



Nerevidēts saīsinātais
finanšu pārskats

2016. gada
3. ceturkšņa

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!

Akciju sabiedrība „Reverta” 2016. gada pirmajos deviņos mēnešos (turpmāk - pārskata periodā) pabeidza vairākus lielus un sarežģītus restrukturizācijas darījumus, kā arī veica aktīvu pārdošanu, tā atgūstot ievērojamus naudas līdzekļus 54,3 miljonu eiro apmērā. Valsts kasei „Reverta” atmaksāja 42,7 miljonus eiro, kas ir divas reizes vairāk nekā analogā laika periodā pērn.

Kopš 2010. gada 1. augusta līdz 2016. gada 30. septembrim „Reverta” no problemātisko aktīvu restrukturizācijas, vērtspapīru realizācijas un nekustamo īpašumu pārdošanas ir atguvusi 720,4 miljonus eiro, no kuriem 409,3 miljoni eiro ir novirzīti tiešajiem maksājumiem Valsts kasei. Papildus ir veikta arī ierobežoto noguldījumu, procentu par subordinēto kapitālu un citu apjomīgu maksājumu izpilde. Kopumā Latvijas valsts no „Reverta” dažādu maksājumu veidā ir saņēmusi 653,5 miljonus eiro.

Pārskata periodā būtiski pieauga „Reverta” ieņēmumi no nekustamo īpašumu pārdošanas – realizēti 149 nekustamie īpašumi par kopējo summu 19 miljoni eiro, salīdzinot ar 11,2 miljoniem eiro pagājušā gada attiecīgajā laika periodā. Ņemot vērā „Reverta” portfelī esošo objektu nevienmērīgo kvalitāti, īpaši jāatzīmē, ka objekti ir pārdoti virs to kopējās tirgus vērtības - pozitīvā starpība pārsniedz 2,5 miljonus eiro. Pārskata perioda beigās „Reverta” portfelī bija atlikuši mazāk par 100 nekustamajiem īpašumiem, no kuriem daudzi ir apgrūtināti ar tiesvedību procesiem dažādās iztiesāšanas stadijās.

„Reverta” zaudējumi veidoja 26,8 miljonus eiro, salīdzinot ar 32,6 miljoniem eiro pagājušā gada analogā periodā. Tāpat kā iepriekš, zaudējumu pamatā ir veiktie uzkrājumi aktīvu vērtības samazinājumam un apjomīgie procentu maksājumi Valsts kasei par tās savulaik veikto ieguldījumu „Parex bankā”. Tā, piemēram, pārskata periodā „Reverta” procentu maksājumos Valsts kasei ir ieskaitījusi 12,7 miljonus eiro.

Lai īstenotu Ministru kabineta un Eiropas Komisijas apstiprināto restrukturizācijas plānu, kas paredz „Reverta” portfeļa izstrādi un uzņēmuma darbības izbeigšanu līdz 2017. gada beigām, „Reverta” pārskata periodā noslēdza līgumu ar SIA „KMPG Baltics” par konsultāciju sniegšanu „Reverta” kredītportfeļu un nekustamā īpašuma portfeļu pārdošanas procesā.

2016. gada 30. septembrī „Reverta” kopējie aktīvi veidoja 91,1 miljonu eiro.

Notikumi pēc pārskata perioda

- 2016. gada novembrī „Reverta” veica maksājumu Valsts kasei 3,9 miljonu eiro apmērā. Tādējādi šā gada laikā Valsts kasei veiktie maksājumi veido 46,6 miljonus eiro;
- Pēc pārskata perioda beigām „Reverta” turpināja nekustamo īpašumu pārdošanu: no gada sākuma līdz 31. oktobrim ir pārdoti vairāk nekā 170 objekti par kopējo summu 22 miljoni eiro. Šobrīd procesā atrodas vēl desmit pārdošanas darījumi, par kuriem tuvākajā laikā plānots saņemt aptuveni divus miljonus eiro;

- Atbilstoši Ministru kabineta lēmumam norit spraigs darbs pie „Reverta” portfeļu pārdošanas procesa organizēšanas. Šobrīd pārdošanas konsultants SIA „KMPG Baltics” ir pabeidzis sagatavošanās darbu fāzi, kas paredzēja „Reverta” aktīvu analīzi un portfeļu izveidošanu un realizējis mārketinga aktivitātes. To ietvaros ir uzrunāts plašs loks vietējo un starptautisko investoru, kuriem varētu interesēt „Reverta” portfeļu iegāde. No uzrunātajiem 65 investoriem šobrīd konfidencialitātes līgumus ir parakstījuši vienpadsmit. Pēc līgumu parakstīšanas investoriem ir dota piekļuve „Reverta” pārdojamo aktīvu datu bāzei informācijas analīzei. Lai nezaudētu esošās iestrādes un maksimāli palielinātu ienākumus no uzsāktajiem izstrādes procesiem, paralēli pārdošanas procesam „Reverta” turpinās aktīvu izstrādi līdz pat pārdošanas darījuma noslēgšanai.

Solvita Deglava
Valdes priekšsēdētāja

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2016. gada 30. novembrī

Informācija par vadību

Padome

Vārds, uzvārds

leņemamais amats

Michael Joseph Bourke

Padomes priekšsēdētājs

Mary Ellen Collins

Padomes locekle

Līga Kļaviņa

Padomes priekšsēdētāja vietniece

Artūrs Neimanis

Padomes loceklis

Valde

Vārds, uzvārds

leņemamais amats

Solvita Deglava

Valdes priekšsēdētāja

Ruta Amtmane

Valdes locekle

Edgars Miļūns

Valdes loceklis (līdz 31.05.2016)

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 2016. gada 30. septembrī un darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmām par 9 mēnešu periodu līdz 2016. gada 30. septembrim. 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

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2016. gada 30. novembrī

Apvienotie ienākumu pārskati

	EUR '000			
	30.09.2016.	30.09.2015.	30.09.2016.	30.09.2015.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Procentu ienākumi	189	1,227	573	1,572
Procentu izdevumi	(14,794)	(16,736)	(14,823)	(16,736)
Neto procentu izdevumi	(14,605)	(15,509)	(14,250)	(15,164)
Komisijas naudas ienākumi	20	19	20	19
Komisijas naudas izdevumi	(7)	(16)	(5)	(14)
Neto komisijas naudas ienākumi	13	3	15	5
Finanšu instrumentu un ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	(43)	481	(44)	296
Citi parastie ienākumi	724	179	1,274	1,077
Neto finanšu segmenta rezultāts	(13,911)	(14,846)	(13,005)	(13,786)
Nekustamo īpašumu segmenta ieņēmumi, neto	617	550	140	40
Nekustamo īpašumu segmenta izdevumi	(601)	(860)	(122)	(178)
Neto NĪ segmenta rezultāts	16	(310)	18	(138)
Ķīlu un valdījuma objektu izdevumi	(10)	(32)	(10)	(32)
Administratīvie izdevumi	(4,374)	(5,025)	(4,201)	(4,958)
Amortizācija un nolietojums	(32)	(53)	(31)	(51)
Aktīvu vērtības samazinājums, neto	(10,116)	(16,182)	(9,544)	(13,652)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(28,427)	(36,448)	(26,773)	(32,617)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	(10)	-	(10)
Pārskata perioda zaudējumi	(28,427)	(36,458)	(26,773)	(32,627)

Finanšu stāvokļa pārskati

	EUR '000			
	30.09.2016.	31.12.2015.*	30.09.2016.	31.12.2015.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Aktīvi				
Prasības pret kredītiestādēm	10,027	5,217	4,345	2,063
Kredīti	37,945	89,544	52,383	104,852
Pamatlīdzekļi	27	50	27	44
Nemateriālie aktīvi	39	53	39	53
Līdzdalība radniecīgajos uzņēmumos	-	-	18,246	22,201
Ieguldījuma īpašumi	27,432	36,322	5,850	5,107
Pārējie aktīvi	10,798	13,182	10,251	10,286
Kopā aktīvi	86,268	144,368	91,141	144,606
Saistības				
Emitētie vērtspapīri	399,206	427,214	399,206	427,214
Pārējās saistības	1,398	3,136	3,642	2,399
Pakārtotās saistības	76,015	75,942	76,015	75,942
Kopā saistības	476,619	506,292	478,863	505,555
Kapitāls				
Apmaksātais pamatkapitāls	442,552	442,552	442,552	442,552
Akciju emisijas uzcelojums	18,063	18,063	18,063	18,063
Uzkrātie zaudējumi	(850,966)	(822,539)	(848,337)	(821,564)
Kopā uz sabiedrības akcionāriem attiecināmais kapitāls un rezerves	(390,351)	(361,924)	(387,722)	(360,949)
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	86,268	144,368	91,141	144,606

* Revidents SIA "PricewaterhouseCoopers"

Kapitālā un rezervju izmaiņu pārskati

Koncerns	EUR '000			
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2014. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(768,287)	(307,672)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(36,458)	(36,458)
Atlikums 2015. gada 30. septembrī	442,552	18,063	(804,745)	(344,130)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(17,794)	(17,794)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(822,539)	(361,924)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(28,427)	(28,427)
Atlikums 2016. gada 30. septembrī	442,552	18,063	(850,966)	(390,351)

Sabiedrība	EUR '000			
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2014. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(776,020)	(315,405)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(32,627)	(32,627)
Atlikums 2015. gada 30. septembrī	442,552	18,063	(808,647)	(348,032)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(12,917)	(12,917)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(821,564)	(360,949)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(26,773)	(26,773)
Atlikums 2016. gada 30. septembrī	442,552	18,063	(848,337)	(387,722)

Naudas plūsmas pārskati

	EUR '000			
	30.09.2016.	30.09.2015.	30.09.2016.	30.09.2015.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā				
Zaudējumi pirms nodokļiem	(28,427)	(36,448)	(26,773)	(32,617)
Amortizācija un nolietojums	32	52	31	51
Uzkrājumi aktīvu vērtības samazinājumam un citi uzkrājumi	10,116	16,182	13,499	13,652
Procentu ieņēmumi	(189)	(1,226)	(573)	(1,572)
Procentu izdevumi	14,794	16,736	14,823	16,736
Citi posteņi, kas neietekmē naudas plūsmu	43	(479)	16	(294)
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(3,631)	(5,183)	1,023	(4,044)
Saņemtās summas par kredītiem	36,522	25,167	38,666	21,825
Saņemtās summas par ieguldījuma īpašumiem	18,920	11,245	2,115	7,988
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	(2,533)	(3,606)	1,964	(534)
Pārējo saistību (samazinājums) / pieaugums	(1,738)	(716)	1,244	946
Neto pamatdarbības naudas plūsma pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	47,540	26,907	45,012	26,181
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	(10)	-	(10)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	47,540	26,897	45,012	26,171
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā				
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde	-	(20)	-	(20)
Neto naudas plūsma investīciju darbības rezultātā	-	(20)	-	(20)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā				
Emitēto obligāciju dzēšana (pamatsumma)	(30,015)	(8,000)	(30,015)	(8,000)
Procenti par emitētajām obligācijām	(12,715)	(14,498)	(12,715)	(14,498)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā	(42,730)	(22,498)	(42,730)	(22,498)
Neto naudas plūsma pārskata periodā	4,810	4,379	2,282	3,653
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	5,217	5,713	2,063	5,171
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	10,027	10,092	4,345	8,824

Konsolidācijas grupas sastāvs 2016. gada 30. septembrī

Nr. p.k.	Komersabiedrības nosaukums	Reģistrācijas numurs	Reģistrācijas adrese	Reģistrācijas valsts kods	Komersabiedrības darbības veids*	Daļa pamatkapitālā (%)	Balsttiesību 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 – līzings kompānija, PLS – palīgsabiedrība.

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

Pielikumi

Informācija par akcionāru sastāvu 2016. gada 30. septembrī

Akcionāri	Nomināl- vērtība (EUR)	Akciju skaits	Kopsumma (EUR)	Balsu skaits	Līdzdalība pamat- kapitālā (%)
VAS "Privatizācijas aģentūra"	0.10	3 724 127 238	372,412,723.8	2 928 030 460	84.15%
Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka	0.10	563 910 051	56,391,005.1	563 910 051	12.74%
Citi	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			
	2016. gada 3. ceturksnis		2015. gada 3. ceturksnis	
	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)
Sabiedrības izsniegtie kredīti	2,799	-	2,800	-
Sabiedrībai izsniegtais subordinētais finansējums (pakārtotās saistības)	51,311	-	51,311	-

Informācija par Sabiedrības pakārtotajām saistībām

Līgumslēdzēja puse	Valsts	Līguma summa, (EUR '000)	Procentu likme	Līguma datums	Sākotnējais atmaksas datums	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 30.09.2016.	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 30.09.2015.
Obligācijas – privātā emisija	UK	20,000	4.759%	28/12/2007	28/12/2022	19,260	19,164
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						76,015	75,919

Atbilstoši grozījumiem Komerccarbības atbalsta kontroles likumā, kas stājas spēkā 2014.gada 1. jūlijā, "Reverta" pakārtotās saistības jeb subordinēto saistību pamatsummu un procentu maksājumus drīkstēs veikt tikai pēc pilnīgas valsts atbalsta atmaksas. Tāpēc, sākot no 2014.gada 1. jūlija „Reverta” ir apturējusi subordinēto procentu aprēķināšanu un atmaksu, kā arī pamatsummas atmaksu.

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 kredītspējas novērtēšanas un ģilā piedāvātā nodrošinājuma un tā likviditātes izvērtēšanas. Juridisku personu kredītspējas analīze ietver tautsaimniecības nozares, uzņēmuma, tā pašreizējā un prognozētā finanšu stāvokļa analīzi. Fizisku personu kredītspējas 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 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.