁴	287 118	15 022	(11 806)	(49 547)	847 883

¹ Kombinētais finanšu instruments.

² Riska segums 809 tūkst. eiro apmērā ieskaitīts rezerves kapitālā Covid-19 seku mazināšanai, kas ir daļa no speciālām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām.

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

⁴ Atbalsta programmas finansējumā iekļauti 36,650 tūkst. eiro, kas paredzēti Sabiedrības vadības izmaksām, kas tiks kompensētas no atbalsta programmas finansējuma.

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(1) Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta Atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantots Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai 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
Mezaņģa 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

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(1) Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta Atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantots Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai 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
Citi						
Energoefektivitātes fonds	6	-	-	-	-	6
Kopā citi	6	-	-	-	-	6
2021-2027 Līdzdalības fonds 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 20.pielikuma (2).punktu)

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

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

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 6 mēnešos, tūkstošos eiro:

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņem- tais finan- sējums	Pārdalīts finansējums starp program- mām	Kompen- sētie granti/ kapitāla atlaide	Kompen- sētie izdevumi un izmaksas	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Program- mas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nosegto uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2024.									30.06.2025.
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	-	-	-	-	-	-	3	-	2 563
Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi	291	-	-	-	-	-	-	-	-	291
Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi	3 322	-	-	-	-	-	-	-	338	3 660
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)	16 846	-	-	-	-	-	-	-	(149)	16 697
Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma	1 041	-	-	-	-	-	-	(45)	62	1 058
Citi jaunuzņēmumu aizdevumi	320	-	-	-	-	-	-	-	-	320
Mezānība programma - aizdevumi	2 988	-	(222)	-	-	-	36	-	75	2 877
Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma	3 086	-	-	-	-	-	-	-	-	3 086
MVU energoefektivitātes aizdevumi	2 644	-	-	-	-	-	-	-	30	2 674
MVU izaugsmes aizdevumi	2 305	-	-	-	-	-	-	-	(226)	2 079
ERAF MVU izaugsmes aizdevumi	22 050	-	(2 000)	-	44	-	697	-	215	21 006
ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	22 769	-	(5 500)	-	85	-	402	-	98	17 854
Paralēlie aizdevumi	1 724	-	-	-	-	-	-	-	4	1 728
Paralēlo aizdevumu fonds 2	3 035	-	-	-	5	-	92	-	27	3 159
Mazie aizdevumi lauku teritorijās	8 882	-	-	-	-	-	-	-	2	8 884
Starta programma inovatīviem komersantiem	7 557	-	-	-	4	-	118	(37)	33	7 675
Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums	4 383	-	-	-	-	-	-	-	(39)	4 344
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)	9 078	-	-	-	-	-	161	-	(33)	9 206

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 6 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensācija granti/kapitāla atlaide	Kompensācija izdevumi un izmaksas	Riska kapitāla fondu / KA PV korekcija	Programmas ieņēmumi / peļņas sadale	Citas izmaiņas	Ar Riska seguma rezervi nasegto uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2024.									30.06.2025.
Kultūras nozares komersantu atbalsta programma ¹	245	-	-	-	-	-	-	-	-	245
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības aizdevumi	18 278	4 000	-	-	-	-	287	-	(12)	22 553
Apģrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem	11 614	-	-	-	-	-	-	-	(877)	10 737
Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai	2 333	-	3 406	-	-	-	5	-	(39)	5 705
ANM energoefektivitātes aizdevumi ¹	32 257	32 234	-	(6 509)	-	1 563	248	-	-	59 793
ANM digitalizācijas aizdevumi ¹	31 817	-	-	(4 093)	(157)	(942)	356	-	-	26 981
ANM DME aizdevumi ¹	17 611	22 913	(11 500)	(2 057)	-	(1 043)	280	-	-	26 204
ANM mājokļu būvniecības aizdevumi ¹	40 022	-	-	-	(24)	(1 224)	42	-	-	38 816
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi	129 367	30 000	-	-	-	(6 986)	-	-	-	152 381
Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi-papildaizdevums	33 511	5 000 ⁸	-	-	-	-	-	-	(607)	37 904
Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	736	-	4 000	-	-	-	-	-	(61)	4 675
Biometāna aizdevumi	-	6 440	-	-	-	-	-	-	-	6 440
LF1 Sīta un Mikro ERAF aizdevumi	8 969	-	10 142	-	-	-	309	-	(252)	19 168
LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai	14 097	-	(4 340)	-	-	-	151	-	(56)	9 852
LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai	8 603	-	7 990	-	-	-	155	-	(2)	16 746
LF1 Inovāciju aizdevumi	8 474	-	-	-	-	-	-	-	-	8 474
Kopā aizdevumi	481 934	100 587	(1 434)	(12 659)⁶	(43)	(8 632)⁵	3 342	(79)	(1 469)	561 547

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 6 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 nasegto uzkrājumu izmaiņas	Neto programmu finansējums
	31.12.2024.									30.06.2025.
Garantijas										
Fondu fonda programma - Garantijas	38 260	-	-	-	285	-	564	-	900	40 009
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	10 794	-	-	-	-	-	191	-	100	11 085
Mājokļu garantiju programma	8 767	-	(2 500)	-	-	-	-	(1)	(172)	6 094
Mājokļu garantiju programma NBS karavīriem	-	-	-	-	-	-	-	(1)	1	-
Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	5 858	-	-	-	-	-	-	-	(317)	5 541
Mezanīna programma - garantijas	972	-	222	-	-	-	3	-	107	1 304
Portfelgarantijas fonds	4 734	-	-	-	-	-	-	-	377	5 111
Eksporta kredīta garantijas	3 503	-	-	-	-	-	-	1	205	3 709
Studiju un studējošo portfelgarantijas	794	120	-	-	-	-	-	-	-	914
Lauksaimnieku garantijas	-	-	-	-	-	-	-	-	74	74
ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības garantijas	756	-	-	-	-	-	5	-	42	803
ANM energoauto garantijas	1 490	-	-	(49)	-	-	6	-	3	1 450
ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas	10 795	-	11 500	(3 620)	-	-	-	-	(255)	18 420
LF1 Individuālās garantijas digitalizācijai un automatizācijai	1 449	-	-	-	-	-	18	-	1	1 468
LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	7 077	-	2 510	-	-	-	182	-	(2 387)	7 382
LF1 Portfelgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai	2 838	-	-	-	-	-	44	-	(172)	2 710
Kopā garantijas	98 087	120	11 732	(3 669)	285	-	1 013	(1)	(1 493)	106 074

19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 6 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

Finanšu instruments / Programma	Neto programmu finansējums	Saņemtais finansējums	Pārdalīts finansējums starp programmām	Kompensētie granti/kapitāla atlaidi	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.									30.06.2025.
Granti										
Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Mājokļu grantu programma "Balsts"	4 704	-	2 500	(1 922)	-	-	-	-	-	5 282
Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai ¹	809	-	4	(66)	-	-	-	-	-	747
Sociālās uzņēmējdarbības programma II	586	904	-	(603)	(54)	-	-	-	-	833
Grants energoefektivitātes projekta izstrādei	846	-	-	(51)	-	-	-	-	-	795
Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai	543	-	-	(12)	(5)	-	-	-	-	526
Energoefektivitātes granti DME	-	1 701	-	-	-	-	-	-	-	1 701
LF1 DME granti ar secīgo granta izmaksu	294	225	-	(64)	-	-	-	-	-	455
Kopā granti	7 788	2 830	2 504	(2 718)	(59)	-	-	-	-	10 345
Riska kapitāla fondi										
Fondu fonds un riska kapitāla fondi	36 251	-	3 500	-	(716) ²	(227)	861 ³	-	-	39 669
Ieguldījumu fonda īstenošana	7 036	-	-	-	-	387	23 ⁴	-	-	7 446
Baltijas Inovāciju fonds	1 774	-	-	-	-	44	-	-	-	1 818
Baltijas Inovāciju fonds 2	2 383	-	-	-	-	-	-	-	-	2 383
LF1 Iespējkapitāla ieguldījumi (5G)	25 656	-	(12 400)	-	(151) ⁷	-	187	-	-	13 292
Kopā riska kapitāla fondi	73 100	-	(8 900)	-	(867)	204	1 071	-	-	64 608
Citi										
Energoefektivitātes fonds	6	-	-	-	(1)	-	-	-	-	5
Kopā citi	6	-	-	-	(1)	-	-	-	-	5
2021-2027 Līdzdalības fonds 1	3 341	25 037	(3 902)	-	-	-	-	-	-	24 476
2021-2027 Līdzdalības fonds 2	-	80 763	-	-	-	-	65	-	-	80 828
Kopā atbalsta programmu finansējums	664 256	209 337	-	(19 046)	(685)	(8 428)	5 491	(80)	(2 962)	847 883

¹ Kombinētais finanšu instruments² Ietver 329 tūkst. eiro 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu un (37) tūkst eiro atmaksāto pārvaldības maksu.³ Ietver 2025.gada 6 mēnešos saņemtos mezanīna procentus 861 tūkst. eiro.⁴ Ietver 2025.gada 6 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 saņemtajā 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*⁷ Ietver 151 tūkst. eiro 5.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu.⁸ Ietver 5,000 tūkst. eiro palielinājumu, samazinot speciālo rezerves kapitālu, skat.20 (2)pielikumu.

20 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 kapitāla palielinājums	5 610	-	-	5 610
Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu	(5 788)	-	-	(5 788)
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 30.06.2024.	125 504	(15 935)	75 022	184 591
Rezerves kapitāla palielinājums	1 774	-	-	1 774
Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu	(12 500)	-	-	(12 500)
Rezerves 31.12.2024.	114 778	(15 935)	75 022	173 865
Rezerves kapitāla palielinājums	2 805	-	-	2 805
Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu	(5 000)	-	-	(5 000)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2024.gada peļņas sadales	3 118	-	(3 118)	-
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2024.gada peļņas sadales	(1 737)	-	1 737	-
2024.gada peļņas sadale	-	-	28 663	28 663
Rezerves 30.06.2025.	113 964	(15 935)	102 304	200 333

20 Rezerves (turpinājums)

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

	Rezerves kapitāls ne-Covid-19 programmām							Rezerves kapitāls Covid-19 seku mazināšanai	Kredit-brīvdienų garantijas	Altum Kapitāla Fonds	Kopā atbalsta programmām attiecināmās specifiskās rezerves
	Mājokļu garantiju programma	Studiju un studējošo portfeļi garantijas	Lauksaimniecības, zivsaimniecības un lauku attīstības garantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai	Garantijas Ukrainas kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Aizdevumu 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
Rezerves kapitāla palielinājums	-	5 610	-	-	-	-	-	-	-	-	5 610
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām attiecināmām specifiskajām rezervēm	-	-	(5 788)	-	-	-	-	-	-	-	(5 788)
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 30.06.2024.	21 977	5 610	-	3 300	20 853	12 500	13 829	16 268	7 187	23 980	125 504
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	21 977	5 610	-	3 300	20 587	12 500	1 018	16 268	7 187	8 015	96 462
Rezerves kapitāla palielinājums	1 774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 774
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām attiecināmām specifiskajām rezervēm	-	-	-	-	-	(12 500)	-	-	-	-	(12 500)
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

20 Rezerves (turpinājums)

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

	Rezerves kapitāls ne-Covid-19 programmām							Rezerves kapitāls Covid-19 seku mazināšanai		Altum Kapitāla Fonds	Kopā atbalsta programmām attiecināmās specifiskās rezerves
	Mājokļu garantiju programma	Studiju un studējošo portfeļi garantijas	Lauksaimniecības, zivsaimniecības un lauku attīstības garantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai	Garantijas Ukrainas kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Aizdevumu apgrozāmo līdzekļu finansēšanai	Kreditbrīvdienų garantijas		
Rezerves kapitāla palielinājums	-	2 805	-	-	-	-	-	-	-	-	2 805
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām attiecināmām specifiskajām rezervēm	-	-	-	-	(5 000)	-	-	-	-	-	(5 000)
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2024.gada peļņas sadales	-	-	-	75	63	-	-	1 305	1 675	-	3 118
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējā rezerves kapitālu pie 2024.gada peļņas sadales	-	(1 558)	-	-	-	-	-	-	-	(179)	(1 737)
Speciālās rezerves 30.06.2025.	23 751	6 857	-	3 375	15 916	-	13 829	17 573	8 862	23 801	113 964
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)	23 751	6 857	-	3 375	20 650	-	1 018	17 573	8 862	7 836	89 922

20 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 Studiju un studējošo portfelgarantijām 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.
- speciālā rezerves kapitāla samazinājumu programmai Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai 5,000 tūkst. eiro, palielinot Atbalsta programmu finansējumu programmai Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi papild aizdevums, saskaņā ar 2025.gada 30.aprīļa Akcionāru sapulces lēmumu, kas pieņemts pamatojoties uz Ministru kabineta 2023.gada 31.oktobra noteikumu Nr.628 "Grozījumi Ministru kabineta 2021.gada 6.jūlija noteikumos Nr.503 "Noteikumi par aizdevumiem ar kapitāla atlaidi investīciju projektiem komersantiem konkurētspējas veicināšanai"" 7.punktu, 2023.gada 31.oktobra noteikumiem Nr.627 "Grozījums Ministru kabineta 2022.gada 14.jūnija noteikumos Nr.349 "Noteikumi par aizdevumu programmu pret Ukrainu vērstās Krievijas militārās agresijas radīto ekonomisko seku mazināšanai", kā arī 2025.gada 3.marta Vienošanās Nr.2 pie 2022.gada 19.oktobra Vienošanās par finansējuma pārdali rezerves kapitālā, lai nodrošinātu Ukrainas aizdevuma programmas finansēšanu Nr.2022-0163, kas noslēgta starp Altum un Ekonomikas ministriju.

Speciālā rezerves kapitāla samazinājuma rezultātā pārdalītais finansējums tiks novirzīts Investīciju aizdevumu ar kapitāla atlaidi papild aizdevuma programmas finansēšanai. Tādejādi speciālā rezerves kapitāla samazinājums, samazinot finansējumu noteiktām atbalsta programmām un attiecīgā finansējuma pārlikšana uz saistībām 5,000 tūkst. eiro apmērā atbalsta programmas Aizdevumi ar kapitāla atlaidi papild aizdevums finansēšanai tiks nodrošināts, saglabājot to pašu finansējuma būtību – finansējums jaunas atbalsta programmas īstenošanai un sagaidāmo zaudējumu segšanai.

Speciālajos rezerves kapitālos ieskaiftie 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.

20 Rezerves (turpinājums)**(3) Portfeļa zaudējumu rezerves kustība, tūkstošos eiro:**

	Portfeļa zaudējumu rezerve ne-COVID-19 programmām							Portfeļa zaudējumu rezerve COVID-19 seku mazināšanai	Altum Kapitāla Fonds	Kopā portfeļa zaudējumu rezerve	
	Mājokļu garantiju programma	Studiju un studējošo portfelja garantijas	Lauksaimniecības, zivsaimniecības un lauku atfistības garantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai	Garantijas Ukrainas kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai			Kreditbrīvdienų garantijas
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
Rezerves kapitāla palielinājums	-	5 610	-	-	-	-	-	-	-	-	5 610
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām attiecināmām specifiskajām rezervēm	-	-	(5 788)	-	-	-	-	-	-	-	(5 788)
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)
Portfeļa zaudējumu rezerve 30.06.2024.	21 977	5 610	-	3 300	20 587	12 500	1 018	16 268	7 187	8 015	96 462
tajā skaitā:											
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas	-	(697)	-	81	113	-	-	439	376	(102)	210
Rezerves kapitāla palielinājums	1 774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 774
Vispārējo rezervju pārdale uz atbalsta programmām attiecināmām specifiskajām rezervēm	-	-	-	-	-	(12 500)	-	-	-	-	(12 500)
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

20 Rezerves (turpinājums)**(3) Portfeļa zaudējumu rezerves kustība, tūkstošos eiro (turpinājums):**

Portfeļa zaudējumu rezerve ne-COVID-19 programmām								Portfeļa zaudējumu rezerve COVID-19 seku mazināšanai	Altum Kapitāla Fonds	Kopā portfeļa zaudējumu rezerve
	Mājokļu garantiju programma	Studiju un studējošo portfelģarantijas	Lauksaimniecības, zivsaimniecības un lauku atfistības garantijas	Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma	Aizdevumi Ukrainas kara seku mazināšanai	Garantijas Ukrainas kara seku mazināšanai	Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvājuma fonds	Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai	Kreditbrīvdienų garantijas	
Rezerves kapitāla palielinājums	-	2 805	-	-	-	-	-	-	-	2 805
Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējā rezerves kapitāla pie 2024.gada peļņas sadales	-	-	-	75	63	-	-	1 305	1 675	3 118
Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2024.gada peļņas sadales	-	(1 558)	-	-	-	-	-	-	-	(1 737)
Portfeļa zaudējumu rezerve 30.06.2025.	23 751	6 857	-	3 375	20 650	-	1 018	17 573	8 862	89 922
tajā skaitā:										
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2025.gada pārskata apstiprināšanas	(76)	(669)	-	44	86	-	-	523	47	(132)

21 Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē

visas summas ir tūkstošos eiro

	30.06.2025.	31.12.2024.
Iespējamās saistības:		
galvojumi un garantijas	570 559	523 538
Uzņemtās finansiālās saistības:		
saistības par aizdevumu izsniegšanu	221 368	170 045
saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds" ¹	29 056	29 096
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos	50 587	19 027
saistības par pārējiem ieguldījumiem	18 432	20 532
Saistības par grantu izsniegšanu	3 375	1 992
Kopā uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē	893 377	764 230

¹ Iekļauj uzņemtās saistības, kas balstās uz noslēgto komandītsabiedrības līgumu starp Sabiedrību kā komandītu un AIF "Altum kapitāla fonds" dalībniekiem, kas Sabiedrībai uzliek pienākumu ieguldīt fondā par kopējo summu 48.9 milj. eiro. Tā kā fonda ieguldījuma periods ir beidzies un netiek sagaidīti papildus ieguldījumi esošajos portfeļu uzņēmumos, norādītais apjoms varētu samazināties vismaz par 26 milj., eiro.

Saistības par aizdevumu izsniegšanu, tūkstošos eiro:

	30.06.2025.	31.12.2024.
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	221 368	170 045
Sagaidāmie kredītaudējumi	(1 105)	(554)
Neto saistības par aizdevumu izsniegšanu kopā	220 263	169 491

Saistības par grantu izsniegšanu, tūkstošos eiro:

	30.06.2025.	31.12.2024.
Saistības par grantu izsniegšanu	3 375	1 992
Sagaidāmie kredītaudējumi	(55)	(55)
Neto saistības par grantu izsniegšanu kopā	3 320	1 937

Garantiju portfeļa analīze sadalījumā pēc klientu segmentiem 2025.gada 30.jūnijā, tūkstošos eiro:

	1.posms		2.posms		3.posms		Kopā finanšu garantijas	Kopā SKZ
	Finanšu garantijas	SKZ	Finanšu garantijas	SKZ	Finanšu garantijas	SKZ		
Lauksaimnieki	8 944	(830)	1 967	(176)	-	-	10 911	(1 006)
Mazie, vidējie un vidēji lielle uzņēmumi (MVU un Lielie),	188 593	(14 972)	12 915	(1 844)	4 475	(1 633)	205 983	(18 449)
Privātpersonas	350 201	(26 994)	2 787	(373)	677	(658)	353 665	(28 025)
Kopā segmentos	547 738	(42 796)	17 669	(2 393)	5 152	(2 291)	570 559	(47 480)
Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam	-	-	-	-	-	-	-	-
Kopā segmentos	547 738	(42 796)	17 669	(2 393)	5 152	(2 291)	570 559	(47 480)

21 Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē (turpinājums)

Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījumu 2025.gada 30.jūnijā 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	341 631 ¹	28	9	230	48 649	180 012	570 559
Uzņemtās finansiālās saistības:							
saistības par aizdevumu izsniegšanu	221 368	-	-	-	-	-	221 368
saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds" ²	8	15	23	54	28 956	-	29 056
saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos	1 840	3 086	3 106	6 282	34 076	2 197	50 587
saistības par pārējiem ieguldījumiem	350	600	2 900	1 800	10 432	2 350	18 432
Kopā uzņemtās finanšu saistības	223 333	2 037	4 508	4 887	80 131	4 547	319 443
Saistības par grantu izsniegšanu	3 375	-	-	-	-	-	3 375
Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē kopā	568 339	2 065	4 517	5 117	128 780	184 559	893 377

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

² Iekļauj uzņemtās saistības, kas balstās uz noslēgto komandītsabiedrības līgumu starp Sabiedrību kā komandītu un AIF "Altum kapitāla fonds" dalībniekiem, kas Sabiedrībai uzliek pienākumu ieguldīt fondā par kopējo summu 48,9 milj. eiro. Tā kā fonda ieguldījuma periods ir beidzies un netiek sagaidīti papildus ieguldījumi esošajos portfeļu uzņēmumos, norādītais apjoms ar termiņu 1 – 5 gadi varētu samazināties vismaz par 26 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
Uzņemtās 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 uzņemtās finanšu saistības	170 573	792	1 187	4 131	54 925	7 092	238 700
Saistības par grantu izsniegšanu	1 992	-	-	-	-	-	1 992
Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē 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 2024.gada 31.decembri 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.

22 Darījumi ar saistītām personām

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

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	
	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	55 727	55 835	-	-
Ieguldījumi AIF "Altum kapitāla fonds"	-	-	11 412	16 392	-	-
Saistības pret vispārējām valdībām	-	-	-	-	3 968	1 978
Atbalsta programmu finansējums	613 022	543 225	-	-	232 365	126 422
Ārpusbilances saistības pret riska kapitāla fondiem	-	-	50 587	19 227	-	-
Ārpusbilances saistības pret AIF "Altum kapitāla fonds"	-	-	29 056	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.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.
Akcionāri				
Latvijas Republikas Finanšu ministrija	11 116	8 712	10 755	(4 828)
Latvijas Republikas Zemkopības ministrija	-	-	-	-
Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija	30 000	-	-	-
Asociētie uzņēmumi				
Riska kapitāla fondi	6 449	1 555	(10 535)	(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	-	350	-

Sabiedrības Padomes, Revīzijas Komitejas un Valdes locekļu atalgojums 2025.gada 6 mēnešos bija 381 tūkst. eiro (2024.gada 6 mēnešos: 389 tūkst. eiro), t.sk. sociālais nodoklis.

	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2024.- 30.06.2024.
Padomes un Valdes atalgojums	308	315
Padomes atalgojums	46	46
Valdes atalgojums	239	246
Revīzijas komitejas atalgojums	23	23
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	73	74
Kopā	381	389

23 Aktīvu un saistību patiesās vērtības

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

	Kopā bilances vērtība		Kopā patiesā vērtība t.sk.,		2.līmenis		3. līmenis	
	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.	30.06.2025.	31.12.2024.
Aktīvi, kuri novērtēti patiesā vērtībā:								
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri	161 160	183 572	161 160	183 572	161 160	183 572	-	-
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	67 139	72 227	67 139	72 227	-	-	67 139	72 227
Pārējie ieguldījumi	32 371	29 043	32 371	29 043	-	-	32 371	29 043
Ieguldījumu īpašumi	108 356	92 976	108 356	92 976	-	-	108 356	92 976
Aizdevumi ar kapitāla atlaidi	56 693	24 971	56 693	24 971	-	-	56 693	24 971
Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:								
Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi	819 069	627 769	818 944	627 168	818 944	627 168	-	-
Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:								
Ieguldījumu vērtspapīri	-	-	-	-	-	-	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	436 878	412 249	392 843	377 187	-	-	392 843	377 187
Finanšu aktīvi	2 354	2 937	2 354	2 937	-	-	2 354	2 937
Kopā aktīvi	1 684 020	1 445 744	1 639 860	1 410 081	980 104	810 740	659 756	599 341
Saistības, kuras novērtētas patiesā vērtībā:								
Atbalsta programmu finansējums	847 883	664 256	847 883	664 256	-	-	847 883	664 256
Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:								
Saistības pret kredītiestādēm	33 600	40 366	33 600	40 366	-	-	33 600	40 366
Saistības pret vispārējām valdībām	241 033	207 634	228 971	196 654	-	-	228 971	196 654
Finanšu garantiju līgumu saistības	51 157	49 262	51 157	49 262	-	-	51 157	49 262
Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri	90 157	65 491	88 254	63 139	-	-	88 254	63 139
Kopā saistības	1 263 830	1 027 009	1 249 865	1 013 677	-	-	1 249 865	1 013 677
Ārpusbilances saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:								
Galvojumi un garantijas	570 559	523 538	570 559	523 538	-	-	570 559	523 538
Kopā ārpusbilances saistības	570 559	523 538	570 559	523 538	-	-	570 559	523 538

23 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

Aizdevumi ar kapitāla atlaidi

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

Kapitāla atlaides maksimālais apmērs tiek noteikts piešķirot aizdevumu, bet faktiskais kapitāla atlaides apmērs būs atkarīgs no finansētā projekta snieguma 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.

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

Aktīvi

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

23 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

Saistības

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības hierarhija

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

- pirmajā līmenī iekļauj biržā kotētos finanšu instrumentus, kam pastāv aktīvs tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Sabiedrība izmanto 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.

Ieguldījumu vērtspapīri

Ieguldījumu vērtspapīri tiek novērtēti, pārvērtējot attiecīgo vērtspapīru nominālvērtību pēc tā tirgus cenas bez uzkrātā kupona. Tirgus cenas noteikšanai izmanto attiecīgā vērtspapīra vidējo tirgus cenu no piedāvājuma cenu kotācijām, kas saņemtas no 3 bankām, ar kurām Sabiedrībai noslēgts norēķinu pakalpojumu līgums.

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

23 Aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

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 veic tās jutīguma analīzi.

24 Notikumi pēc bilances datuma

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

Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem

Galvenie finanšu un darbības rādītāji

77 - 80

Rādītāju definīcijas

81 - 82

Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem

GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Balstīts uz attiecīgā pārskata perioda finanšu pārskatu datiem

	2025.gada 6 mēneši	2025.gada 3 mēneši	2024.gada 12 mēneši
Galvenie finanšu dati			
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)	9 787	5 538	23 026
Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)	8 813	4 701	28 663
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	8 813	4 701	28 663
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)	39.4%	41.8%	23.32%
Darbinieku skaits	256	255	254
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	1 703 185	1 538 845	1 455 350
Finanšu parādsaistības	975 102	817 391	755 011
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) ¹	19.1%	20.8%	21.6%
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	423 256	423 275	416 055
Vidējā kapitāla atdeve (ROE)	4.2%	4.5%	7.1%
Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)	327 361	326 931	309 853
Riska seguma rezerve	287 118	286 009	269 321
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(49 547)	(47 965)	(46 585)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	89 922	88 541	85 736
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas	(132)	346	1 381
Likviditātes rādītājs 180 dienām ²	387%	401%	342%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)	152 778	28 263	135 234
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	2 805	2 805	4 579
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	127 363	83 308	(249 994)
Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem	1 357 347	1 291 026	1 177 888
Granti	4 451	3 974	3 159
Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) ³			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	535 947	494 749	474 193 ⁴
Garantijas	570 559	548 176	523 538
Riska kapitāla fondi	93 894	97 305	97 999
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	152 496	146 822	135 113
- reversās nomas darījumi	44 140	43 942	42 137
- ieguldījumu īpašumi	108 356	102 880	92 976
Kopā	1 352 896	1 287 052	1 230 843⁵
Līgumu skaits	40 841	39 725	38 730
Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) ³			
Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)	128 237	58 215	221 741
Garantijas	94 662	48 908	142 902
Riska kapitāla fondi	6 449	1 794	15 745
Latvijas Zemes fonds, t.sk.	21 874	14 537	40 506
- reversās nomas darījumi	6 590	5 370	19 692
- ieguldījumu īpašumi	15 284	9 167	20 814
Kopā	251 222	123 455	420 894
Līgumu skaits	4 099	1 948	6 710
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.)	978 319 ⁶	978 319 ⁶	978 319
Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients	126%	120%	129%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)	5 047	5 047	4 625
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 2024.gada 31.decembri/2023. 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 "Riskā seguma rezervi" un "Riskā seguma rezervi, kas izmantota uzkrājumiem". "Riskā seguma rezerve" ir atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Riskā seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem" ir "Riskā seguma rezerves" apjoms, kas alocešs un izmantots uzkrājumiem sagaidāmiem kredītzaudējumiem, un tā attiecīgi 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 īpatsvaru 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.