



Nerevidēts publiskais
finanšu pārskats

2014. gada
1. pusgada

REVERTA

Saturs

Vadības ziņojums	3
Informācija par vadību	5
Paziņojums par vadības atbildību	6
Apvienotie ienākumu pārskati	7
Finanšu stāvokļa pārskati	8
Kapitālā un rezervju izmaiņu pārskati	9
Naudas plūsmas pārskati	10
Konsolidācijas grupas sastāvs	11
Pielikumi	12

Vadības ziņojums

Godājamie akcionāri un sadarbības partneri!

Akciju sabiedrība „Reverta” 2014. gada pirmos sešus mēnešus ir noslēgusi ar pārliecinošiem darbības rādītājiem, atmaksājot Valsts kasei 31,1 miljonus eiro. Maksājumu veido pamatsummas atmaksa (19,8 miljoni eiro) un procentu maksājumi (11,3 miljoni eiro). Neilgi pēc pārskata perioda beigām AS „Reverta” veica vēl vienu pirmstermiņa maksājumu 35,6 miljonu eiro apmērā. Tādējādi kopumā šā gada laikā Valsts kasei ir atmaksāti jau 66,7 miljoni eiro.

Sekmīgas nekustamo īpašumu pārdošanas un kredītu restrukturizācijas rezultātā 2014. gada pirmajos sešos mēnešos „Reverta” ir atguvusi 38,7 miljonus eiro, bet kopš 2010. gada 1. augusta atgūto līdzekļu daudzums ir pārsniedzis pusmiljardu jeb 550 miljonus eiro. Tas ir nozīmīgs sasniegums, īpaši ņemot vērā, ka atgūšanas procesu būtiski apgrūtināta kredītņēmēju pretdarbība, kā arī Latvijas normatīvo aktu un tiesu sistēmas nepilnības.

Pārskata perioda beigās „Reverta” bija izstrādājusi vairāk nekā pusi tās portfelī esošo problemātisko aktīvu. Kopējie „Reverta” aktīvi 2014. gada 30. jūnijā veidoja 296,8 miljonus eiro.

Pārskata periodā „Reverta” turpināja veikt pārdomātu un pakāpenisku nekustamo īpašumu pārdošanu, vienlaikus rūpējoties par aktīvu vērtības paaugstināšanu. Tieši darbs ar aktīvu izstrādi un to realizācijas vērtības maksimālu paaugstināšanu ir pamatā atgūto līdzekļu apjoma palielināšanai, tā kā atbilstoši Restrukturizācijas plānam „Revertai” nav paredzēti citi ienākumu gūšanas veidi.

2014. gada sešos mēnešos „Reverta” ir pārdevusi 264 nekustamos īpašumus par kopējo summu 16,3 miljoni eiro, salīdzinot ar 14 miljoniem tajā pašā periodā pērn. Labie rādītāji skaidrojami ar vispārējo Latvijas ekonomikas izaugsmi un aktīvāku hipotekāro kredītu izsniegšanu, kā rezultātā nekustamo īpašumu tirgus ir bijis samērā dinamisks. Īpaši liels pieprasījums ir bijis pēc vidēja izmēra dzīvokļiem tipveida mājās, tāpat mērena, tomēr pieaugoša interese bija vērojama zemes īpašumu segmentā. Līdztekus efektīvam pārdošanas darbam šie apstākļi ir ļāvuši AS „Reverta” kāpināt nekustamo īpašumu pārdošanas tempu un apjomu. 2014. gada 30. jūnija beigās „Reverta” bija izlikusi pārdošanā 522 īpašumus.

Lai veiktu efektīvāku meitas sabiedrību pārvaldīšanu un samazinātu to uzturēšanas un administratīvās izmaksas, 2014. gada februārī tika uzsākts reorganizācijas process. Tā rezultātā SIA „NIF”, SIA „NIF Projekts 2”, SIA „NIF Projekts 3” un SIA „NIF Projekts 9” ir pievienotas SIA „NIF Dzīvojamie īpašumi”.

Ņemot vērā Krievijas/Ukrainas konflikta radīto nenoteiktību, „Reverta” ir veikusi preventīvas darbības, veidojot papildu uzkrājumus nedrošajiem kredītiem Ukrainā un Krievijā. Zaudējumi pārskata periodā veidoja 23,3 miljonus eiro, salīdzinot ar 44,8 miljoniem pagājušā gada attiecīgajā pārskata periodā. Tā kā „Revertas” kredītportfeļa zemās nodrošinājuma kvalitātes dēļ atsevišķos gadījumos aktīvu vērtība ir samazinājusies pat par 90 procentiem, nav izslēgta arī turpmāka uzkrājumu veidošana un zaudējumu atzīšana.

Kaut gan šobrīd nav iespējams precīzi prognozēt Krievijas krīzes radītās sekas, tomēr pastāv bažas, ka saspringtā politiskā un ekonomiskā situācija var nelabvēlīgi ietekmēt Latvijas ekonomiku kopumā un likumsakarīgi arī AS „Reverta” darbības rezultātus.

Atbilstoši pārskata periodā Saeimas pieņemtajiem Komerccarbības atbalsta likuma grozījumiem, kas stājās spēkā šā gada 1. jūlijā, turpmāk „Reverta” pakārtotās saistības jeb subordinēto kapitālu un procentu maksājumus drīkstēs veikt tikai pēc pilnīgas valsts atbalsta atmaksas. Veiktie likuma grozījumi ļaus, pirmkārt, valstij pirmajai atgūt savulaik AS „Parex banka” veikto ieguldījumu, otrkārt, AS „Reverta” turpmāk ik gadus ietaupīt 4,4 miljonus eiro

procentu maksājumus un, treškārt, atlikt pakārtoto saistību atmaksu 75 miljonu eiro apmērā. Minētās summas pārsvārā veidoja maksājumi „Parex banka” bijušajiem akcionāriem un ar tiem saistītajām personām.

Būtiski notikumi pēc pārskata perioda beigām

Pēc pārskata perioda beigām jāizceļ vairāki būtiski notikumi:

- 2014. gada 15. jūlijā par 13,8 miljoniem eiro tika pārdots viens no AS „Reverta” sarežģītākajiem objektiem – „Skonto” komplekss. Šis darījums ir vērtējams kā īpaši veiksmīgs, un tā rezultātā AS „Reverta” ir atguvusi būtiskus naudas līdzekļus valsts ieguldījuma atmaksai. Interesi par „Skonto” kompleksu izrādīja vairāki investori, tomēr pēc rūpīgas izvērtēšanas par visizdevīgāko tika atzīts SIA „SSA” piedāvājums.
- 2014. gada augustā administratīvo izdevumu mazināšanas nolūkā ir uzsākta AS „Reverta” meitas sabiedrību SIA „NIF4” un SIA „NIF5” likvidācija.
- 2014. gada augustā AS „Reverta” Valsts kasei samaksāja 35,6 miljonus eiro. Maksājumu veidoja valsts ieguldījuma pamatsummas pirmstermiņa atmaksa 30 miljonu eiro apmērā un 5,6 miljonu eiro procentu maksājums.

Solvita Deglava
Valdes priekšsēdētāja

Edgars Miļūns
Valdes loceklis

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2014. gada 29. augustā

Informācija par vadību

Padome

Vārds, uzvārds

Michael Joseph Bourke

Mary Ellen Collins

Kaspars Āboliņš

Andris Ozoliņš

leņemamais amats

Padomes priekšsēdētājs

Padomes locekle

Padomes priekšsēdētāja vietnieks

Padomes loceklis

Valde

Vārds, uzvārds

Solvita Deglava

Ruta Amtmane

Edgars Miļūns

leņemamais amats

Valdes priekšsēdētāja, p.p.

Valdes locekle

Valdes loceklis

Paziņojums par vadības atbildību

AS Reverta (turpmāk tekstā - Sabiedrība) vadība ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu, kā arī par Sabiedrības un tās meitas uzņēmumu (turpmāk tekstā - Koncerns) konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 14. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības un Koncerna finansiālo stāvokli 2014. gada 30. jūnijā un darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmām par sešu mēnešu periodu līdz 2014. gada 30. jūnijam. Vadības ziņojums, kas atspoguļots no 3. līdz 4. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības un Koncerna pārskata perioda finanšu rezultātiem un nākotnes perspektīvām.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata perioda ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

AS Reverta vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Koncerna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Koncernā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Solvita Deglava
Valdes priekšsēdētāja

Edgars Miļūns
Valdes loceklis

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2014. gada 29. augustā

Apvienotie ienākumu pārskati

	EUR '000			
	30.06.2014.	30.06.2013.	30.06.2014.	30.06.2013.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Procentu ienākumi	1,617	4,262	2,175	4,273
Procentu izdevumi	(15,107)	(14,764)	(15,107)	(14,764)
Neto procentu izdevumi	(13,490)	(10,502)	(12,932)	(10,491)
Komisijas naudas ienākumi	13	23	13	23
Komisijas naudas izdevumi	(8)	(13)	(7)	(9)
Neto komisijas naudas ienākumi / (izdevumi)	5	10	6	14
Finanšu instrumentu un ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	(87)	546	(87)	680
Citi parastie ienākumi	82	221	744	733
Neto finanšu segmenta rezultāts	(13,490)	(9,725)	(12,269)	(9,064)
Nekustamo īpašumu segmenta ieņēmumi	1,701	1,632	35	27
Nekustamo īpašumu segmenta izdevumi	(820)	(1,003)	(44)	(81)
Pārvērtēšanas rezultāts, neto	(14)	755	-	300
Neto NĪ segmenta rezultāts	867	1,384	(9)	246
Ķīlu un valdījuma objektu izdevumi	(13)	(182)	(13)	(182)
Administratīvie izdevumi	(3,588)	(4,951)	(3,478)	(4,739)
Amortizācija un nolietojums	(33)	(100)	(32)	(100)
Aktīvu vērtības samazinājums, neto	(7,501)	(30,829)	(7,434)	(30,829)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(23,758)	(44,403)	(23,235)	(44,668)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(78)	(131)	(78)	(131)
Pārskata perioda zaudējumi	(23,836)	(44,534)	(23,313)	(44,799)

Finanšu stāvokļa pārskati

	EUR '000			
	30.06.2014.	31.12.2013.*	30.06.2014.	31.12.2013.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Aktīvi				
Prasības pret kredītiestādēm	21,698	21,485	14,065	14,156
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	7	10	7	10
Kredīti	211,356	241,846	233,998	276,127
Pamatlīdzekļi	72	77	61	64
Nemateriālie aktīvi	104	90	103	90
Līdzdalība radniecīgajos uzņēmumos	-	-	32,768	32,769
Ieguldījuma īpašumi	58,956	72,889	5,267	5,492
Pārējie aktīvi	15,321	14,260	10,534	10,801
Kopā aktīvi	307,514	350,657	296,803	339,509
Saistības				
Emitētie vērtspapīri	500,355	518,641	500,355	518,641
Pārējās saistības	2,473	3,626	1,890	3,128
Pakārtotās saistības	75,806	75,675	75,806	75,675
Kopā saistības	578,634	597,942	578,051	597,444
Kapitāls				
Apmaksātais pamatkapitāls	442,552	442,552	442,552	442,552
Akciju emisijas uzcelojums	18,063	18,063	18,063	18,063
Uzkrātie zaudējumi	(731,735)	(707,900)	(741,863)	(718,550)
Kopā uz sabiedrības akcionāriem attiecināmais kapitāls un rezerves	(271,120)	(247,285)	(281,248)	(257,935)
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	307,514	350,657	296,803	339,509

* Revidents: SIA "Ernst&Young Baltic"

Kapitālā un rezervju izmaiņu pārskati

Koncerns	EUR '000			
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2012. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(581,864)	(121,249)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(44,534)	(44,534)
Atlikums 2013. gada 30. jūnijā	442,552	18,063	(626,398)	(165,783)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(81,501)	(81,501)
Atlikums 2013. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(707,899)	(247,284)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(23,836)	(23,836)
Atlikums 2014. gada 30. jūnijā	442,552	18,063	(731,735)	(271,120)

Sabiedrība	EUR '000			
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2012. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(582,103)	(121,488)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(44,799)	(44,799)
Atlikums 2013. gada 30. jūnijā	442,552	18,063	(626,902)	(166,287)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(91,648)	(91,648)
Atlikums 2013. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(718,550)	(257,935)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(23,313)	(23,313)
Atlikums 2014. gada 30. jūnijā	442,552	18,063	(741,863)	(281,248)

Naudas plūsmas pārskati

	EUR '000			
	30.06.2014.	30.06.2013.	30.06.2014.	30.06.2013.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā				
Zaudējumi pirms nodokļiem	(23,758)	(44,403)	(23,235)	(44,668)
Amortizācija un nolietojums	33	100	32	100
Uzkrājumi aktīvu vērtības samazinājumam un citi uzkrājumi	7,501	30,015	7,434	30,015
Procentu ieņēmumi	(1,617)	(4,262)	(2,175)	(4,273)
Procentu izdevumi	15,107	14,764	15,107	14,764
Citi posteņi, kas neietekmē naudas plūsmu	(426)	(1,561)	(461)	(1,295)
Ārvalstu valūtas darījumi	-	(659)	-	(677)
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(3,160)	(6,006)	(3,298)	(6,034)
Kredītu samazinājums	25,229	28,237	37,492	32,552
leguldījuma īpašumu samazinājums / (pieaugums)	16,342	13,956	350	191
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	(3,558)	(6,110)	89	1,410
Pārējo saistību (samazinājums) / pieaugums	(1,152)	(1,480)	(1,236)	(1,501)
Neto pamatdarbības naudas plūsma pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	33,701	28,597	33,397	26,618
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(78)	(131)	(78)	(131)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	33,623	28,466	33,319	26,487
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā				
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde	(49)	(44)	(49)	(44)
Izmaiņas pārdošanai pieejamos vērtspapīros, neto	-	-	-	-
Neto naudas plūsma investīciju darbības rezultātā	(49)	(44)	(49)	(44)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā				
Emitēto obligāciju dzēšana (pamatsumma)	(19,801)	-	(19,801)	-
Procenti par emitētajām obligācijām	(11,262)	(13,026)	(11,262)	(13,026)
Procenti par pakārtotajām saistībām	(2,298)	(2,304)	(2,298)	(2,304)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā	(33,361)	(15,330)	(33,361)	(15,330)
Neto naudas plūsma pārskata periodā	213	13,092	(91)	11,113
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	21,485	6,319	14,156	5,560
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	21,698	19,411	14,065	16,673

Konsolidācijas grupas sastāvs 2014. gada 30. jūnijā

Nr. p.k.	Komersabiedrības nosaukums	Reģistrācijas numurs	Reģistrācijas adrese	Reģistrācijas valsts kods	Komersabiedrības darbības veids*	Daļa pamatkapitālā (%)	Balsstiesību daļa komersabiedrībā (%)	Pamatojums iekļaušanai grupā**
1	AS "Reverta"	LV-40003074590	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	KS	100	100	MAS
2	Regalite Holdings Limited	CY-HE93438	Cyprus, Nicosia 1075, 58 Arch. Makarios 3 Avenue, Iris Tower, 6th floor, office 602	CY	PLS	100	100	MS
3	OOO "Parex Leasing and Factoring"	GE-205224461	Gruzija, Tbilisi, Kazbegi prospekts 44	GE	LIZ	100	100	MS
4	SIA "NIF"	LV-40103250571	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
5	SIA "NIF Dzīvojamie īpašumi"	LV-40103253915	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
6	SIA "NIF Komercīpašumi"	LV-40103254003	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
7	SIA "NIF Zemes īpašumi"	LV-40103255348	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
8	UAB "NIF Lietuva"	LT-302462108	Lietuva, Viļņa LT03107, K.Kalinausko iela 13	LT	PLS	100	100	MS
9	OÜ "NIF Eesti"	EE-11788043	Igaunija, Tallina 10119, Roosikrantsi iela 2	EE	PLS	100	100	MS
10	SIA "NIF Projekts 1"	LV-50103300111	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
11	SIA "NIF Projekts 2"	LV-40103353475	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
12	SIA "NIF Projekts 3"	LV-40103353511	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
13	SIA "NIF Projekts 4"	LV-40103398418	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
14	SIA "NIF Projekts 5"	LV-40103398850	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
15	SIA "NIF Projekts 6"	LV-40103398865	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
16	SIA "NIF Projekts 7"	LV-40103512479	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
17	SIA "NIF Projekts 8"	LV-40103512604	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
18	SIA "NIF Projekts 9"	LV-40103512498	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
19	Carnella Maritime Corp.	BVI-1701483	British Virgin Islands, Mill Mall Tower, 2 nd Floor, Wickhams Cay 1, Tortola.	BVI	PLS	100	100	MS

*KS – komersabiedrība, LIZ – līzinga kompānija, PLS – palīgsabiedrība.

** MAS – mātes sabiedrība, MS – meitas sabiedrība.

Pielikumi

Informācija par AS "Reverta" struktūru

2014. gada 30. jūnijā sabiedrībai bija 4 pārstāvniecības.

Informācija par akcionāru sastāvu 2014. gada 30. jūnijā

Akcionāri	Nomināl- vērtība (EUR)	Akciju skaits	Kopsumma (EUR)	Balsu skaits	Līdzdalība pamat- kapitālā (%)
VAS "Privatizācijas aģentūra" Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka	0.10	3 724 074 799	372,407,479.9	2 928 030 460	84.15%
Citi	0.10	563 811 205	56,381,120.5	563 910 051	12.74%
	0.10	137 633 662	13,763,366.2	77 809 197	3.11%
Kopā		4 425 519 666	442,551,966.6	3 569 749 708	100%

Informācija par atsevišķu personu, kas valsts atbalsta sniegšanas brīdī bija saistītas ar Sabiedrību, darījumiem

Zemāk esošajā tabulā iekļauta informācija par būtiskiem darījumiem ar atsevišķām personām, kas bija saistītas ar sabiedrību brīdī, kad tai tika sniegts valsts atbalsts:

	EUR '000			
	2014. gada 1. pusgads		2013. gada 1. pusgads	
	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)
Sabiedrības izsniegtie kredīti	2,672	-	2,699	-
Sabiedrībai izsniegtais subordinētais finansējums	51,220	(1,473)	51,230	(1,518)

Subordinētā finansējuma līgumi ir noslēgti 2008. gadā, un to atmaksas termiņš ir no 2015. līdz 2018. gadam. Saņemtā finansējuma oriģinālvalūta ir lati un euro. Finansējuma sniedzēji pirmstermiņa atmaksu var pieprasīt tikai sabiedrības likvidācijas gadījumā.

Nākamā tabula atspoguļo informāciju par Sabiedrības pakārtotajām saistībām:

Līgumslēdzēja puse	Valsts	Valūta	Līguma summa, '000	Procentu likme	Līguma datums	Sākotnējais atmaksas datums	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 30.06.2014.	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 30.06.2013.
Obligācijas – privātā emisija	UK	EUR	20,000	4.759%	28/12/2007	28/12/2022	19,052	18,974
Privātā persona	Latvija	LVL	7,500	6M Rigibid + 3%	28/09/2007	26/09/2017	10,672	10,672
Privātā persona	Latvija	LVL	7,500	6M Rigibid + 3%	28/09/2007	26/09/2017	10,672	10,672
Obligācijas – publiskais piedāvājums	n/a	EUR	5,050	12%	08/05/2008	08/05/2018	5,444	5,435
Privātā persona	Latvija	EUR	15,000	12%	20/06/2008	14/05/2015	15,075	15,085
Privātā persona	Latvija	LVL	1,500	6M Rigibid + 3%	30/10/2008	30/10/2018	2,134	2,134
Privātā persona	Latvija	LVL	1,500	6M Rigibid + 3%	30/10/2008	30/10/2018	2,134	2,134
Privātā persona	Latvija	LVL	2,284	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	17/09/2015	3,251	3,251
Privātā persona	Latvija	LVL	2,284	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	17/09/2015	3,251	3,251
Privātā persona	Latvija	LVL	1,416	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	29/09/2015	2,015	2,015
Privātā persona	Latvija	LVL	1,416	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	29/09/2015	2,015	2,015
Kopā							75,715	75,638

Risku pārvaldība

Grupa īsteno risku pārvaldību saskaņā ar Grupas Risku pārvaldības politiku. Savā darbībā Grupa ievēro šādus risku pārvaldības pamatprincipus:

- risku uzņemšanās pieņemamā līmenī ir viena no galvenajām Grupas funkcijām visās darbības jomās. Risks vienmēr ir jāizvērtē attiecībā pret paredzamo atdevi. Riski, kuru līmenis ir Grupai nepieņemams, pēc iespējas ir jānovērš vai jāierobežo;
- Grupa neuzņemas jaunus lielus un nepārvaldāmus riskus neatkarīgi no tā, cik liela ir ar tiem saistīto aktīvu atdeve. Riskiem ir jābūt diversificētiem un kvantitatīvi novērtējamu risku gadījumā – ierobežotiem;
- risku pārvaldības pamatā ir ikviena Grupas darbinieka izpratne par viņa pārziņā esošajiem darījumiem un ar tiem saistītajiem riskiem;
- Grupas mērķis ir nodrošināt pēc iespējas zemākus riska rādītājus, un zemu operacionālā riska līmeni.

Risku pārvaldība Grupā ir neatņemama ikdienas vadības procesa sastāvdaļa. Risku pārvaldību Grupā koordinē neatkarīga un ar klientu apkalpošanu nesaistīta struktūrvienība – Risku vadības daļa.

Nozīmīgākie riski, kuriem Grupa, veicot uzņēmējdarbību, ir pakļauta, ir kredītrisks, likviditātes risks, valūtas risks un operacionālais risks. Šo risku pārvaldības nolūkos Grupa ir apstiprinājusi attiecīgās risku pārvaldības politikas, kuru kopsavilkums sniegts šajā pielikumā.

Kredītrisks

Kredītrisks ir iespēja ciest zaudējumus, ja klients nepildīs līgumā noteiktās saistības. Grupa ir pakļauta kredīriskam tās kredītu restrukturizācijas darbību ietvaros.

Kredītriska pārvaldības pamats ir adekvāta kredītriska novērtēšana un lēmuma pieņemšana. Nozīmīgu risku gadījumā kredītriska analīzi veic neatkarīga un ar klientu apkalpošanu nesaistīta Risku vadības daļa. Kredītriska analīze sastāv no klienta kredībspējas novērtēšanas un ņēmā piedāvātā nodrošinājuma un tā likviditātes izvērtēšanas. Juridisku personu kredībspējas analīze ietver tautsaimniecības nozares, uzņēmuma, tā pašreizējā un prognozētā finanšu stāvokļa analīzi. Fizisku personu kredībspējas analīze ietver klienta kredītvēstures analīzi, klienta ieņēmumu, ieņēmumu attiecības pret kopējām saistībām analīzi un sociālu un demogrāfisku faktoru analīzi. Lēmumu par kredīta restrukturizāciju vai izmaiņām kredīta noteikumos pieņem Hipotekāro kredītu komiteja vai Kredītu komiteja un apstiprina Sabiedrības valde.

Grupā regulāri tiek veikta kredītportfeļa analīze ar mērķi novērtēt kredītportfeļa kvalitāti un koncentrāciju, kā arī izvērtēt portfeļa atgūšanas tendences.

Kredītriska identificēšanu, pārraudzību un ziņošanu veic Risku vadības daļa.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja, ka netiek nodrošināta Grupas kreditoru juridiski pamatoto prasību apmierināšana. Likviditātes riska pārvaldības mērķis ir nodrošināt pietiekamu likvido aktīvu apjomu iespējamo saistību segšanai.

Normālas darbības apstākļos likviditātes riska pārvaldība Grupā tiek īstenota saskaņā ar Grupas Likviditātes riska pārvaldības politiku. Likviditātes riska novērtēšanu un saistīto lēmumu pieņemšanu veic Sabiedrības valde. Ikdienas

likviditātes vadību nodrošina, kā arī likviditātes riska mērīšanu, pārraudzību un ziņošanu veic Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija. Likviditātes riska pārvaldību Grupā koordinē Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija. Galvenais Sabiedrības likviditātes avots ir Sabiedrības emitētās obligācijas.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir iespēja ciest zaudējumus saistošo ārējo un iekšējo tiesību aktu prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, darbinieku un sistēmu darbības, iekšējo procesu nepilnību, kā arī trešo personu darbības vai citu ārējo apstākļu ietekmes dēļ, ietverot juridisko risku (soda naudu, ārējo iestāžu piemērotu sankciju, tiesāšanās rezultātā ciestu zaudējumu u.tml. notikumu iestāšanās risks), bet neietverot stratēģisko un reputācijas risku. Operacionālo risku Grupa sīkāk iedala šādās pamatkategorijās: personāla risks, procesu risks, IT un sistēmu risks un ārējais risks.

Grupa neuzņemas/ neakceptē operacionālos riskus, kuru ietekme nav aprēķināma naudas izteiksmē, un kuri vienlaikus ir nepārvaldāmi (nav iespējams tos novērst vai nodrošināties pret to sekām – piemēram, likumdošanas prasību neizpilde u.tml.), neatkarīgi no ekonomiskā ieguvuma, kāds varētu izrietēt no šādu risku uzņemšanās (t.i., Grupa neveic ar šādu operacionālo risku saistītas darbības).

Operacionālā riska pārvaldīšanai Grupa lieto šādas pieejas:

- operacionālā riska rādītāju noteikšana – statistisko, finanšu un citu rādītāju izmantošana, kuri atspoguļo dažādu operacionālā riska veidu līmeni un tā izmaiņas Grupā;
- operacionālā riska mērīšana, reģistrējot un analizējot operacionālā riska notikumus, to nodarīto kaitējuma apmēru, rašanās cēloņus un citu ar tiem saistītu būtisku informāciju (operacionālā riska zaudējumu un incidentu datu bāze);
- „četrus acu princips” un pienākumu nošķiršana;
- darbības nepārtrauktības nodrošināšanas plānošana;
- apdrošināšana;
- ieguldījumi atbilstošās datu apstrādes un informācijas drošības tehnoloģijās.

Valūtas risks

Valūtas risks ir saistīts ar ārvalstu valūtu aktīvu un saistību pozīciju atšķirībām, kas valūtas kursu izmaiņu rezultātā ietekmē Grupas naudas plūsmu un finanšu rezultātu.

Valūtas riska pārvaldīšana Grupā tiek īstenota saskaņā ar Grupai pieejamajām iespējām. Valūtas riska pārvaldību, pārraudzību un ziņošanu ikdienā veic Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija.