



Nerevidēts saīsinātais
finanšu pārskats

2015. gads

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

AS Reverta
Brīvības iela 148A-1, Rīga,
LV-1012, Latvija

Tālr.: (371) 6 777 9100
Fakss:(371) 6 777 9101

Reģistrācijas Nr.40003074590

Vadības ziņojums

Godājamie akcionāri un sadarbības partneri!

2015. gads akciju sabiedrības „Reverta” darbībā ir iezīmējies kā sarežģītākais periods kopš 2010. gada, kad „Revertai” tika atstāti finansiālās grūtībās nonākušās „Parex bankas” problemātiskie aktīvi. Tomēr „Revertas” nerevidētais finanšu pārskats liecina, ka uzņēmumam ir izdevies pārvarēt nelabvēlīgo ārējo apstākļu radītos šķēršļus un 2015. gadā Valsts kasei atmaksāt 53 miljonus eiro. No tiem 30,7 miljoni eiro ir novirzīti pamatsummas atmaksai, bet 22,3 miljoni eiro - procentu maksājumos par valsts savulaik veikto ieguldījumu „Parex bankas” glābšanā.

Kopš 2010. gada 1. augusta Latvijas valsts no „Revertas” dažādu maksājumu veidā kopumā ir saņēmusi 610,8 miljonus eiro, no tiem 366,6 miljoni eiro kā tiešie maksājumi ir novirzīti Valsts kasei. Papildu tam, „Reverta” ir veikusi arī ierobežoto noguldījumu, procentu par subordinēto kapitālu un citu apjomīgu maksājumu izpildi.

Kopumā no problemātisko aktīvu restrukturizācijas, vērtspapīru realizācijas un nekustamo īpašumu pārdošanas „Reverta” ir atguvusi 666,2 miljonus eiro.

2015. gadā „Revertas” lielākais izaicinājums bija nestabilā ģeopolitiskā situācija, kā rezultātā krasi samazinājās no NVS valstu portfeļa atgūto līdzekļu apjoms. Krievijas ekonomikas recesija un rubļa devalvācija apgrūtināja Krievijas un citu NVS valstu klientu kredītu atmaksas iespējas. Nereti kredītņēmēji radušos situāciju centās izmantot ļaunprātīgi, nepamatoti pārtraucot maksājumus un mēģinot nobēdzināt aktīvus.

Krievijas un Rietumu investoru intereses apsūkums par Latvijas nekustamo īpašumu tirgu atstāja negatīvu ietekmi arī uz „Revertas” darījumiem ar lielajiem investīciju objektiem, no kuru realizācijas termiņiem lielā mērā bija atkarīgs Valsts kasei atmaksājamo naudas līdzekļu apjoms. Neraugoties uz neprognozējamo un nestabilo naudas plūsmu visā pārskata perioda laikā, 2015. gadā „Reverta” no problemātisko aktīvu izstrādes un pārdošanas ir atguvusi 61,3 miljonus eiro.

Saskaņā ar Restrukturizācijas plānu, kas paredz „Revertas” darbības pilnīgu izbeigšanu līdz 2017. gada beigām, uzņēmums pārskata periodā turpināja neatslābstošu darbu pie problemātisko aktīvu portfeļa izstrādes. Tā rezultātā 2015. gada beigās „Revertas” kopējie aktīvi veidoja 144,6 miljonus eiro, salīdzinot ar 220,3 miljoniem eiro 2014. gada 31. decembrī. Atbilstoši aktīvu samazinājumam notiek arī pakāpeniska „Revertas” darbības sašaurināšanās un pārplānošana. Tostarp „Revertas” darbības laikā darbinieku skaits ir samazinājies divas reizes, tādējādi nepārtraukti tiek sekots tam, lai nodrošinātu augstu darbības efektivitāti. Veiktās aplēses liecina, ka „Revertas” darbības laikā katrs darbinieks no problemātiskajiem aktīviem ir atguvis aptuveni sešus miljonus eiro.

2015. gadā „Revertas” zaudējumi veidoja 45,5 miljonus eiro, salīdzinot ar 57,5 miljoniem eiro 2014. gadā. Tāpat kā iepriekš, zaudējumu pamatā ir „Revertas” veiktie uzkrājumi problemātisko aktīvu vērtības samazinājumam un procentu izdevumu pārsniegums pār ieņēmumiem. Ņemot vērā, ka pēc „Parex bankas” sadalīšanas „Revertas” portfelī tika atstāti tikai zemas kvalitātes aktīvi ar ieilgušām atmaksas grūtībām, zaudējumi jau sākotnēji tika iekļauti Restrukturizācijas plānā visā „Revertas” darbības laikā.

2015. gadā „Reverta” turpināja sekmīgu nekustamo īpašumu portfeļa izstrādi, pārskata periodā pārdodot 308 dažādu segmentu nekustamos īpašumus par kopējo summu 22,5 miljonu eiro apmērā. 2015. gada 31. decembrī „Revertas” nekustamo īpašumu portfelī bija atlikuši 252 objekti, salīdzinot ar 579 objektiem 2014. gada beigās.

Notikumi pēc pārskata perioda beigām:

- 2016. gada februārī „Reverta” veica kārtējo procentu maksājumu Valsts kasei 4,52 miljonu eiro apmērā.
- Atbilstoši Privatizācijas aģentūras pasūtījumam, SIA „KPMG Baltics” ir uzsākusi problemātisko aktīvu tirgus situācijas izpēti, lai sniegtu rekomendācijas par akciju sabiedrības „Reverta” pārdošanas stratēģijas turpmāko īstenošanu, tostarp identificējot potenciālās pārdošanas stratēģijas un to, vai ir pamats apstiprinātās pārdošanas stratēģijas pārskatīšanai.

Solvita Deglava
Valdes priekšsēdētāja

Edgars Miļūns
Valdes loceklis

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2016. gada 26. februārī

Informācija par vadību

Padome

Vārds, uzvārds**leņemamais amats**

Michael Joseph Bourke

Padomes priekšsēdētājs

Kaspars Āboliņš

Padomes priekšsēdētāja vietnieks (līdz 01.02.2015)

Mary Ellen Collins

Padomes priekšsēdētāja vietniece
(no 25.02.2015 līdz 02.06.2015)

Mary Ellen Collins

Padomes locekle (līdz 24.02.2015 un no 03.06.2015)

Līga Kļaviņa

Padomes priekšsēdētāja vietniece (no 03.06.2015)

Andris Ozoliņš

Padomes loceklis (līdz 28.05.2015)

Artūrs Neimanis

Padomes loceklis (no 29.05.2015)

Valde

Vārds, uzvārds**leņemamais amats**

Solvita Deglava

Valdes priekšsēdētāja, p.p.

Ruta Amtmane

Valdes locekle

Edgars Miļūns

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 2015. gada 31. decembrī un darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmām par 12 mēnešu periodu līdz 2015. gada 31. decembrim. 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,
2016. gada 26. februārī

Apvienotie ienākumu pārskati

	EUR '000			
	31.12.2015.	31.12.2014.*	31.12.2015.	31.12.2014.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Procentu ienākumi	2,294	3,998	2,793	4,843
Procentu izdevumi	(22,174)	(27,153)	(22,174)	(27,245)
Neto procentu izdevumi	(19,880)	(23,155)	(19,381)	(22,402)
Komisijas naudas ienākumi	26	45	26	44
Komisijas naudas izdevumi	(19)	(26)	(17)	(22)
Neto komisijas naudas ienākumi / (izdevumi)	7	19	9	22
Finanšu instrumentu un ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	560	871	307	642
Citi parastie ienākumi	195	230	1,375	2,533
Neto finanšu segmenta rezultāts	(19,118)	(22,035)	(17,690)	(19,205)
Nekustamo īpašumu segmenta ieņēmumi, neto	(866)	5,458	(825)	350
Nekustamo īpašumu segmenta izdevumi	(1,176)	(1,473)	(260)	(162)
Pārvērtēšanas rezultāts, neto	(2,503)	(750)	(312)	1,262
Neto NĪ segmenta rezultāts	(4,545)	3,235	(1,397)	1,450
Ķīlu un valdījuma objektu izdevumi	(35)	(45)	(35)	(45)
Administratīvie izdevumi	(6,991)	(7,664)	(6,862)	(7,348)
Amortizācija un nolietojums	(66)	(69)	(64)	(66)
Aktīvu vērtības samazinājums, neto	(23,468)	(33,323)	(19,479)	(32,101)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(54,223)	(59,901)	(45,527)	(57,315)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(17)	(488)	(17)	(155)
Pārskata perioda zaudējumi	(54,240)	(60,389)	(45,544)	(57,470)

* Revidents SIA "PricewaterhouseCoopers"

Finanšu stāvokļa pārskati

	EUR '000			
	31.12.2015.	31.12.2014.*	31.12.2015.	31.12.2014.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Aktīvi				
Prasības pret kredītiestādēm	5,217	5,713	2,063	5,171
Kredīti	89,544	162,096	104,852	173,040
Pamatlīdzekļi	50	63	44	55
Nemateriālie aktīvi	53	87	53	86
Līdzdalība radniecīgajos uzņēmumos	-	-	22,201	21,655
Ieguldījuma īpašumi	36,322	46,466	5,107	9,703
Pārējie aktīvi	13,172	14,395	10,286	10,548
Kopā aktīvi	144,358	228,820	144,606	220,258
Saistības				
Emitētie vērtspapīri	427,214	458,185	427,214	458,185
Pārējās saistības	3,114	2,456	2,399	1,627
Pakārtotās saistības	75,942	75,851	75,942	75,851
Kopā saistības	506,270	536,492	505,555	535,663
Kapitāls				
Apmaksātais pamatkapitāls	442,552	442,552	442,552	442,552
Akciju emisijas uzcenojums	18,063	18,063	18,063	18,063
Uzkrātie zaudējumi	(822,527)	(768,287)	(821,564)	(776,020)
Kopā uz sabiedrības akcionāriem attiecināmais kapitāls un rezerves	(361,912)	(307,672)	(360,949)	(315,405)
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	144,358	228,820	144,606	220,258

* Revidents SIA "PricewaterhouseCoopers"

Kapitālā un rezervju izmaiņu pārskati

Koncerns	EUR '000			
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2013. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(707,898)	(247,283)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(60,389)	(60,389)
Atlikums 2014. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(768,287)	(307,672)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(54,240)	(54,240)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(822,527)	(361,912)

Sabiedrība	EUR '000			
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2013. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(718,550)	(257,935)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(57,470)	(57,470)
Atlikums 2014. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(776,020)	(315,405)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(45,544)	(45,544)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(821,564)	(360,949)

Naudas plūsmas pārskati

	EUR '000			
	31.12.2015.	31.12.2014.*	31.12.2015.	31.12.2014.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā				
Zaudējumi pirms nodokļiem	(54,223)	(59,901)	(45,527)	(57,315)
Amortizācija un nolietojums	66	69	64	66
Uzkrājumi aktīvu vērtības samazinājumam un citi uzkrājumi	23,468	33,323	19,479	32,101
Procentu ieņēmumi	(2,294)	(3,998)	(2,793)	(4,843)
Procentu izdevumi	22,174	27,153	22,174	27,245
Citi posteņi, kas neietekmē naudas plūsmu	1,946	1,171	7	(683)
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(8,863)	(2,183)	(6,596)	(3,429)
Saņemtās summas par kredītiem	42,324	44,271	40,248	72,947
Saņemtās summas par ieguldījuma īpašumiem	17,560	41,022	14,916	2,483
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	918	(9,637)	646	(4,975)
Pārējo saistību (samazinājums) / pieaugums	658	(1,299)	771	11,733
Neto pamatdarbības naudas plūsma pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	52,597	72,174	49,985	78,759
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(17)	(357)	(17)	(155)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	52,580	71,817	49,968	78,604
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā				
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde	(22)	(57)	(22)	(57)
Neto naudas plūsma investīciju darbības rezultātā	(22)	(57)	(22)	(57)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā				
Emitēto obligāciju dzēšana (pamatsumma)	(30,708)	(60,046)	(30,708)	(60,046)
Procenti par emitētajām obligācijām	(22,346)	(25,189)	(22,346)	(25,189)
Procenti par pakārtotajām saistībām	-	(2,297)	-	(2,297)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā	(53,054)	(87,532)	(53,054)	(87,532)
Neto naudas plūsma pārskata periodā	(496)	(15,772)	(3,108)	(8,985)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	5,713	21,485	5,171	14,156
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	5,217	5,713	2,063	5,171

* Revidents SIA "PricewaterhouseCoopers"

Konsolidācijas grupas sastāvs 2015. gada 31. decembrī

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 Dzīvojamie īpašumi"	LV-40103253915	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
5	SIA "NIF Komercīpašumi"	LV-40103254003	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
6	SIA "NIF Zemes īpašumi"	LV-40103255348	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
7	UAB "NIF Lietuva"	LT-302462108	Lietuva, Viļņa LT03107, K.Kalinausko iela 13	LT	PLS	100	100	MS
8	OÜ "NIF Eesti"	EE-11788043	Igaunija, Tallina 10119, Roosikrantsi iela 2	EE	PLS	100	100	MS
9	SIA "NIF Projekts 1"	LV-50103300111	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
10	SIA "NIF Projekts 6"	LV-40103398865	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
11	SIA "NIF Projekts 7"	LV-40103512479	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
12	SIA "NIF Projekts 8"	LV-40103512604	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
13	Carnella Maritime Corp.	BVI-1701483	British Virgin Islands, Mill Mall Tower, 2 nd Floor, Wickhams Cay 1, Tortola.	BVI	PLS	100	100	MS
14	SIA "NIF Projekts 10"	LV-50103930111	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MMS

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

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

Pielikumi

Informācija par AS "Reverta" struktūru

2015. gada 31. decembrī sabiedrībai bija 4 pārstāvniecības.

Informācija par akcionāru sastāvu 2015. gada 31. decembrī

Akcionāri	Nomināl- vērtība (EUR)	Akciju skaits	Kopsumma (EUR)	Balsu skaits	Līdzdalība pamat- kapitālā (%)
VAS "Privatizācijas aģentūra" Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka	0.10	3 724 127 238	372,412,723.8	2 928 030 460	84.15%
Citi	0.10	563 910 051	56,391,005.1	563 910 051	12.74%
Kopā	0.10	138 482 377	13,748,237.7	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			
	2015. gads		2014. gads	
	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)
Sabiedrības izsniegtie kredīti	2,821	-	2,744	-
Sabiedrībai izsniegtais subordinētais finansējums	51,311	-	51,311	(1,479)

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

Nākamā tabula atspoguļo informāciju par Sabiedrības pakārtotajām saistībām:

Līgumslēdzēja puse	Valsts	Līguma summa, (EUR '000)	Procentu likme	Līguma datums	Sākotnējais atmaksas datums	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 31.12.2015.	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 31.12.2014.
Obligācijas – privātā emisija	UK	20,000	4.759%	28/12/2007	28/12/2022	19,187	19,096
Privātā persona	Latvija	10,672	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	26/09/2017	10,699	10,699
Privātā persona	Latvija	10,672	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	26/09/2017	10,699	10,699
Obligācijas – publiskais piedāvājums	n/a	5,350	12%	08/05/2008	08/05/2018	5,444	5,444
Privātā persona	Latvija	15,000	12%	20/06/2008	31/12/2017	15,075	15,075
Privātā persona	Latvija	2,134	6M Rigibid + 3%	30/10/2008	30/10/2018	2,140	2,140
Privātā persona	Latvija	2,134	6M Rigibid + 3%	30/10/2008	30/10/2018	2,140	2,140
Privātā persona	Latvija	3,250	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	31/12/2017	3,259	3,259
Privātā persona	Latvija	3,250	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	31/12/2017	3,259	3,259
Privātā persona	Latvija	2,015	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	31/12/2017	2,020	2,020
Privātā persona	Latvija	2,015	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	31/12/2017	2,020	2,020
Kopā						75,942	75,851

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 – Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija.

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 kredītriskam 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 Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija. Kredītriska analīze sastāv no klienta kredībspējas novērtēšanas un ķīlā 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 Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja, ka netiek nodrošināta Grupas kreditoru juridiski pamatoto prasību apmierināšana. Likviditātes riska pārvaldības mērķis ir nodrošināt pietiekamu likvīdo 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 principus” 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.