



Nerevidēts saīsinātais
finanšu pārskats

2016. gada
1. ceturkšņa

REVERTA

Saturs

Vadības ziņojums	3
Informācija par vadību	4
Paziņojums par vadības atbildību	5
Apvienotie ienākumu pārskati	6
Finanšu stāvokļa pārskati	7
Kapitālā un rezervju izmaiņu pārskati	8
Naudas plūsmas pārskati	9
Konsolidācijas grupas sastāvs	10
Pielikumi	11

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” šā gada pirmajā ceturksnī (turpmāk - pārskata periodā) ir samaksājusi Valsts kasei 4,5 miljonus eiro procentu maksājumos, bet vēl 20,1 miljonu eiro liels maksājums veica pēc pārskata perioda. Tādējādi šogad Valsts kase no „Revertas” ir saņēmusi jau 24,6 miljonus eiro jeb par 15 miljoniem eiro vairāk nekā analogā laika periodā pērn.

Kopumā Latvijas valsts no „Revertas” dažādu maksājumu veidā ir saņēmusi vairāk nekā 635 miljonus eiro, no tiem 391,2 miljoni eiro ir novirzīti kā tiešie maksājumi Valsts kasei. Papildus „Reverta” ir veikusi arī ierobežoto noguldījumu, procentu par subordinēto kapitālu un citu apjomīgu maksājumu savlaicīgu izpildi. Ņemot vērā tādus būtiskus apstākļus kā ekonomiskās situācijas maiņu, nestabilo ģeopolitisko stāvokli, kā arī no „Parex bankas” iepriekšējiem akcionāriem saņemto aktīvu zemo kvalitāti, „Revertas” speciālisti piecu darbības gadu laikā ir sasnieguši maksimāli iespējamo rezultātu.

Lai arī kopējā aktivitāte nekustamo īpašumu tirgū Latvijā ir samērā neliela, tomēr „Revertas” pārdošanas komanda pārskata periodā ir pārdevusi 43 nekustamo īpašumu par kopējo summu 2,7 miljoni eiro. Pārdošanā „Revertas” mājas lapā ir izlikti aptuveni 100 objekti, no tiem pārsvarā zemes gabali un privātmājas. Pārskata periodā turpinājās aktīva investoru meklēšana vairākiem lieliem „Revertas” īpašumā esošiem investīciju objektiem, piemēram, daudzdzīvokļu ēkai Jūrmalā un citiem.

Saskaņā ar Eiropas Komisijas apstiprināto „Parex bankas” restrukturizācijas plānu „Revertas” darbība tiek izbeigta 2017. gada beigās. Līdz noteiktā termiņa beigām „Revertai” jāpabeidz portfeļa izstrāde un uzņēmuma darbība. Šobrīd „Revertas” portfelī ir atlikuši tikai vissarežģītākie objekti ar laikietilpīgu izstrādes termiņu, jo pārējo, nosacīti labāko, problemātisko aktīvu daļu „Reverta” savos piecos darbības gados jau ir izstrādājusi un realizējusi. Pēc pārskata perioda ir veiksmīgi īstenots viens no „Revertas” lielākajiem projektiem - „airBaltic” centrālās biroja ēkas rekonstrukcijas, iznomāšanas un pārdošanas darījums, kura kopējā summa sasniedza 6,19 miljonus eiro.

2016. gada 31. martā „Revertas” kopējie aktīvi veidoja 139,1 miljonus eiro, bet kredītu portfelis – 89,7 miljonus eiro. Atbilstoši aktīvu samazinājumam un uzņēmuma stratēģijai notiek arī pakāpeniska „Reverta” darbības sašaurināšanās un pārplānošana. „Reverta” darbības laikā darbinieku skaits ir samazinājies divas reizes, tādējādi nepārtraukti tiek sekots tam, lai tiktu nodrošināta augsta darbības efektivitāte. Aplēses liecina, ka „Reverta” darbības laikā katrs darbinieks no problemātiskajiem aktīviem ir atguvis aptuveni 6 miljonus eiro.

No problemātisko aktīvu restrukturizācijas, vērtspapīru realizācijas un nekustamo īpašumu pārdošanas „Reverta” savas darbības laikā no 2010.gada 1.augusta līdz 2016.gada 31. martam ir atguvusi 683,2 miljonus eiro.

Solvita Deglava
Valdes priekšsēdētāja

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2016. gada 31. maijā

Edgars Miļūns
Valdes loceklis

Informācija par vadību

Padome

Vārds, uzvārds

Michael Joseph Bourke

Mary Ellen Collins

Līga Kļaviņa

Artūrs Neimanis

leņemamais amats

Padomes priekšsēdētājs

Padomes locekle

Padomes priekšsēdētāja vietniece

Padomes loceklis

Valde

Vārds, uzvārds

Solvita Deglava

Ruta Amtmane

Edgars Miļūns

leņemamais amats

Valdes priekšsēdētāja

Valdes locekle

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 6. līdz 13. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības un Koncerna finansiālo stāvokli 2016. gada 31. martā un darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmām par 3 mēnešu periodu līdz 2016. gada 31. martam. Vadības ziņojums, kas atspoguļots 3. lappusē, 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

Edgars Mijūns
Valdes loceklis

Rīgā,
2016. gada 31. maijā

Apvienotie ienākumu pārskati

	EUR '000			
	31.03.2016.	31.03.2015.	31.03.2016.	31.03.2015.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Procentu ienākumi	380	477	526	601
Procentu izdevumi	(5,084)	(5,617)	(5,084)	(5,617)
Neto procentu izdevumi	(4,704)	(5,140)	(4,558)	(5,016)
Komisijas naudas ienākumi	7	5	7	5
Komisijas naudas izdevumi	(2)	(7)	(2)	(6)
Neto komisijas naudas ienākumi / (izdevumi)	5	(2)	5	(1)
Finanšu instrumentu un ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	(49)	406	43	406
Citi parastie ienākumi	510	307	814	351
Neto finanšu segmenta rezultāts	(4,238)	(4,429)	(3,696)	(4,260)
Nekustamo īpašumu segmenta ieņēmumi, neto	143	555	35	-
Nekustamo īpašumu segmenta izdevumi	(224)	(275)	(53)	(43)
Neto NĪ segmenta rezultāts	(81)	280	(18)	(43)
Ķīļu un valdījuma objektu izdevumi	(4)	(18)	(4)	(18)
Administratīvie izdevumi	(1,491)	(1,738)	(1,488)	(1,661)
Amortizācija un nolietojums	(12)	(19)	(12)	(19)
Aktīvu vērtības samazinājums, neto	350	15	350	15
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(5,476)	(5,909)	(4,868)	(5,986)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-	-	-
Pārskata perioda zaudējumi	(5,476)	(5,909)	(4,868)	(5,986)

Finanšu stāvokļa pārskati

	EUR '000			
	31.03.2016.	31.12.2015.*	31.03.2016.	31.12.2015.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Aktīvi				
Prasības pret kredītiestādēm	14,033	5,217	11,115	2,063
Kredīti	74,554	89,544	89,720	104,852
Pamatlīdzekļi	44	50	38	44
Nemateriālie aktīvi	47	53	47	53
Līdzdalība radniecīgajos uzņēmumos	-	-	22,201	22,201
Ieguldījuma īpašumi	35,293	36,322	5,484	5,107
Pārējie aktīvi	14,622	13,182	10,492	10,286
Kopā aktīvi	138,593	144,368	139,097	144,606
Saistības				
Emitētie vērtspapīri	427,755	427,214	427,755	427,214
Pārējās saistības	2,272	3,136	1,193	2,399
Pakārtotās saistības	75,966	75,942	75,966	75,942
Kopā saistības	505,993	506,292	504,914	505,555
Kapitāls				
Apmaksātais pamatkapitāls	442,552	442,552	442,552	442,552
Akciju emisijas uzcenojums	18,063	18,063	18,063	18,063
Uzkrātie zaudējumi	(828,015)	(822,539)	(826,432)	(821,564)
Kopā uz sabiedrības akcionāriem attiecināmais kapitāls un rezerves	(367,400)	(361,924)	(365,817)	(360,949)
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	138,593	144,368	139,097	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	-	-	(5,909)	(5,909)
Atlikums 2015. gada 31. martā	442,552	18,063	(774,196)	(313,581)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(48,343)	(48,343)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(822,539)	(361,924)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(5,476)	(5,476)
Atlikums 2016. gada 31. martā	442,552	18,063	(828,015)	(367,400)

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	-	-	(5,986)	(5,986)
Atlikums 2015. gada 31. martā	442,552	18,063	(782,006)	(321,391)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(39,558)	(39,558)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(821,564)	(360,949)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(4,868)	(4,868)
Atlikums 2016. gada 31. martā	442,552	18,063	(826,432)	(365,817)

Naudas plūsmas pārskati

	EUR '000			
	31.03.2016.	31.03.2015.	31.03.2016.	31.03.2015.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā				
Zaudējumi pirms nodokļiem	(5,476)	(5,909)	(4,868)	(5,986)
Amortizācija un nolietojums	12	19	12	19
Uzkrājumi aktīvu vērtības samazinājumam un citi uzkrājumi	(350)	(15)	(350)	(15)
Procentu ieņēmumi	(380)	(477)	(526)	(601)
Procentu izdevumi	5,084	5,617	5,084	5,617
Citi posteņi, kas neietekmē naudas plūsmu	50	(550)	(43)	(552)
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(1,060)	(1,315)	(691)	(1,518)
Saņemtās summas par kredītiem	14,505	7,820	14,775	8,310
Saņemtās summas par ieguldījuma īpašumiem	2,730	2,953	547	44
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	(198)	(2,227)	403	(240)
Pārējo saistību (samazinājums) / pieaugums	(2,641)	(1,051)	(1,462)	(712)
Neto pamatdarbības naudas plūsma pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	13,336	6,180	13,572	5,884
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-	-	-
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	13,336	6,180	13,572	5,884
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā				
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde	-	(10)	-	(10)
Neto naudas plūsma investīciju darbības rezultātā	-	(10)	-	(10)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā				
Emitēto obligāciju dzēšana (pamatsumma)	-	-	-	-
Procenti par emitētajām obligācijām	(4,520)	(5,034)	(4,520)	(5,034)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā	(4,520)	(5,034)	(4,520)	(5,034)
Neto naudas plūsma pārskata periodā	8,816	1,136	9,052	840
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	5,217	5,713	2,063	5,171
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	14,033	6,849	11,115	6,011

Konsolidācijas grupas sastāvs 2016. gada 31. martā

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 AS "Reverta" struktūru

2016. gada 31. martā sabiedrībai bija 4 pārstāvniecības.

Informācija par akcionāru sastāvu 2016. gada 31. martā

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%
	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 1. ceturksnis		2015. gada 1. ceturksnis	
	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)
Sabiedrības izsniegtie kredīti	2,792	-	2,824	-
Sabiedrībai izsniegtais subordinētais finansējums	51,311	-	51,311	-

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	Līguma summa, (EUR '000)	Procentu likme	Līguma datums	Sākotnējais atmaksas datums	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 31.03.2016.	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 31.03.2015.
Obligācijas – privātā emisija	UK	20,000	4.759%	28/12/2007	28/12/2022	19,211	19,118
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	75,966	75,873

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 ģilā 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 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.