



Nerevidēts publiskais
finanšu pārskats

2012. 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

Vadības ziņojums

Godājamie akcionāri un sadarbības partneri!

2012. gada pirmajos deviņos mēnešos AS Reverta turpināja strādāt saskaņā ar apstiprināto Restrukturizācijas plānu, atsevišķās darbības jomās turpinot pārsniegt plānoto. Pārskata periodā AS Reverta Valsts kasei ir atmaksājusi 52,6 miljonus eiro, no tā 21,1 miljoni eiro ir samaksāti procentos par valsts obligācijām, savukārt 31,5 miljoni eiro novirzīti valsts obligāciju dzēšanai. Atbilstoši Restrukturizācijas plānam valsts ieguldījuma pamatsummas atmaksa AS Reverta bija jāuzsāk 2012. gada otrajā pusē, tomēr faktiski pirmais maksājums 8,7 miljonu eiro apmērā bija veikts jau 2011. gada beigās. Vienlaicīgi Valsts kasei tika pārskatīti 2,1 miljoni eiro procentu maksājumus, lai arī atbilstoši plānam procentu atmaksa AS Reverta bija jāuzsāk tikai 2014. gadā.

Pamatā valsts atmaksai nepieciešamās naudas summas ir atgūtas kredītu restrukturizācijas un atsevišķu prasījuma tiesību pārdošanas rezultātā. AS Reverta atgūto līdzekļu apjoms pārskata periodā sasniedza 85 miljonus eiro.

Pārskata periodā, realizējot AS Reverta piederošās līzinga kompānijas Ukrainā „Laska Lizing” pārdošanas darījumu, AS Reverta pilnībā izgāja no aktīvā līzinga tirgus. Pārdošanas rezultātā AS Reverta atguva 2,8 miljonus ASV dolāru, kas tika akumulēti valsts noguldījuma atmaksai.

Lai arī kopumā pārskata periodā bija vērojama Latvijas ekonomiskās situācijas uzlabošanās, uz ko norādīja IKP pieaugums un pārskata perioda beigās arī starptautisko kredītreitingu paaugstināšana, tomēr AS Reverta darbības joma – problemātisko aktīvu tirgus - joprojām raksturojams kā nestabils. Neaktīvais nekustamo īpašumu tirgus, pieaugoša konkurence un sarežģījumi klientu biznesa projektu attīstībā ir faktori, kas būtiski ietekmē valsts līdzekļu atgūšanas procesu un rezultātus.

Aizvien vairāk AS Reverta darbību apgrūtina arī neatrisinātie jautājumi spēkā esošajos normatīvajos aktos, kas regulē nozīmīgas AS Reverta darbības jomas – nekustamo īpašumu pārņemšanu un pārvaldīšanu, kreditora tiesību izmantošanu maksātnespējas procesos, kā arī pārslogotā un atsevišķos gadījumos neefektīvā Latvijas tiesu sistēma. Tā rezultātā tiek skartas ne tikai hipotekāro kreditoru un banku sektora, bet arī Latvijas nodokļu maksātāju intereses. Tādēļ AS Reverta turpina aktīvi vērst valsts pārstāvju, tiesībsargājošo iestāžu un sabiedrības uzmanību uz šo jautājumu risināšanas nozīmību sabiedrības interesēs.

AS Reverta plānotie zaudējumi pārskata periodā veidoja 65,2 miljonus eiro. To pamatā ir uzkrājumi nedrošajiem parādiem un procentu izdevumu pārsniegums pār procentu ieņēmumiem. Atbilstoši uzņēmuma darbības specifikai peļņa netiek prognozēta arī turpmākajos uzņēmuma darbības gados.

Neraugoties, ka nekustamo īpašumu tirgus pārskata periodā iezīmējās ar samērā zemu pircēju interesi un pirktspēju, 2012. gada septembra mēnesī nekustamo īpašumu pārdošanas darījumu summa sasniedza 1,1 miliona eiro, tā pārspējot visus iepriekš gūtos AS Reverta rezultātus. Pārskata perioda beigās AS Reverta nekustamo īpašumu portfelis sastāvēja vairāk nekā no 1000 vienībām, un līdz 2014. gadam turpināsies aktīva nekustamo īpašumu pārņemšana. Ņemot vērā, ka objekti pēc to pārņemšanas tiek pakāpeniski realizēti, plānotais portfeļa pieaugums varētu turpināties līdz 2013. gada beigām.

Būtiskākie notikumi pēc perioda beigām

2012. gada 12. novembrī AS Reverta veica kārtējo pirmstermiņa maksājumu Valsts kasei 25,5 miljonu eiro apmērā. No tā 18,1 miljonus eiro veido maksājums par valsts obligāciju dzēšanu, savukārt 7,4 miljoni eiro valstij samaksāti procentu maksājumos. Līdz šā gada beigām *Reverta* plāno atmaksāt Valsts kasei vēl aptuveni 11 miljonus eiro.

Kopumā kopš 2010. gada 1. augusta līdz 2012. gada 31. oktobrim AS Reverta ir atguvusi 413 miljonus eiro.

Christopher John Gwilliam
Valdes priekšsēdētājs

Solvita Deglava
Valdes locekle

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2012. gada 30. novembrī

Šie saīsinātie finanšu pārskati tiek atspoguļoti eiro valūtā ilustratīvā nolūkā. Oriģinālo finanšu pārskatu atspoguļošanas valūta ir lati. Konvertācija uz eiro valūtu tika veikta, izmantojot Latvijas Bankas noteikto valūtas maiņas kursu, t.i., 1 EUR: 0.702804 Ls. Noapaļošanas dēļ šajā dokumentā atspoguļotās starpsummās var nesakrist ar tajās iekļaujamo skaitļu summu.

Informācija par vadību

Padome

Vārds, uzvārds

Michael Joseph Bourke

Sarmīte Jumīte

Vladimirs Loginovs

Mary Ellen Collins

leņemamais amats

Padomes priekšsēdētājs

Padomes priekšsēdētāja vietniece

Padomes loceklis

Padomes locekle

Valde

Vārds, uzvārds

Christopher John Gwilliam

Solvita Deglava

Ruta Amtmane

leņemamais amats

Valdes priekšsēdētājs, p.p.

Valdes locekle, p.p.

Valdes locekle

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 2012. gada 30. septembrī un darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmām par deviņu mēnešu periodu līdz 2012. 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.

Christopher John Gwilliam
Valdes priekšsēdētājs

Solvita Deglava
Valdes locekle

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2012. gada 30. novembrī

Apvienotie ienākumu pārskati

	EUR '000			
	30.09.2012.	30.09.2011.	30.09.2012.	30.09.2011.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Procentu ienākumi	7,614	16,245	7,824	14,175
Procentu izdevumi	(29,657)	(37,907)	(29,657)	(36,056)
Neto procentu izdevumi	(22,043)	(21,662)	(21,833)	(21,881)
Komisijas naudas ienākumi	171	398	97	4
Komisijas naudas izdevumi	(27)	(185)	(21)	(78)
Neto komisijas naudas ienākumi / (izdevumi)	144	213	76	(74)
Neto realizētie zaudējumi no pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem	(178)	(5,245)	(178)	(5,376)
Finanšu instrumentu un ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	3,345	(619)	4,096	(642)
Citi parastie ienākumi	706	3,735	928	1,057
Neto finanšu segmenta rezultāts	(18,026)	(23,578)	(16,911)	(26,916)
Nekustamo īpašumu segmenta ieņēmumi	767	1,205	134	549
Nekustamo īpašumu segmenta izdevumi	(1,033)	(757)	(242)	(303)
Pārvērtēšanas rezultāts, neto	5,989	(1,305)	5,989	(1,238)
Neto NĪ segmenta rezultāts	5,723	(857)	5,881	(992)
Ķīlu un valdījuma objektu izdevumi	(239)	(67)	(239)	(67)
Administratīvie izdevumi	(9,073)	(11,792)	(8,387)	(7,210)
Amortizācija un nolietojums	(364)	(431)	(361)	(292)
Uzkrājumi aktīvu vērtības samazinājumam, neto	(39,583)	(10,306)	(41,536)	(12,245)
Aktīvu norakstīšanas zaudējumi	(3,283)	(2,039)	(3,283)	(2,039)
(Zaudējumi)/peļņa no pārdošanai turēto aktīvu pārdošanas	(65)	277	-	-
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(64,910)	(48,793)	(64,836)	(49,761)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(391)	(1,698)	(347)	(237)
Pārskata perioda zaudējumi	(65,301)	(50,491)	(65,183)	(49,998)
Attiecināmi uz:				
Mātes sabiedrības akcionāriem	(65,301)	(50,491)	(65,183)	(49,998)
Nekontrolējošu līdzdalību	-	-	-	-
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi:				
Pārdošanai pieejamo vērtspapīru patiesās vērtības izmaiņas	693	5,975	693	5,975
Pārskata perioda apvienotie zaudējumi kopā	(64,608)	(44,516)	(64,490)	(44,024)
Attiecināmi uz:				
Mātes sabiedrības akcionāriem	(64,608)	(44,516)	(64,490)	(44,024)
Nekontrolējošu līdzdalību	-	-	-	-

Finanšu stāvokļa pārskati

	EUR '000			
	30.09.2012.	31.12.2011.*	30.09.2012.	31.12.2011.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Aktīvi				
Kase un prasības pret centrālajām bankām	-	7	-	7
Prasības pret kredītiestādēm	27,967	36,458	27,303	36,248
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	13	44	13	44
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,241	6,312	1,241	6,312
Kredīti	472,951	605,076	523,830	644,100
Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri	-	34,601	-	34,601
Pamatlīdzekļi	148	403	132	397
Nemateriālie aktīvi	145	198	145	198
Līdzdalība radniecīgajos uzņēmumos	-	-	36,108	88
Ieguldījuma īpašumi	89,846	57,555	22,739	26,445
Pārējie aktīvi	18,542	22,257	11,607	13,533
Kopā aktīvi	610,853	762,911	623,118	761,973
Saistības				
Atvasinātie līgumi	-	2,402	-	2,402
Finanšu saistības amortizētajā iegādes vērtībā:				
- saistības pret kredītiestādēm un centrālajām bankām	-	18,917	-	18,917
- noguldījumi	-	38,011	-	38,011
- emitētie vērtspapīri	582,066	609,029	582,066	609,029
Pārējās saistības	2,841	4,196	14,273	2,544
Pakārtotās saistības	75,727	75,528	75,727	75,528
Kopā saistības	660,634	748,083	672,066	746,431
Kapitāls				
Apmaksātais pamatkapitāls	442,552	442,552	442,552	442,552
Akciju emisijas uzcenojums	18,062	18,062	18,062	18,062
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezerve – pārdošanai pieejamie vērtspapīri				
	-	(693)	-	(693)
Uzkrātie zaudējumi	(510,395)	(445,093)	(509,562)	(444,379)
Kopā uz sabiedrības akcionāriem attiecināmais kapitāls un rezerves	(49,781)	14,828	(48,948)	15,542
Nekontrolējoša līdzdalība	-	-	-	-
Kopā kapitāls	(49,781)	14,828	(48,948)	15,542
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	610,853	762,911	623,118	761,973

* Revidents SIA "PricewaterhouseCoopers"

Kapitālā un rezervju izmaiņu pārskati

Koncerns	EUR '000				
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezerve	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2010. gada 31. decembrī	385,921	18,062	(6,666)	(344,795)	52,522
Pamatkapitāla palielināšana	28,457	-	-	-	28,457
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(50,491)	(50,491)
Ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	5,975	-	5,975
Atlikums 2011. gada 30. septembrī	414,379	18,062	(692)	(395,285)	36,464
Pamatkapitāla palielināšana	28,173	-	-	-	28,173
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(49,808)	(49,808)
Zaudējumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	(1)	-	(1)
Atlikums 2011. gada 31. decembrī	442,552	18,062	(693)	(445,093)	14,828
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(65,301)	(65,301)
Ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	693	-	693
Atlikums 2012. gada 30. septembrī	442,552	18,062	-	(510,395)	(49,781)

Sabiedrība	EUR '000				
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezerve	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2010. gada 31. decembrī	385,921	18,062	(6,666)	(344,245)	53,072
Pamatkapitāla palielināšana	28,457	-	-	-	28,457
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(49,997)	(49,997)
Ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	5,975	-	5,975
Atlikums 2011. gada 30. septembrī	414,379	18,062	(692)	(394,242)	37,507
Pamatkapitāla palielināšana	28,173	-	-	-	28,173
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(50,136)	(50,136)
Zaudējumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	(1)	-	(1)
Atlikums 2011. gada 31. decembrī	442,552	18,062	(693)	(444,379)	15,542
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(65,183)	(65,183)
Ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	693	-	693
Atlikums 2012. gada 30. septembrī	442,552	18,062	-	(509,562)	(48,948)

Naudas plūsmas pārskati

	EUR '000			
	30.09.2012.	30.09.2011.	30.09.2012.	30.09.2011.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā				
Zaudējumi pirms nodokļiem	(64,910)	(48,793)	(64,836)	(49,761)
Amortizācija un nolietojums	364	431	361	292
Uzkrājumi aktīvu vērtības samazinājumam un citi uzkrājumi	50,169	20,462	52,124	26,865
Citas finanšu izmaksas	25,681	26,276	25,681	26,276
Citi posteņi, kas neietekmē naudas plūsmu	361	1,202	(298)	994
Ārvalstu valūtas darījumi	(2,402)	(2,910)	(2,402)	(2,910)
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	9,263	(3,332)	10,630	1,756
Kredītu samazinājums	78,224	83,896	67,528	77,438
Noguldījumu (samazinājums) / pieaugums	(14,444)	(22,238)	(14,443)	(22,238)
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	(26,710)	3,479	(30,969)	4,188
Pārējo saistību (samazinājums) / pieaugums	(1,049)	3,869	12,036	3,274
Neto pamatdarbības naudas plūsma pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	45,284	65,674	44,782	64,418
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(391)	(1,697)	(347)	(238)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	44,893	63,977	44,435	64,180
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā				
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde	(60)	(117)	(54)	(114)
Radniecīgo uzņēmumu pārdošana	2,765	12,001	2,765	12,001
Izmaiņas pārdošanai pieejamos vērtspapīros, neto	182	87,687	182	90,006
Neto naudas plūsma investīciju darbības rezultātā	2,887	99,571	2,893	101,893
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā				
Iemaksātais pamatkapitāls	-	28,457	-	28,457
Sindicētā kredīta atmaksa	-	(240,528)	-	(240,528)
Emitēto obligāciju dzēšana (pamatsumma)	(31,532)	-	(31,532)	-
Procenti par emitētajām obligācijām	(21,113)	(28,893)	(21,113)	(28,893)
Procenti par pakārtotajām saistībām	(3,627)	(3,417)	(3,627)	(3,417)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā	(56,272)	(244,381)	(56,272)	(244,381)
Neto naudas plūsma pārskata periodā	(8,492)	(80,833)	(8,944)	(78,308)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	36,459	123,321	36,247	120,690
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	27,967	42,488	27,303	42,382

Konsolidācijas grupas sastāvs 2012. gada 30. septembrī

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 "Ekspress Lizing"	RU-1037867006726	Krievija, Sankt-Pēterburga 192019, Sedova iela 11, liter A	RU	LIZ	100	100	MS
4	OOO "Parex Leasing and Factoring"	GE-205224461	Gruzija, Tbilisi, Kazbegi prospekts 44	GE	LIZ	100	100	MS
5	SIA "NIF"	LV-40103250571	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
6	SIA "NIF Dzīvojamie īpašumi"	LV-40103253915	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
7	SIA "NIF Komercīpašumi"	LV-40103254003	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
8	SIA "NIF Zemes īpašumi"	LV-40103255348	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
9	UAB "NIF Lietuva"	LT-302462108	Lietuva, Viļņa LT03107, K.Kalinausko iela 13	LT	PLS	100	100	MS
10	OÜ "NIF Eesti"	EE-11788043	Igaunija, Tallina 10119, Roosikrantsi iela 2	EE	PLS	100	100	MS
11	SIA "NIF Projekts 1"	LV-50103300111	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
12	SIA "NIF Projekts 2"	LV-40103353475	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
13	SIA "NIF Projekts 3"	LV-40103353511	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
14	SIA "NIF Projekts 4"	LV-40103398418	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
15	SIA "NIF Projekts 5"	LV-40103398850	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
16	SIA "NIF Projekts 6"	LV-40103398865	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
17	SIA "NIF Projekts 7"	LV-40103512479	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
18	SIA "NIF Projekts 8"	LV-40103512604	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
19	SIA "NIF Projekts 9"	LV-40103512498	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
20	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 – līzings kompānija, PLS – palīgsabiedrība.

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

Pielikumi

Informācija par AS "Reverta" struktūru

2012. gada 30. septembrī sabiedrībai bija 4 pārstāvniecības.

Informācija par akcionāru sastāvu 2012. gada 30. septembrī

Akcionāri	Nomināl- vērtība (LVL)	Akciju skaits	Kopsumma (EUR)	Balsu skaits	Līdzdalība pamat- kapitālā (%)
VAS "Privatizācijas aģentūra"	1	261 733 152	372,412,724	205 783 152	84.15%
Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka	1	39 631 824	56,391,005	39 631 824	12.74%
Citi	1	9 662 319	13,748,241	5 468 463	3.11%
Kopā		311 027 295	442,551,970	250 883 439	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					
	2012. gada 3. ceturksnis			2011. gada 3. ceturksnis		
	Atlikums perioda beigās	Vidējā procentu likme *	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)	Atlikums perioda beigās	Vidējā procentu likme *	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)
Sabiedrības izsniegtie kredīti	2,706	0.00%	-	2,672	0.00%	-
Sabiedrībai izsniegtais subordinētais finansējums	51,230	4.11%	(2,479)	51,230	3.99%	(2,319)

* Saskaņā ar perioda beigās spēkā esošajām likmēm

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	Valūta	Līguma summa, '000	Procentu likme	Līguma datums	Sākotnējais atmaksas datums	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 30.09.2012.	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 30.09.2011.
Obligācijas – privātā emisija	UK	EUR	20,000	4.772 %	28/12/2007	28/12/2022	18,914	18,842
Privātā persona	Latvija	LVL	7,500	6M Rigibid + 3%	28/09/2007	26/09/2017	10,673	10,673
Privātā persona	Latvija	LVL	7,500	6M Rigibid + 3%	28/09/2007	26/09/2017	10,673	10,673
Obligācijas – publiskais piedāvājums	n/a	EUR	5,050	11%	08/05/2008	08/05/2018	5,583	5,583
Privātā persona	Latvija	EUR	15,000	12%	20/06/2008	14/05/2015	15,085	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	3,250	3,250
Privātā persona	Latvija	LVL	2,284	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	17/09/2015	3,250	3,250
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							75,726	75,654

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 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 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 Valūtas riska pārvaldības politiku un Grupai pieejamajām iespējām. Valūtas riska pārvaldību, pārraudzību un ziņošanu ikdienā veic Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija.