

# AS “ATTĪSTĪBAS FINANŠU INSTITŪCIJA ALTUM”

Nerevidētais starpposmu saīsinātais pārskats  
par 9 mēnešu periodu līdz 2025.gada 30.septembrim

## 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 | 81 |

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

## Altum

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

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

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

AS "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 3.ceturksnī AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk Altum) ir nodrošinājusi stabilus finanšu rezultātus un strādājusi ar 25.8 milj. eiro peļņu.

### Galvenie finanšu un darbības rādītāji

Balstīts uz attiecīgo gadu revidēto finanšu pārskatu datiem

|                                                                                                                                           | 01.01.2025.-<br>30.09.2025. | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. | 2024.gads                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>Galvenie finanšu dati</b>                                                                                                              |                             |                             |                               |
| Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)                                                                                                      | 14 937                      | 16 672                      | 23 026                        |
| Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)                                                                                                      | 25 841                      | 26 647                      | 28 663                        |
| Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)                                                                                                      | 25 841                      | 26 647                      | 28 663                        |
| Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)                                                                                                      | 21.6%                       | 20.97%                      | 23.3%                         |
| Darbinieku skaits                                                                                                                         | 257                         | 258                         | 254                           |
| Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)                                                                                                                 | 1 722 138                   | 1 391 224                   | 1 455 350                     |
| Finanšu parādsaistības                                                                                                                    | 950 175                     | 707 837                     | 755 011                       |
| <b>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) <sup>1</sup></b>                                         | <b>19.4%</b>                | <b>23.1%</b>                | <b>21.6%</b>                  |
| Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)                                                                                                        | 439 368                     | 424 107                     | 416 055                       |
| Vidējā kapitāla atdeve (ROE)                                                                                                              | 4.5%                        | 8.7%                        | 7.1%                          |
| <b>Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)</b>                                                                                                  | <b>349 366</b>              | <b>302 980</b>              | <b>309 853</b>                |
| Riska seguma rezerve                                                                                                                      | 317 495                     | 246 549                     | 269 321                       |
| Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem                                                                                           | (53 061)                    | (41 311)                    | (46 585)                      |
| Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)                                                                                 | 84 922                      | 96 462                      | 85 736                        |
| Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas                                       | 10                          | 1 280                       | 1 381                         |
| Likviditātes rādītājs 180 dienām <sup>2</sup>                                                                                             | 386%                        | 248%                        | 342%                          |
| Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)                                                                                            | 149 226                     | 19 199                      | 135 234                       |
| Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)                                                                          | 2 805                       | 2 805                       | 4 579                         |
| Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)                                                                          | 114 585                     | (170 986)                   | (249 994)                     |
| <b>Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem</b>                                                                     | <b>1 432 714</b>            | <b>1 165 444</b>            | <b>1 234 002 <sup>4</sup></b> |
| Granti                                                                                                                                    | 4 600                       | 3 150                       | 3 159                         |
| <b>Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) <sup>5</sup></b>                                                                       |                             |                             |                               |
| Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)                                                                                                 | 580 795                     | 450 420                     | 474 193 <sup>3</sup>          |
| Garantijas                                                                                                                                | 603 656                     | 501 345                     | 523 538                       |
| Riska kapitāla fondi                                                                                                                      | 89 789                      | 94 054                      | 97 999                        |
| Latvijas Zemes fonds, t.sk.                                                                                                               | 153 874                     | 116 475                     | 135 113                       |
| - reversās nomas darījumi                                                                                                                 | 44 526                      | 39 531                      | 42 137                        |
| - ieguldījumu īpašumi                                                                                                                     | 109 348                     | 76 944                      | 92 976                        |
| <b>Kopā</b>                                                                                                                               | <b>1 428 114</b>            | <b>1 162 294</b>            | <b>1 230 843<sup>4</sup></b>  |
| Līgumu skaits                                                                                                                             | 42 046                      | 37 740                      | 38 730                        |
| <b>Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) <sup>5</sup></b>                                                        |                             |                             |                               |
| Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)                                                                                                 | 202 612                     | 154 995                     | 221 741                       |
| Garantijas                                                                                                                                | 153 222                     | 102 058                     | 142 902                       |
| Riska kapitāla fondi                                                                                                                      | 11 894                      | 11 890                      | 15 745                        |
| Latvijas Zemes fonds, t.sk.                                                                                                               | 24 684                      | 25 272                      | 40 506                        |
| - reversās nomas darījumi                                                                                                                 | 8 152                       | 15 546                      | 19 692                        |
| - ieguldījumu īpašumi                                                                                                                     | 16 532                      | 9 726                       | 20 814                        |
| <b>Kopā</b>                                                                                                                               | <b>392 412</b>              | <b>294 215</b>              | <b>420 894</b>                |
| Līgumu skaits                                                                                                                             | 6 409                       | 4 791                       | 6 710                         |
| Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.) | 978 319 <sup>6</sup>        | 946 008 <sup>6</sup>        | 978 319                       |
| Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients                                                                                         | 133%                        | 233%                        | 129%                          |
| Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)                                                                            | 5 557                       | 4 505                       | 4 625                         |
| Moody's Ratings piešķirtais ilgtermiņa kredītreitings                                                                                     | Baa1                        | Baa1                        | Baa1                          |

# Vadības ziņojums (turpinājums)

## Galvenie finanšu un darbības rādītāji (turpinājums)

<sup>1</sup> KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

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

<sup>3</sup> 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).

<sup>4</sup> Ņemot vērā atsauci Nr.3, 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).

<sup>5</sup> Ņemot vērā apjoma būtiskumu, darbības apjomos tiek uzrādīts arī Latvijas Zemes fonda portfelis, kurš sastāv no reversās nomas darījumiem un ieguldījumu īpašumiem. Tā kā reversās nomas darījumi šajā tabulā tiek uzrādīti Latvijas Zemes fonda portfeli, aizdevumu apjoms šajā tabulā tiek samazināts par reversās nomas darījumu apjomu, savukārt citur pārskatā, ievērojot uzskaites principus un atbilstību SFPS, tie tiek uzskaitīti pie aizdevumiem.

<sup>6</sup> 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*.

# Vadības ziņojums (turpinājums)

## Darbības apjomi

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

### Atbalsta instrumenti

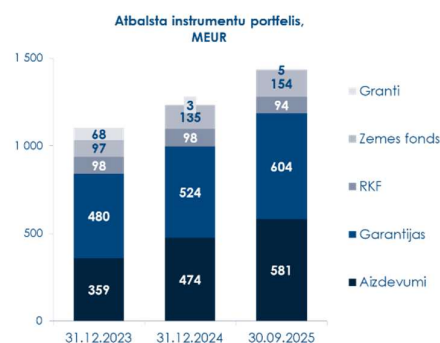
2025.gada 9 mēnešos Altum atbalsta instrumentu bruto portfelis bija 1,432 milj. eiro (2024.gada 30.septembrī: 1,165 milj. eiro), tai skaitā finanšu instrumentu bruto portfelis (bez grantiem) bija 1,428 milj. eiro, kas palielinājās par 197 milj. eiro (+16%) salīdzinājumā ar 2024.gada beigām. Lielākais pieaugums bija aizdevumu portfeli, kas 2025.gada 9 mēnešos pieauga par 107 milj. eiro (+23%), no tā 50 % veidoja Atvērējošanās fonda programmu aizdevumi un 21 % investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi. Garantiju portfelis palielinājās par 80 milj. eiro (+15%). Atšķirībā no iepriekšējiem periodiem, 3.ceturksnī pieaugumu būtiski ietekmēja garantijas komersantiem, nodrošinot 51% no portfeļa pieaugumu. Savukārt pieaugumu 49 % apmērā veidoja atbalsta programmas privātpersonām – mājokļu garantijas ģimenēm, karavīriem un jauniešiem speciālistiem, kā arī garantijas daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes uzlabošanai.

Zemes fonda darījumu portfelis pieauga par 19 milj. eiro (+14%).

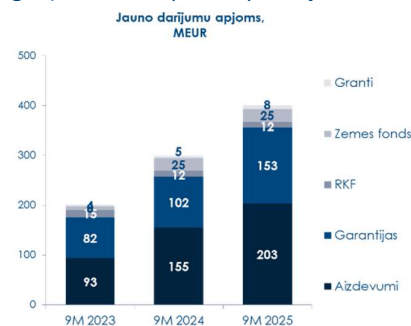
Atbalsta instrumentu bruto portfelis pēc projektu skaita pieauga par 3,352 (+8.5%) darījumiem.

2025.gada 9 mēnešos atbalsta instrumentu jauno darījumu apjoms sasniedza 400 milj. eiro, kas bija par 34% (+101 milj. eiro) lielāks nekā attiecīgajā periodā 2024.gadā. Pieaugumu nodrošināja gan garantiju, gan aizdevumu jauno darījumu apjoma pieaugums (attiecīgi +51 milj. eiro garantijās un +48 milj. eiro aizdevumos.) Aizdevumos jauno darījumu apjoma pieaugumu visvairāk turpina ietekmēt jaunie darījumi Atvērējošanās fonda programmās, 9 mēnešos

izsniegti 73 milj. eiro (+49 milj. eiro pret attiecīgo periodu 2024.gadā). Jauno darījumu apjomu šī fonda programmu ietvaros gandrīz vienlīdzīgi ietekmēja jaunie darījumi komersantu digitālās transformācijas veicināšanas programmā, daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes veicināšanas programmā, kā arī zemas īres mājokļu būvniecības programmā. Saglabājas ievērojams pieprasījums arī pēc MVU aizdevumiem, kur 9 mēnešos izsniegti 48 milj. eiro (+ 10 milj. eiro).



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



# Vadības ziņojums (turpinājums)

## Darbības apjomi (turpinājums)

### Atbalsta instrumenti (turpinājums)

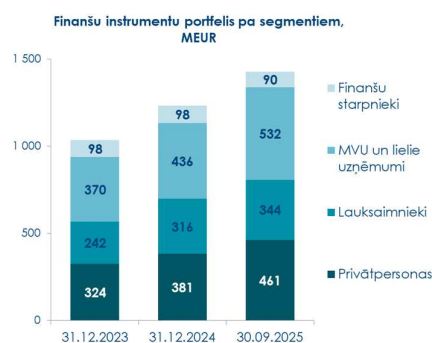
2025.gada 9 mēnešos jauno darījumu apjoma pieaugumu garantijās nodrošināja augstais pieprasījums pēc komersantu garantijām - MVU garantijas. 2025.gada 9 mēnešos izsniegto garantiju apjoms komersantiem ir 84 milj. eiro (+ 36 milj. eiro pret attiecīgo periodu 2024.gadā). Augsto pieprasījumu sekmē Altum pievilcīgie produkta nosacījumi, kā arī tas norāda uz kreditēšanas tempa pieaugumu banku sektorā. Saglabājas arī augsts pieprasījums pēc Mājokļu garantijām, 2025.gada 9 mēnešos jauno darījumu apjoms 43 milj. eiro (+ 16 milj. eiro).

Zemes fondā 2025.gada 9 mēnešos saglabājas stabils pieprasījums, jauno darījumu apjoms 25 milj. eiro, kas ir līdzvērtīgs 2024.gada jauno darījumu apjomam attiecīgajā periodā.

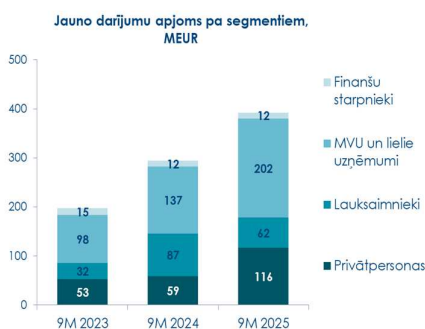
### Segmenti

Privātpersonu segments veido 32% no kopējā portfeļa (2024.gada beigās: 31%). Lielāko daļu (78%) no Privātpersonu segmenta veido garantiju instrumenti, pamatā mājokļu garantijas un daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas, kā arī studiju portfeļgarantijas. Šajā segmentā portfeļa pieaugums 2024.gada 9 mēnešos: + 81 milj. eiro (+21 %). Jauno darījumu apjoms salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2024.gadā palielinājās par 57 milj. eiro (+97%) Lielākais jauno darījumu apjoms 2025.gada 9 mēnešos ir mājokļu garantijās ģimenēm, karavīriem un jauniem speciālistiem - jaunie darījumi ir 43 milj. eiro. Liels jauno darījumu apjoms joprojām ir Atvērēšanās fonda daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmā, kur izsniegti 17 milj. eiro aizdevumos un 15 milj. eiro garantijās. Aktīvi turpinās jaunu darījumu izsniegšanas Atvērēšanas fonda ģimenes namu programmā, kur 9 mēnešos izsniegti 18 milj. eiro.

MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis veido 37% (2024.gada beigās: 36%), kur šobrīd lielāko daļu (57%) veido aizdevumu instrumenti – aizdevumu portfelis šajā segmentā turpina pieaugt, 2025.gada 9 mēnešos MVU un lielo uzņēmumu segmenta portfelis palielinājās par 54 milj. eiro (+22%). Jauno darījumu apjoms salīdzinājumā ar attiecīgo periodu 2024.gadā palielinājās par 66 milj. (+48%) ko ietekmēja jauno darījumu apjoms programmās, kas tiek



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





# Vadības ziņojums (turpinājums)

## Darbības apjomi (turpinājums)

### Segmenti (turpinājums)

realizētas ar ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros pieejamo finansējumu, 2025.gada 9 mēnešos jauno darījumu apjomam sasniedzot 94 milj. eiro (+44 milj. eiro salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu). Tāpat turpina pieaugt jauno darījumu pieauguma temps Atvērējošanās fonda programmās digitālajai transformācijai un energoefektivitātes paaugstināšanai: 35 milj. eiro 2025.gada 9 mēnešos salīdzinājumā ar 20 milj. eiro tādā pašā periodā 2024.gadā. 2025.gada 9 mēnešos ir vērojams arī augstāks pieprasījums pēc MVU izaugsmes aizdevumiem, izsniegti 32 milj. eiro, kas ir par 7 milj. eiro vairāk salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu.

Lauksaimnieku segmenta portfelis veido 24% (2024.gada beigās: 26%). Šajā segmentā arī turpinās portfeļa pieaugums 2025.gada 9 mēnešos tas pieauga par 28 milj. eiro (+9%). Portfeļa pieaugumu joprojām ietekmē augsts Zemes fonda jauno darījumu apjoms, 2025.gada 9 mēnešos jauno darījumu apjoms ir 25 milj. eiro, kas nodrošināja Zemes fonda portfeļa pieaugumu par 19 milj. eiro (+14%). Aizdevumu portfelis šajā segmentā 2025.gada 9 mēnešos ir pieaudzis par 11 milj. eiro, ko pamatā nodrošināja jaunie darījumi mazo aizdevumu lauku teritorijās programmā, kurā 2025.gada 9 mēnešos izsniegti 13 milj. eiro (+2 milj. salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu), kā arī zemes iegādes programmā, kurā 2025.gada 9 mēnešos izsniegti 11 milj. eiro (+2 milj. eiro, salīdzinot ar 2024.gada attiecīgo periodu)

Finanšu starpnieki, ko veido riska kapitāla programmas, sastāda 6% (2024.gada 31.decembrī: 8%) no kopējā segmentu portfeļa. Finanšu starpnieku portfelis 2025.gada 3.ceturksnī turpina samazināties, ko ietekmēja gan ieguldījumu atmaksas, gan zemi jauno darījumu apjomi, lai arī sākot ar 2025.gada 2.ceturksni ir uzsākta ieguldījumu veikšana no ES kohēzijas politikas 2021.-2027.gada plānošanas perioda ietvaros pieejamā finansējuma 5.paaudzes iespējkapitāla fondos. Kopā ieguldīti 5 milj. eiro.

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 65% no jaunajiem darījumiem pēc skaita ir darījumi reģionos. Arī kopumā aizdevumu portfeli 2025.gada 9 mēnešos jauno darījumu apjoms reģionos ir audzis, salīdzinot ar tādu pašu periodu 2024.gadā - 139 milj. eiro 2025.gada 9 mēnešos, un 113 milj. eiro 2024.gada 9 mēnešos.



## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Jaunie produkti un darbības efektivitātes paaugstināšana

**Atvēršanās fonda** programmās līdz 2025.gada 30.septembrim kopā apstiprināti darījumi 226 milj. eiro apmērā, no kuriem 157 milj. eiro izsniegti jaunos darījumos, kopā izmaksāto kapitāla atlaižu apjoms sasniedza 35.3 milj. eiro.

Sekmējot aktīvu Atvēršanās fonda programmu apguvi, ANM uzņēmumu energoefektivitātes programmā 2025.gada 15.augustā tika izsludināta jauna pieteikšanās kārtā, kura tika slēgta septembrī. Sagaidāms, ka līdz 2025.gada beigām tiks izsludināta vēl viena pieteikšanās kārtā.

ANM programmu finansējums, MEUR



### Lielo investīciju aizdevumu programmā ar kapitāla atlaidi vidējiem un lielajiem komersantiem

2025.gadā turpinājās saņemto projektu pieteikumu izskatīšana. Līdz 2025.gada 30.septembrim ir apstiprināti 23 pieteikumi par atbalsta piešķiršanu projektiem par kopējo projektu summu virs 650 milj. eiro (attiecināmās kapitāla atlaides apjoms 150 milj. eiro), no kuriem par 20 jau ir noslēgti līgumi (attiecināmais kapitāla atlaides apmērs 127 milj. eiro), savukārt 6 pieteikumi (attiecināmais kapitāla atlaides apjoms 44 milj. eiro) šobrīd vēl ir Altum izvērtēšanā. Jauno darījumu apjoms šajā programmā 2025.gada pirmajos 9 mēnešos bija 22 milj. eiro. Tiek plānota 4.kārtas atklāšana šī gada 4.ceturksnī. 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)

2025.gada trešajā ceturksnī savu darbību uzsāka piektās paaudzes fonds izaugsmes iespējkapitāla fonds "FlyCap Private Debt Fund III AIF KS", kā arī 2025.gada oktobrī pirmsēklas un sēklas iespējkapitāla fonds "Buildit 5G Fund AIF KS". ALTUM sadarbībā ar Lietuvas nacionālo attīstības institūciju ILTE ir pabeiguši Baltijas kapitāla tirgus akcelerācijas fonda izveidi un parakstījuši līgumu ar fonda pārvaldnieku. Kopējais plānotais fonda apjoms ir 48.8 miljoni eiro, no kuriem ALTUM ieguldījis 20 miljonus eiro. Plānots, ka fonds uzsāks darbību 2025.gada ceturtajā ceturksnī, pēc tam, kad tiks piesaistīts nepieciešamais privāto investoru līdzfinansējums. Fonda pārvaldnieks kopā ar privātā tirgus dalībniekiem veiks investīcijas MVU, kā arī mazos un inovatīvos vidējos uzņēmumos pirms IPO, IPO un IBO stadijās, kas darbojas Latvijā, Lietuvā un citos Eiropas Savienības reģionos.

Ekonomikas ministrija 2024.gada nogalē iesniedza Eiropas Komisijā notifikācijas projektu par ALTUM darbības uzsākšanu hipotekārajā kreditēšanā segmentos, kur atbilstoši Latvijas Bankas pētījumam hipotekārā kreditēšana ir būtiski zemākos apjomos - primāri ārpus Rīgas un Pierīgas. Programmas uzsākšanai ALTUM saņēma Eiropas Komisijas lēmumu, kā arī Patērētāju tiesību aizsardzības centra licenci un programma tika atklāta 2025.gada 29.oktobrī.

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 scoringa sistēmu mazo aizdevumu segmentā ar mērķi panākt pieteikumu izskatīšanas termiņu būtisku samazināšanu salīdzinājumā ar vidējiem rādītājiem iepriekšējos gados. 2025.gada 9 mēnešos centralizēti attālinātajā izvērtēšanā apstiprināti 704 projekti 22 milj. eiro apmērā, kas veido 42% no visu apstiprināto aizdevumu darījumu skaita šajā periodā (vidēji 2024.gadā: 40%). Noraidīto pieteikumu īpatsvars 2025.gada 9 mēnešos sastāda vidēji 22% no saņemtajiem pieteikumiem.

## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Reitings

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

Augstais reitings ļauj sekmīgāk realizēt Altum ilgtermiņa stratēģiju finansējuma 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.septembrī ir izveidots riska segums 349 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 attīstības finanšu institūcijām Eiropā. Altum uzņemas atbildību par savas ikdienas darbības ilgtermiņa ekonomisko, vides un sociālo ietekmi un pastāvīgi strādā, lai ar pieņemtajiem ieguldījuma lēmumiem, veidojot portfeli, sekmētu ilgtspējīgu attīstību, neradītu nelabvēlīgu ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un sniegtu pozitīvu ieguldījumu uzņēmumu transformācijā uz ilgtspējīgu ekonomiku un veicinātu rīkoties atbildīgi savā uzņēmējdarbībā.

Lai sekmētu uzņēmumu veiksmīgu pāreju uz zemoglekļa ekonomiku - mazināt sava produkta vai pakalpojuma dzīves cikla CO<sub>2</sub> pēdu, pielāgoties piegādes ķēžu prasībām attiecībā uz ESG mājas darbiem, stiprināt pielāgošanos klimata fizisko risku radītajai ietekmei, jau 2023.gada vasarā MVU segmentā tika ieviests īpašs "pāreju sekmējošā finansējuma" produkts. Savukārt lauksaimniecības nozarei šis "pārejas finansējuma" produkts pieejams tagad ar 2025.gada novembri, noslēdzoties aktīvam ieviešanas posmam 2025.gada laikā gan saistībā ar produkta izstrādi lauksaimniekiem, gan vienotas Eiropas finanšu sektorā aprobētas metodoloģijas ilgtspējīgu projektu identificēšanai ieviešanas visās aizdevumu programmās. Jauno darījumu apjomu pozitīvi ietekmē jau kopš 2023.gada rudens piešķirtais papildus stimuls - atlaide ilgtspējīgu projektu finansējuma cenai, kas sākotnēji tiek piemērota 18 mēnešu laikā no aizdevuma piešķiršanas brīža. Ar 2025.gada novembri visiem ilgtspējīgiem aizdevumu projektiem (aizdevumiem bez kapitāla atlaides) gan MVU, gan Lauksaimnieku segmentos, kas atbilst Eiropas Investīciju Bankas "zaļo projektu" rīka ietvaram ("EIB green checker"), ir pieejama atlaide finansējuma cenai visa aizdevuma laikā.

Nēmot 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 izvērsīs Altum stratēģijā 2025.-2027.gadam jau noteiktos virzienus –finansējums pārejai uz zema oglekļa ekonomiku un virzība uz oglekļa neitralitāti. Altum ir izvirzījis mērķi mazināt finansētā portfeļa CO<sub>2</sub> emisijas, finansēt noteiktus segmentus ilgtspējīgu projektu īstenošanai. Altum fokusēsies uz finansējumu tādiem projektiem, kas paredzēti energoefektivitātes uzlabošanai gan uzņēmumiem, gan dzīvojamām ēkām, atjaunīgo energoresursu izmantošanai un to infrastruktūrai, zaļām ēkām, ilgtspējīgam transportam, aprītes ekonomikas projektiem un pārejai uz zema oglekļa ekonomiku. Altum plāno paplašināt atbalstu un finansējumu šo nozaru piegādes ķēdes partneriem, lai veicinātu kopējo uzņēmumu produktu un sniegto pakalpojumu dekarbonizāciju visā piegādes ķēdē. Tāpat Altum atbalstīs projektus, kas veicina labklājības izaugsmi, labi funkcionējošu un produkktīvu sabiedrību (zemas īres namu būvniecība, daudzdzīvokļu ēku energoefektivitāte, sociālā uzņēmējdarbība).

## Vadības ziņojums (turpinājums)

### Ieguldījums ilgtspējā (turpinājums)

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

### Nākotnes perspektīva

Lai sagatavotos Eiropas Savienības InvestEU programmas ieviešanai, Altum 2023.gadā sadarbībā ar atlasīto neatkarīgo auditoru veica Altum atbilstības novērtējums (Pillar Assessment). Atbilstības novērtējums ir priekšnosacījums, lai Altum varētu pieteikties InvestEU ieviešanas partnera lomai un nākotnē – arī sadarbības partnera lomai ES fondu ieviešanā, tādējādi palielinot jaunu specializētu un piemērotu finanšu instrumentu piedāvājumu Latvijas uzņēmumiem. Novērtējuma pirmais posms pabeigts 2023.gada beigās, iesniedzot Eiropas Komisijai ziņojuma projektu. Pēc ziņojuma projekta saskaņošanas ar Eiropas Komisiju ir identificētas būtiskākās rekomendācijas. Rekomendāciju novēršana ir noslēgusies, par ko saņemts atkārtots neatkarīgu auditoru novērtējums. Ziņojums nosūtīts Eiropas Komisijai izskatīšanai un atzinumu sniegšanai. Novērtējumu plānots noslēgt 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 |
|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Ieva Jansone-Buka | Padomes priekšsēdētāja | 01.09.2025        | uz laiku <sup>1</sup>               |
| Ilze Lore         | Padomes loceklis       | 02.09.2025        | uz laiku <sup>1</sup>               |
| Krišjānis Znotiņš | Padomes loceklis       | 01.05.2024.       | 30.04.2027.                         |
| Līga Kļaviņa      | Padomes priekšsēdētāja | 27.12.2022.       | 31.08.2025.                         |
| Ansis Grasmanis   | Padomes loceklis       | 01.05.2024.       | 01.09.2025                          |

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

Līga Kļaviņa ar 2025.gada 31.augustu beidza pildīt ALTUM padomes priekšsēdētājas pienākumus.

Ieva Jansone-Buka iecelta ALTUM pagaidu padomes priekšsēdētājas amatā ar 2025.gada 1.septembri

Ansis Grasmanis 2025.gada 1.septembrī beidza pildīt ALTUM padomes locekļa pienākumus.

Ar 2025.gada 2.septembri Ilze Lore ir iecelta ALTUM pagaidu padomes locekļa amatā.

### Valde

| Vārds, uzvārds    | Ieņemamais amats      | Iecelšanas datums | Amata pilnvaru termiņa beigu datums |
|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Reinis Bērziņš    | Valdes priekšsēdētājs | 27.05.2024.       | 06.11.2028.                         |
| Jēkabs Krieviņš   | Valdes loceklis       | 27.05.2024.       | 26.05.2027.                         |
| Inese Zīle        | Valdes locekle        | 27.05.2024.       | 26.05.2027.                         |
| Juris Jansons     | Valdes loceklis       | 09.01.2023        | 08.01.2026                          |
| Ieva Jansone-Buka | Valdes loceklis       | 18.03.2024.       | 05.06.2025.                         |

2025.gada 5.jūnijā Ieva Jansone-Buka atstāja AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" valdes locekļa amatu.

Ar 2025.gada 7.novembri līdz 2028.gada 6.novembrim par valdes priekšsēdētāju pārapstiprināts Reinis Bērziņš

## 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 80.lappusei, ir sagatavoti, balstoties uz pirmdokumentiem un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2025.gada 30.septembrī un 2024.gada 31.decembrī, un tās darbības rezultātiem, izmaiņām pašu kapitālā un naudas plūsmā deviņu mēnešu periodā, kas noslēdzās 2025.gada 30.septembrī un 2024.gada 30.septembrī.

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.-<br>30.09.2025. | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes                                                                  | 4         | 22 546                      | 23 686                      |
| Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi                                                                                | 4         | 8 168                       | 5 812                       |
| Procentu izdevumi                                                                                                | 4         | (15 777)                    | (12 826)                    |
| Neto procentu ieņēmumi                                                                                           |           | 14 937                      | 16 672                      |
| Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu                                                                | 5         | 6 319                       | 5 966                       |
| Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu                                                  | 6         | (5 973)                     | (5 283)                     |
| Neto ieņēmumi par VAP īstenošanu                                                                                 |           | 346                         | 683                         |
| (Zaudējumi) no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu                                                    | 4         | (7)                         | (1)                         |
| Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos                                       | 7         | 8 380                       | 6 367                       |
| (Zaudējumi), no kuriem atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 8         | (3 585)                     | (414)                       |
| Neto peļņa no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā                                                       | 9         | 7 465                       | 1 611                       |
| Citi ieņēmumi                                                                                                    |           | 3 390                       | 2 215                       |
| Citi izdevumi                                                                                                    |           | (783)                       | (773)                       |
| Pamatdarbības ienākumi pirms pamatdarbības izdevumiem                                                            |           | 30 143                      | 26 360                      |
| Personāla izmaksas                                                                                               | 4         | (4 702)                     | (4 172)                     |
| Administratīvie izdevumi                                                                                         | 4         | (1 252)                     | (815)                       |
| Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums                                                                  | 4         | (552)                       | (540)                       |
| Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto                                                                                 | 10        | 2 204                       | 5 814                       |
| Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa                                                                            |           | 25 841                      | 26 647                      |
| <b>Pārskata perioda peļņa</b>                                                                                    |           | <b>25 841</b>               | <b>26 647</b>               |
| Citi visaptverošie ienākumi:                                                                                     |           | (333)                       | 2 114                       |
| Posteņi, kas nākamajos periodos pārklasificējami peļņā vai zaudējumos                                            |           | (333)                       | 2 114                       |
| Neto peļņa no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos    |           |                             |                             |
| <b>Kopā pārskata perioda visaptverošie ienākumi</b>                                                              |           | <b>25 508</b>               | <b>28 761</b>               |

Pielikumi no 19. līdz 80.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 | 30.09.2025.      | 31.12.2024.      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| <b>Aktīvi</b>                                                                                            |           |                  |                  |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi                                                        |           | 883 091          | 627 769          |
| <i>t.sk. nauda un naudas ekvivalenti</i>                                                                 |           | 722 331          | 455 715          |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri | 11        | 96 776           | 183 572          |
| Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:                                                            |           |                  |                  |
| Aizdevumi                                                                                                | 12        | 451 600          | 412 249          |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos - aizdevumi ar kapitāla atlaidi    | 13        | 59 147           | 24 971           |
| Granti                                                                                                   |           | 4 569            | 3 128            |
| Nākamo periodu izdevumi                                                                                  |           | 591              | 522              |
| Uzkrātie ieņēmumi                                                                                        |           | 8 037            | 723              |
| Ieguldījumi asociētos uzņēmumos                                                                          | 14        | 65 442           | 72 227           |
| Pārējie ieguldījumi                                                                                      | 15        | 34 292           | 29 043           |
| Ieguldījuma īpašumi                                                                                      | 16        | 109 348          | 92 976           |
| Pamatlīdzekļi                                                                                            |           | 4 142            | 4 287            |
| Nemateriālie aktīvi                                                                                      |           | 1 634            | 946              |
| Pārējie aktīvi                                                                                           |           | 3 469            | 2 937            |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                                                       |           | <b>1 722 138</b> | <b>1 455 350</b> |
| <b>Saistības</b>                                                                                         |           |                  |                  |
| Saistības pret kredītiestādēm                                                                            |           | 33 798           | 40 366           |
| Saistības pret vispārējām valdībām                                                                       |           | 239 180          | 207 634          |
| Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri                            | 17        | 90 828           | 65 491           |
| Nākamo periodu ieņēmumi                                                                                  |           | 5 837            | 5 439            |
| Uzkrātie izdevumi                                                                                        |           | 1 156            | 785              |
| Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām                                                             | 18        | 54 441           | 49 262           |
| Sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām                                                       |           | 1 229            | 609              |
| Atbalsta programmu finansējums                                                                           | 19        | 850 803          | 664 256          |
| Pārējās saistības                                                                                        |           | 5 498            | 5 453            |
| <b>Kopā saistības</b>                                                                                    |           | <b>1 282 770</b> | <b>1 039 295</b> |
| <b>Kapitāls un rezerves</b>                                                                              |           |                  |                  |
| Akciju kapitāls                                                                                          |           | 211 033          | 211 033          |
| Rezerves                                                                                                 | 20        | 200 333          | 173 865          |
| Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos visaptverošajos ienākumos pārvērtēšanas rezerve | 23        | 2 161            | 2 494            |
| Nesadalītā peļņa                                                                                         |           | 25 841           | 28 663           |
| <b>Kopā kapitāls un rezerves</b>                                                                         |           | <b>439 368</b>   | <b>416 055</b>   |
| <b>Kopā saistības un kapitāls</b>                                                                        |           | <b>1 722 138</b> | <b>1 455 350</b> |

Pielikumi no 19. līdz 80.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 |                                                                                          |                  |                           |
| <b>2024.gada 1.janvārī</b>                                                                             | <b>204 862</b>  | <b>125 629</b>       | <b>57 265</b>                 | <b>(15 935)</b>                                                           | <b>(278)</b>                                                                             | <b>17 810</b>    | <b>389 353</b>            |
| Pārskata perioda peļņa                                                                                 | -               | -                    | -                             | -                                                                         | -                                                                                        | 26 647           | 26 647                    |
| Citi visaptveroši ienākumi                                                                             | -               | -                    | -                             | -                                                                         | 2 114                                                                                    | -                | 2 114                     |
| Kopējie visaptverošie ienākumi                                                                         | -               | -                    | -                             | -                                                                         | 2 114                                                                                    | 26 647           | 28 761                    |
| 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)                          | -                                                                         | -                                                                                        | -                | -                         |
| <b>2024.gada 30.septembrī</b>                                                                          | <b>211 033</b>  | <b>125 504</b>       | <b>75 022</b>                 | <b>(15 935)</b>                                                           | <b>1 836</b>                                                                             | <b>26 647</b>    | <b>424 107</b>            |
| Pārskata perioda peļņa                                                                                 | -               | -                    | -                             | -                                                                         | -                                                                                        | 2 016            | 2 016                     |
| Citi visaptveroši ienākumi                                                                             | -               | -                    | -                             | -                                                                         | 658                                                                                      | -                | 658                       |
| Kopējie visaptverošie ienākumi                                                                         | -               | -                    | -                             | -                                                                         | 658                                                                                      | 2 016            | 2 674                     |
| Rezerves kapitāla palielināšana (20.pielikums)                                                         | -               | 1 774                | -                             | -                                                                         | -                                                                                        | -                | 1 774                     |
| Rezerves kapitāla samazināšana, palielinot atbalsta programmu finansējumu (20.pielikums)               | -               | (12 500)             | -                             | -                                                                         | -                                                                                        | -                | (12 500)                  |
| <b>2024.gada 31.decembrī</b>                                                                           | <b>211 033</b>  | <b>114 778</b>       | <b>75 022</b>                 | <b>(15 935)</b>                                                           | <b>2 494</b>                                                                             | <b>28 663</b>    | <b>416 055</b>            |
| Pārskata perioda peļņa                                                                                 | -               | -                    | -                             | -                                                                         | -                                                                                        | 25 841           | 25 841                    |
| Citi visaptveroši ienākumi                                                                             | -               | -                    | -                             | -                                                                         | (333)                                                                                    | -                | (333)                     |
| Kopējie visaptverošie ienākumi                                                                         | -               | -                    | -                             | -                                                                         | (333)                                                                                    | 25 841           | 25 508                    |
| Rezerves kapitāla palielināšana (20.pielikums)                                                         | -               | 2 805                | -                             | -                                                                         | -                                                                                        | -                | 2 805                     |
| Rezerves kapitāla samazināšana, palielinot atbalsta programmu finansējumu (20.pielikums)               | -               | (5 000)              | -                             | -                                                                         | -                                                                                        | -                | (5 000)                   |
| 2024.gada Sabiedrības peļņas sadale                                                                    | -               | -                    | 28 663                        | -                                                                         | -                                                                                        | (28 663)         | -                         |
| Portfeļa zaudējumu rezerve, kas ir izmantota uzkrājumu segšanai pēc 2024.gada pārskata apstiprināšanas | -               | 1 381                | (1 381)                       | -                                                                         | -                                                                                        | -                | -                         |
| <b>2025.gada 30.septembrī</b>                                                                          | <b>211 033</b>  | <b>113 964</b>       | <b>102 304</b>                | <b>(15 935)</b>                                                           | <b>2 161</b>                                                                             | <b>25 841</b>    | <b>439 368</b>            |

Pielikumi no 19. līdz 80.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

## Naudas plūsmas pārskats

visas summas ir tūkstošos eiro

|                                                                                                             | Pielikumi | 01.01.2025.-<br>30.09.2025. | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā                                                            |           | 455 715                     | 565 896                     |
| Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā                                                                       |           |                             |                             |
| Peļņa pirms nodokļiem                                                                                       |           | 25 841                      | 26 647                      |
| Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums                                                             |           | 552                         | 540                         |
| Sagaidāmo kredītzaudējumu (samazinājums)                                                                    | 10        | (2 204)                     | (5 814)                     |
| Ieguldījumu īpašumu pārvērtēšana                                                                            |           | (90)                        | (21)                        |
| Ieguldījumu asociētajos uzņēmumos pārvērtēšana                                                              | 14        | (3 395)                     | (5 213)                     |
| Pārējie ieguldījumi, pārvērtēšana                                                                           | 15        | (3 136)                     | (740)                       |
| Aizdevumi ar kapitāla atlaidi, pārvērtēšana                                                                 | 13        | 7 465                       | (1 611)                     |
| Aprēķinātie procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes                                                 |           | (22 546)                    | (23 686)                    |
| Aprēķinātie procentu un līdzīgi ieņēmumi                                                                    |           | (8 168)                     | (5 812)                     |
| Aprēķinātie procentu izdevumi                                                                               |           | 15 777                      | 12 826                      |
| (Peļņa) / zaudējumi no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas                                                       |           | 7                           | 1                           |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b> |           | <b>10 103</b>               | <b>(2 883)</b>              |
| Aizdevumu (palielinājums)                                                                                   |           | (142 781)                   | (106 821)                   |
| Grantu (palielinājums)                                                                                      |           | (6 779)                     | (3 989)                     |
| Saistību pret kredītiestādēm un vispārējam valdībām – pieaugums / (samazinājums)                            |           | 22 799                      | (2 801)                     |
| Nākamo periodu ieņēmumu un uzkrāto izdevumu pieaugums / (samazinājums)                                      |           | (8 575)                     | 1 108                       |
| Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ieņēmumu (samazinājums)                                                  |           | (7 383)                     | (8 560)                     |
| Atbalsta programmu finansējuma pieaugums                                                                    |           | 247 803                     | 121 674                     |
| Pārējo aktīvu (pieaugums) / samazinājums                                                                    |           | (469)                       | 2 872                       |
| Pārējo saistību (samazinājums)                                                                              |           | (349)                       | (557)                       |
| <b>Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums / (samazinājums) no pamatdarbības</b>                         |           | <b>114 369</b>              | <b>43</b>                   |
| Saņemtie procenti                                                                                           |           | 40 332                      | 26 542                      |
| Samaksātie procenti                                                                                         |           | (5 475)                     | (7 386)                     |
| <b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>                                                                     |           | <b>149 226</b>              | <b>19 199</b>               |
| Naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā                                                               |           |                             |                             |
| Ieguldījumu vērtspapīru (iegāde) / pārdošana                                                                |           | 87 356                      | (152 705)                   |
| Emitētie parāda vērtspapīri, neto emisija / (atmaksa)                                                       | 17        | 24 896                      | -                           |
| Termiņnoguldījumu samazinājums / (pieaugums)                                                                |           | 10 000                      | (11 000)                    |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde                                                                  |           | (1 165)                     | (484)                       |
| Ieguldījumu īpašumu iegāde                                                                                  | 16        | (16 602)                    | (10 564)                    |
| Ieguldījumu īpašumu pārdošana                                                                               | 16        | 2 034                       | 2 074                       |
| Ieguldījumi asociētos uzņēmumos                                                                             | 14        | 10 180                      | (24)                        |
| Pārējie ieguldījumi                                                                                         | 15        | (2 114)                     | 1 717                       |
| <b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>                                                             |           | <b>114 585</b>              | <b>(170 986)</b>            |
| Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā                                                               |           |                             |                             |
| Rezerves kapitāla palielinājums                                                                             |           | 2 805                       | 2 805                       |
| <b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>                                                             |           | <b>2 805</b>                | <b>2 805</b>                |
| Naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)                                                    |           | 266 616                     | (148 982)                   |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>                                                     |           | <b>722 331</b>              | <b>416 914</b>              |

Pielikumi no 19. līdz 80.lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

## Finanšu pārskatu apstiprināšana

Šos nerevidētus starpposmu saīsinātus finanšu pārskatus Sabiedrības Vadība apstiprinājusi 2025.gada 25.novembrī.

### 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 9 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 mājsaimniecībām, jomās, kuras valsts izvirzījusi kā atbalstāmas un svarīgas, tādejādi veicinot tautsaimniecības attīstību un sekmējot privātā kapitāla un finanšu resursu mobilizēšanu. Starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's Ratings ("Moody's") 2025.gada 28.janvārī apstiprināja Altum ilgtermiņa kredītreitingu Baa1 ar stabilu 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 portfeļuzņēmumos. Fondā iemaksātais kapitālieguldījumu apjoms 2025.gada 30.septembrī sastādīja 40.6 milj. eiro (Sabiedrības daļa 19.9 milj. eiro).

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

| Nosaukums                                                   | Juridiskā adrese                                                      | Paaudze | Ieguldījuma % kapitālā |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|
| BIFI AIF KS                                                 | Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050                          | 5       | 84.5                   |
| Outlast Fund I AIF, KS                                      | Lastādijas iela 12/3, Rīga, Latvija, LV-1050                          | 5       | 89.7                   |
| FlyCap Privat Debt Fund III AIF KS                          | Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048                              | 5       | 58.7                   |
| 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                                                    | Roberta Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045                          | 4       | 60.0                   |
| FlyCap Mezzanine Fund II                                    | Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048                              | 4       | 60.0                   |
| Likvidējamais KS Baltcap Latvia Venture Capital Fund        | Jaunmoku iela 34, Rīga, Latvija, LV-1046                              | 2       | 66.7                   |
| Likvidējamais KS Imprimator Capital Technology Venture Fund | Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014                               | 2       | 67.0                   |
| Likvidējamais KS Imprimator Capital Seed Fund               | Ščecinas iela 4, Rīga, Latvija, LV-1014                               | 2       | 100.0                  |
| Likvidējamais KS ZGI-3 <sup>2</sup>                         | Roberta Hirša iela 1, Rīga, Latvija, LV-1045                          | 3       | 95.2                   |
| KS FlyCap investment Fund <sup>1</sup>                      | Matrožu iela 15A, Rīga, Latvija, LV-1048                              | 3       | 95.2                   |
| Likvidējamais KS Expansion Capital Fund <sup>2</sup>        | 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                   |

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

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

## 1 Vispārēja informācija (turpinājums)

### (1) Informācija par Sabiedrību (turpinājums)

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

Īstenojot Altum riska kapitāla 5.paaudzes ieguldījumu programmu, 2024.gadā ir noslēdzies publiskais iepirkums fondu pārvaldnieku atlasei, kur tika izvēlēts viens izaugsmes stadijas fonda pārvaldnieks un trīs pirms-sēklas un sēklas stadijas fondu pārvaldnieki. 2024.gada nogalē un 2025.gada sākumā ir parakstīti līgumi ar fondu pārvaldniekiem, lai uzsāktu fondu izveidi un nodrošinātu citus nepieciešamos nosacījumus fondu darbības uzsākšanai. 2025.gada pirmajā ceturksnī ar pirms-sēklas un sēklas stadijas fonda KS AIF BIFI pārvaldnieku, otrajā ceturksnī ar fonda KS AIF Outlast Fund I pārvaldnieku, savukārt trešajā ceturksnī ar fonda KS AIF FlyCap Private Debt Fund III pārvaldnieku parakstīti Parakstīšanās līgumi un fondi ir uzsākuši ieguldījuma darbību. 2025.gada otrajā ceturksnī KS AIF BIFI un trešajā ceturksnī KS AIF Outlast Fund I 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 trīs augstākminētie fondi tiek klasificēti kā asociētie uzņēmumi finanšu uzskaites mērķiem.

2025.gada 22.septembrī Altum parakstīja līgumu ar Baltijas kapitāla tirgus akcelerācijas fonda (Baltic Capital Market Acceleration Fund) pārvaldnieku. Fonds ir pirmā šāda veida iniciatīva Baltijas reģionā, ko kopīgi izveidojušas Altum un ILTE (Lietuva), piesaistot arī privātos investorus. Fonds finansēs mazos un vidējos uzņēmumus, galvenokārt Latvijā un Lietuvā, kuri plāno vērtspapīru kotēšanu Baltijas biržās. Lai uzsāktu ieguldījumu darbību, fonds veic privātā kapitāla piesaisti un nodrošina nepieciešamos dokumentus.



## 2 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

### (1) Vispārējās uzrādīšanas pamatprincipi

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

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

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

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

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

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

Pieņemtajiem jaunajiem vai grozītajiem SFPS vai interpretācijām, kas ieviestas 2025.gadā, nav bijusi ietekme uz šajos finanšu pārskatos uzrādīto informāciju vai summām.

Attiecībā uz citiem jauniem vai grozītiem SFPS vai interpretācijām, kas ir izdoti un nav vēl apstiprināti lietošanai ES uz 2025.gada 30.septembri, 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             |                  |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|-------------|------------------|------------------|
|                                                                    | 30.09.2025.      | 31.12.2024.    | 30.09.2025.   | 31.12.2024.   | 30.09.2025.   | 31.12.2024.   | 30.09.2025.        | 31.12.2024. | 30.09.2025.      | 31.12.2024.      |
| Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi                       |                  |                |               |               |               |               |                    |             |                  |                  |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi                  | 883 119          | 627 797        | -             | -             | -             | -             | -                  | -           | 883 119          | 627 797          |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                                   | (28)             | (28)           | -             | -             | -             | -             | -                  | -           | (28)             | (28)             |
| <b>Kopā neto prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi</b> | <b>883 091</b>   | <b>627 769</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>883 091</b>   | <b>627 769</b>   |
| Ieguldījumu vērtspapīri                                            | -                | -              | -             | -             | 3 557         | 4 023         | -                  | -           | 3 557            | 4 023            |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                                   | -                | -              | -             | -             | (3 557)       | (4 023)       | -                  | -           | (3 557)          | (4 023)          |
| <b>Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri</b>                           | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| Aizdevumi un debitoru parādi                                       | 369 564          | 326 523        | 65 894        | 74 685        | 35 916        | 34 037        | -                  | -           | 471 374          | 435 245          |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam <sup>1,2</sup>                    | (5 303)          | (7 177)        | (3 013)       | (4 520)       | (11 458)      | (11 299)      | -                  | -           | (19 774)         | (22 996)         |
| <b>Kopā neto aizdevumi un debitoru parādi</b>                      | <b>364 261</b>   | <b>319 346</b> | <b>62 881</b> | <b>70 165</b> | <b>24 458</b> | <b>22 738</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>451 600</b>   | <b>412 249</b>   |
| Pārējie finanšu aktīvi                                             | 978              | 2 176          | -             | -             | 1 245         | 841           | 2 337              | 842         | 4 560            | 3 859            |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam <sup>1</sup>                      | (41)             | (41)           | -             | -             | (916)         | (746)         | (134)              | (135)       | (1 091)          | (922)            |
| <b>Kopā neto pārējie finanšu aktīvi</b>                            | <b>937</b>       | <b>2 135</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>329</b>    | <b>95</b>     | <b>2 203</b>       | <b>707</b>  | <b>3 469</b>     | <b>2 937</b>     |
| <b>Kopā bruto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi</b>     | <b>1 253 661</b> | <b>956 496</b> | <b>65 894</b> | <b>74 685</b> | <b>40 718</b> | <b>38 901</b> | <b>2 337</b>       | <b>842</b>  | <b>1 362 610</b> | <b>1 070 924</b> |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                                   | (5 372)          | (7 246)        | (3 013)       | (4 520)       | (15 931)      | (16 068)      | (134)              | (135)       | (24 450)         | (27 969)         |
| <b>Kopā neto amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi</b>      | <b>1 248 289</b> | <b>949 250</b> | <b>62 881</b> | <b>70 165</b> | <b>24 787</b> | <b>22 833</b> | <b>2 203</b>       | <b>707</b>  | <b>1 338 160</b> | <b>1 042 955</b> |

### 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           |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------------|-------------|----------------|----------------|
|                                                                                            | 30.09.2025.    | 31.12.2024.    | 30.09.2025.   | 31.12.2024.   | 30.09.2025.  | 31.12.2024.  | 30.09.2025.        | 31.12.2024. | 30.09.2025.    | 31.12.2024.    |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos                   |                |                |               |               |              |              |                    |             |                |                |
| Ieguldījumu vērtspapīri                                                                    | 97 147         | 183 943        | -             | -             | -            | -            | -                  | -           | 97 147         | 183 943        |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                                                           | (371)          | (371)          | -             | -             | -            | -            | -                  | -           | (371)          | (371)          |
| <b>Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri</b>                                                   | <b>96 776</b>  | <b>183 572</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>96 776</b>  | <b>183 572</b> |
| <b>Kopā bruto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos</b> | <b>97 147</b>  | <b>183 572</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>97 147</b>  | <b>183 943</b> |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                                                           | (371)          | (371)          | -             | -             | -            | -            | -                  | -           | (371)          | (371)          |
| <b>Kopā neto finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos</b>  | <b>96 776</b>  | <b>183 201</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>96 776</b>  | <b>183 572</b> |
| Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības                                              |                |                |               |               |              |              |                    |             |                |                |
| Finanšu garantijas                                                                         | 577 762        | 496 051        | 18 483        | 21 993        | 7 411        | 5 494        | -                  | -           | 603 656        | 523 538        |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam <sup>1</sup>                                              | (44 675)       | (39 859)       | (2 728)       | (3 241)       | (3 236)      | (2 424)      | -                  | -           | (50 639)       | (45 524)       |
| <b>Kopā neto finanšu garantijas</b>                                                        | <b>533 087</b> | <b>456 192</b> | <b>15 755</b> | <b>18 752</b> | <b>4 175</b> | <b>3 070</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>553 017</b> | <b>478 014</b> |
| Saistības par aizdevumu izsniegšanu                                                        | 215 384        | 169 889        | 138           | 156           | -            | -            | -                  | -           | 215 522        | 170 045        |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam <sup>1</sup>                                              | (1 172)        | (551)          | (2)           | (3)           | -            | -            | -                  | -           | (1 174)        | (554)          |
| <b>Kopā neto saistības par aizdevumu izsniegšanu</b>                                       | <b>214 212</b> | <b>169 338</b> | <b>136</b>    | <b>153</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>214 348</b> | <b>169 491</b> |
| <b>Kopā bruto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības</b>                            | <b>793 146</b> | <b>665 940</b> | <b>18 621</b> | <b>22 149</b> | <b>7 411</b> | <b>5 494</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>819 178</b> | <b>693 583</b> |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                                                           | (45 847)       | (40 410)       | (2 730)       | (3 244)       | (3 236)      | (2 424)      | -                  | -           | (51 813)       | (46 078)       |
| <b>Kopā neto ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības</b>                             | <b>747 299</b> | <b>625 530</b> | <b>15 891</b> | <b>18 905</b> | <b>4 175</b> | <b>3 070</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>    | <b>767 365</b> | <b>647 505</b> |

<sup>1</sup> Iekļauj kopējos neto uzkrājumus vērtības samazinājumam 124 tūkst. eiro apmērā, kas norakstāmi no riska seguma - Portfeļa zaudējumu rezerves (Speciālais rezerves kapitāls) pie 2025.gada pārskata apstiprināšanas. Papildus informāciju skatīt 20(3).pielikumā.

<sup>2</sup> 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 9 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<br>(12<br>mēnešu<br>SKZ)       | 2.posms<br>(dzīves-<br>cikla SKZ<br>bez<br>kredit-<br>vērtības<br>samazi-<br>nājuma) | 3.posms<br>(dzīves-<br>cikla SKZ<br>ar kredit-<br>vērtības<br>samazi-<br>nājumu) | Vienkār-<br>šota<br>pieeja |                           | 1.posms<br>(12<br>mēnešu<br>SKZ) | 2.posms<br>(dzīves-<br>cikla SKZ<br>bez<br>kredit-<br>vērtības<br>samazi-<br>nājuma) | 3.posms<br>(dzīves-<br>cikla SKZ<br>ar kredit-<br>vērtības<br>samazi-<br>nājumu) | Vienkār-<br>šota<br>pieeja |                |
| <b>Atlikums 2024.gada 31.decembrī</b>                                       | <b>7 177</b>                           | <b>4 520</b>                                                                         | <b>11 299</b>                                                                    | <b>-</b>                   | <b>22 996</b>             | <b>326 523</b>                   | <b>74 685</b>                                                                        | <b>34 037</b>                                                                    | <b>-</b>                   | <b>435 245</b> |
| Kustība starp posmiem:                                                      |                                        |                                                                                      |                                                                                  |                            |                           |                                  |                                                                                      |                                                                                  |                            |                |
| uz dzīvescikla SKZ (no 1.posma uz 2.posmu)                                  | (166)                                  | 545                                                                                  | -                                                                                | -                          | 379                       | (13 809)                         | 14 676                                                                               | -                                                                                | -                          | 867            |
| uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu)   | (42)                                   | (149)                                                                                | 2 427                                                                            | -                          | 2 236                     | (6 043)                          | (6 891)                                                                              | 11 889                                                                           | -                          | (1 045)        |
| uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)        | -                                      | 14                                                                                   | (204)                                                                            | -                          | (190)                     | -                                | 620                                                                                  | (729)                                                                            | -                          | (109)          |
| uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)                         | 25                                     | (137)                                                                                | -                                                                                | -                          | (112)                     | 3 800                            | (4 745)                                                                              | -                                                                                | -                          | (945)          |
| No jauna izsniegtie vai iegādātie                                           | 522                                    | -                                                                                    | -                                                                                | -                          | 522                       | 77 367                           | -                                                                                    | -                                                                                | -                          | 77 367         |
| Pārtraukta atzīšana periodā                                                 | (217)                                  | (611)                                                                                | (1 155)                                                                          | -                          | (1 983)                   | (20 853)                         | (7 236)                                                                              | (6 052)                                                                          | -                          | (34 141)       |
| Izmaiņas riska parametros (PD, LGD)                                         | -                                      | -                                                                                    | -                                                                                | -                          | -                         | -                                | -                                                                                    | -                                                                                | -                          | -              |
| Izmaiņas makroekonomiskās scenārijos                                        | 49                                     | 15                                                                                   | -                                                                                | -                          | 64                        | -                                | -                                                                                    | -                                                                                | -                          | -              |
| Sagaidāmo kredītaudējumu uzkrājumu rezerves izmaiņas                        | (134)                                  | (842)                                                                                | -                                                                                | -                          | (976)                     | -                                | -                                                                                    | -                                                                                | -                          | -              |
| Uzkrājumu rezerves samazinājums hipotekāro aizdevumu procentu kompensācijām | (1 946)                                | -                                                                                    | -                                                                                | -                          | (1 946)                   | -                                | -                                                                                    | -                                                                                | -                          | -              |
| Norakstījumi                                                                | -                                      | -                                                                                    | (432)                                                                            | -                          | (432)                     | -                                | -                                                                                    | (432)                                                                            | -                          | (432)          |
| Atlikuma izmaiņas <sup>2</sup>                                              | 35                                     | (342)                                                                                | (477)                                                                            | -                          | (784)                     | 2 579                            | (5 215)                                                                              | (2 797)                                                                          | -                          | (5 433)        |
| <b>Atlikums 2025.gada 30.septembrī</b>                                      | <b>5 303</b>                           | <b>3 013</b>                                                                         | <b>11 458</b>                                                                    | <b>-</b>                   | <b>19 774<sup>1</sup></b> | <b>369 564</b>                   | <b>65 894</b>                                                                        | <b>35 916</b>                                                                    | <b>-</b>                   | <b>471 374</b> |

<sup>1</sup> ietver sagaidāmo kredītaudējumu uzkrājumu rezervi 702 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 666 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 1,356 tūkst. eiro) apmērā, skat 3.pielikumu (3). Sagaidāmo kredītaudējumu uzkrājumu rezerves neto samazinājums 976 tūkst. eiro apmērā ietver rezerves konvertāciju no vispārējās rezerves uz individuāliem uzkrājumiem 650 tūkst. eiro un reversētās rezerves dēļ portfeļa amortizācijas 326 tūkst. eiro.

<sup>2</sup> 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<br>(12<br>mēnešu<br>SKZ)       | 2.posms<br>(dzīves-<br>cikla SKZ<br>bez kredīt-<br>vērtības<br>samazi-<br>nājuma) | 3.posms<br>(dzīves-<br>cikla SKZ<br>ar kredīt-<br>vērtības<br>samazi-<br>nājumu) | Kopā          | 1.posms<br>(12<br>mēnešu<br>SKZ) | 2.posms<br>(dzīves-<br>cikla SKZ<br>bez kredīt-<br>vērtības<br>samazi-<br>nājuma) | 3.posms<br>(dzīves-<br>cikla SKZ<br>ar kredīt-<br>vērtības<br>samazi-<br>nājumu) | Kopā           |
| <b>Atlikums 2024.gada 31.decembrī</b>                                     | <b>39 859</b>                          | <b>3 241</b>                                                                      | <b>2 424</b>                                                                     | <b>45 524</b> | <b>496 051</b>                   | <b>21 993</b>                                                                     | <b>5 494</b>                                                                     | <b>523 538</b> |
| Kustība starp posmiem:                                                    |                                        |                                                                                   |                                                                                  |               |                                  |                                                                                   |                                                                                  |                |
| uz dzīvescikla SKZ (no 1.posma uz 2.posmu)                                | (528)                                  | 676                                                                               | -                                                                                | 148           | (4 693)                          | 4 750                                                                             | -                                                                                | 57             |
| uz dzīvescikla SKZ ar vērtības samazinājumu (no 1. un 2.posma uz 3.posmu) | (233)                                  | (396)                                                                             | 2 032                                                                            | 1 403         | (3 195)                          | (1 702)                                                                           | 4 466                                                                            | (431)          |
| uz dzīvescikla SKZ bez vērtības samazinājuma (no 3.posma uz 2.posmu)      | -                                      | 22                                                                                | (116)                                                                            | (94)          | -                                | 123                                                                               | (125)                                                                            | (2)            |
| uz 12 mēnešu SKZ (no 2.posma un 3.posma uz 1.posmu)                       | 290                                    | (350)                                                                             | (201)                                                                            | (261)         | 3 080                            | (2 774)                                                                           | (425)                                                                            | (119)          |
| No jauna izsniegtie vai iegādātie                                         | 9 785                                  | -                                                                                 | -                                                                                | 9 785         | 138 801                          | -                                                                                 | -                                                                                | 138 801        |
| Pārtraukta atzīšana periodā                                               | (2 976)                                | (334)                                                                             | (849)                                                                            | (4 159)       | (40 767)                         | (3 134)                                                                           | (1 779)                                                                          | (45 680)       |
| Izmaiņas riska parametros (PD, LGD)                                       | 3                                      | 1                                                                                 | -                                                                                | 4             | -                                | -                                                                                 | -                                                                                | -              |
| Izmaiņas makroekonomiskās scenārijos                                      | -                                      | -                                                                                 | -                                                                                | -             | -                                | -                                                                                 | -                                                                                | -              |
| Rezerve procentu likmju samazinājumam                                     | -                                      | -                                                                                 | -                                                                                | -             | -                                | -                                                                                 | -                                                                                | -              |
| Izmaksātās garantijas                                                     | (4)                                    | (10)                                                                              | (111)                                                                            | (125)         | (4)                              | (2)                                                                               | (196)                                                                            | (202)          |
| Norakstījumi                                                              | -                                      | -                                                                                 | -                                                                                | -             | -                                | -                                                                                 | -                                                                                | -              |
| Izmaiņas līgumiskajās naudas plūsmās <sup>1</sup>                         | (1 521)                                | (122)                                                                             | 57                                                                               | (1 586)       | (11 511)                         | (771)                                                                             | (24)                                                                             | (12 306)       |
| <b>Atlikums 2025.gada 30.septembrī</b>                                    | <b>44 675</b>                          | <b>2 728</b>                                                                      | <b>3 236</b>                                                                     | <b>50 639</b> | <b>577 762</b>                   | <b>18 483</b>                                                                     | <b>7 411</b>                                                                     | <b>603 656</b> |

<sup>1</sup> Līgumā noteiktās parastās naudas plūsmas no pamatsummas atmaksāšanas

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

|                                                           | 30.09.2025.    | 31.12.2024.    |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Bez kavējumiem                                            | 429 931        | 387 723        |
| Kavējums līdz 30 dienām                                   | 18 455         | 32 503         |
| Kavējums 31 līdz 60 dienām                                | 8 031          | 3 090          |
| Kavējums 61 līdz 90 dienām                                | 1 100          | 1 749          |
| Kavējums virs 90 dienām                                   | 13 857         | 10 180         |
| <b>Bruto aizdevumi kopā, ieskaitot uzkrātos procentus</b> | <b>471 374</b> | <b>435 245</b> |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                          | (19 774)       | (22 996)       |
| <b>Neto aizdevumi kopā</b>                                | <b>451 600</b> | <b>412 249</b> |

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (1) Kredītrisks (turpinājums)

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

|                                                                                     | 30.09.2025.    | 31.12.2024.   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Bez kavējumiem                                                                      | 151 109        | 80 891        |
| Kavējums līdz 30 dienām                                                             | 2 572          | 193           |
| Kavējums 31 līdz 60 dienām                                                          | 168            | -             |
| Kavējums 61 līdz 90 dienām                                                          | 98             | -             |
| <b>Kopā bruto aizdevumi patiesajā vērtībā</b>                                       | <b>153 947</b> | <b>81 084</b> |
| Nākotnē iespējamās kapitāla atlaišanas komponentes patiesās vērtības (samazinājums) | (99 037)       | (61 529)      |
| Patiesās vērtības pieaugums aizdevuma komponentei                                   | 4 237          | 5 416         |
| <b>Kopā neto aizdevumi patiesajā vērtībā</b>                                        | <b>59 147</b>  | <b>24 971</b> |

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:

|                                                                                     | 30.09.2025.    | 31.12.2024.    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Nekustamais īpašums (aizdevumi)                                                     | 263 919        | 238 585        |
| Nekustamais īpašums (reversā noma)                                                  | 44 526         | 42 137         |
| Kustamā manta                                                                       | 109 962        | 92 635         |
| Garantijas                                                                          | 1 316          | 1 640          |
| <b>Kopā nodrošinājums</b>                                                           | <b>419 723</b> | <b>374 997</b> |
| Kredītportfelis bruto                                                               | 625 321        | 516 329        |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                                                    | (19 774)       | (22 996)       |
| Nākotnē iespējamās kapitāla atlaišanas komponentes patiesās vērtības (samazinājums) | (99 037)       | (61 529)       |
| Patiesās vērtības pieaugums aizdevuma komponentei                                   | 4 237          | 5 416          |
| Kredītportfelis, neto <sup>1</sup>                                                  | 510 747        | 437 220        |
| <b>Nesegta daļa</b>                                                                 | <b>17.82%</b>  | <b>14.23%</b>  |

<sup>1</sup> Pozīcija *Kredītportfelis neto* iekļauj aizdevumus, kuriem, atbilstoši atbalsta programmas nosacījumiem, netiek prasīta nekustamā īpašuma vai kustamās mantas ķīlas, taču kredītrisks pilnā apmērā tiek segts ar riska segumu, 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.septembri sastāda 52,587 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī – 46,424 tūkst. eiro). 2024.gadā tika uzsākta aizdevumu piešķiršana ar samazinātām nodrošinājuma prasībām aizdevumiem līdz 100,000 eiro, lauksaimniecības segmenta un MVU segmenta atbalsta programmās un šo aizdevumu atlikums 2025.gada 30.septembri sastāda 41,881 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī - 16,665 tūkst. eiro).

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.septembri sastāda 104,330 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī – 44,191 tūkst. eiro). Iepriekšminētās programmas tiek īstenotas atbilstoši akcionāru deleģētajiem uzdevumiem, aizpildot tirgus nepilnību aizpildošo lomu kreditēšanā un šīm programmām ir pieejams riska segums no publiskā finansējuma kredītriska segšanai.

### 3 Risku pārvaldība (turpinājums)

#### (1) Kredītrisks (turpinājums)

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

|                                                                                                       | 30.09.2025.      | 31.12.2024.      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Finanšu stāvokļa pārskata aktīvi, kas pakļauti kredītriskam</b>                                    |                  |                  |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un vispārējām valdībām                                             | 883 091          | 627 769          |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri          | 96 776           | 183 572          |
| Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:                                                         |                  |                  |
| Aizdevumi                                                                                             | 451 600          | 412 249          |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos – aizdevumi ar kapitāla atlaidi | 59 147           | 24 971           |
| Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos                                                                     | 65 442           | 72 227           |
| Pārējie ieguldījumi                                                                                   | 34 292           | 29 043           |
| Pārējie aktīvi                                                                                        | 3 469            | 2 937            |
| <b>Aktīvi kopā</b>                                                                                    | <b>1 593 817</b> | <b>1 352 768</b> |
| <b>Ārpusbilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam</b>                                               |                  |                  |
| Iespējamās saistības                                                                                  | 603 656          | 523 538          |
| Uzņemtās finansiālās saistības                                                                        | 311 043          | 238 700          |
| <b>Ārpusbilances posteņi kopā</b>                                                                     | <b>914 699</b>   | <b>762 238</b>   |

Daļa no pozīcijas Aizdevumi 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.septembrī daļa Sabiedrības aktīvu 287,715 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 250,464 tūkst. eiro) apmērā bija iekļāti. Sabiedrība nodrošina, ka aktīvi 101,394 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 31.decembrī 121,097 tūkst. eiro) 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 Attīstības finanšu institūcijas likumu, valsts 260,000 tūkst. eiro apmērā atbild par Sabiedrības izsniegtajām garantijām. Šiem nosacījumiem atbilstošo garantiju faktiski izsniegtais apjoms 2025.gada 30.septembrī bija 236,837 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.septembrī, tūkstošos eiro:

|                                                                                  | Līdz 1<br>gadam <sup>1</sup> | 1 līdz 5<br>gadi | 5 līdz 10<br>gadi | 10 līdz<br>15 gadi | Vairāk<br>par 15<br>gadiem<br>/ bez<br>termiņa | Kopā             |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------------------------------------|------------------|
| Saistības pret kredītiestādēm                                                    | 10 394                       | 24 987           | -                 | -                  | -                                              | 35 381           |
| Saistības pret vispārējām valdībām                                               | 36 964                       | 103 349          | 71 952            | 39 225             | 52 691                                         | 304 181          |
| Emitētie parāda vērtspapīri                                                      | 3 359                        | 99 212           | -                 | -                  | -                                              | 102 571          |
| Atbalsta programmu finansējums <sup>2</sup>                                      | 38 771                       | 308 050          | 103 825           | 140 654            | 259 503                                        | 850 803          |
| Pārējās saistības                                                                | 5 498                        | -                | -                 | -                  | -                                              | 5 498            |
| <b>Kopā finanšu saistības</b>                                                    | <b>94 986</b>                | <b>535 598</b>   | <b>175 777</b>    | <b>179 879</b>     | <b>312 194</b>                                 | <b>1 298 434</b> |
| Ārpusbalance un iespējamās saistības                                             | 600 358                      | 121 892          | 192 449           | -                  | -                                              | 914 699          |
| <b>Kopā finanšu saistības, ārpusbalance un iespējamās saistības <sup>3</sup></b> | <b>695 344</b>               | <b>657 490</b>   | <b>368 226</b>    | <b>179 879</b>     | <b>312 194</b>                                 | <b>2 213 133</b> |
| Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi                                      | 883 091                      | -                | -                 | -                  | -                                              | 883 091          |
| Ieguldījumu vērtspapīri                                                          | 1 149                        | 95 627           | -                 | -                  | -                                              | 96 776           |
| <b>Likvīdie aktīvi</b>                                                           | <b>884 240</b>               | <b>95 627</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                                       | <b>979 867</b>   |

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

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

Sabiedrības finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas līdz 1 gadam termiņstruktūra 2025.gada 30.septembrī un sekojošā analīze ir atspoguļotas tabulā zemāk.

<sup>2</sup> 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, 103,649 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 *Līdz 1 gadam* 38 milj. eiro apmērā, *1-5 gadi* 92milj. eiro apmērā, *5-10 gadi* 27 milj. eiro apmērā.

<sup>3</sup> Tā kā ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību daļu nodrošina finansējums, kas ir jau atzīts kā finanšu saistības 265,335 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.septembrī, tūkstošos eiro:

|                                                                     | Līdz 1<br>mēnesim | 1 līdz 3<br>mēneši | 3 līdz 6<br>mēneši | 6 līdz 12<br>mēneši | Kopā           |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Saistības pret kredītiestādēm                                       | 1 194             | 4 885              | -                  | 4 315               | 10 394         |
| Saistības pret vispārējām valdībām                                  | -                 | 2 033              | 19 115             | 15 816              | 36 964         |
| Emitētie parāda vērtspapīri                                         | -                 | -                  | 839                | 2 520               | 3 359          |
| Atbalsta programmu finansējums                                      | 331               | -                  | -                  | 38 440              | 38 771         |
| Pārējās saistības                                                   | 4 433             | 682                | -                  | 383                 | 5 498          |
| <b>Kopā finanšu saistības</b>                                       | <b>5 958</b>      | <b>7 600</b>       | <b>19 954</b>      | <b>61 474</b>       | <b>94 986</b>  |
| Ārpusbalance un iespējamās saistības <sup>1</sup>                   | 583 669           | 3 592              | 5 599              | 7 498               | 600 358        |
| <b>Kopā finanšu saistības, ārpusbalance un iespējamās saistības</b> | <b>589 627</b>    | <b>11 192</b>      | <b>25 553</b>      | <b>68 972</b>       | <b>695 344</b> |
| Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi <sup>2</sup>            | 737 396           | 80 458             | 65 237             | -                   | 883 091        |
| Ieguldījumu vērtspapīri                                             | 115               | -                  | 1 000              | 34                  | 1 149          |
| <b>Likvidie aktīvi</b>                                              | <b>737 511</b>    | <b>80 458</b>      | <b>66 237</b>      | <b>34</b>           | <b>884 240</b> |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 366,733 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša garantiju atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu) un Speciālā rezerves kapitāla (skatīt 20.pielikumu).

Iespējamās saistības par aizdevumu izsniegšanu 215,522 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 3,297 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša grantu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

Iespējamās saistības pret ieguldījumiem asociētos uzņēmumos 12,399 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no atbilstoša riska kapitāla fondu atbalsta programmu finansējuma (skatīt 19.pielikumu).

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

Iespējamās saistības pret pārējiem ieguldījumiem 5,600 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<br>gadam <sup>1</sup> | 1 līdz 5<br>gadi | 5 līdz 10<br>gadi | 10 līdz<br>15 gadi | Vairāk<br>par 15<br>gadiem /<br>bez<br>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            |
| <b>Kopā finanšu saistības</b>                                                        | <b>114 950</b>               | <b>254 095</b>   | <b>363 210</b>    | <b>127 752</b>     | <b>193 750</b>                                 | <b>1 053 757</b> |
| Ārpusbalance un iespējamās saistības <sup>2</sup>                                    | 495 317                      | 109 965          | 156 956           | -                  | -                                              | 762 238          |
| <b>Kopā finanšu saistības, ārpusbalance un<br/>iespējamās saistības <sup>3</sup></b> | <b>610 267</b>               | <b>364 060</b>   | <b>520 166</b>    | <b>127 752</b>     | <b>193 750</b>                                 | <b>1 815 995</b> |
| Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi                                          | 627 769                      | -                | -                 | -                  | -                                              | 627 769          |
| Ieguldījumu vērtspapīri                                                              | 88 475                       | 95 097           | -                 | -                  | -                                              | 183 572          |
| <b>Likvidie aktīvi</b>                                                               | <b>716 244</b>               | <b>95 097</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                                       | <b>811 341</b>   |

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

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

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

<sup>2</sup> Atbalsta programmas darbības beigās tās finansējums paliek Sabiedrības bilanci, jo jebkura atmaksa no esošās atbalsta programmas tiek uzkrāta un izmantota jaunu atbalsta programmu finansēšanai.

<sup>3</sup> 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<br>mēnesim | 1 līdz 3<br>mēneši | 3 līdz 6<br>mēneši | 6 līdz 12<br>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          |
| <b>Kopā finanšu saistības</b>                                       | <b>11 800</b>     | <b>47 771</b>      | <b>9 573</b>       | <b>45 806</b>       | <b>114 950</b> |
| Ārpusbalance un iespējamās saistības <sup>1</sup>                   | 486 911           | 792                | 1 492              | 6 122               | 495 317        |
| <b>Kopā finanšu saistības, ārpusbalance un iespējamās saistības</b> | <b>498 711</b>    | <b>48 563</b>      | <b>11 065</b>      | <b>51 928</b>       | <b>610 267</b> |
| 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         |
| <b>Likvīdie aktīvi</b>                                              | <b>528 799</b>    | <b>56 677</b>      | <b>46 530</b>      | <b>84 238</b>       | <b>716 244</b> |

<sup>1</sup> 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).

Iespējamās saistības par aizdevumu izsniegšanu 170,045 tūkst. eiro apmērā (līdz 1 gadam) – no Sabiedrības saņemto aizņēmumu līdzekļiem (kuri jau ir saņemti vai tie ir pieejami pēc pieprasījuma), atbilstoši aizņēmumu līgumiem, kas noslēgti ar finanšu institūcijām un Valsts Kasi 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.septembrī pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa, balstoties uz laika periodu, kas atlicis no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām, tūkstošos eiro:

|                                                                                          | Līdz 1<br>mēnesim | 1 līdz 3<br>mēneši | 3 līdz 6<br>mēneši | 6 līdz 12<br>mēneši | 1 līdz 5 gadi    | Vairāk par 5<br>gadiem un<br>bez termiņa | Kopā             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------------------------------|------------------|
| <b>Aktīvi</b>                                                                            |                   |                    |                    |                     |                  |                                          |                  |
| Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi <sup>1</sup>                                 | 737 396           | 80 458             | 65 237             | -                   | -                | -                                        | 883 091          |
| Ieguldījumu vērtspapīri <sup>2</sup>                                                     | 115               | -                  | 1 000              | 34                  | 95 627           | -                                        | 96 776           |
| Aizdevumi <sup>3</sup>                                                                   | 16 308            | 27 983             | 29 154             | 31 276              | 213 618          | 192 408                                  | 510 747          |
| Granti                                                                                   | 501               | 330                | 552                | 475                 | 2 711            | -                                        | 4 569            |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi                                             | 579               | 8 050              | -                  | (1)                 | -                | -                                        | 8 628            |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos – asociētajos uzņēmumos                                | 7 445             | 668                | -                  | 6 058               | 47 857           | 3 414                                    | 65 442           |
| Pārējie ieguldījumi                                                                      | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 34 292                                   | 34 292           |
| Ieguldījuma īpašumi                                                                      | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 109 348                                  | 109 348          |
| Pamatlīdzekļi                                                                            | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 4 142                                    | 4 142            |
| Nemateriālie aktīvi                                                                      | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 1 634                                    | 1 634            |
| Pārējie aktīvi                                                                           | 2 521             | 2                  | 15                 | 755                 | 162              | 14                                       | 3 469            |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                                       | <b>764 865</b>    | <b>117 491</b>     | <b>95 958</b>      | <b>38 597</b>       | <b>359 975</b>   | <b>345 252</b>                           | <b>1 722 138</b> |
| <b>Saistības</b>                                                                         |                   |                    |                    |                     |                  |                                          |                  |
| Saistības pret kredītiestādēm                                                            | 1 111             | 4 828              | -                  | 3 971               | 23 888           | -                                        | 33 798           |
| Saistības pret vispārējām valdībām                                                       | -                 | 2 033              | 17 081             | 12 089              | 79 773           | 128 204                                  | 239 180          |
| Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri            | -                 | -                  | 839                | 64                  | 89 925           | -                                        | 90 828           |
| Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi                                             | 243               | 6 750              | -                  | -                   | -                | -                                        | 6 993            |
| Finanšu garantiju līgumu saistības un sagaidāmie kredītzaudējumi ārpusbilances saistībām | 32 900            | 200                | 245                | 395                 | 4 138            | 17 792                                   | 55 670           |
| Atbalsta programmu finansējums <sup>4</sup>                                              | 331               | -                  | -                  | 38 440              | 308 050          | 503 982                                  | 850 803          |
| Pārējās saistības                                                                        | 4 433             | 682                | -                  | 383                 | -                | -                                        | 5 498            |
| <b>Kopā saistības</b>                                                                    | <b>39 018</b>     | <b>14 493</b>      | <b>18 165</b>      | <b>55 342</b>       | <b>505 774</b>   | <b>649 978</b>                           | <b>1 282 770</b> |
| <b>Neto likviditāte</b>                                                                  | <b>725 847</b>    | <b>102 998</b>     | <b>77 793</b>      | <b>(16 745)</b>     | <b>(145 799)</b> | <b>(304 726)</b>                         | <b>439 368</b>   |

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> ieguldījumi vērtspapīros atspoguļo ar līgumu noteiktās kuponu amortizācijas.

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

<sup>4</sup> 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, 103,649 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 *Līdz 1 gadam* 38 milj. eiro apmērā, *1-5 gadi* 92milj. eiro apmērā, *5-10 gadi* 27 milj. eiro apmērā.

**3 Risku pārvaldība** (turpinājums)**(2) Likviditātes risks** (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums 2025.gada 30.septembrī pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa, balstoties uz laika periodu, kas atlicis no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām, tūkstošos eiro (turpinājums):

|                                    | Līdz 1<br>gadam | 1 līdz 5<br>gadi | 5 līdz 10<br>gadi | 10 līdz 15<br>gadi | Vairāk par<br>15 gadiem<br>un bez<br>termiņa | <b>Kopā</b>      |
|------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------------------|------------------|
| Saistības pret kredītiestādēm      | 9 910           | 23 888           | -                 | -                  | -                                            | 33 798           |
| Saistības pret vispārējām valdībām | 31 203          | 79 773           | 54 869            | 29 140             | 44 195                                       | 239 180          |
| Emitētie parāda vērtspapīri        | 903             | 89 925           | -                 | -                  | -                                            | 90 828           |
| Atbalsta programmu finansējums     | 38 771          | 308 050          | 103 825           | 140 654            | 259 503                                      | 850 803          |
| Pārējās saistības                  | 5 498           | -                | -                 | -                  | -                                            | 5 498            |
| <b>Kopā finanšu saistības</b>      | <b>86 285</b>   | <b>501 636</b>   | <b>158 694</b>    | <b>169 794</b>     | <b>303 698</b>                               | <b>1 220 107</b> |

**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<br>mēnesim | 1 līdz 3<br>mēneši | 3 līdz 6<br>mēneši | 6 līdz 12<br>mēneši | 1 līdz 5 gadi  | Vairāk par 5<br>gadiem un<br>bez termiņa | <b>Kopā</b>      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|------------------------------------------|------------------|
| <b>Aktīvi</b>                                                                            |                   |                    |                    |                     |                |                                          |                  |
| Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi                                              | 505 411           | 55 912             | 46 235             | 20 211              | -              | -                                        | 627 769          |
| Ieguldījumu vērtspapīri <sup>2</sup>                                                     | 23 388            | 765                | 295                | 64 027              | 95 097         | -                                        | 183 572          |
| Aizdevumi <sup>1</sup>                                                                   | 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            |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                                       | <b>556 962</b>    | <b>68 809</b>      | <b>62 349</b>      | <b>132 384</b>      | <b>345 539</b> | <b>289 307</b>                           | <b>1 455 350</b> |
| <b>Saistības</b>                                                                         |                   |                    |                    |                     |                |                                          |                  |
| Saistības pret kredītiestādēm                                                            | -                 | 1 199              | 5 625              | 5 764               | 27 778         | -                                        | 40 366           |
| Saistības pret vispārējām valdībām                                                       | 3 607             | 354                | 1 773              | 7 896               | 72 702         | 121 302                                  | 207 634          |
| Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri            | -                 | 45 508             | -                  | -                   | 19 983         | -                                        | 65 491           |
| Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi                                             | 857               | 622                | 688                | 874                 | 3 860          | (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            |
| <b>Kopā saistības</b>                                                                    | <b>38 395</b>     | <b>48 474</b>      | <b>8 410</b>       | <b>42 954</b>       | <b>238 361</b> | <b>662 701</b>                           | <b>1 039 295</b> |
| <b>Neto likviditāte</b>                                                                  | <b>518 567</b>    | <b>20 335</b>      | <b>53 939</b>      | <b>89 430</b>       | <b>107 178</b> | <b>(373 394)</b>                         | <b>416 055</b>   |

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

<sup>2</sup> Ieguldījumi vērtspapīros atspoguļo ar līgumu noteiktās kuponu amortizācijas.

|                                    | Līdz 1<br>gadam | 1 līdz 5<br>gadi | 5 līdz 10<br>gadi | 10 līdz 15<br>gadi | Vairāk par<br>15 gadiem<br>un bez<br>termiņa | <b>Kopā</b>    |
|------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------------------|----------------|
| 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          |
| <b>Kopā finanšu saistības</b>      | <b>105 801</b>  | <b>229 518</b>   | <b>345 733</b>    | <b>117 264</b>     | <b>184 884</b>                               | <b>983 200</b> |

### 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.septembrī Sabiedrības riska ekspozīcija, kur klientu darījumu partneri ir Ukrainā, sastādīja 194 tūkst. eiro un izveidotie uzkrājumi sastādīja 64 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 19.87 milj. eiro apmērā. Uz 2025.gada 30.septembri kopējā Sabiedrībai atmaksātā summa sasniedz 15.28 milj. eiro un kapitāla konta atlikums patiesajā vērtībā ir 8.13 milj. eiro. Ņemot vērā, ka ieguldījumu portfelis būtiski sarucis un atlikušie ieguldījumi ir diversificēti gan nozaru griezumā, gan pa reģioniem, kuros portfeļa uzņēmumi gūst ieņēmumus, Krievijas Federācijas kara Ukrainā un ar to saistīto sankciju izrietošo tiešo un netiešo seku ietekme uz AIF Altum kapitāla fonds portfeļa uzņēmumiem vērtējama kā nebūtiska. Krievijas Federācijas kara Ukrainā kumulatīvā tiešā ietekme uz 2025.gada 30.septembri bija 0 tūkst. eiro.

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.septembri:

|                                           | 2025       | 2026       | 2027       |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|
| IKP ikgadējais pieaugums, %               |            |            |            |
| Bāzes scenārijs <sup>1</sup>              | 1.2        | 2.5        | 2.7        |
| Negatīvais scenārijs                      | 0.0        | 1.3        | 2.2        |
| Optimistiskais scenārijs                  | 1.6        | 3.5        | 3.1        |
| <b>Vidēji svērtā vērtība <sup>2</sup></b> | <b>1.0</b> | <b>2.3</b> | <b>2.6</b> |

<sup>1</sup> Bāzes scenārijā ir apvienoti divi ārējie scenāriji, izmantojot līdz 2025.gada 9.septembrim pieejamo informāciju:

(i) Finanšu Ministrijas makroekonomiskās attīstības scenārijs (publicēts 2025.gada 16.jūnijā), kurā tiek prognozēts lēns Latvijas IKP pieaugums 2025.gadā 1.1% 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%.

<sup>2</sup> 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        |
| <b>Vidēji svērtā vērtība</b> | <b>2.4</b> | <b>2.9</b> | <b>2.9</b> |

Sagaidāmo kredītzaudējumu aprēķināšanai izmantoto nākotnes makroekonomisko prognožu netiešā kumulatīvā ietekme uz aizdevumiem, kredītsaistībām un garantijām uz 2025.gada 30.septembri bija 1,028 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 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 1,368 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 31.decembrī: 2,344 tūkst. eiro). 2025.gada 9 mēnešos vispārējā uzkrājumu rezerve aizdevumiem tika samazināta par 650 tūkst. eiro, lai kompensētu uzkrājumu veidošanas izdevumus aizdevumiem, kuri tika pārklassificēti uz 2. vai 3.posmu un par 326 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 3.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.septembrī 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.septembrim, tūkstošos eiro:

|                                                                                                          | Aizdevumi <sup>1</sup> | Garantijas <sup>1</sup> | Riska kapitāla fondi | Granti        | Latvijas Zemes fonds | AKF pārvaldīšana | Pārējie pakalpojumi | Kopā             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|---------------|----------------------|------------------|---------------------|------------------|
| Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes:                                                         | 19 151                 | 237                     | 1                    | -             | 2 759                | -                | 398                 | 22 546           |
| t.sk., no aizdevumiem:                                                                                   | 17 653                 | -                       | -                    | -             | 2 759                | -                | -                   | 20 412           |
| t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas                                                       | 4 321                  | -                       | -                    | -             | -                    | -                | -                   | 4 321            |
| t.sk., no noguldījumiem                                                                                  | 1 498                  | 237                     | 1                    | -             | -                    | -                | 398                 | 2 134            |
| Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi:                                                                       | 3 447                  | 4 342                   | 350                  | -             | 29                   | -                | -                   | 8 168            |
| t.sk., no aizdevumiem:                                                                                   | 1 995                  | -                       | -                    | -             | 19                   | -                | -                   | 2 014            |
| t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas                                                       | 1 204                  | -                       | -                    | -             | -                    | -                | -                   | 1 204            |
| t.sk., no garantijām:                                                                                    | -                      | 2 200                   | -                    | -             | -                    | -                | -                   | 2 200            |
| t.sk., no garantijām caurplūstošās naudas plūsmas                                                        | -                      | 503                     | -                    | -             | -                    | -                | -                   | 503              |
| t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem:                                                                     | 1 452                  | 2 142                   | 350                  | -             | 10                   | -                | -                   | 3 954            |
| t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem caurplūstošās naudas plūsmas                                         | -                      | 1 303                   | 350                  | -             | -                    | -                | -                   | 1 653            |
| Procentu izdevumi:                                                                                       | (11 560)               | (1 820)                 | (350)                | -             | (1 648)              | -                | (399)               | (15 777)         |
| t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas                                                                      | (5 525)                | (1 806)                 | (350)                | -             | -                    | -                | -                   | (7 681)          |
| Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu                                                        | 3 299                  | 1 261                   | 1 108                | 283           | -                    | -                | 368                 | 6 319            |
| Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu                                          | (3 192)                | (1 020)                 | (1 110)              | (283)         | -                    | -                | (368)               | (5 973)          |
| Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu                                                  | (7)                    | -                       | -                    | -             | -                    | -                | -                   | (7)              |
| Peļņas daļa no ieguldījumiem asociētajās sabiedrībās un pārējās ieguldījums                              | -                      | -                       | 8 380                | -             | -                    | -                | -                   | 8 380            |
| Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos | -                      | -                       | (3 585)              | -             | -                    | -                | -                   | (3 585)          |
| Neto peļņa no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā                                               | 7 465                  | -                       | -                    | -             | -                    | -                | -                   | 7 465            |
| Citi ieņēmumi                                                                                            | -                      | -                       | -                    | 30            | 3 195                | 124              | 41                  | 3 390            |
| Citi izdevumi                                                                                            | (173)                  | (64)                    | (10)                 | (15)          | (396)                | (124)            | (1)                 | (783)            |
| Personāla izmaksas                                                                                       | (2 837)                | (428)                   | (318)                | (446)         | (333)                | -                | (340)               | (4 702)          |
| Administratīvās izmaksas                                                                                 | (889)                  | (99)                    | (106)                | (175)         | (104)                | -                | 121                 | (1 252)          |
| Nemateriālo aktīvu un pamatīdzekļu nolietojums                                                           | (370)                  | (83)                    | (25)                 | (50)          | (22)                 | -                | (2)                 | (552)            |
| Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto                                                                         | 2 052                  | (399)                   | 3                    | -             | (1)                  | -                | -                   | 1 655            |
| (Ienākumi) no norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas                                                    | 549                    | -                       | -                    | -             | -                    | -                | -                   | 549              |
| <b>Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)</b>                                                                   | <b>16 935</b>          | <b>1 927</b>            | <b>4 338</b>         | <b>(656)</b>  | <b>3 479</b>         | <b>-</b>         | <b>(182)</b>        | <b>25 841</b>    |
| Ieguldījumi asociētos uzņēmumos                                                                          | -                      | -                       | 65 442               | -             | -                    | -                | -                   | 65 442           |
| Pārējie ieguldījumi                                                                                      | -                      | -                       | 34 292               | -             | -                    | -                | -                   | 34 292           |
| Pamatīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu īpašumu iegāde                                           | 769                    | 177                     | 64                   | 104           | 16 650               | -                | 3                   | 17 767           |
| <b>Kopā segmenta aktīvi</b>                                                                              | <b>1 078 986</b>       | <b>149 709</b>          | <b>203 779</b>       | <b>10 958</b> | <b>153 259</b>       | <b>-</b>         | <b>125 447</b>      | <b>1 722 138</b> |
| <b>Kopā segmenta saistības</b>                                                                           | <b>845 106</b>         | <b>160 025</b>          | <b>32 580</b>        | <b>9 441</b>  | <b>105 136</b>       | <b>-</b>         | <b>130 482</b>      | <b>1 282 770</b> |
| <b>Kopā segmenta ārpusbalance</b>                                                                        | <b>215 074</b>         | <b>603 656</b>          | <b>95 521</b>        | <b>3 297</b>  | <b>448</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>917 996</b>   |
| Aktīvi pārvaldīšanā                                                                                      | -                      | -                       | -                    | -             | -                    | 16 626           | -                   | 16 626           |

<sup>1</sup> 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 atlaišanas komponenti.

## 4 Segmentu informācija (turpinājums)

Sabiedrības darbības segmentu analīze no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.gada 30.septembrim, tūkstošos eiro:

|                                                                                                          | Aizdevumi      | Garantijas     | Riska kapitāla fondi | Granti       | Latvijas Zemes fonds | AKF pārvaldīšana | Pārējie pakalpojumi | Kopā             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|----------------------|------------------|---------------------|------------------|
| Procentu ieņēmumi pēc efektīvās procentu likmes:                                                         | 19 264         | 2 044          | 110                  | -            | 2 177                | -                | 91                  | 23 686           |
| t.sk., no aizdevumiem:                                                                                   | 17 501         | -              | -                    | -            | 2 177                | -                | -                   | 19 678           |
| t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas                                                       | 3 465          | -              | -                    | -            | -                    | -                | -                   | 3 465            |
| t.sk., no noguldījumiem                                                                                  | 1 763          | 2 044          | 110                  | -            | -                    | -                | 91                  | 4 008            |
| Citi procentu un līdzīgi ieņēmumi:                                                                       | 1 828          | 3 841          | 62                   | -            | 78                   | -                | 3                   | 5 812            |
| t.sk., no aizdevumiem:                                                                                   | 1 525          | -              | -                    | -            | 40                   | -                | -                   | 1 565            |
| t.sk., no aizdevumiem caurplūstošās naudas plūsmas                                                       | 421            | -              | -                    | -            | -                    | -                | -                   | 421              |
| t.sk., no garantijām:                                                                                    | -              | 2 788          | -                    | -            | -                    | -                | -                   | 2 788            |
| t.sk., no garantijām caurplūstošās naudas plūsmas                                                        | -              | 641            | -                    | -            | -                    | -                | -                   | 641              |
| t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem:                                                                     | 143            | 526            | 62                   | -            | 25                   | -                | 3                   | 759              |
| t.sk., no ieguldījumu vērtspapīriem                                                                      | -              | 690            | 59                   | -            | -                    | -                | -                   | 749              |
| Procentu izdevumi:                                                                                       | (10 659)       | (1 395)        | (85)                 | -            | (666)                | -                | (21)                | (12 826)         |
| t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas                                                                      | (3 886)        | (1 331)        | (59)                 | -            | -                    | -                | -                   | (5 276)          |
| Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu                                                        | 2 954          | 1 153          | 949                  | 791          | -                    | -                | 119                 | 5 966            |
| Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu                                          | (2 901)        | (885)          | (902)                | (476)        | -                    | -                | (119)               | (5 283)          |
| Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu                                                  | (1)            | 1              | -                    | -            | -                    | -                | (1)                 | (1)              |
| (Zaudējumu) daļa no ieguldījumiem asociētajās sabiedrībās un pārējos ieguldījumos                        | -              | -              | 6 367                | -            | -                    | -                | -                   | 6 367            |
| Peļņa, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos | -              | -              | (414)                | -            | -                    | -                | -                   | (414)            |
| Neto peļņa no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā                                               | 1 611          | -              | -                    | -            | -                    | -                | -                   | 1 611            |
| t.sk., caurplūstošās naudas plūsmas no aizdevumiem patiesajā vērtībā                                     | 893            | -              | -                    | -            | -                    | -                | -                   | 893              |
| Citi ieņēmumi                                                                                            | -              | -              | -                    | 1            | 2 014                | 151              | 49                  | 2 215            |
| Citi izdevumi                                                                                            | (160)          | (54)           | (9)                  | (16)         | (376)                | (151)            | (7)                 | (773)            |
| Personāla izmaksas                                                                                       | (2 159)        | (658)          | (194)                | (520)        | (235)                | -                | (406)               | (4 172)          |
| Administratīvās izmaksas                                                                                 | (383)          | (162)          | (22)                 | (138)        | (66)                 | -                | (44)                | (815)            |
| Nemateriālo aktīvu un pamatīdzekļu nolietojums                                                           | (274)          | (106)          | (44)                 | (67)         | (26)                 | -                | (23)                | (540)            |
| Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto                                                                         | 2 844          | 1 330          | 31                   | 907          | (1)                  | -                | 47                  | 5 158            |
| (Ienākumi) no norakstīto kredītriska aktīvu atgūšanas                                                    | 656            | -              | -                    | -            | -                    | -                | -                   | 656              |
| <b>Kopā segmenta peļņa/(zaudējumi)</b>                                                                   | <b>13 513</b>  | <b>5 109</b>   | <b>5 849</b>         | <b>482</b>   | <b>2 899</b>         | <b>-</b>         | <b>(312)</b>        | <b>27 540</b>    |
| Ieguldījumi asociētos uzņēmumos                                                                          | -              | -              | 70 788               | -            | -                    | -                | -                   | 70 788           |
| Pārējie ieguldījumi                                                                                      | -              | -              | 25 365               | -            | -                    | -                | -                   | 25 365           |
| Pamatīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu īpašumu iegāde                                           | 272            | 83             | 25                   | 51           | 10 580               | -                | 30                  | 11 041           |
| <b>Kopā segmenta aktīvi</b>                                                                              | <b>858 676</b> | <b>183 325</b> | <b>204 418</b>       | <b>7 152</b> | <b>116 084</b>       | <b>-</b>         | <b>21 569</b>       | <b>1 391 224</b> |
| <b>Kopā segmenta saistības</b>                                                                           | <b>676 442</b> | <b>117 457</b> | <b>10 170</b>        | <b>7 234</b> | <b>97 167</b>        | <b>-</b>         | <b>58 647</b>       | <b>967 117</b>   |
| <b>Kopā segmenta ārpusbilance</b>                                                                        | <b>163 956</b> | <b>501 345</b> | <b>73 472</b>        | <b>1 544</b> | <b>-</b>             | <b>23 913</b>    | <b>-</b>            | <b>764 230</b>   |
| Aktīvi pārvaldīšanā                                                                                      | -              | -              | -                    | -            | -                    | 33 597           | -                   | 33 597           |

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

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

## 5 Ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

|                                                                              | 01.01.2025.-<br>30.09.2025. | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ieņēmumi par kompensējamajiem valsts atbalsta programmu vadības izdevumiem   | 5 018                       | 5 044                       |
| Ieņēmumi par kompensējamām riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijām      | 955                         | 553                         |
| Ieņēmumi par kompensējamajiem kapitāla noslodzes izdevumiem                  | 308                         | 369                         |
| Ieņēmumi par kompensējamajiem brīvo naudas līdzekļu izvietojšanas izdevumiem | 38                          | -                           |
| <b>Kopā ieņēmumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu</b>                | <b>6 319</b>                | <b>5 966</b>                |

## 6 Kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu

visas summas ir tūkstošos eiro

|                                                                             | 01.01.2025.-<br>30.09.2025. | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kompensējamie personāla izdevumi                                            | 3 679                       | 3 717                       |
| Kompensējamie administratīvie izdevumi                                      | 1 339                       | 1 013                       |
| Kompensējamās riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijas                  | 955                         | 553                         |
| <b>Kopā kompensējamie izdevumi par valsts atbalsta programmu īstenošanu</b> | <b>5 973</b>                | <b>5 283</b>                |

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

visas summas ir tūkstošos eiro

|                                                                                                 | Neto peļņa /<br>zaudējumi | t.sk. realizētā<br>peļņa | Neto peļņa /<br>zaudējumi | t.sk. realizētā<br>peļņa |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                                                                                                 | 01.01.2025.-30.09.2025.   |                          | 01.01.2024.-30.09.2024.   |                          |
| RKF 2, 3, un 4.paaudze                                                                          | 3 541                     | 42                       | 414                       | 860                      |
| Baltijas Inovāciju Fonds                                                                        | 265                       | -                        | 4 318                     | -                        |
| AIF "Altum kapitāla fonds" <sup>1</sup>                                                         | 1 438                     | 587                      | 895                       | (2)                      |
| <b>Kopā ieguldījumi asociētos uzņēmumos</b>                                                     | <b>5 244</b>              | <b>629</b>               | <b>5 627</b>              | <b>858</b>               |
| Baltijas Inovāciju Fonds 2                                                                      | 294                       | -                        | (14)                      | -                        |
| Trīs Jūru Iniciatīvas ieguldījumu fonds                                                         | 2 842                     | -                        | 754                       | -                        |
| <b>Kopā pārējie ieguldījumi</b>                                                                 | <b>3 136</b>              | <b>-</b>                 | <b>740</b>                | <b>-</b>                 |
| <b>Peļņas / (zaudējumu) daļa no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos un pārējos ieguldījumos</b> | <b>8 380</b>              | <b>629</b>               | <b>6 367</b>              | <b>858</b>               |

<sup>1</sup> T.sk. AIF "Altum kapitāla fonds" procentu ieņēmumi 2025.gada 9 mēnešos 602 tūkst. eiro (2024.gada 9 mēnešos – 860 tūkst. eiro).

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

visas summas ir tūkstošos eiro

|                                                                                                                                                                                          | 01.01.2025.-<br>30.09.2025. | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, peļņa / (zaudējumi)                                                                                                       | 1 993                       | (425)                       |
| Ieguldījumu 2. un 3.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, peļņa                                                                                                                      | 49                          | 860                         |
| Saņemtie % par ieguldījumiem 2. un 3.paaudzes RKF                                                                                                                                        | 362                         | 792                         |
| Ieguldījumu 4.paaudzes RKF pārvērtēšanas neto rezultāts, (zaudējumi)                                                                                                                     | (257)                       | (1 568)                     |
| Ieguldījumu 4.paaudzes RKF realizācijas neto rezultāts, (zaudējumi)                                                                                                                      | (7)                         | -                           |
| Saņemtie % par ieguldījumiem 4.paaudzes RKF                                                                                                                                              | 1 445                       | 755                         |
| <b>Kopā peļņa pirms riska seguma mehānisma piemērošanas</b>                                                                                                                              | <b>3 585</b>                | <b>414</b>                  |
| <b>Kopā peļņa / (zaudējumi), no ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, no kuras atskaitīti zaudējumi no saistībām patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 30.septembrī</b> | <b>(3 585)</b>              | <b>(414)</b>                |

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

visas summas ir tūkstošos eiro

|                                                                                                                        | Kapitāla<br>atlaides<br>komponentes<br>patiesās<br>vērtības<br>izmaiņas | Aizdevuma<br>daļas<br>komponentes<br>patiesās<br>vērtības<br>izmaiņas | Finansējuma<br>patiesās<br>vērtības<br>izmaiņas | Kompensētas<br>patiesās<br>vērtības<br>izmaiņas no<br>publiskā<br>finansējuma <sup>1</sup> | Neto<br>peļņa/<br>(zaudējumi) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                                        | 01.01.2025.-<br>30.09.2025.                                             | 01.01.2025.-<br>30.09.2025.                                           | 01.01.2025.-<br>30.09.2025.                     | 01.01.2025.-<br>30.09.2025.                                                                | 01.01.2025.-<br>30.09.2025.   |
| Neto patiesās vērtības palielinājums/(samazinājums) no kapitāla atlaides komponentes                                   | (55 352)                                                                | -                                                                     | 59 486                                          | -                                                                                          | 4 134                         |
| Neto patiesās vērtības palielinājums/(samazinājums) no aizdevuma komponentes                                           | -                                                                       | (1 179)                                                               | -                                               | -                                                                                          | (1 179)                       |
| Norakstītas iepriekš atzītas patiesās vērtības izmaiņas, iestājoties kapitāla atlaidei                                 | 17 844                                                                  | -                                                                     | (15 570)                                        | -                                                                                          | 2 274                         |
| <b>Kopā neto patiesās vērtības palielinājums / (samazinājums)</b>                                                      | <b>(37 508)</b>                                                         | <b>(1 179)</b>                                                        | <b>43 916</b>                                   | <b>-</b>                                                                                   | <b>5 229</b>                  |
| Kompensēts neto patiesās vērtības palielinājums no publiskā finansējuma (attiecināts uz publisko finansējumu)          | -                                                                       | -                                                                     | -                                               | (5 229)                                                                                    | (5 229)                       |
| Patiesās vērtības izmaiņas par 2024.gadu kompensētas pamatojoties uz 2025.gada publiskā finansējuma līgumu grozījumiem | -                                                                       | -                                                                     | -                                               | 7 465                                                                                      | 7 465                         |
| <b>Kopā</b>                                                                                                            |                                                                         |                                                                       |                                                 |                                                                                            | <b>7 465</b>                  |

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

<sup>1</sup> Saskaņā ar 2025.gada līgumu grozījumiem no Finansējuma atļauts segt izdevumus, kas izriet no aizdevumu ar kapitāla atlaidi uzskaites aspektiem atbilstoši SFPS prasībām.

Veicot aizdevuma portfeļa, kas novērtējams patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos, aizdevuma daļas, kurai kapitāla atlaide netiks piemērota, patiesās vērtības novērtējumu, diskontējot aizdevuma sagaidāmo nākotnes naudas plūsmu līdz aizdevuma atmaksas beigu termiņam, veidojas aizdevuma komponentes patiesās vērtības izmaiņas, kas iepriekš tika atliktas un atzītas Nākamo periodu ieņēmumos. Šāda pieeja tika piemērota, jo aktīvā tirgū nav novērojami dati par identisku aktīvu ar kotētu cenu (atbilstu Patiesās vērtības hierarhijas 1.līmenim). Atliktās patiesās vērtības izmaiņas tika amortizētas jeb atzītas peļņā vai zaudējumā lineāri konkrētā aizdevuma perioda laikā. Kopš 2025.gada mainīta pieeja un aizdevuma komponentes patiesās vērtības izmaiņas netiek vairs atliktas un netiek atzītas Nākamo periodu ieņēmumos.

## **9 Neto zaudējumi no aizdevumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā**

(turpinājums)

2025.gada 30.septembrī Sabiedrība bija izsniegusi aizdevumus ar kapitāla atlaidi 154 miljoni eiro apmērā, t.sk. 73 miljoni eiro 2025.gada 9 mēnešos. 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 9 mēnešos ir atzīti patiesās vērtības zaudējumi izsniegto aizdevumu ar kapitāla atlaidi sākotnējās novērtēšanas rezultātā.

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



**10 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto**

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2025.gada 1.janvāra līdz 2025.gada 30.septembrim, tūkstošos eiro:

|                                                                                                        | Zaudējumi/(ienākumi)<br>sagaidāmiem<br>kredītzaudējumiem<br>un norakstīto<br>kreditrisku aktīvu<br>atgūšanas | t.sk. ar PZR<br>sedzami<br>sagaidāmie<br>kredītzaudējumi | kompensācija<br>SKZ izmaiņām<br>no riska<br>seguma<br>rezerves | SKZ<br>samazinājums<br>virs 90<br>dienām<br>atziņiem<br>ieņēmumiem | Kopā           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------|
| Sagaidāmie kredītzaudējumi:                                                                            | 21 597                                                                                                       | 1 249                                                    | (18 850)                                                       | (178)                                                              | 2 569          |
| Aizdevumiem                                                                                            | 4 821                                                                                                        | 123                                                      | (3 279)                                                        | (178)                                                              | 1 364          |
| Ar līgumiem saistītiem<br>aktīviem                                                                     | 9                                                                                                            | -                                                        | -                                                              | -                                                                  | 9              |
| Saistībām no izsniegtajām<br>garantijām                                                                | 15 645                                                                                                       | 1 126                                                    | (14 471)                                                       | -                                                                  | 1 174          |
| Saistībām par aizdevumu<br>izsniegšanu                                                                 | 1 122                                                                                                        | -                                                        | (1 100)                                                        | -                                                                  | 22             |
| Sagaidāmo kredītzaudējumu<br>apvērse:                                                                  | (16 518)                                                                                                     | (1 152)                                                  | 12 294                                                         | -                                                                  | (4 224)        |
| Aizdevumiem                                                                                            | (5 940)                                                                                                      | (611)                                                    | 2 360                                                          | -                                                                  | (3 580)        |
| Izmaksātajām garantijām                                                                                | (11)                                                                                                         | -                                                        | 11                                                             | -                                                                  | -              |
| Ieguldījumu vērtspapīriem                                                                              | (3)                                                                                                          | -                                                        | -                                                              | -                                                                  | (3)            |
| Ar līgumiem saistītiem<br>aktīviem                                                                     | (1)                                                                                                          | -                                                        | -                                                              | -                                                                  | (1)            |
| Saistībām no izsniegtajām<br>garantijām                                                                | (10 331)                                                                                                     | (541)                                                    | 9 695                                                          | -                                                                  | (636)          |
| Saistībām par aizdevumu<br>izsniegšanu                                                                 | (232)                                                                                                        | -                                                        | 228                                                            | -                                                                  | (4)            |
| Kopā SKZ samazināšanās<br>(ienākumi) / zaudējumi, neto                                                 | 5 079                                                                                                        | 97                                                       | (6 556)                                                        | (178)                                                              | (1 655)        |
| (ienākumi) no norakstīto<br>aktīvu atgūšanas                                                           | (554)                                                                                                        | (221)                                                    | 5                                                              | -                                                                  | (549)          |
| <b>Kopā SKZ samazināšanās<br/>(ienākumi) neto un<br/>(ienākumi) no norakstīto<br/>aktīvu atgūšanas</b> | <b>4 525</b>                                                                                                 | <b>(124)</b>                                             | <b>(6 551)</b>                                                 | <b>(178)</b>                                                       | <b>(2 204)</b> |

**10 Sagaidāmie kredītzaudējumi, neto** (turpinājums)

Sagaidāmo kredītzaudējumu kustības analīze no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.gada 30.septembrim, tūkstošos eiro:

|                                                                                                        | Zaudējumi/(ienākumi)<br>sagaidāmiem<br>kredītzaudējumiem<br>un norakstīto<br>kreditriska aktīvu<br>atgūšanas | t.sk. ar PZR<br>sedzami<br>sagaidāmie<br>kredītzaudējumi | kompensācija<br>SKZ izmaiņām<br>no riska<br>seguma<br>rezerves | SKZ<br>samazinājums<br>virs 90<br>dienām<br>atziņiem<br>ieņēmumiem | Kopā           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------|
| Sagaidāmie kredītzaudējumi:                                                                            | 15 448                                                                                                       | 1 713                                                    | (11 807)                                                       | (209)                                                              | 3 432          |
| Aizdevumiem                                                                                            | 4 333                                                                                                        | 508                                                      | (2 089)                                                        | (209)                                                              | 2 035          |
| Pārējiem aktīviem                                                                                      | 27                                                                                                           | -                                                        | (27)                                                           | -                                                                  | -              |
| Ar līgumiem saistītiem<br>aktīviem                                                                     | 2                                                                                                            | -                                                        | -                                                              | -                                                                  | 2              |
| Saistībām no izsniegtajām<br>garantijām                                                                | 10 425                                                                                                       | 1 205                                                    | (9 076)                                                        | -                                                                  | 1 349          |
| Saistībām par aizdevumu<br>izsniegšanu                                                                 | 661                                                                                                          | -                                                        | (615)                                                          | -                                                                  | 46             |
| Sagaidāmo kredītzaudējumu<br>apvērse:                                                                  | (20 883)                                                                                                     | (2 807)                                                  | 12 293                                                         | -                                                                  | (8 590)        |
| Aizdevumiem                                                                                            | (7 261)                                                                                                      | (1 198)                                                  | 2 142                                                          | -                                                                  | (5 119)        |
| Izmaksātajām garantijām                                                                                | (317)                                                                                                        | (181)                                                    | 23                                                             | -                                                                  | (294)          |
| Grantiem                                                                                               | (905)                                                                                                        | -                                                        | -                                                              | -                                                                  | (905)          |
| Saistībām no izsniegtajām<br>garantijām                                                                | (12 118)                                                                                                     | (1 424)                                                  | 9 885                                                          | -                                                                  | (2 233)        |
| Saistībām par aizdevumu<br>izsniegšanu                                                                 | (282)                                                                                                        | (4)                                                      | 243                                                            | -                                                                  | (39)           |
| Kopā SKZ samazināšanās<br>(ienākumi) / zaudējumi, neto                                                 | (5 435)                                                                                                      | (1 094)                                                  | 486                                                            | (209)                                                              | (5 158)        |
| (Ienākumi) no norakstīto<br>aktīvu atgūšanas                                                           | (937)                                                                                                        | (337)                                                    | 281                                                            | -                                                                  | (656)          |
| <b>Kopā SKZ samazināšanās<br/>(ienākumi) neto un<br/>(ienākumi) no norakstīto<br/>aktīvu atgūšanas</b> | <b>(6 372)</b>                                                                                               | <b>(1 431)</b>                                           | <b>767</b>                                                     | <b>(209)</b>                                                       | <b>(5 814)</b> |

## 11 Ieguldījumu vērtspapīri

Visas summas ir tūkstošos eiro:

|                                                                                                            | 30.09.2025.    | 31.12.2024.    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā                                                       |                |                |
| OECD valstu kredītiestāžu obligācijas                                                                      | 3 557          | 4 023          |
| <b>Kopā ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā iegādes vērtībā</b>                                           | <b>3 557</b>   | <b>4 023</b>   |
| Sagaidāmie kredītzaudējumi                                                                                 | (3 557)        | (4 023)        |
| <b>Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri amortizētajā vērtībā</b>                                              | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos                  |                |                |
| Latvijas valdības obligācijas un parādzīmes                                                                | 97 147         | 183 943        |
| <b>Kopā ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos</b>      | <b>97 147</b>  | <b>183 943</b> |
| Sagaidāmie kredītzaudējumi                                                                                 | (371)          | (371)          |
| <b>Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu citos visaptverošajos ienākumos</b> | <b>96 776</b>  | <b>183 572</b> |
| <b>Kopā bruto ieguldījumu vērtspapīri</b>                                                                  | <b>100 704</b> | <b>187 966</b> |
| <b>Kopā neto ieguldījumu vērtspapīri</b>                                                                   | <b>96 776</b>  | <b>183 572</b> |

## 12 Aizdevumi

Izsniegtie aizdevumi ir Sabiedrības prasības pret Latvijas rezidentiem.

(1) Kredītportfeļa analīze sadaļumā pēc klientu segmenta 2025.gada 30.septembrī, 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                                       | 11              | -                                | -               | -                                | -               | -                                | 11                   | -                                     |
| Lauksaimnieki                                            | 133 894         | (453)                            | 32 619          | (628)                            | 12 507          | (2 890)                          | 179 020              | (3 971)                               |
| Mazie, vidējie un vidēji lielle uzņēmumi (MVU un Lielie) | 140 500         | (1 995)                          | 27 605          | (1 432)                          | 22 543          | (8 481)                          | 190 648              | (11 908)                              |
| Privātpersonas                                           | 52 115          | (343)                            | 4 595           | (197)                            | 459             | (85)                             | 57 169               | (625)                                 |
| Latvijas Zemes fonds                                     | 43 044          | (5)                              | 1 075           | -                                | 407             | (2)                              | 44 526               | (7)                                   |
| <b>Kopā aizdevumi segmentos bez uzkrājumu rezerves</b>   | <b>369 564</b>  | <b>(2 796)</b>                   | <b>65 894</b>   | <b>(2 257)</b>                   | <b>35 916</b>   | <b>(11 458)</b>                  | <b>471 374</b>       | <b>(16 511)</b>                       |
| Uzkrājumu rezerve                                        | -               | (612)                            | -               | (756)                            | -               | -                                | -                    | (1 368)                               |
| Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam          | -               | (1 895)                          | -               | -                                | -               | -                                | -                    | (1 895)                               |
| <b>Kopā aizdevumi segmentos</b>                          | <b>369 564</b>  | <b>(5 303)</b>                   | <b>65 894</b>   | <b>(3 013)</b>                   | <b>35 916</b>   | <b>(11 458)</b>                  | <b>471 374</b>       | <b>(19 774)</b>                       |

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

|                                            | 30.09.2025. | 31.12.2024. |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Klientu skaits                             | 62          | 53          |
| Kopā izsniegtie aizdevumi, tūkst. eiro     | 100 451     | 87 426      |
| Procentos no visiem bruto aizdevumiem kopā | 21.3%       | 19.9%       |

2025.gada 30.septembrī Sabiedrības kredītportfeļa vidēja procentu gada likme bija 4.78% (2024.gada 31.decembrī: 5.46%).

**12 Aizdevumi** (turpinājums)

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

|                                                                                                                              | 30.09.2025.    | 31.12.2024.    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Lauksaimniecība un mežsaimniecība                                                                                            | 237 809        | 231 199        |
| Apstrādes rūpniecība                                                                                                         | 47 557         | 49 404         |
| Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana                                                          | 34 015         | 30 286         |
| Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība                                                                                      | 15 513         | 17 336         |
| Operācijas ar nekustamo īpašumu                                                                                              | 9 879          | 8 765          |
| Būvniecība                                                                                                                   | 10 078         | 7 414          |
| Veselība un sociālā aprūpe                                                                                                   | 7 950          | 8 071          |
| Profesionālie, zinātniskie un tehniskie pakalpojumi                                                                          | 5 906          | 6 634          |
| Izmitināšana un ēdināšanas pakalpojumi                                                                                       | 6 652          | 5 034          |
| Administratīvo un apkalpojošo dienestu darbība                                                                               | 6 065          | 5 081          |
| Transports un uzglabāšana                                                                                                    | 6 285          | 5 527          |
| Māksla, izklaide un atpūta                                                                                                   | 3 809          | 2 324          |
| Izglītība                                                                                                                    | 2 493          | 918            |
| Īvsaimeieieība                                                                                                               | 1 668          | 1 937          |
| Telekomunikācija, datorprogrammēšana, konsultēšana, datošanas infrastruktūras nodrošināšana un citi informācijas pakalpojumi | 872            | 863            |
| Pārējās nozares                                                                                                              | 18 154         | 6 073          |
| Mājsaimniecības                                                                                                              | 56 669         | 48 379         |
| <b>Bruto aizdevumi kopā</b>                                                                                                  | <b>471 374</b> | <b>435 245</b> |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                                                                                             | (19 774)       | (22 996)       |
| <b>Neto aizdevumi kopā</b>                                                                                                   | <b>451 600</b> | <b>412 249</b> |

**12 Aizdevumi** (turpinājums)**(4) SKZ izsniegtajiem aizdevumiem kustības analīze, tūkstošos eiro:**

|                                                                  | 01.01.2025.-<br>30.09.2025. | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| SKZ perioda sākumā                                               | 22 996                      | 25 490                      |
| SKZ palielinājums                                                | 4 643                       | 4 124                       |
| SKZ samazinājums                                                 | (5 940)                     | (7 261)                     |
| Norakstīti ar PZR nosegtie aizdevumi                             | (227)                       | (50)                        |
| Norakstīti ar riska seguma rezervi nosegtie aizdevumi            | (82)                        | (45)                        |
| Norakstīti ar Sabiedrības SKZ daļu nosegtie aizdevumi            | (123)                       | (111)                       |
| Uzkrājumu rezerves samazinājums aizdevumu procentu kompensācijām | (1 941)                     | (25)                        |
| Uzkrājumi procentu ieņēmumiem ar kavējumu vīrs 90 dienām         | 178                         | 209                         |
| Sagaidāmo kredītzaudējumu palielinājums, izsniedzot aizdevumu    | 270                         | 278                         |
| <b>SKZ perioda beigās 30.septembrī</b>                           | <b>19 744 <sup>1</sup></b>  | <b>22 609</b>               |
| Sabiedrības SKZ daļa                                             | 10 300                      | 13 421                      |
| ar PZR nosegtie SKZ                                              | 1 285                       | 2 862                       |
| Ar riska segumu nosegtie SKZ                                     | 8 189                       | 6 326                       |
| SKZ perioda sākumā                                               |                             | 22 609                      |
| SKZ palielinājums                                                |                             | 3 565                       |
| SKZ samazinājums                                                 |                             | (2 440)                     |
| Norakstīti ar PZR nosegtie aizdevumi                             |                             | 60                          |
| Norakstīti ar riska seguma rezervi nosegtie aizdevumi            |                             | (826)                       |
| Norakstīti ar Sabiedrības SKZ daļu nosegtie aizdevumi            |                             | (2)                         |
| Uzkrājumu rezerves samazinājums aizdevumu procentu kompensācijām |                             | (59)                        |
| Uzkrājumi procentu ieņēmumiem ar kavējumu vīrs 90 dienām         |                             | (11)                        |
| Sagaidāmo kredītzaudējumu palielinājums, izsniedzot aizdevumu    |                             | 100                         |
| <b>SKZ perioda beigās 31.decembrī</b>                            |                             | <b>22 996</b>               |
| Sabiedrības SKZ daļa                                             |                             | 13 900                      |
| ar PZR nosegtie SKZ                                              |                             | 2 000                       |
| Ar riska segumu nosegtie SKZ                                     |                             | 7 096                       |

<sup>1</sup> 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.septembrī, tūkstošos eiro

|                                           | Izsniegtie<br>aizdevumi ar<br>kapitāla atlaidi<br>nominālvērtībā | Nākotnē<br>iespējamā<br>kapitāla<br>atlaides<br>komponente | Nākotnē<br>iespējamās<br>kapitāla<br>atlaides<br>komponentes<br>samazinājums | Aizdevuma<br>komponente<br>patiesajā<br>vērtībā | Kopā          |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------|
| Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi | 60 280                                                           | 54 480                                                     | (54 480)                                                                     | 13 324                                          | <b>13 324</b> |
| ANM energoefektivitātes aizdevumi         | 20 798                                                           | 9 567                                                      | (9 567)                                                                      | 11 036                                          | <b>11 036</b> |
| ANM digitalizācijas aizdevumi             | 29 460                                                           | 13 486                                                     | (13 486)                                                                     | 16 241                                          | <b>16 241</b> |
| ANM DME aizdevumi                         | 21 611                                                           | 12 010                                                     | (12 010)                                                                     | 8 695                                           | <b>8 695</b>  |
| ANM īres mājokļu būvniecības aizdevumi    | 21 086                                                           | 8 797                                                      | (8 797)                                                                      | 9 817                                           | <b>9 817</b>  |
| DME 3 aizdevumi                           | 712                                                              | 697                                                        | (697)                                                                        | 34                                              | <b>34</b>     |
| <b>Kopā</b>                               | <b>153 947</b>                                                   | <b>99 037</b>                                              | <b>(99 037)</b>                                                              | <b>59 147</b>                                   | <b>59 147</b> |

2025.gada 30.septembrī Sabiedrība bija izsniegusi aizdevumus ar kapitāla atlaidi 154 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 106 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 99 miljoni eiro uz pārskata perioda beigām. Nosakot šīs komponentes patieso vērtību uz pārskata perioda beigām, attiecīgi, 2025.gada 9 mēnešos ir atzīti patiesās vērtības zaudējumi aizdevumu ar kapitāla atlaidi sākotnējās novērtēšanas rezultātā (skat. 9.pielikumu).

**13 Aizdevumi ar kapitāla atlaidi** (turpinājums)

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

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesā vērtība 2024.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro

|                                           | Izsniegtie<br>aizdevumi ar<br>kapitāla atlaidi<br>nominālvērtībā | Nākotnē<br>iespējamā<br>kapitāla<br>atlaides<br>komponente | Nākotnē<br>iespējamās<br>kapitāla<br>atlaides<br>komponentes<br>samazinājums | Aizdevuma<br>komponente<br>patiesajā<br>vērtībā | Kopā          |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------|
| Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi | 38 503                                                           | 34 731                                                     | (34 731)                                                                     | 8 832                                           | <b>8 832</b>  |
| ANM energoefektivitātes aizdevumi         | 15 759                                                           | 9 425                                                      | (9 425)                                                                      | 6 401                                           | <b>6 401</b>  |
| ANM digitalizācijas aizdevumi             | 16 101                                                           | 9 600                                                      | (9 600)                                                                      | 6 871                                           | <b>6 871</b>  |
| ANM DME aizdevumi                         | 5 716                                                            | 3 575                                                      | (3 575)                                                                      | 2 364                                           | <b>2 364</b>  |
| ANM īres mājokļu būvniecības aizdevumi    | 5 006                                                            | 4 198                                                      | (4 198)                                                                      | 503                                             | <b>503</b>    |
| <b>Kopā</b>                               | <b>81 085</b>                                                    | <b>61 529</b>                                              | <b>(61 529)</b>                                                              | <b>24 971</b>                                   | <b>24 971</b> |

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi kustība 2025.gada 9 mēnešos, tūkstošos eiro:

|                                                                    | Nākotnē iespējamā<br>kapitāla atlaides<br>komponente <sup>1</sup> | Aizdevuma<br>komponente <sup>1</sup> | Kopā            |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
| Patiesā vērtība perioda sākumā                                     | -                                                                 | 24 971                               | <b>24 971</b>   |
| Neto palielinājums nominālajā vērtībā                              | 56 725                                                            | 35 355                               | <b>92 080</b>   |
| Pārskata periodā kompensētā kapitāla atlaide <sup>2</sup>          | (19 217)                                                          | -                                    | <b>(19 217)</b> |
| Patiesās vērtības izmaiņas, neto                                   | -                                                                 | (1 179)                              | <b>(1 179)</b>  |
| Nākotnē iespējamās KA komponentes patiesās vērtības (samazinājums) | (37 508)                                                          | -                                    | <b>(37 508)</b> |
| <b>Kopā patiesās vērtības korekcija perioda beigās</b>             | <b>-</b>                                                          | <b>59 147</b>                        | <b>59 147</b>   |

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

<sup>2</sup> Skat. 19.pielikumu (2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 9 mēnešos.

**13 Aizdevumi ar kapitāla atlaidi** (turpinājums)

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi patiesās vērtības izmaiņas 2025.gada 9 mēnešos, tūkstošos eiro:

|                                                                                                     | Kapitāla atlaides<br>komponentes<br>patiesās vērtības<br>korekcija | Aizdevuma daļas<br>komponentes<br>patiesās vērtības<br>korekcija | Finansējuma<br>patiesās<br>vērtības<br>korekcija | Kompensētas<br>patiesās<br>vērtības<br>izmaiņas no<br>publiskā<br>finansējuma |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Patiesās vērtības atlikums 2025.gada 1.janvārī                                                      | (61 529)                                                           | 5 416                                                            | 54 064                                           | -                                                                             |
| Uz finansējumu attiecināta PV korekcija pamatojoties uz līgumu<br>grozījumiem                       | -                                                                  | -                                                                | -                                                | 7 465                                                                         |
| Uz finansējumu attiecināta aizdevumu komponentes PV korekcija<br>pamatojoties uz līgumu grozījumiem | -                                                                  | -                                                                | -                                                | (5 416)                                                                       |
| Kapitāla atlaides patiesās vērtības palielinājums/(samazinājums)                                    | (55 352)                                                           | -                                                                | 59 486                                           | (4 134)                                                                       |
| Neto patiesās vērtības palielinājums/(samazinājums) no aizdevuma<br>komponentes                     | -                                                                  | (1 179)                                                          | -                                                | 1 179                                                                         |
| Norakstītas iepriekš atzītas patiesās vērtības izmaiņas, iestājoties kapitāla<br>atlaidēi           | 17 844                                                             | -                                                                | (15 570)                                         | (2 274)                                                                       |
| <b>Kopā patiesās vērtības izmaiņas</b>                                                              | <b>(37 508)</b>                                                    | <b>(1 179)</b>                                                   | <b>43 916</b>                                    | <b>(3 180)</b>                                                                |
| <b>Kopā patiesās vērtības korekcija uz perioda beigām</b>                                           | <b>(99 037)</b>                                                    | <b>4 237</b>                                                     | <b>97 980</b>                                    | <b>(3 180)</b>                                                                |

Aizdevumu ar kapitāla atlaidi kustība 2024.gada 31.decembrī, tūkstošos eiro:

|                                                                       | Nākotnē<br>iespējamā<br>kapitāla atlaides<br>komponente <sup>1</sup> | Aizdevuma<br>komponente <sup>1</sup> | Kopā          |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| Patiesā vērtība perioda sākumā                                        | 9 883                                                                | 3 205                                | 13 088        |
| Neto palielinājums nominālajā vērtībā                                 | 62 068                                                               | 17 902                               | 79 970        |
| Pārskata periodā kompensētā kapitāla atlaide                          | (10 422)                                                             | -                                    | (10 422)      |
| Patiesās vērtības palielinājums                                       | -                                                                    | 3 864                                | 3 864         |
| Nākotnē iespējamās KA komponentes patiesās vērtības<br>(samazinājums) | (61 529)                                                             | -                                    | (61 529)      |
| <b>Kopā patiesās vērtības korekcija perioda beigās</b>                | <b>-</b>                                                             | <b>24 971</b>                        | <b>24 971</b> |

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



## 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<br>fonda līmenis |                | Uzskaites vērtība Altum<br>daļa |               |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|----------------|---------------------------------|---------------|
|                                                   |                      | 30.09.2025.                            | 31.12.2024.    | 30.09.2025.                     | 31.12.2024.   |
| 2.paaudzes RKF                                    | LV                   | 10 026                                 | 7 503          | 6 981                           | 5 187         |
| 3.paaudzes RKF                                    | LV                   | 2 361                                  | 2 431          | 1 133                           | 1 199         |
| 4.paaudzes RKF                                    | LV                   | 41 723                                 | 44 048         | 28 526                          | 30 099        |
| 5. paaudzes RKF                                   | LV                   | 3 938                                  | -              | 3 413                           | -             |
| AIF "Altum kapitāla fonds" <sup>1</sup>           | LV                   | 16 630                                 | 33 515         | 8 134                           | 16 392        |
| Baltijas Inovāciju fonds <sup>1</sup>             | LU                   | 87 272                                 | 96 750         | 17 255                          | 19 350        |
| <b>Kopā ieguldījumi asociētajos<br/>uzņēmumos</b> |                      | <b>161 950</b>                         | <b>184 247</b> | <b>65 442</b>                   | <b>72 227</b> |

<sup>1</sup> 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.septembrī bija 62,501 tūkst. eiro (2024.gada 31.decembrī: 73,690 tūkst. eiro).

|                                                          | Ieguldījumi RKF |               | Ieguldījumi AKF |               | Ieguldījumi BIF |               | Kopā          |               |
|----------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                          | 30.09.2025.     | 31.12.2024.   | 30.09.2025.     | 31.12.2024.   | 30.09.2025.     | 31.12.2024.   | 30.09.2025.   | 31.12.2024.   |
| Uzskaites vērtība perioda<br>sākumā                      | 36 485          | 34 764        | 16 392          | 16 327        | 19 350          | 15 501        | 72 227        | 66 592        |
| Ieguldīts                                                | 4 613           | 5 974         | 56              | 1 457         | 720             | 660           | 5 389         | 8 091         |
| Atmaksāts                                                | (2 737)         | (3 791)       | (9 752)         | (2 237)       | (3 080)         | (1 088)       | (15 569)      | (7 116)       |
| Ieguldījumu pārvērtēšana                                 | 1 692           | (1 992)       | 1 438           | 895           | 265             | 4 318         | 3 395         | 3 221         |
| <b>Uzskaites vērtība perioda<br/>beigās 30.septembrī</b> | <b>40 053</b>   | <b>34 955</b> | <b>8 134</b>    | <b>16 442</b> | <b>17 255</b>   | <b>19 391</b> | <b>65 442</b> | <b>70 788</b> |
| Ieguldīts                                                |                 | 1 543         |                 | 25            |                 | -             |               | 1 568         |
| Atmaksāts                                                |                 | (68)          |                 | (465)         |                 | -             |               | (533)         |
| Ieguldījumu pārvērtēšana                                 |                 | 55            |                 | 390           |                 | (41)          |               | 404           |
| <b>Uzskaites vērtība perioda<br/>beigās 31.decembrī</b>  |                 | <b>36 485</b> |                 | <b>16 392</b> |                 | <b>19 350</b> |               | <b>72 227</b> |

Riska kapitāla fondu pārvaldības izdevumi 2025.gada 9 mēnešos ietver:

- 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu 517 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 9 mēnešos: 553 tūkst. eiro), kas 100% apmērā tika kompensēti no publiskā finansējuma (skatīt 19.pielikuma (2).punktu);
- 5.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu 438 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 9 mēnešos: 0 tūkst. eiro), kas 100% apmērā tika kompensēti no publiskā finansējuma (skatīt 19.pielikuma (2).punktu);
- AIF "Altum kapitāla fonds" pārvaldības maksu 124 tūkst. eiro apmērā (2024.gada 9 mēnešos: 151 tūkst. eiro).

## 15 Pārējie ieguldījumi

Kopējā pārējo ieguldījumu portfeļa iegādes vērtība 2025.gada 30.septembrī bija 27,288 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          |               |
|------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                      | 30.09.2025.       | 31.12.2024.   | 30.09.2025.     | 31.12.2024.   | 30.09.2025.   | 31.12.2024.   |
| Uzskaites vērtība perioda sākumā                     | 11 543            | 7 739         | 17 500          | 17 659        | 29 043        | 25 398        |
| Ieguldīts                                            | 3 150             | 2 944         | -               | -             | 3 150         | 2 944         |
| Atmaksāts                                            | (1 036)           | (127)         | -               | (3 590)       | (1 036)       | (3 717)       |
| Ieguldījumu pārvērtēšana                             | 294               | (14)          | 2 841           | 754           | 3 135         | 740           |
| <b>Uzskaites vērtība perioda beigās 30.septembrī</b> | <b>13 951</b>     | <b>10 542</b> | <b>20 341</b>   | <b>14 823</b> | <b>34 292</b> | <b>25 365</b> |
| Ieguldīts                                            |                   | 350           |                 | 1 832         |               | 2 182         |
| Atmaksāts                                            |                   | -             |                 | -             |               | -             |
| Ieguldījumu pārvērtēšana                             |                   | 651           |                 | 845           |               | 1 496         |
| <b>Uzskaites vērtība perioda beigās 31.decembrī</b>  |                   | <b>11 543</b> |                 | <b>17 500</b> |               | <b>29 043</b> |

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.septembrī ir 2.15% (2024.gada 31.decembrī: 2.15%) no kopējā 3JF parakstītā kapitāla, kas 2025.gada 30.septembrī sastāda 928.1 milj. eiro, (2024.gada 31.decembrī: 928.1 milj. eiro). Sabiedrības iemaksātais kapitālieguldījumu apjoms 3JF 2025.gada 30.septembrī ir 14.3 milj. eiro (2024.gada 31.decembrī: 14.3 milj. eiro).

## 16 Ieguldījumu īpašumi

visas summas ir tūkstošos eiro

|                                                    | 30.09.2025.    | 31.12.2024.   |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Uzskaites vērtība perioda sākumā                   | 92 976         | 68 246        |
| Iegādātie pārskata periodā <sup>1</sup>            | 16 602         | 21 711        |
| Jaunie darījumi pēc reversās nomas darījumu beigām | 1 714          | 188           |
| Pārdots                                            | (2 034)        | (2 308)       |
| Pārvērtēšanas ieņēmumi                             | 106            | 5 161         |
| Pārvērtēšanas izdevumi                             | (16)           | (22)          |
| <b>Uzskaites vērtība perioda beigās</b>            | <b>109 348</b> | <b>92 976</b> |

<sup>1</sup> 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 | 30.09.2025.   | 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%                   | 20 080        | 20 000        |
| LV0000104669                                           | EUR    | 70 000                               | 1 000           | 30.05.2025      | 30.05.2030       | 3.58%                   | 70 748        | -             |
| <b>Kopā emitētie parāda vērtspapīri perioda beigās</b> |        |                                      |                 |                 |                  |                         | <b>90 828</b> | <b>65 491</b> |

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:

|                                        | 30.09.2025.   | 31.12.2024.   |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Bilances vērtība perioda sākumā        | 65 491        | 85 533        |
| Obligāciju emisija                     | 69 882        | -             |
| Obligāciju dzēšana                     | (45 000)      | (20 000)      |
| Uzkrātie procenti                      | 1 027         | 879           |
| Kupona izmaksa                         | (585)         | (933)         |
| Amortizācija                           | 13            | 12            |
| <b>Bilances vērtība perioda beigās</b> | <b>90 828</b> | <b>65 491</b> |

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

|                                               | 30.09.2025.   |             | 31.12.2024.   |             |
|-----------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>Obligāciju turētāju grupa</b>              | <b>Skaits</b> | <b>%</b>    | <b>Skaits</b> | <b>%</b>    |
| Pensiju plāni, kopējo ieguldījumu sabiedrības | 57            | 73%         | 45            | 42%         |
| Finanšu institūcijas                          | 7             | 9%          | 9             | 8%          |
| Citas juridiskās personas                     | 3             | 4%          | 7             | 7%          |
| Apdrošināšanas sabiedrības                    | 4             | 5%          | 8             | 8%          |
| Fiziskās personas                             | 7             | 9%          | 37            | 35%         |
| <b>Kopā</b>                                   | <b>78</b>     | <b>100%</b> | <b>106</b>    | <b>100%</b> |

## 18 Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām

Uzkrājumu finanšu garantiju līgumu saistībām kustības analīze, tūkstošos eiro:

|                                                                      | 30.09.2025.   | 31.12.2024.   |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām perioda sākumā          | 49 262        | 47 319        |
| Uzkrājumu saistībām palielinājums                                    | 1 174         | 1 349         |
| Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām palielinājums                 | 14 471        | 9 076         |
| Uzkrājumu saistībām samazinājums                                     | (636)         | (2 233)       |
| Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām samazinājums                  | (9 695)       | (9 885)       |
| Uzkrājumu saistībām samazinājums, izmaksājot garantijas              | (199)         | (343)         |
| Garantiju prēmijas kompensācija                                      | -             | (547)         |
| Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas                    | 64            | (41)          |
| <b>Uzkrājumi finanšu garantiju līgumu saistībām 30.septembrī</b>     | <b>54 441</b> | <b>44 695</b> |
| Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas                    | 3 802         | 3 718         |
| Sabiedrības uzkrājumu saistībām daļa                                 | 257           | 437           |
| Ar PZR sedzami uzkrājumi saistībām                                   | 7 397         | 6 653         |
| Ar riska segumu nosegtie uzkrājumi saistībām                         | 42 985        | 33 887        |
| Uzkrājumu saistībām palielinājums                                    |               | 949           |
| Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām palielinājums                 |               | 7 360         |
| Uzkrājumu saistībām samazinājums                                     |               | (684)         |
| Ar RS kompensētais uzkrājumu saistībām samazinājums                  |               | (2 578)       |
| Uzkrājumu saistībām samazinājums, izmaksājot garantijas              |               | (312)         |
| Garantiju prēmijas kompensācija                                      |               | (188)         |
| Patiesās vērtības komponente - garantiju prēmijas                    |               | 20            |
| <b>Finanšu garantiju līgumu saistības perioda beigās 31.decembrī</b> |               | <b>49 262</b> |
| 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.septembrī, 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 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Aizdevumi</b>                                                  |                       |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| 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)                                                 | 1 203                 | 4                                 | -                                          | -                                       | -                             | 1 203                      |
| Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi                    | 2 639                 | 348                               | -                                          | (38)                                    | (35)                          | 2 566                      |
| Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi                            | 292                   | 1                                 | -                                          | (1)                                     | -                             | 291                        |
| Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi                       | 4 012                 | 223                               | -                                          | (259)                                   | (90)                          | 3 663                      |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)              | 17 352                | 14 260                            | -                                          | (327)                                   | (188)                         | 16 837                     |
| Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma      | 1 841                 | 1 841                             | -                                          | (615)                                   | (212)                         | 1 014                      |
| Citi jaunuzņēmumu aizdevumi                                       | 320                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 320                        |
| Mezaniņa programma – aizdevumi                                    | 3 384                 | 3 316                             | -                                          | -                                       | (460)                         | 2 924                      |
| Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma                  | 4 287                 | 4 287                             | -                                          | (1 201)                                 | -                             | 3 086                      |
| MVU energoefektivitātes aizdevumi                                 | 3 723                 | 3 723                             | -                                          | (74)                                    | (946)                         | 2 703                      |
| MVU izaugsmes aizdevumi                                           | 3 000                 | 3 000                             | -                                          | (346)                                   | (759)                         | 1 895                      |
| ERAF MVU izaugsmes aizdevumi                                      | 22 064                | 1 324                             | -                                          | -                                       | (778)                         | 21 286                     |
| ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai                                | 18 930                | 4 117                             | -                                          | -                                       | (1 026)                       | 17 904                     |
| Paralēlie aizdevumi                                               | 2 000                 | 2 000                             | -                                          | (159)                                   | (113)                         | 1 728                      |
| Paralēlo aizdevumu fonds 2                                        | 3 680                 | 1 362                             | -                                          | -                                       | (386)                         | 3 294                      |
| Mazie aizdevumi lauku teritorijās                                 | 9 298                 | 9 298                             | -                                          | (270)                                   | (156)                         | 8 872                      |
| Starta programma inovatīviem komersantiem                         | 7 912                 | 1 582                             | -                                          | -                                       | (172)                         | 7 740                      |
| Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums                              | 4 500                 | 4 500                             | -                                          | (44)                                    | (135)                         | 4 321                      |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)             | 9 363                 | 562                               | -                                          | -                                       | (64)                          | 9 299                      |
| Kultūras nozares komersantu atbalsta programma <sup>2</sup>       | 245                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 245                        |
| ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības aizdevumi              | 22 872                | 1 402                             | -                                          | -                                       | (207)                         | 22 665                     |
| Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem                      | 12 535                | 10 542                            | -                                          | (239)                                   | (1 478)                       | 10 818                     |
| Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai                    | 6 020                 | 613                               | -                                          | -                                       | (310)                         | 5 710                      |
| ANM energoefektivitātes aizdevumi <sup>1</sup>                    | 54 553                | 8 361                             | -                                          | -                                       | -                             | 54 553                     |
| ANM digitalizācijas aizdevumi <sup>1</sup>                        | 24 412                | 3 913                             | -                                          | -                                       | -                             | 24 412                     |
| ANM DME aizdevumi <sup>1</sup>                                    | 15 245                | 1 604                             | -                                          | -                                       | -                             | 15 245                     |
| ANM mājokļu būvniecības aizdevumi <sup>1</sup>                    | 31 567                | 4 361                             | -                                          | -                                       | -                             | 31 567                     |
| ANM zemas īres mājokļu būvniecības aizdevumi/ paralēlie aizdevumi | 29 021                | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 29 021                     |
| Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi <sup>1</sup>            | 144 098               | 14 401                            | -                                          | (88)                                    | -                             | 144 010                    |
| Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi- papildaizdevums        | 38 511                | 13 498                            | -                                          | -                                       | (703)                         | 37 808                     |
| Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai                                     | 5 000                 | 5 000                             | -                                          | (222)                                   | (133)                         | 4 645                      |
| Biometāna aizdevumi                                               | 6 460                 | 2 050                             | -                                          | -                                       | -                             | 6 460                      |
| Energoefektivitātes aizdevumi reģionos                            | 12 458                | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 12 458                     |
| LF1 Starta un Mikro ERAF aizdevumi                                | 23 318                | 3 409                             | -                                          | -                                       | (765)                         | 22 553                     |
| LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai                         | 9 826                 | 1 459                             | -                                          | -                                       | (90)                          | 9 736                      |
| LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai                                 | 16 608                | 2 466                             | -                                          | -                                       | (143)                         | 16 465                     |
| LF1 Inovāciju aizdevumi                                           | 8 465                 | 1 406                             | -                                          | -                                       | -                             | 8 465                      |
| LF2 DME 3 aizdevuma programma                                     | 8 839                 | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 8 839                      |
| <b>Kopā aizdevumi</b>                                             | <b>594 363</b>        | <b>130 233</b>                    | <b>-</b>                                   | <b>(3 883)</b>                          | <b>(9 349)</b>                | <b>581 131</b>             |

**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.septembrī, 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 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Garantijas</b>                                                       |                             |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| Fondu fonda programma – Garantijas                                      | 47 224                      | 47 224                            | -                                          | -                                       | (7 177)                       | 40 047                     |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas                       | 12 418                      | 12 419                            | -                                          | -                                       | (1 196)                       | 11 222                     |
| Mājokļu garantiju programma                                             | 27 173                      | 27 172                            | -                                          | (2 545)                                 | (18 361)                      | 6 267                      |
| 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)                                 | (2 391)                       | 4 938                      |
| Mežsaimniecības programma - garantijas                                  | 1 434                       | 1 405                             | -                                          | -                                       | (12)                          | 1 422                      |
| Portfeljgarantijas fonds                                                | 9 394                       | 8 138                             | -                                          | (1 252)                                 | (3 003)                       | 5 139                      |
| Eksporta kredīta garantijas                                             | 5 199                       | 5 199                             | -                                          | (1 304)                                 | (208)                         | 3 687                      |
| Studiju un studējošo portfeljgarantijas <sup>3</sup>                    | 914                         | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 914                        |
| Lauksaimnieku garantijas                                                | 1 388                       | 1 388                             | -                                          | (495)                                   | (713)                         | 180                        |
| ELFLA lauksaimniecības un lauku attīstības garantijas                   | 992                         | 992                               | -                                          | -                                       | (237)                         | 755                        |
| ANM energoauto garantijas <sup>1</sup>                                  | 1 392                       | 119                               | 564                                        | -                                       | (16)                          | 1 376                      |
| ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas <sup>1</sup>      | 17 891                      | 895                               | 15 433                                     | -                                       | (553)                         | 17 338                     |
| LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai                              | 15 225                      | 8 964                             | -                                          | -                                       | (8 964)                       | 6 261                      |
| LF1 Portfeljgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai                      | 2 868                       | 1 297                             | -                                          | -                                       | (391)                         | 2 477                      |
| <b>Kopā garantijas</b>                                                  | <b>153 326</b>              | <b>125 026</b>                    | <b>15 997</b>                              | <b>(7 591)</b>                          | <b>(43 712)</b>               | <b>102 023</b>             |
| <b>Granti</b>                                                           |                             |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti                           | 6                           | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 6                          |
| Mājokļu grantu programma "Balsts"                                       | 3 499                       | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 3 499                      |
| Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai                   | 699                         | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 699                        |
| Sociālās uzņēmējdarbības programma II                                   | 1 383                       | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 1 383                      |
| Grants energoefektivitātes projekta izstrādei                           | 391                         | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 391                        |
| Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai                       | 511                         | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 511                        |
| Energoefektivitātes granti DME                                          | 1 701                       | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 1 701                      |
| LF1 DME granti ar secīgo grantu izmaksu                                 | 81                          | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 81                         |
| <b>Kopā granti</b>                                                      | <b>8 271</b>                | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                | <b>-</b>                      | <b>8 271</b>               |
| <b>Riska kapitāla fondi</b>                                             |                             |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| Fondu fonds un riska kapitāla fondi                                     | 40 028                      | 38 897                            | -                                          | -                                       | -                             | 40 028                     |
| Ieguldījumu fonda īstenošana                                            | 9 398                       | 8 458                             | -                                          | -                                       | -                             | 9 398                      |
| Baltijas Inovāciju fonds                                                | 2 000                       | 600                               | -                                          | (182)                                   | -                             | 1 818                      |
| Baltijas Inovāciju fonds 2                                              | 2 531                       | 759                               | -                                          | (148)                                   | -                             | 2 383                      |
| LF1 Iespējkapitāla ieguldījumi (5G)                                     | 18 209                      | 6 995                             | -                                          | -                                       | -                             | 18 209                     |
| <b>Kopā riska kapitāla fondi</b>                                        | <b>72 166</b>               | <b>55 709</b>                     | <b>-</b>                                   | <b>(330)</b>                            | <b>-</b>                      | <b>71 836</b>              |
| <b>Citi</b>                                                             |                             |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| Energoefektivitātes fonds                                               | 5                           | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 5                          |
| <b>Kopā citi</b>                                                        | <b>5</b>                    | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                | <b>-</b>                      | <b>5</b>                   |
| 2021-2027 Līdzdalības fonds 1                                           | 14 376                      | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 14 376                     |
| 2021-2027 Līdzdalības fonds 2                                           | 73 161                      | 6 527                             | -                                          | -                                       | -                             | 73 161                     |
| <b>Kopā atbalsta programmu finansējums</b>                              | <b>915 668 <sup>4</sup></b> | <b>317 495</b>                    | <b>15 997</b>                              | <b>(11 804)</b>                         | <b>(53 061)</b>               | <b>850 803</b>             |

<sup>1</sup> Kombinētais finanšu instruments.

<sup>2</sup> Riska segums 798 tūkst. eiro apmērā ieskaitīts rezerves kapitālā Covid-19 seku mazināšanai, kas ir daļa no speciālām rezervēm, kas attiecināmas uz atbalsta programmām.

<sup>3</sup> 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).

<sup>4</sup> Atbalsta programmas finansējumā iekļauti 33,074 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 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Aizdevumi</b>                                              |                       |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| ERAF II                                                       | 6 275                 | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 6 275                      |
| ESF II                                                        | 897                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 897                        |
| Šveices Mikrokreditēšanas programma                           | 335                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 335                        |
| ERAF I                                                        | 33                    | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 33                         |
| ESF I                                                         | 154                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 154                        |
| ERAF II (2.kārta)                                             | 1 199                 | 5                                 | -                                          | -                                       | -                             | 1 199                      |
| ERAF II 2 Publiskais fonds (slēgta programma)                 | 226                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 226                        |
| Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi                | 2 635                 | 411                               | -                                          | (38)                                    | (37)                          | 2 560                      |
| Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi                        | 292                   | 3                                 | -                                          | (1)                                     | -                             | 291                        |
| Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi                   | 4 012                 | 1 877                             | -                                          | (259)                                   | (431)                         | 3 322                      |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)          | 17 351                | 15 842                            | -                                          | (327)                                   | (178)                         | 16 846                     |
| Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma  | 1 886                 | 1 886                             | -                                          | (615)                                   | (230)                         | 1 041                      |
| Citi jaunuzņēmumu aizdevumi                                   | 320                   | 2                                 | -                                          | -                                       | -                             | 320                        |
| Mezaņrīna programma – aizdevumi                               | 3 609                 | 3 536                             | -                                          | -                                       | (621)                         | 2 988                      |
| Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma              | 4 287                 | 4 287                             | -                                          | (1 201)                                 | -                             | 3 086                      |
| MVU energoefektivitātes aizdevumi                             | 3 723                 | 3 723                             | -                                          | (74)                                    | (1 005)                       | 2 644                      |
| MVU izaugsmes aizdevumi                                       | 3 000                 | 3 000                             | -                                          | (346)                                   | (349)                         | 2 305                      |
| ERAF MVU izaugsmes aizdevumi                                  | 23 045                | 1 383                             | -                                          | -                                       | (995)                         | 22 050                     |
| ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai                            | 23 732                | 5 162                             | -                                          | -                                       | (963)                         | 22 769                     |
| Paralēlie aizdevumi                                           | 2 000                 | 2 000                             | -                                          | (159)                                   | (117)                         | 1 724                      |
| Paralēlo aizdevumu fonds 2                                    | 3 548                 | 1 313                             | -                                          | -                                       | (513)                         | 3 035                      |
| Mazie aizdevumi lauku teritorijās                             | 9 298                 | 9 298                             | -                                          | (270)                                   | (146)                         | 8 882                      |
| Starta programma inovatīviem komersantiem                     | 7 781                 | 1 556                             | -                                          | -                                       | (224)                         | 7 557                      |
| Daudzdzīvokļu māju remonta aizdevums                          | 4 500                 | 4 500                             | -                                          | (44)                                    | (73)                          | 4 383                      |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (II)         | 9 125                 | 510                               | -                                          | -                                       | (47)                          | 9 078                      |
| Kultūras nozares komersantu atbalsta programma <sup>2</sup>   | 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 <sup>1</sup>                | 32 257                | 5 257                             | -                                          | -                                       | -                             | 32 257                     |
| ANM digitalizācijas aizdevumi <sup>1</sup>                    | 31 817                | 6 123                             | -                                          | -                                       | -                             | 31 817                     |
| ANM DME aizdevumi <sup>1</sup>                                | 17 611                | 1 148                             | -                                          | -                                       | -                             | 17 611                     |
| ANM mājokļu būvniecības aizdevumi <sup>1</sup>                | 40 022                | 4 615                             | -                                          | -                                       | -                             | 40 022                     |
| Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi <sup>1</sup>        | 129 455               | 10 667                            | -                                          | (88)                                    | -                             | 129 367                    |
| Investīciju aizdevumi ar kapitāla atlaidi-<br>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                      |
| <b>Kopā aizdevumi</b>                                         | <b>493 457</b>        | <b>113 005</b>                    | <b>-</b>                                   | <b>(3 883)</b>                          | <b>(7 640)</b>                | <b>481 934</b>             |



**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 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Garantijas</b>                                                       |                       |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| Fondu fonda programma – Garantijas                                      | 45 870                | 45 870                            | -                                          | -                                       | (7 610)                       | 38 260                     |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas                       | 12 083                | 10 492                            | -                                          | -                                       | (1 289)                       | 10 794                     |
| Mājokļu garantiju programma                                             | 29 672                | 29 672                            | -                                          | (2 545)                                 | (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 <sup>3</sup>                    | 794                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 794                        |
| Lauksaimnieku garantijas                                                | 1 388                 | 1 388                             | -                                          | (495)                                   | (893)                         | -                          |
| ELFLA lauksaimniecības un lauku attīstības garantijas                   | 984                   | 984                               | -                                          | -                                       | (228)                         | 756                        |
| ANM energoauto garantijas <sup>1</sup>                                  | 1 504                 | 128                               | 319                                        | -                                       | (14)                          | 1 490                      |
| ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas <sup>1</sup>      | 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                      |
| <b>Kopā garantijas</b>                                                  | <b>144 624</b>        | <b>120 807</b>                    | <b>10 217</b>                              | <b>(7 592)</b>                          | <b>(38 945)</b>               | <b>98 087</b>              |
| <b>Granti</b>                                                           |                       |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti                           | 6                     | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 6                          |
| Mājokļu grantu programma "Balsts"                                       | 4 704                 | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 4 704                      |
| Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai                   | 809                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 809                        |
| Sociālās uzņēmējdarbības programma II                                   | 586                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 586                        |
| Grants energoefektivitātes projekta izstrādei                           | 846                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 846                        |
| Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai                       | 543                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 543                        |
| LF1 DME granti ar secīgo grantu izmaksu                                 | 294                   | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 294                        |
| <b>Kopā granti</b>                                                      | <b>7 788</b>          | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                | <b>-</b>                      | <b>7 788</b>               |
| <b>Riska kapitāla fondi</b>                                             |                       |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| Fondu fonds un riska kapitāla fondi                                     | 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                     |
| <b>Kopā riska kapitāla fondi</b>                                        | <b>73 430</b>         | <b>35 509</b>                     | <b>-</b>                                   | <b>(330)</b>                            | <b>-</b>                      | <b>73 100</b>              |
| <b>Citi</b>                                                             |                       |                                   |                                            |                                         |                               |                            |
| Energoefektivitātes fonds                                               | 6                     | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 6                          |
| <b>Kopā citi</b>                                                        | <b>6</b>              | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                | <b>-</b>                      | <b>6</b>                   |
| 2021-2027 Līdzdalības fonds 1                                           | 3 341                 | -                                 | -                                          | -                                       | -                             | 3 341                      |
| <b>Kopā atbalsta programmu finansējums</b>                              | <b>722 646</b>        | <b>269 321</b>                    | <b>10 217</b>                              | <b>(11 805)</b>                         | <b>(46 585)</b>               | <b>664 256</b>             |

<sup>1</sup> Kombinētais finanšu instruments.

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

<sup>3</sup> 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 9 mēnešos, tūkstošos eiro:**

| Finanšu instruments / Programma                              | Neto programmu finansējums | Saņemtais finansējums | Pārdalīts finansējums starp programām | Kompensētie granti/kapitāla atlaide | Kompensētie izdevumi un izmaksas | Finansējuma komponentes PV izmaiņas | Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija | Programmas ieņēmumi / peļņas sadale | Citas izmaiņas | Ar Riska seguma rezervi nasegto uzkrājumu izmaiņas | Neto programmu finansējums |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                              | 31.12.2024.                |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                    | 30.09.2025.                |
| <b>Aizdevumi</b>                                             |                            |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                    |                            |
| ERAF II                                                      | 6 275                      | -                     | (3 180)                               | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 3 095                      |
| ESF II                                                       | 897                        | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 897                        |
| Šveices Mikroreditēšanas programma                           | 335                        | -                     | (4)                                   | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 331                        |
| ERAF I                                                       | 33                         | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 33                         |
| ESF I                                                        | 154                        | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 154                        |
| ERAF II (2. kārtā)                                           | 1 199                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 4                                   | -              | -                                                  | 1 203                      |
| ERAF II 2 Publiskais fonds                                   | 226                        | -                     | (226)                                 | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | -                          |
| Fondu fonda programma – Jaunuzņēmumu aizdevumi               | 2 560                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | 4              | 2                                                  | 2 566                      |
| Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi                       | 291                        | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 291                        |
| Fondu fonda programma – Parālēlie aizdevumi                  | 3 322                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | 341                                                | 3 663                      |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes aizdevumi (I)         | 16 846                     | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | 1              | (10)                                               | 16 837                     |
| Jaunuzņēmumu valsts atbalsta kumulācijas aizdevumu programma | 1 041                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | (45)           | 18                                                 | 1 014                      |
| Citi jaunuzņēmumu aizdevumi                                  | 320                        | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 320                        |
| Mezaniņa programma - aizdevumi                               | 2 988                      | -                     | (272)                                 | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 47                                  | -              | 161                                                | 2 924                      |
| Garantiju un procentu likmju subsīdiju programma             | 3 086                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 3 086                      |
| MVU energoefektivitātes aizdevumi                            | 2 644                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | 59                                                 | 2 703                      |
| MVU izaugsmes aizdevumi                                      | 2 305                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | (410)                                              | 1 895                      |
| ERAF MVU izaugsmes aizdevumi                                 | 22 050                     | -                     | (2 000)                               | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 974                                 | 45             | 217                                                | 21 286                     |
| ERAF aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai                           | 22 769                     | -                     | (5 500)                               | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 612                                 | 86             | (63)                                               | 17 904                     |
| Parālēlie aizdevumi                                          | 1 724                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | 4                                                  | 1 728                      |
| Parālēlo aizdevumu fonds 2                                   | 3 035                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 127                                 | 5              | 127                                                | 3 294                      |
| Mazie aizdevumi lauku teritorijās                            | 8 882                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | (10)                                               | 8 872                      |
| Starta programma inovatīviem komersantiem                    | 7 557                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 164                                 | (33)           | 52                                                 | 7 740                      |

**19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)**

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 9 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

| Finanšu instruments / Programma                                 | Neto programmu finansējums | Saņemtais finansējums | Pārdalīts finansējums starp programām | Kompensētie granti/kapitāla atlaide | Kompensētie izdevumi un izmaksas | Finansējuma komponentes PV izmaiņas | Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija | Programmas ieņēmumi / peļņas sadale | Citas izmaiņas | Ar Riska seguma rezervi nasegto uzkrājumu izmaiņas | Neto programmu finansējums |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                 | 31.12.2024.                |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                    | 30.09.2025                 |
| Daudzdzīvokļu māju remonta izdevums                             | 4 383                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | (62)                                               | 4 321                      |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes izdevumi (II)            | 9 078                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 238                                 | -              | (17)                                               | 9 299                      |
| Kultūras nozares komersantu atbalsta programma <sup>1</sup>     | 245                        | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 245                        |
| ELFLA lauksaimniecības un lauku atfīstības izdevumi             | 18 278                     | 4 000                 | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 441                                 | (1)            | (53)                                               | 22 665                     |
| Apgrozāmo līdzekļu izdevumi lauksaimniekiem                     | 11 614                     | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | (796)                                              | 10 818                     |
| Papildaizdevumi zemas īres mājokļu būvniecībai                  | 2 333                      | -                     | 3 406                                 | -                                   | (6)                              | -                                   | -                                                  | 9                                   | -              | (32)                                               | 5 710                      |
| ANM energoefektivitātes izdevumi <sup>1</sup>                   | 32 257                     | 32 234                | -                                     | (8 880)                             | (229)                            | (818)                               | (408)                                              | 397                                 | -              | -                                                  | 54 553                     |
| ANM digitalizācijas izdevumi <sup>1</sup>                       | 31 817                     | 3 515                 | -                                     | (6 623)                             | (157)                            | (4 557)                             | (172)                                              | 589                                 | -              | -                                                  | 24 412                     |
| ANM DME izdevumi <sup>1</sup>                                   | 17 611                     | 22 913                | (11 500)                              | (3 767)                             | (233)                            | (9 385)                             | (894)                                              | 497                                 | 3              | -                                                  | 15 245                     |
| ANM mājokļu būvniecības izdevumi <sup>1</sup>                   | 40 022                     | -                     | -                                     | -                                   | (60)                             | (6 417)                             | (2 050)                                            | 72                                  | -              | -                                                  | 31 567                     |
| ANM zemas īres mājokļu būvniecības izdevumi/ paralēlie izdevumi | -                          | 29 021                | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 29 021                     |
| Investīciju izdevumi ar kapitāla atlaidi                        | 129 367                    | 30 000                | -                                     | -                                   | -                                | (22 057)                            | 6 700                                              | -                                   | -              | -                                                  | 144 010                    |
| Investīciju izdevumi ar kapitāla atlaidi- papildizdevums        | 33 511                     | 5 000 <sup>8</sup>    | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | (703)                                              | 37 808                     |
| Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai                                   | 736                        | -                     | 4 000                                 | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | (91)                                               | 4 645                      |
| Biometāna izdevumi                                              | -                          | 6 440                 | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 20                                  | -              | -                                                  | 6 460                      |
| Energoefektivitātes izdevumi reģionos                           | -                          | 12 458                | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 12 458                     |
| LF1 Šārta un Mikro ERAF aizdevumi                               | 8 969                      | -                     | 14 142                                | -                                   | (569)                            | -                                   | -                                                  | 446                                 | -              | (435)                                              | 22 553                     |
| LF1 Aizdevumi produktivitātes kāpināšanai                       | 14 097                     | -                     | (4 340)                               | -                                   | (234)                            | -                                   | -                                                  | 200                                 | -              | 13                                                 | 9 736                      |
| LF1 Aizdevumi uzņēmumu ilgtspējai                               | 8 603                      | -                     | 7 990                                 | -                                   | (369)                            | -                                   | -                                                  | 262                                 | -              | (21)                                               | 16 465                     |
| LF1 Inovāciju izdevumi                                          | 8 474                      | -                     | -                                     | -                                   | (9)                              | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 8 465                      |
| LF2 DME 3 aizdevuma programma                                   | -                          | 1 500                 | 8 000                                 | -                                   | -                                | (682)                               | 4                                                  | 17                                  | -              | -                                                  | 8 839                      |
| <b>Kopā aizdevumi</b>                                           | <b>481 934</b>             | <b>147 081</b>        | <b>10 516</b>                         | <b>(19 270) <sup>6</sup></b>        | <b>(1 866)</b>                   | <b>(43 916) <sup>5</sup></b>        | <b>(3 180)</b>                                     | <b>5 116</b>                        | <b>65</b>      | <b>(1 709)</b>                                     | <b>581 131</b>             |

**19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)**

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 9 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

| Finanšu instrumenti / Programma                                         | Neto programmu finansējums | Saņemtais finansējums | Pārdalīts finansējums starp programām | Kompensētie granti/kapitāla atlaide | Kompensētie izdevumi un izmaksas | Finansējuma komponentes PV izmaiņas | Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija | Programmas ieņēmumi / peļņas sadale | Citas izmaiņas | Ar Riska seguma rezervi nesošo uzkrājumu izmaiņas | Neto programmu finansējums |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                         | 31.12.2024.                |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                   | 30.09.2025.                |
| <b>Garantijas</b>                                                       |                            |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                   |                            |
| Fondu fonda programma - Garantijas                                      | 38 260                     | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 1 069                               | 285            | 433                                               | 40 047                     |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas                       | 10 794                     | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 335                                 | -              | 93                                                | 11 222                     |
| Mājokļu garantiju programma                                             | 8 767                      | -                     | (2 500)                               | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | 1              | (1)                                               | 6 267                      |
| Mājokļu garantiju programma NBS karaviņiem                              | -                          | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                 | -                          |
| Kumulācijas un lielo saimnieciskās darbības veicēju garantiju programma | 5 858                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | (920)                                             | 4 938                      |
| Mezaniņa programma - garantijas                                         | 972                        | -                     | 272                                   | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 4                                   | -              | 174                                               | 1 422                      |
| Portfelgarantijas fonds                                                 | 4 734                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | 405                                               | 5 139                      |
| Eksporta kredīta garantijas                                             | 3 503                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | 1              | 183                                               | 3 687                      |
| Studiju un studējošo portfelgarantijas                                  | 794                        | 120                   | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                 | 914                        |
| Lauksaimnieku garantijas                                                | -                          | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | 180                                               | 180                        |
| ELFLA lauksaimniecības un lauku atfistības garantijas                   | 756                        | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 8                                   | -              | (9)                                               | 755                        |
| ANM energoauto garantijas                                               | 1 490                      | -                     | -                                     | (123)                               | -                                | -                                   | -                                                  | 11                                  | -              | (2)                                               | 1 376                      |
| ANM Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes garantijas                   | 10 795                     | -                     | 11 500                                | (4 372)                             | (329)                            | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | (256)                                             | 17 338                     |
| LF1 Individuālās garantijas digitalizācijai un automatizācijai          | 1 449                      | -                     | (1 432)                               | -                                   | (5)                              | -                                   | -                                                  | (23)                                | -              | 11                                                | -                          |
| LF1 Garantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai                              | 7 077                      | -                     | 3 942                                 | -                                   | (404)                            | -                                   | -                                                  | 313                                 | -              | (4 667)                                           | 6 261                      |
| LF1 Portfelgarantijas pilna cikla uzņēmējdarbībai                       | 2 838                      | -                     | -                                     | -                                   | (39)                             | -                                   | -                                                  | 69                                  | -              | (391)                                             | 2 477                      |
| <b>Kopā garantijas</b>                                                  | <b>98 087</b>              | <b>120</b>            | <b>11 782</b>                         | <b>(4 495)</b>                      | <b>(777)</b>                     | <b>-</b>                            | <b>-</b>                                           | <b>1 786</b>                        | <b>287</b>     | <b>(4 767)</b>                                    | <b>102 023</b>             |

**19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)**

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 9 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

| Finanšu instruments / Programma                                    | Neto programmu finansējums | Saņemtais finansējums | Pārdalīts finansējums starp programām | Kompensētie granti/kapitāla atlaide | Kompensētie izdevumi un izmaksas | Finansējuma komponentes PV izmaiņas | Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija | Programmas ieņēmumi / peļņas sadale | Citas izmaiņas | Ar Riska seguma rezervi nosegtu uzkrājumu izmaiņas | Neto programmu finansējums |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                    | 31.12.2024.                |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                    | 30.09.2025.                |
| <b>Granti</b>                                                      |                            |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                    |                            |
| Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes granti                      | 6                          | -                     | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 6                          |
| Mājokļu grantu programma "Balsts"                                  | 4 704                      | -                     | 2 500                                 | (3 705)                             | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 3 499                      |
| Granti privātmāju energoefektivitātes paaugstināšanai <sup>1</sup> | 809                        | -                     | 4                                     | (114)                               | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 699                        |
| Sociālās uzņēmējdarbības programma II                              | 586                        | 1 520                 | -                                     | (603)                               | (120)                            | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 1 383                      |
| Grants energoefektivitātes projekta izstrādei                      | 846                        | -                     | -                                     | (455)                               | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 391                        |
| Granti privātmāju energoefektivitātes uzlabošanai                  | 543                        | -                     | -                                     | (24)                                | (8)                              | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 511                        |
| Energoefektivitātes granti DME                                     | -                          | 1 701                 | -                                     | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 1 701                      |
| LF1 DME granti ar secīgo grantu izmaksu                            | 294                        | 225                   | -                                     | (438)                               | -                                | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 81                         |
| <b>Kopā granti</b>                                                 | <b>7 788</b>               | <b>3 446</b>          | <b>2 504</b>                          | <b>(5 339)</b>                      | <b>(128)</b>                     | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | <b>8 271</b>               |
| <b>Riska kapitāla fondi</b>                                        |                            |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                    |                            |
| Fondu fonds un riska kapitāla fondi                                | 36 251                     | -                     | 3 500                                 | -                                   | (480) <sup>2</sup>               |                                     | (257)                                              | 1 438 <sup>3</sup>                  | (424)          | -                                                  | 40 028                     |
| Ieguldījumu fonda īstenošana                                       | 7 036                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                |                                     | 1 949                                              | 413 <sup>4</sup>                    | -              | -                                                  | 9 398                      |
| Baltijas Inovāciju fonds                                           | 1 774                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                |                                     | 44                                                 | -                                   | -              | -                                                  | 1 818                      |
| Baltijas Inovāciju fonds 2                                         | 2 383                      | -                     | -                                     | -                                   | -                                |                                     | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 2 383                      |
| LF1 iespējkapitāla ieguldījumi (5G)                                | 25 656                     | -                     | (7 314)                               | -                                   | (478) <sup>7</sup>               |                                     | -                                                  | 345                                 | -              | -                                                  | 18 209                     |
| <b>Kopā riska kapitāla fondi</b>                                   | <b>73 100</b>              | -                     | <b>(3 814)</b>                        | -                                   | <b>(958)</b>                     |                                     | <b>1 736</b>                                       | <b>2 196</b>                        | <b>(424)</b>   | -                                                  | <b>71 836</b>              |

**19 Atbalsta programmu finansējums (turpinājums)**

(2) Atbalsta programmu finansējuma kustības analīze 2025.gada 9 mēnešos, tūkstošos eiro: (turpinājums)

| Finanšu instrumenti / Programma            | Neto programmu finansējums | Saņemtais finansējums | Pārdalīts finansējums starp programām | Kompensētie granti/kapitāla atlaide | Kompensētie izdevumi un izmaksas | Finansējuma komponentes PV izmaiņas | Saistību pārvērtēšana/Aizdevumu ar KA PV korekcija | Programmas ieņēmumi / peļņas sadale | Citas izmaiņas | Ar Riska seguma rezervi nosegtu uzkrājumu izmaiņas | Neto programmu finansējums |
|--------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------|----------------------------|
|                                            | 31.12.2024.                |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                    | 30.09.2025.                |
| <b>Citi</b>                                |                            |                       |                                       |                                     |                                  |                                     |                                                    |                                     |                |                                                    |                            |
| Energoefektivitātes fonds                  | 6                          | -                     | -                                     | -                                   | (1)                              | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 5                          |
| <b>Kopā citi</b>                           | <b>6</b>                   | <b>-</b>              | <b>-</b>                              | <b>-</b>                            | <b>(1)</b>                       | <b>-</b>                            | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                            | <b>-</b>       | <b>-</b>                                           | <b>5</b>                   |
| 2021-2027 Līdzdalības fonds 1              | 3 341                      | 25 037                | (12 988)                              | -                                   | (1 014)                          | -                                   | -                                                  | -                                   | -              | -                                                  | 14 376                     |
| 2021-2027 Līdzdalības fonds 2              | -                          | 80 763                | (8 000)                               | -                                   | -                                | -                                   | -                                                  | 398                                 | -              | -                                                  | 73 161                     |
| <b>Kopā atbalsta programmu finansējums</b> | <b>664 256</b>             | <b>256 447</b>        | <b>-</b>                              | <b>(29 104)</b>                     | <b>(4 744)</b>                   | <b>(43 916)<sup>5</sup></b>         | <b>4 916</b>                                       | <b>9 496</b>                        | <b>(72)</b>    | <b>(6 476)</b>                                     | <b>850 803</b>             |

<sup>1</sup> Kombinētais finanšu instruments<sup>2</sup> Ietver 517 tūkst. eiro 4.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu un (37) tūkst eiro atmaksāto pārvaldības maksu.<sup>3</sup> Ietver 2025.gada 9 mēnešos saņemtos mezanīna procentus 1,445 tūkst. eiro.<sup>4</sup> Ietver 2025.gada 9 mēnešos saņemtos mezanīna procentus 362 tūkst. eiro.

<sup>5</sup> Izsniegto aizdevumu ar kapitāla atlaidi finansēšanai saņemtais publiskais finansējums, tiek novērtēts patiesajā vērtībā. Pēc šī publiskā finansējuma daļas patiesās vērtības noteikšanas, tiek noteikta arī starpība starp saņemtā finansējuma un šī finansējuma patieso vērtību, kas, ievērojot SGS 20 prasības, tiek atzīta kā valsts atbalsta daļa, vairāk skatīt 13.pielikumā *Aizdevumi ar kapitāla atlaidi*. Šī valsts atbalsta daļa tiek atzīta ieņēmumos pilnā apmērā, lai segtu saistītā aktīva – aizdevuma ar kapitāla atlaidi, patiesās vērtības samazinājumu. Tādējādi finanšu pārskatā ieņēmumos ir atzīta minētā valsts atbalsta daļa 43,916 tūkst. eiro apmērā (skat. 9.pielikumu).

<sup>6</sup> Skatīt 13.pielikumu *Aizdevumi ar kapitāla atlaidi*<sup>7</sup> Ietver 438 tūkst. eiro 5.paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldības maksu.<sup>8</sup> Ietver 5,000 tūkst. eiro palielinājumu, samazinot speciālo rezerves kapitālu, skat.20 (2)pielikumu.

## 20 Rezerves

(1) Rezervju kustība, tūkstošos eiro:

|                                                                                                      | Atbalsta<br>programmām<br>attiecināmās<br>speciālās<br>rezerves | Pārējās<br>speciālās<br>rezerves –<br>starpība, kas<br>atzīta<br>reorganizācijas<br>rezervē | Vispārējais<br>rezerves<br>kapitāls | Rezerves<br>kopā |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| <b>Rezerves 01.01.2024.</b>                                                                          | <b>125 629</b>                                                  | <b>(15 935)</b>                                                                             | <b>57 265</b>                       | <b>166 959</b>   |
| Rezerves kapitāla palielinājums                                                                      | 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           |
| <b>Rezerves 30.09.2024.</b>                                                                          | <b>125 504</b>                                                  | <b>(15 935)</b>                                                                             | <b>75 022</b>                       | <b>184 591</b>   |
| Rezerves kapitāla palielinājums                                                                      | 1 774                                                           | -                                                                                           | -                                   | 1 774            |
| Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu                            | (12 500)                                                        | -                                                                                           | -                                   | (12 500)         |
| <b>Rezerves 31.12.2024.</b>                                                                          | <b>114 778</b>                                                  | <b>(15 935)</b>                                                                             | <b>75 022</b>                       | <b>173 865</b>   |
| 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           |
| <b>Rezerves 30.09.2025.</b>                                                                          | <b>113 964</b>                                                  | <b>(15 935)</b>                                                                             | <b>102 304</b>                      | <b>200 333</b>   |

**20 Rezerves (turpinājums)**

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

|                                                                                                      | Rezerves kapitāls ne-Covid-19 programmām |                                            |                                                                   |                                                                          |                                           |                                             |                                                    | Rezerves kapitāls Covid-19 seku mazināšanai | Altum Kapitāla Fonds | Kopā atbalsta programmām attiecināmās specifiskās rezerves |                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|
|                                                                                                      | Mājokļu garantiju programma              | Studiju un studēj ošo portfeļ garant tijas | Lauksaim niecības, zivsaimniecības un lauku attīstības garantijas | Kumulācijas un lielo saimnieciskā s darbības veicēju garantiju programma | Aizdevu mi Ukrainas kara seku mazināšanai | Garanti jas Ukraina s kara seku mazināšanai | Baltijas MVU sākotnējā publiskā piedāvāju ma fonds | Aizdevumi apgrozāmo līdzekļu finansēšanai   |                      |                                                            | Kredit- brīvdienu garantijas |
| Speciālās rezerves 01.01.2024. tajā skaitā:                                                          | 21 977                                   | 1 402                                      | 5 788                                                             | 4 018                                                                    | 21 500                                    | 12 500                                      | 13 829                                             | 15 551                                      | 5 157                | 23 907                                                     | 125 629                      |
| 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                        |
| Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu                            | -                                        | -                                          | (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 30.09.2024. tajā skaitā:                                                          | 21 977                                   | 5 610                                      | -                                                                 | 3 300                                                                    | 20 853                                    | 12 500                                      | 13 829                                             | 16 268                                      | 7 187                | 23 980                                                     | 125 504                      |
| 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                        |
| Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu                            | -                                        | -                                          | -                                                                 | -                                                                        | -                                         | (12 500)                                    | -                                                  | -                                           | -                    | -                                                          | (12 500)                     |
| Speciālās rezerves 31.12.2024. tajā skaitā:                                                          | 23 751                                   | 5 610                                      | -                                                                 | 3 300                                                                    | 20 853                                    | -                                           | 13 829                                             | 16 268                                      | 7 187                | 23 980                                                     | 114 778                      |
| 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   | Kreditbrīvdienu garantijas |                                                            |
| 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 | -                                        | -                                        | -                                                                | 75                                                                      | 63                                       | -                                         | -                                                 | 1 305                                       | 1 675                      | 3 118                                                      |
| Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2024.gada peļņas sadales  | -                                        | (1 558)                                  | -                                                                | -                                                                       | -                                        | -                                         | -                                                 | -                                           | (179)                      | (1 737)                                                    |
| <b>Speciālās rezerves 30.09.2025. tajā skaitā:</b>                                                   | <b>23 751</b>                            | <b>6 857</b>                             | <b>-</b>                                                         | <b>3 375</b>                                                            | <b>15 916</b>                            | <b>-</b>                                  | <b>13 829</b>                                     | <b>17 573</b>                               | <b>8 862</b>               | <b>23 801</b>                                              |
| Portfeļa zaudējumu rezerve (Speciālās rezerves)                                                      | 23 751                                   | 6 857                                    | -                                                                | 3 375                                                                   | 15 650                                   | -                                         | 1 018                                             | 17 573                                      | 8 862                      | 84 922                                                     |

## 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 portfeļgarantijas | 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 |                      |                                 |
| <b>Portfeļa zaudējumu rezerve 01.01.2024.</b>                                                                                 | <b>21 977</b>                                     | <b>1 402</b>                           | <b>5 788</b>                                                     | <b>4 018</b>                                                            | <b>21 234</b>                            | <b>12 500</b>                             | <b>1 018</b>                                      | <b>15 551</b>                                        | <b>5 157</b>               | <b>7 942</b>         | <b>96 587</b>                   |
| tajā skaitā:                                                                                                                  |                                                   |                                        |                                                                  |                                                                         |                                          |                                           |                                                   |                                                      |                            |                      |                                 |
| Portfeļa zaudējumu rezerve (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                           |
| Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu                                                     | -                                                 | -                                      | (5 788)                                                          | -                                                                       | -                                        | -                                         | -                                                 | -                                                    | -                          | -                    | (5 788)                         |
| Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējo rezerves kapitāla pie 2023.gada peļņas sadales                          | -                                                 | -                                      | -                                                                | -                                                                       | -                                        | -                                         | -                                                 | 717                                                  | 2 030                      | 73                   | 2 820                           |
| Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2023.gada peļņas sadales                           | -                                                 | (1 402)                                | -                                                                | (718)                                                                   | (647)                                    | -                                         | -                                                 | -                                                    | -                          | -                    | (2 767)                         |
| <b>Portfeļa zaudējumu rezerve 30.09.2024.</b>                                                                                 | <b>21 977</b>                                     | <b>5 610</b>                           | <b>-</b>                                                         | <b>3 300</b>                                                            | <b>20 587</b>                            | <b>12 500</b>                             | <b>1 018</b>                                      | <b>16 268</b>                                        | <b>7 187</b>               | <b>8 015</b>         | <b>96 462</b>                   |
| tajā skaitā:                                                                                                                  |                                                   |                                        |                                                                  |                                                                         |                                          |                                           |                                                   |                                                      |                            |                      |                                 |
| Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas                      | (45)                                              | (842)                                  | -                                                                | 171                                                                     | 97                                       | -                                         | -                                                 | 935                                                  | 1 115                      | (151)                | 1 280                           |
| Rezerves kapitāla palielinājums                                                                                               | 1 774                                             | -                                      | -                                                                | -                                                                       | -                                        | -                                         | -                                                 | -                                                    | -                          | -                    | 1 774                           |
| Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu                                                     | -                                                 | -                                      | -                                                                | -                                                                       | -                                        | (12 500)                                  | -                                                 | -                                                    | -                          | -                    | (12 500)                        |
| <b>Portfeļa zaudējumu rezerves 31.12.2024.</b>                                                                                | <b>23 751</b>                                     | <b>5 610</b>                           | <b>-</b>                                                         | <b>3 300</b>                                                            | <b>20 587</b>                            | <b>-</b>                                  | <b>1 018</b>                                      | <b>16 268</b>                                        | <b>7 187</b>               | <b>8 015</b>         | <b>85 736</b>                   |
| tajā skaitā:                                                                                                                  |                                                   |                                        |                                                                  |                                                                         |                                          |                                           |                                                   |                                                      |                            |                      |                                 |
| Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2024.gada pārskata apstiprināšanas                      | -                                                 | (1 558)                                | -                                                                | 75                                                                      | 63                                       | -                                         | -                                                 | 1 305                                                | 1 675                      | (179)                | 1 381                           |

**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 portfeļa 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 |                      |                                 |
| Rezerves kapitāla palielinājums                                                                          | -                                                 | 2 805                                    | -                                                                | -                                                                       | -                                        | -                                         | -                                                 | -                                                    | -                          | -                    | 2 805                           |
| Rezerves kapitāla samazinājums, palielinot Atbalsta programmu finansējumu                                | -                                                 | -                                        | -                                                                | -                                                                       | (5 000)                                  | -                                         | -                                                 | -                                                    | -                          | -                    | (5 000)                         |
| Speciālā rezerves kapitāla palielinājums no Vispārējo rezerves kapitāla pie 2024.gada peļņas sadales     | -                                                 | -                                        | -                                                                | 75                                                                      | 63                                       | -                                         | -                                                 | 1 305                                                | 1 675                      | -                    | 3 118                           |
| Speciālā rezerves kapitāla samazinājums uz Vispārējo rezerves kapitālu pie 2024.gada peļņas sadales      | -                                                 | (1 558)                                  | -                                                                | -                                                                       | -                                        | -                                         | -                                                 | -                                                    | -                          | (179)                | (1 737)                         |
| <b>Portfeļa zaudējumu rezerve 30.09.2025. tajā skaitā:</b>                                               | <b>23 751</b>                                     | <b>6 857</b>                             | <b>-</b>                                                         | <b>3 375</b>                                                            | <b>15 650</b>                            | <b>-</b>                                  | <b>1 018</b>                                      | <b>17 573</b>                                        | <b>8 862</b>               | <b>7 836</b>         | <b>84 922</b>                   |
| Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie 2025.gada pārskata apstiprināšanas | (93)                                              | (546)                                    | -                                                                | 7                                                                       | 129                                      | -                                         | -                                                 | 580                                                  | 47                         | (114)                | 10                              |

## 21 Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē

visas summas ir tūkstošos eiro

|                                                                   | 30.09.2025.    | 31.12.2024.    |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Iespējamās saistības:                                             |                |                |
| galvojumi un garantijas                                           | 603 656        | 523 538        |
| Uzņemtās finansiālās saistības:                                   |                |                |
| saistības par aizdevumu izsniegšanu                               | 215 522        | 170 045        |
| saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds" <sup>1</sup> | 29 040         | 29 096         |
| saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos                   | 49 099         | 19 027         |
| saistības par pārējiem ieguldījumiem                              | 17 382         | 20 532         |
| Saistības par grantu izsniegšanu                                  | 3 297          | 1 992          |
| <b>Kopā uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē</b>         | <b>917 996</b> | <b>764 230</b> |

<sup>1</sup> 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:

|                                                      | 30.09.2025.    | 31.12.2024.    |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Saistības par aizdevumu izsniegšanu                  | 215 522        | 170 045        |
| Sagaidāmie kredītaudējumi                            | (1 174)        | (554)          |
| <b>Neto saistības par aizdevumu izsniegšanu kopā</b> | <b>214 348</b> | <b>169 491</b> |

Saistības par grantu izsniegšanu, tūkstošos eiro:

|                                                   | 30.09.2025.  | 31.12.2024.  |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Saistības par grantu izsniegšanu                  | 3 297        | 1 992        |
| Sagaidāmie kredītaudējumi                         | (55)         | (55)         |
| <b>Neto saistības par grantu izsniegšanu kopā</b> | <b>3 242</b> | <b>1 937</b> |

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

|                                                          | 1.posms            |                 | 2.posms            |                | 3.posms            |                | Kopā finanšu garantijas | Kopā SKZ        |
|----------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------------|-----------------|
|                                                          | Finanšu garantijas | SKZ             | Finanšu garantijas | SKZ            | Finanšu garantijas | SKZ            |                         |                 |
| Lauksaimnieki                                            | 9 866              | (797)           | 1 647              | (153)          | -                  | -              | 11 513                  | (950)           |
| Mazie, vidējie un vidēji lieli uzņēmumi (MVU un Lielie), | 210 808            | (17 241)        | 13 807             | (2 183)        | 6 676              | (2 545)        | 231 291                 | (21 969)        |
| Privātpersonas                                           | 357 088            | (26 637)        | 3 029              | (392)          | 735                | (691)          | 360 852                 | (27 720)        |
| <b>Kopā segmentos</b>                                    | <b>577 762</b>     | <b>(44 675)</b> | <b>18 483</b>      | <b>(2 728)</b> | <b>7 411</b>       | <b>(3 236)</b> | <b>603 656</b>          | <b>(50 639)</b> |
| Uzkrājumu rezerve procentu likmju samazinājumam          | -                  | -               | -                  | -              | -                  | -              | -                       | -               |
| <b>Kopā segmentos</b>                                    | <b>577 762</b>     | <b>(44 675)</b> | <b>18 483</b>      | <b>(2 728)</b> | <b>7 411</b>       | <b>(3 236)</b> | <b>603 656</b>          | <b>(50 639)</b> |

## 21 Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē (turpinājums)

Ārpusbilances posteņu un iespējamo saistību sadalījumu 2025.gada 30.septembrī pēc to atlikušā termiņa no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām, tūkstošos eiro:

|                                                                   | Līdz 1<br>mēnesim    | 1 līdz 3<br>mēneši | 3 līdz 6<br>mēneši | 6 līdz<br>12<br>mēneši | 1 līdz 5<br>gadi | Vairāk par 5<br>gadiem un<br>bez termiņa | Kopā           |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------|------------------------------------------|----------------|
| <b>Iespējamās saistības:</b>                                      |                      |                    |                    |                        |                  |                                          |                |
| galvojumi un garantijas                                           | 366 434 <sup>1</sup> | -                  | -                  | 299                    | 47 838           | 189 085                                  | 603 656        |
| <b>Uzņemtās finansiālās saistības:</b>                            |                      |                    |                    |                        |                  |                                          |                |
| saistības par aizdevumu izsniegšanu                               | 215 522              | -                  | -                  | -                      | -                | -                                        | 215 522        |
| saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds" <sup>2</sup> | 8                    | 15                 | 27                 | 54                     | 28 936           | -                                        | 29 040         |
| saistības par ieguldījumiem asociētos uzņēmumos                   | 1 405                | 2 977              | 2 672              | 5 345                  | 34 686           | 2 014                                    | 49 099         |
| saistības par pārējiem ieguldījumiem                              | 300                  | 600                | 2 900              | 1 800                  | 10 432           | 1 350                                    | 17 382         |
| <b>Kopā uzņemtās finanšu saistības</b>                            | <b>217 235</b>       | <b>3 592</b>       | <b>5 599</b>       | <b>7 199</b>           | <b>74 054</b>    | <b>3 364</b>                             | <b>311 043</b> |
| Saistības par grantu izsniegšanu                                  | 3 297                | -                  | -                  | -                      | -                | -                                        | 3 297          |
| <b>Uzņemtās un iespējamās saistības ārpusbilancē kopā</b>         | <b>586 966</b>       | <b>3 592</b>       | <b>5 599</b>       | <b>7 498</b>           | <b>121 892</b>   | <b>192 449</b>                           | <b>917 996</b> |

<sup>1</sup> 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.

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Ņemot vērā AIF "Altum kapitāla fonds" veiktos ieguldījumus uz 2024.gada 31.decembri 19,8 milj., eiro, kā arī plānotās iemaksas pārvaldīšanas atfīdizības segšanai 0,3 milj., eiro, pozīcija "Saistības par ieguldījumu AIF "Altum kapitāla fonds"" varētu samazināties par 28,8 milj., eiro.

<sup>3</sup> 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 |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|
|                                                         | 30.09.2025. | 31.12.2024. | 30.09.2025.        | 31.12.2024. | 30.09.2025.                         | 31.12.2024. |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos                       | -           | -           | 57 308             | 55 835      | -                                   | -           |
| Ieguldījumi AIF "Altum kapitāla fonds"                  | -           | -           | 8 134              | 16 392      | -                                   | -           |
| Saistības pret vispārējām valdībām                      | -           | -           | -                  | -           | 1 946                               | 1 978       |
| Atbalsta programmu finansējums                          | 615 942     | 543 225     | -                  | -           | 232 365                             | 126 422     |
| Ārpusbilances saistības pret riska kapitāla fondiem     | -           | -           | 49 099             | 19 227      | -                                   | -           |
| Ārpusbilances saistības pret AIF "Altum kapitāla fonds" | -           | -           | 29 040             | 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.-<br>30.09.2025.           | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. | 01.01.2025.-<br>30.09.2025.             | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. |
| <b>Akcionāri</b>                                      |                                       |                             |                                         |                             |
| Latvijas Republikas Finanšu ministrija                | 40 540                                | 18 532                      | (10 995)                                | (11 450)                    |
| Latvijas Republikas Zemkopības ministrija             | 55                                    | -                           | (3)                                     | -                           |
| Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija             | 89 183                                | 92 719                      | -                                       | -                           |
| <b>Asociētie uzņēmumi</b>                             |                                       |                             |                                         |                             |
| Riska kapitāla fondi                                  | 8 539                                 | 8 094                       | (16 605)                                | (7 119)                     |
| <b>Akcionāriem piederoši citi uzņēmumi</b>            |                                       |                             |                                         |                             |
| Lauku atbalsta dienests                               | 4 000                                 | 6 200                       | -                                       | -                           |
| Centrālā finanšu un līgumu aģentūra                   | 124 924                               | 19 093                      | -                                       | (2 008)                     |
| Latvijas Republikas Izglītības un zinātnes ministrija | 2 925                                 | 2 925                       | -                                       | -                           |
| Latvijas Republikas Kultūras ministrija               | -                                     | -                           | -                                       | (132)                       |
| Latvijas Republikas Labklājības ministrija            | 1 202                                 | 500                         | (350)                                   | -                           |

Sabiedrības Padomes, Revīzijas Komitejas un Valdes locekļu atalgojums 2025.gada 9 mēnešos bija 544 tūkst. eiro (2024.gada 9 mēnešos: 574 tūkst. eiro), t.sk. sociālais nodoklis.

|                                  | 01.01.2025.-<br>30.09.2025. | 01.01.2024.-<br>30.09.2024. |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Padomes un Valdes atalgojums     | 440                         | 473                         |
| Padomes atalgojums               | 68                          | 69                          |
| Valdes atalgojums                | 339                         | 368                         |
| Revīzijas komitejas atalgojums   | 33                          | 36                          |
| Sociālās apdrošināšanas iemaksas | 104                         | 111                         |
| <b>Kopā</b>                      | <b>544</b>                  | <b>584</b>                  |

## 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       |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                                                              | 30.09.2025.           | 31.12.2024.      | 30.09.2025.                 | 31.12.2024.      | 30.09.2025.    | 31.12.2024.    | 30.09.2025.      | 31.12.2024.      |
| <b>Aktīvi, kuri novērtēti patiesā vērtībā:</b>                                               |                       |                  |                             |                  |                |                |                  |                  |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīri | 96 776                | 183 572          | 96 776                      | 183 572          | 96 776         | 183 572        | -                | -                |
| Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos                                                            | 65 442                | 72 227           | 65 442                      | 72 227           | -              | -              | 65 442           | 72 227           |
| Pārējie ieguldījumi                                                                          | 34 292                | 29 043           | 34 292                      | 29 043           | -              | -              | 34 292           | 29 043           |
| Ieguldījumu īpašumi                                                                          | 109 348               | 92 976           | 109 348                     | 92 976           | -              | -              | 109 348          | 92 976           |
| Aizdevumi ar kapitāla atlaidi                                                                | 59 147                | 24 971           | 59 147                      | 24 971           | -              | -              | 59 147           | 24 971           |
| <b>Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</b>                                             |                       |                  |                             |                  |                |                |                  |                  |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi                                            | 883 091               | 627 769          | 882 741                     | 627 168          | 882 741        | 627 168        | -                | -                |
| Amortizētā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi:                                                |                       |                  |                             |                  |                |                |                  |                  |
| Aizdevumi                                                                                    | 451 600               | 412 249          | 402 433                     | 377 187          | -              | -              | 402 433          | 377 187          |
| Finanšu aktīvi                                                                               | 3 469                 | 2 937            | 3 469                       | 2 937            |                |                | 3 469            | 2 937            |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                                           | <b>1 703 165</b>      | <b>1 445 744</b> | <b>1 653 648</b>            | <b>1 410 081</b> | <b>979 517</b> | <b>810 740</b> | <b>674 131</b>   | <b>599 341</b>   |
| <b>Saistības, kuras novērtētas patiesā vērtībā:</b>                                          |                       |                  |                             |                  |                |                |                  |                  |
| Atbalsta programmu finansējums                                                               | 850 803               | 664 256          | 850 803                     | 664 256          | -              | -              | 850 803          | 664 256          |
| <b>Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</b>                                          |                       |                  |                             |                  |                |                |                  |                  |
| Saistības pret kredītiestādēm                                                                | 33 798                | 40 366           | 33 798                      | 40 366           | -              | -              | 33 798           | 40 366           |
| Saistības pret vispārējām valdībām                                                           | 239 180               | 207 634          | 222 125                     | 196 654          | -              | -              | 222 125          | 196 654          |
| Finanšu garantiju līgumu saistības                                                           | 54 441                | 49 262           | 54 441                      | 49 262           | -              | -              | 54 441           | 49 262           |
| Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības - emitētie parāda vērtspapīri                | 90 828                | 65 491           | 88 254                      | 63 139           | -              | -              | 88 254           | 63 139           |
| <b>Kopā saistības</b>                                                                        | <b>1 269 050</b>      | <b>1 027 009</b> | <b>1 249 421</b>            | <b>1 013 677</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>1 249 421</b> | <b>1 013 677</b> |
| <b>Ārpusbilances saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</b>                            |                       |                  |                             |                  |                |                |                  |                  |
| Galvojumi un garantijas                                                                      | 603 656               | 523 538          | 603 656                     | 523 538          | -              | -              | 603 656          | 523 538          |
| <b>Kopā ārpusbilances saistības</b>                                                          | <b>603 656</b>        | <b>523 538</b>   | <b>603 656</b>              | <b>523 538</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>603 656</b>   | <b>523 538</b>   |



## 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 | 82 - 85 |
| Rādītāju definīcijas                  | 86 - 87 |

## Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem

## GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Balstīts uz attiecīgā pārskata perioda finanšu pārskatu datiem

|                                                                                                                                            | 2025.gada<br>9 mēneši | 2025.gada<br>6 mēneši | 2025.gada<br>3 mēneši |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Galvenie finanšu dati</b>                                                                                                               |                       |                       |                       |
| Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)                                                                                                       | 14 937                | 9 787                 | 5 538                 |
| Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.)                                                                                                       | 25 841                | 8 813                 | 4 701                 |
| Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)                                                                                                       | 25 841                | 8 813                 | 4 701                 |
| Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)                                                                                                       | 21.6%                 | 39.4%                 | 41.8%                 |
| Darbinieku skaits                                                                                                                          | 257                   | 256                   | 255                   |
| Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)                                                                                                                  | 1 722 138             | 1 703 185             | 1 538 845             |
| Finanšu parādsaistības                                                                                                                     | 950 175               | 975 102               | 817 391               |
| <b>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) <sup>1</sup></b>                                          | <b>19.4%</b>          | <b>19.1%</b>          | <b>20.8%</b>          |
| Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)                                                                                                         | 439 368               | 423 256               | 423 275               |
| Vidējā kapitāla atdeve (ROE)                                                                                                               | 4.5%                  | 4.2%                  | 4.5%                  |
| <b>Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)</b>                                                                                                   | <b>349 366</b>        | <b>327 361</b>        | <b>326 931</b>        |
| Riska seguma rezerve                                                                                                                       | 317 495               | 287 118               | 286 009               |
| Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem                                                                                            | (53 061)              | (49 547)              | (47 965)              |
| Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)                                                                                  | 84 922                | 89 922                | 88 541                |
| Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas                                        | 10                    | (132)                 | 346                   |
| Likviditātes rādītājs 180 dienām <sup>2</sup>                                                                                              | 386%                  | 387%                  | 401%                  |
| Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)                                                                                             | 149 226               | 152 778               | 28 263                |
| Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)                                                                           | 2 805                 | 2 805                 | 2 805                 |
| Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)                                                                           | 114 585               | 127 363               | 83 308                |
| <b>Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem</b>                                                                      | <b>1 432 714</b>      | <b>1 357 347</b>      | <b>1 291 026</b>      |
| Granti                                                                                                                                     | 4 600                 | 4 451                 | 3 974                 |
| <b>Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.) <sup>3</sup></b>                                                                        |                       |                       |                       |
| Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)                                                                                                  | 580 795               | 535 947               | 494 749               |
| Garantijas                                                                                                                                 | 603 656               | 570 559               | 548 176               |
| Riska kapitāla fondi                                                                                                                       | 89 789                | 93 894                | 97 305                |
| Latvijas Zemes fonds, t.sk.                                                                                                                | 153 874               | 152 496               | 146 822               |
| - reversās nomas darījumi                                                                                                                  | 44 526                | 44 140                | 43 942                |
| - ieguldījumu īpašumi                                                                                                                      | 109 348               | 108 356               | 102 880               |
| <b>Kopā</b>                                                                                                                                | <b>1 428 114</b>      | <b>1 352 896</b>      | <b>1 287 052</b>      |
| Līgumu skaits                                                                                                                              | 42 046                | 40 841                | 39 725                |
| <b>Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem) <sup>3</sup></b>                                                         |                       |                       |                       |
| Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)                                                                                                  | 202 612               | 128 237               | 58 215                |
| Garantijas                                                                                                                                 | 153 222               | 94 662                | 48 908                |
| Riska kapitāla fondi                                                                                                                       | 11 894                | 6 449                 | 1 794                 |
| Latvijas Zemes fonds, t.sk.                                                                                                                | 24 684                | 21 874                | 14 537                |
| - reversās nomas darījumi                                                                                                                  | 8 152                 | 6 590                 | 5 370                 |
| - ieguldījumu īpašumi                                                                                                                      | 16 532                | 15 284                | 9 167                 |
| <b>Kopā</b>                                                                                                                                | <b>392 412</b>        | <b>251 222</b>        | <b>123 455</b>        |
| Līgumu skaits                                                                                                                              | 6 409                 | 4 099                 | 1 948                 |
| Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.) | 978 319 <sup>4</sup>  | 978 319 <sup>4</sup>  | 978 319 <sup>4</sup>  |
| Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients                                                                                          | 133%                  | 126%                  | 120%                  |
| Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.)                                                                             | 5 557                 | 5 047                 | 5 047                 |
| Moody's Ratings piešķirtais ilgtermiņa kredītreitings                                                                                      | Baa1                  | Baa1                  | Baa1                  |

<sup>1</sup> KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

## Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem (turpinājums)

### GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI (turpinājums)

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

<sup>3</sup> 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.

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

## Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem (turpinājums)

## GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI (turpinājums)

Balstīts uz attiecīgo gadu revidēto finanšu pārskatu datiem

|                                                                                                                                            | 2024                          | 2023                        | 2022             | 2021           | 2020           | 2019           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Galvenie finanšu dati</b>                                                                                                               |                               |                             |                  |                |                |                |
| Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.)                                                                                                       | 23 026                        | 17 765                      | 16 974           | 16 717         | 14 572         | 11 569         |
| Peļņa no pamatdarbības                                                                                                                     | 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        |
| <b>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) <sup>1</sup></b>                                          | <b>21.6%</b>                  | <b>23.4%</b>                | <b>27.01%</b>    | <b>33.82%</b>  | <b>33.56%</b>  | <b>29.40%</b>  |
| Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)                                                                                                         | 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%           |
| <b>Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.)</b>                                                                                                   | <b>309 853</b>                | <b>281 355 <sup>2</sup></b> | <b>297 218</b>   | <b>285 954</b> | <b>180 205</b> | <b>87 456</b>  |
| Riska seguma rezerve                                                                                                                       | 269 321                       | 226 793 <sup>2</sup>        | 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 <sup>3</sup>                                                                                              | 342%                          | 430%                        | 366%             | 518%           | 464%           | 582%           |
| Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)                                                                                             | 135 234                       | 138 724 <sup>4</sup>        | 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) <sup>4</sup>      | (8 437)          | 4 553          | (4 016)        | (11 230)       |
| <b>Atbalsta instrumenti kopā (bruto vērtībā EUR, tūkst.), no tiem</b>                                                                      | <b>1 234 002 <sup>6</sup></b> | <b>1 101 797</b>            | <b>1 064 821</b> | <b>979 130</b> | <b>872 302</b> | <b>667 649</b> |
| Granti                                                                                                                                     | 3 159                         | 68 132                      | 58 280           | 45 397         | 31 107         | 17 186         |
| <b>Finanšu instrumenti bruto vērtībā (EUR, tūkst.)</b>                                                                                     |                               |                             |                  |                |                |                |
| Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)                                                                                                  | 474 193 <sup>5</sup>          | 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. <sup>7</sup>                                                                                                   | 135 113                       | 96 938                      | 80 542           | 79 163         | 68 258         | 39 634         |
| - reversās nomas darījumi                                                                                                                  | 42 137                        | 28 692                      | 27 089           | 32 999         | 31 500         | 15 268         |
| - ieguldījumu īpašumi                                                                                                                      | 92 976                        | 68 246                      | 53 453           | 46 164         | 36 758         | 24 366         |
| <b>Kopā</b>                                                                                                                                | <b>1 230 843 <sup>6</sup></b> | <b>1 033 665</b>            | <b>963 676</b>   | <b>895 788</b> | <b>803 509</b> | <b>617 341</b> |
| Līgumu skaits                                                                                                                              | 38 730                        | 35 260                      | 33 976           | 30 978         | 26 578         | 22 437         |
| <b>Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem)</b>                                                                      |                               |                             |                  |                |                |                |
| Aizdevumi (bez reversās nomas darījumiem)                                                                                                  | 221 741                       | 141 993                     | 95 820           | 100 966        | 138 238        | 64 320         |
| Garantijas                                                                                                                                 | 142 902                       | 99 440                      | 153 067          | 126 997        | 137 425        | 98 240         |
| Riska kapitāla fondi                                                                                                                       | 15 745                        | 23 920                      | 18 526           | 29 158         | 14 014         | 9 022          |
| Latvijas Zemes fonds, t.sk. <sup>7</sup>                                                                                                   | 40 506                        | 17 676                      | 7 414            | 10 595         | 28 191         | 16 384         |
| - reversās nomas darījumi                                                                                                                  | 19 692                        | 7 916                       | 3 105            | 3 254          | 16 796         | 7 239          |
| - ieguldījumu īpašumi                                                                                                                      | 20 814                        | 9 760                       | 4 309            | 7 341          | 11 395         | 9 145          |
| <b>Kopā</b>                                                                                                                                | <b>420 894</b>                | <b>283 029</b>              | <b>274 827</b>   | <b>267 716</b> | <b>317 868</b> | <b>187 966</b> |
| Līgumu skaits                                                                                                                              | 6 710                         | 4 846                       | 6 539            | 6 579          | 6 147          | 5 559          |
| Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, pēc izsniegtajiem apjomiem pārskata periodā (EUR, tūkst.) | 978 319                       | 946 008                     | 765 577          | 791 646        | 696 306        | 531 661        |
| 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           |

<sup>1</sup> KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

## Citi pielikumi starpposmu saīsinātajiem pārskatiem (turpinājums)

## GALVENIE FINANŠU UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI (turpinājums)

<sup>2</sup> 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).

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

<sup>4</sup> 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).

<sup>5</sup> 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).

<sup>6</sup> 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).

<sup>7</sup> 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>                                                      | <p>"Neto procentu ieņēmumi" ir vienādi ar Visaptverošo ienākumu pārskata posteņi "Neto procentu ieņēmumi". Līdz 2018.gadam šajā pozīcija tika ietverti šādi Visaptverošo ienākumu pārskata posteņi: "Neto procentu ieņēmumi" un "Neto komisijas ieņēmumi". 2019.gadā atbilstoši industrijas praksei komisijas naudas ieņēmumi, kas saistīti ar kredītēšanu, tiek uzskaitīti posteņi "Neto procentu ieņēmumi". Attiecīgi komisijas naudas ieņēmumi, kas nav saistīti ar kredītēšanu, tiek uzskaitīti posteņi "Citi ieņēmumi" un attiecīgi netiek ietverti šī rādītāja aprēķinā. Līdz ar to 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.</p>   |
| <i>Peļņa no pamatdarbības</i>                                                      | <p>"Peļņa no pamatdarbības" tiek aprēķināta, atskaitot "Pamatdarbības izdevumus" no "Pamatdarbības ienākumiem pirms pamatdarbības izdevumiem", kas atspoguļoti Visaptverošo ienākumu pārskatā. "Pamatdarbības izdevumi" tiek aprēķināti kā "Personāla izmaksu", "Administratīvo izmaksu", "Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojuma" un "Sagaidāmo kredītzaudējumu, neto", kas atspoguļots Visaptverošo ienākumu pārskatā, kopsumma.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <i>Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)</i>                                        | <p>"Izdevumu un ieņēmumu attiecība" (IIA) tiek aprēķināta "Personāla izmaksu", "Administratīvo izdevumu" un "Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojuma" kopsummu dalot ar "Pamatdarbības ienākumiem pirms pamatdarbības izdevumiem", kas atspoguļoti Visaptverošo ienākumu pārskatā. Altum IIA rādītāju izmanto, lai novērtētu Altum operacionālās darbības efektivitāti. Šis ir viens no darbības efektivitātes novērtēšanas rādītājiem, kuru Altum vadība ik ceturksni vērtē vadības atskaitēs, lai novērtētu dažādu aktivitāšu darbības rezultātus un efektivitāti uzlabojošo pasākumu rezultātus.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <i>Finanšu parādsaistības</i>                                                      | <p>"Finanšu parādsaistības" tiek aprēķinātas kā "Saisības pret kredītiestādēm", "Saisības pret vispārējām valdībām", "Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības – emitētie parāda vērtspapīri" un "Atbalsta programmu finansējums", kas atspoguļoti Finanšu stāvokļa pārskatā, kopsumma, no kuras atņemta starpība starp "Risku seguma rezervi" un "Risku seguma rezervi, kas izmantota uzkrājumiem".</p> <p>"Risku seguma rezerve" ir atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Risku seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem" ir "Risku seguma rezerves" apjoms, kas atņemts un izmantots uzkrājumiem sagaidāmiem kredītzaudējumiem, un tā attiecīgi atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums".</p>                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <i>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR)/Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA)</i> | <p>"Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves" (KBPR) tiek aprēķināts no "Kopā kapitāls" atskaitot "Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos pārvērtēšanas rezervi".</p> <p>"Kopējie pārvaldītie aktīvi" (KPA) iekļauj Altum kopējos aktīvus, pieskaitot ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu, ņemot vērā uzkrājumus garantijām, no kura atņemti "Nākamā perioda izdevumi", "Uzkrātie ieņēmumi", "Pamatlīdzekļi", "Nemateriālie aktīvi" un "Pārējie aktīvi".</p> <p>Abu rādītāju (KBPR, KPA) aprēķinā izmantotie posteņi atspoguļoti Altum finanšu pārskatos: Pārskatā par finanšu stāvokli un Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatā, pielikumos – Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības un Uzkrājumi. Altum rādītāju "KBPR/KPA" izmanto, lai novērtētu Altum kapitāla pietiekamību un lai novērtētu ieguldītā kapitāla īpatsvaru kopējos pārvaldāmajos aktīvos, pieskaitot ārpusbilancē uzskaitīto garantiju portfeli. Altum Aktīvu, pasīvu un riska vadības komiteja ik ceturksni vērtē šī rādītāja lielumu.</p> |
| <i>Vidējā kapitāla atdeve (ROE)</i>                                                | <p>"Vidējā kapitāla atdeve" (ROE) tiek aprēķināta, attiecīgā perioda "Peļņa pārskata periodā", pārvērsta gada izteiksmē, dalot ar vidējo "Kapitāls un rezerves" apjomu perioda sākumā un beigās.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## Rādītāju definīcijas (turpinājums)

|                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Riska segums, kopā</i>                                                                          | <p>"Riska segums, kopā" ir fīrais finansējums, kas pieejams Altum īstenoto atbalsta programmu sagaidāmo kredītzaudējumu segumam. "Riska segums, kopā" ir "Riska seguma rezerves" un "Portfeļa zaudējumu rezerves (speciālais rezerves kapitāls)" kopsumma, no kuras atskaitīta "Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem" un "Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas". Sagaidāmie kredītzaudējumi tiek aplēsti pirms attiecīgās atbalsta programmas ieviešanas un daļa no publiskā finansējuma, kas tiek saņemta attiecīgās atbalsta programmas ietvaros sagaidāmo kredītzaudējumu segumam, tiek novirzīta vai nu "Portfeļa zaudējumu rezervē", kas ir Altum speciālais rezerves kapitāls, vai uzskaitīta atsevišķi kā uzkrājumi riska segumam "Riska seguma rezervē" saistībā. "Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)" ir atspoguļots Altum finanšu pārskatu pielikumā "Rezerves", savukārt "Riska seguma rezerve" ir atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem" ir "Riska seguma rezerves" apjoms, kas atbilsts un izmantots uzkrājumiem sagaidāmiem kredītzaudējumiem, un tā attiecīgi atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas" ir atspoguļota Altum finanšu pārskatu pielikumā "Rezerves".</p> <p>"Riska segums, kopā" ir pamatrādītājs, novērtējot riska segumu Altum īstenotajās atbalsta programmās, kā arī vērtējot Altum ilgtermiņa finanšu stabilitāti.</p> |
| <i>Likviditātes rādītājs 180 dienām</i>                                                            | <p>"Likviditātes rādītājs 180 dienām" tiek aprēķināts, "Prasību pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi" ar termiņu līdz 1 mēnesim un "Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu visaptverošos ienākumos - ieguldījumu vērtspapīros" kopsummu dalot ar "Kopējo saistību ar maksājuma termiņu" līdz 6 mēnešiem un "Kopējo finansālo saistību" ar maksājuma termiņu līdz 6 mēnešiem (ārpusbilances 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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |