

# **AS ATTĪSTĪBAS FINANŠU INSTITŪCIJA ALTUM**

**Finanšu pārskats par laika periodu  
no 2016. gada 1.janvāra līdz 31.decembrim**

**(3. pārskata periods)**

**SATURS**

|                                       | <b>Lapa</b> |
|---------------------------------------|-------------|
| Vadības ziņojums                      | 2           |
| Informācija par vadību                | 5           |
| Paziņojums par vadības atbildību      | 6           |
| Finanšu pārskati:                     |             |
| Visaptverošo ienākumu pārskats        | 7           |
| Finanšu stāvokļa pārskats             | 8           |
| Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats | 9           |
| Naudas plūsmas pārskats               | 10          |
| Finanšu pārskata pielikumi            | 11 - 70     |
| Revidenta ziņojums                    | 71          |

AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"  
Doma laukums 4  
Rīga, LV-1050, Latvija  
tālrunis: + 31767774010  
fakss: + 37167820143  
Reģistrācijas numurs: 50103744891

## AS ATTĪSTĪBAS FINANŠU INSTITŪCIJA ALTUM VADĪBAS ZIŅOJUMS

### Darbība pārskata periodā

Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) ir valsts attīstības finanšu institūcija, kas finanšu instrumentu veidā (aizdevumi, garantijas, ieguldījumi riska kapitāla fondos, u.c.) sniedz valsts atbalstu noteiktām mērķa grupām. Sabiedrība īsteno valsts atbalsta programmas, novēršot tirgus nepilnības un nodrošinot finanšu pieejamību jomās, kuras valsts ir izvirzījusi kā atbalstāmas un svarīgas.

Sabiedrības misija – "Mēs palīdzam Latvijai augt!"

Sabiedrības vīzija – "Sadarbības partneris un finanšu eksperts tautsaimniecības attīstībā."

Attīstības finanšu institūcijas loma finanšu tirgū ir:

- papildināt finanšu tirgu;
- labot tirgus nepilnības un tirgus kļūdas;
- darboties, atbilstoši valsts deleģējumam, konkrēti definētās jomās un segmentos;
- realizēt programmas sadarbībā ar privātiem tirgus dalībniekiem.

Sabiedrība darbojas, balstoties uz Attīstības finanšu institūcijas likumu. Sabiedrības 40% akciju turētājs ir LR Finanšu ministrija, 30% akciju turētājs – LR Ekonomikas ministrija un 30% akciju turētājs – LR Zemkopības ministrija.

2016. gada 12 mēnešos Sabiedrība ir strādājusi ar 4,025 milj. eiro lielu peļņu.

### Darbības apjomi

Sabiedrības uzskaitē 2016.gada 31.decembrī ir atbalsta programmu ietvaros izsniegto finanšu instrumentu portfelis 430,9 milj. eiro apjomā, ko veido 11,449 projekti, tai skaitā:

- garantiju portfelis 147,2 milj. eiro, kopējais darījumu skaits 4,937;
- aizdevumu portfelis 217,4 milj. eiro, kopējais darījumu skaits 6,327;
- ieguldījumi riska kapitāla fondos kopējā apjomā 65,4 milj. eiro, kopējais fondu finansēto projektu skaits – 185.

### Uzņēmējdarbības veicināšana

Pārskata periodā, no 2016.gada 1.janvāra līdz 31.decembrim, valsts atbalsta programmu ietvaros piešķirts finansējums 131,5 milj. eiro apjomā (pieaugums par 11,4% salīdzinot ar 2015.gadu), kopējais atbalstīto projektu skaits 4 461 (pieaugums par 58,2% salīdzinot ar 2015.gadu). Projektu skaita pieaugumu 2016.gadā būtiski ietekmēja mājokļu galvojumu programmas ģimenēm ar bērniem lielais pieprasījums. Neietverot atbalstu privātpersonām (mājokļu galvojumu programma), uzņēmējdarbībai sniegtā atbalsta apjoms 2016.gadā ir 111,6 miljoni eiro, kopumā atbalstīti 1,643 uzņēmējdarbības projekti.

**Fondu fonds.** Sabiedrība 2016.gada 8.jūnijā parakstīja nolīgumu ar Centrālo finanšu un līgumu aģentūru (CFLA) par Fondu fonda īstenošanu, lai ieviestu jaunus finanšu instrumentus Latvijas uzņēmumu atbalstam. Fondu fonda ietvaros atbalsta programmās pieejamais kopējais Eiropas Reģionālās attīstības fonda (ERAF) finansējums plānots 126 milj. eiro apmērā. Papildus tam Fondu fonda programmu īstenošanai tiks piesaistīti privātie līdzekļi, kas šajās programmās ļaus palielināt kopējo uzņēmējiem pieejamo finansējumu līdz 376 miljoniem eiro.

2016.gada jūnijā Fondu fonda ietvaros tika uzsāktas Starta un Mikro aizdevumu programmas, Komercedarbības atbalsta kredītu garantiju programma, kā arī paralēlo aizdevumu programma. Līdz decembra beigām Fondu fonda programmās tika apstiprināti 134 aizdevumi par kopējo summu 2,86 milj. eiro un izsniegtas 68 garantijas par 13,6 milj. eiro.

**Eiropas Stratēģisko investīciju fonds.** Sekmējot Eiropas Stratēģisko investīciju fonda (EFSI) līdzekļu izmantošanu Latvijā un veicinot lielo investīciju projektu (virs 50 milj. eiro) realizāciju, Sabiedrība sadarbībā ar Eiropas Investīciju banku un Eiropas Komisijas pārstāvniecību Latvijā, regulāri veic informatīvas aktivitātes un nodrošina lielo projektu konsultēšanu par EFSI līdzekļu saņemšanu. 2016.gada 14.oktobrī Sabiedrība noslēdza līgumu ar Eiropas Investīciju fondu (EIF) par InnovFin programmas pretgarantiju realizāciju 30 milj. eiro garantiju portfelim. Pretgarantiju sniegtais riska segums ļauj Sabiedrībai piešķirt garantijas par zemākām likmēm atbilstošiem projektiem, samazinot šo projektu finansējuma piesaistes izmaksas. Līdz 2016.gada 31.decembrim InnovFin programmas ietvaros piešķirtas 2 garantijas, 0,8 milj. eiro apjomā. EFSI ietvaros Sabiedrība iesniegusi EIF pieteikumu dalībai arī COSME programmā, lai saņemtu pretgarantijas 15 milj. eiro garantiju portfelim.

## VADĪBAS ZIŅOJUMS (turpinājums)

**Riska kapitāla investīcijas.** Pārskata periodā investīciju periodu ir noslēguši 2007-2013 Struktūrfondu plānošanas perioda finansētie izaugsmes riska kapitāla fondi - *Expansion Capital, FlyCap un ZGI-3*, kuros Altum ir lielākais investors un kas darbojās kopš 2013.gada. Ieguldījumiem uzņēmumos paredzētais Eiropas Savienības struktūrfondu finansējums ir pilnībā apgūts. Veiktas investīcijas 35,7 miljonu eiro apjomā, investēts 81 uzņēmumā. Nozaru griezumā lielākais investīciju īpatsvars – 44% ir ražošanas projektu attīstībai.

**Uzņēmējdarbības uzsākšana.** Būtisks Sabiedrības darbības segments ir uzņēmējdarbības uzsākšanas veicināšana. Pārskata periodā Starta programmas ietvaros biznesa uzsākšanas projektiem piešķirts finansējums aizdevumu veidā 4,3 miljonu eiro apmērā, finansējot 223 jauno uzņēmēju projektus. Lai veicinātu jauno uzņēmēju informētību par valsts atbalsta iespējām, Sabiedrība 2016.gadā, pieaicinot partnerus no valsts un privātā sektora, organizēja informatīvus bezmaksas seminārus Rīgā un reģionu pilsētās.

### Atbalsts daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes uzlabošanai

2016.gadā Sabiedrība sāka īstenot Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmu. Programmas ietvaros kopējais publiskais finansējums (ERAF un valsts budžets) plānots 166 milj. eiro. Papildus tiks piesaistīts Sabiedrības finansējums un aizņēmums.

2016.gada aprīlī Sabiedrība uzsāka programmas pirmo posmu – interesentu konsultēšanu par nosacījumiem, atbalsta saņemšanas iespējam un dokumentu sagatavošanu. Ņemot vērā programmas uzbūvi un projektu īstenošanas nosacījumus, sadarbībā ar LR Ekonomikas ministriju un citiem partneriem tika veikta plaša interesentu konsultēšana gan publiskos bezmaksas pasākumos Latvijas pilsētās, gan Altum kompetences centrā. Iedzīvotāju konsultēšanai par programmu 2016.gadā:

- kopumā 21 Latvijas pilsētā organizēti 54 semināri ar 2,350 apmeklētājiem;
- Altum kompetences centrā sniegtas 694 konsultācijas.

2016.gada 13.septembrī tika parakstīts sadarbības līgums par dalību programmā un granta saņemšanu ar CFLA, kam sekojoši Sabiedrība bija tiesīga sākt slēgt sadarbības līgumus ar komercbankām. 2016.gada 28. septembrī Sabiedrība sāka pieņemt Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmas grantu, aizdevumu, garantiju pieteikumus.

### Atbalsts ģimenēm ar bērniem mājokļa iegādei

Līdz 2016.gada 31.decembrim Mājokļu galvojumu programmas ietvaros ģimenēm ar bērniem izsniegti 4,106 galvojumi 27 milj. eiro apjomā. Pieprasījums pēc galvojumiem pārskata periodā saglabājies augsts, ar pieaugošu tendenci. Aptuveni 75% no galvojumu apjoma piešķirti ģimenēm Rīgā un Pierīgas reģionā. Pilsētu griezumā mājokļu aizdevumu galvojumus aktīvi izmanto arī ģimenes ar bērniem Liepājā, Jelgavā, Ventspilī, Jūrmalā un Daugavpilī. Ģimenēs, kas saņēmušas programmas galvojumus, kopumā ir 6,122 bērni.

### Latvijas Zemes fonda darbība

Sabiedrības administrētā Zemes fonda bilancē 2016.gada 31.decembrī ir uzskaitīti 112 īpašumi ar kopējo zemes platību 2,038 ha, 4,635 milj. eiro vērtībā.

Zemes fonda darbības aktivitāte 2016. gadā ir pārsniegusi prognozēto gan īpašumu iegādes piedāvājumā, gan fonda īpašumā esošo zemju nomas pieprasījumā. Uz 2016.gada 31.decembri 92% fonda īpašumu bija atrasti nomnieki – lauksaimnieki, kuriem lauksaimniecības zeme nepieciešama saimnieciskās darbības attīstīšanai, tai skaitā zeme iznomāta arī desmit jaunajiem lauksaimniekiem.

Zemes fonda lauksaimniecībā izmantojamo zemi ir nopircis visos Latvijas reģionos:

- Zemgalē – 863 hektārus;
- Vidzemē – 475 hektārus;
- Kurzemē – 238 hektārus;
- Latgalē – 180 hektārus;
- Rīgas reģionā – 282 hektārus.

Pārskata periodā uzsākts darbs, lai Zemes fondā ieviestu jaunu atbalsta veidu – reverso nomu, kas lauksaimniekiem dotu iespēju pārdot savu īpašumu Zemes fondam un, nomājot to no fonda, turpināt lietot ražošanai.

## **VADĪBAS ZIŅOJUMS (turpinājums)**

### **Risku vadība**

Atbilstošas risku pārvaldības nodrošināšanai, Altum ir izveidota Risku vadības sistēma, kas nodrošina preventīvu risku vadību, kā arī savlaicīgu korektīvo pasākumu ieviešanu risku mazināšanai vai novēršanai. Uzņemoties riskus, Altum saglabā ilgtermiņa spēju īstenot tās darbībai noteiktos mērķus un uzdevumus. Risku pārvaldībai Altum pielieto dažādas risku vadības metodes un instrumentus, kā arī nosaka riska limitus un ierobežojumus. Risku vadības metodes tiek izvēlētas, ņemot vērā konkrēta riska būtiskumu un ietekmi uz Altum darbību. Saskaņā ar Attīstības finanšu institūcijas likumu: "Finanšu institūcija pirms programmas apstiprināšanas Ministru kabinetā novērtē programmas ietekmi, riskus un sagaidāmos zaudējumus, finansiālos rezultātus un programmas īstenošanas izmaksas."

Ministru kabinets apstiprina programmas un nosaka to īstenošanas kārtību, finansējumu, atbalstāmo darbību un izmaksu attiecināmības nosacījumus, tai skaitā finansējumu finanšu institūcijas izdevumu segšanai.

### **Nākotnes perspektīva**

Pamatojoties uz tirgus nepilnību analīzi, sadarbībā ar atbildīgajām ministrijām Sabiedrība izstrādā un ievieš jaunas valsts atbalsta programmas.

Fondu fonda aktivitāšu ietvaros Sabiedrība uzsākusi akcelerācijas fondu pārvaldnieku atlasi. Akcelerācija būs Latvijā līdz šim vēl nebijusi aktivitāte ļoti agrīnas stadijas uzņēmumu atbalstam, un tai paredzēts ERAF finansējums 15 miljonu eiro apmērā. Akcelerācijas un investīciju pakalpojumus saņems aptuveni 120 perspektīvas idejas. 2017. gadā tiks uzsākta arī sēklas, sākuma un izaugsmes fondu finanšu starpnieku atlase.

Altum finanšu instrumentu jauno darījumu apjoms 2017.gadā plānots orientējoši 180 milj. eiro, atbalstu sniedzot vairāk nekā 5,500 biznesa projektiem. Finansētie projekti veicinās vairāk nekā 3,100 jaunu darbavietu radīšanu. Kopējais Altum finanšu instrumentu ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību, būs orientējoši 290 milj. eiro apmērā.



Reinis Bērziņš  
Valdes  
priekšsēdētājs

2017. gada 24. aprīlī.

## INFORMĀCIJA PAR VADĪBU

### Padome

Padome tika izveidota ar LR Finanšu ministrijas rīkojumu Nr.584 2013. gada 19.decembrī.

| <i>Vārds, uzvārds</i> | <i>Ieņemamais amats</i> | <i>Iecelšanas datums</i>                          |
|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|
| Līga Kļaviņa          | Padomes priekšsēdētāja  | 19.12.2013. – 18.12.2016.<br>29.12.2016. /pašlaik |
| Jānis Šnore           | Padomes loceklis        | 19.12.2013. – 18.12.2016.<br>29.12.2016. /pašlaik |
| Kristaps Soms         | Padomes loceklis        | 29.12.2016. / pašlaik                             |
| Gatis Sniedziņš       | Padomes loceklis        | 19.12.2013. – 04.10.2016.                         |

Valde tika izveidota ar LR Finanšu ministrijas rīkojumu Nr.584 2013. gada 19.decembrī.

Ar 2015.gada 2.oktobra padomes lēmumu pārvēlēja valdes locekļus – Juri Vaskānu un Jēkabu Krieviņu, un ievēlēja jaunu valdes locekli – Inesi Zīli un jaunu valdes priekšsēdētāju – Reini Bērziņu, kā arī noteica, ka ar 2015. gada 12.oktobri Rolands Paņko pilda valdes locekļa pienākumus.

| <i>Vārds, uzvārds</i> | <i>Ieņemamais amats</i> | <i>Iecelšanas / izslēgšanas datums</i>                                                                 |
|-----------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Reinis Bērziņš        | Valdes priekšsēdētājs   | 12.10.2015./ pašlaik                                                                                   |
| Rolands Paņko         | Valdes loceklis         | 15.04.2014. – 12.10.2015. -<br>Valdes priekšsēdētājs;<br>12.10.2015.– 14.04.2017. -<br>Valdes loceklis |
| Jēkabs Krieviņš       | Valdes loceklis         | 12.10.2015./ pašlaik                                                                                   |
| Juris Vaskāns         | Valdes loceklis         | 12.10.2015./ pašlaik                                                                                   |
| Inese Zīle            | Valdes locekle          | 12.10.2015./ pašlaik                                                                                   |

**PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU**

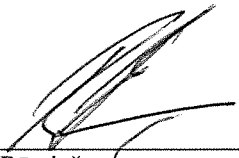
Rīgā

2017. gada 24. aprīlī.

Valde (Vadība) ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu, pamatojoties uz sākotnējo grāmatvedības uzskaiti par katru pārskata periodu, kas patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo stāvokli uz pārskata perioda beigām, kā arī darbības rezultātiem un naudas plūsmām par šo periodu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajos Starptautiskajos finanšu pārskatu standartos noteiktajiem vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Vadība apstiprina, ka no 7. līdz 70. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2016.gada 1.janvāra līdz 2016.gada 31.decembrim ir sagatavoti, pamatojoties uz atbilstošām grāmatvedības metodēm, kuru pielietojums ir bijis konsekvents, un vadības lēmumi un pieņemumi attiecībā uz šo pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi. Vadība apstiprina, ka Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu.

Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Vadība ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības atklāšanu un novēršanu.



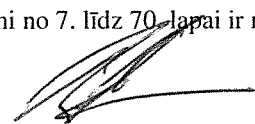
---

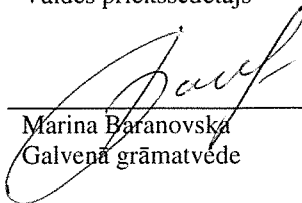
Reinis Bērziņš  
Valdes priekšsēdētājs

**FINANŠU PĀRSKATI**  
**VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS**  
(visas summas ir tūkstošos eiro)

|                                                                                                   | Pielikumi | 2016          | 2015           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|----------------|
| Procentu ieņēmumi                                                                                 | 4         | 12,584        | 15,075         |
| Procentu izdevumi                                                                                 | 5         | (1,604)       | (569)          |
| <b>Neto procentu ieņēmumi</b>                                                                     |           | <b>10,980</b> | <b>14,506</b>  |
| Komisijas naudas ieņēmumi                                                                         | 6         | 446           | 378            |
| Komisijas naudas izdevumi                                                                         | 7         | (299)         | (270)          |
| <b>Tīrie komisijas ieņēmumi</b>                                                                   |           | <b>147</b>    | <b>108</b>     |
| Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu                                           | 8         | (203)         | 23             |
| Citi ieņēmumi                                                                                     | 9         | 5,528         | 1,765          |
| <b>Pamatdarbības ienākumi pirms pamatdarbības izdevumiem</b>                                      |           | <b>16,452</b> | <b>16,402</b>  |
| Personāla izmaksas                                                                                | 10        | (6,782)       | (5,060)        |
| Administratīvie izdevumi                                                                          | 11        | (5,580)       | (3,920)        |
| Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums                                                   | 21,22     | (529)         | (532)          |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam, neto                                                            | 12        | 464           | (4,682)        |
| <b>Peļņa / (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>                                        |           | <b>4,025</b>  | <b>2,208</b>   |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis                                                                        | 13        | -             | -              |
| <b>Pārskata perioda peļņa / (zaudējumi)</b>                                                       |           | <b>4,025</b>  | <b>2,208</b>   |
| <i>Citi visaptverošie ienākumi, kas nākamajos periodos pārklasificējami peļņā vai zaudējumos:</i> |           |               |                |
| Neto peļņa / (zaudējumi) no pārdošanai pieejamiem ieguldījumiem                                   | 35        | 425           | (3,124)        |
| <b>Citi visaptverošie pārskata perioda ienākumi / (zaudējumi), pirms nodokļiem</b>                |           | <b>425</b>    | <b>(3,124)</b> |
| <b>Kopā pārskata perioda visaptverošie ienākumi / (zaudējumi)</b>                                 |           | <b>4,450</b>  | <b>(916)</b>   |

Pielikumi no 7. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

  
Reinis Bērziņš  
Valdes priekšsēdētājs

  
Marina Baranovska  
Galvenā grāmatvede

2017. gada 24. aprīlī.

*AS Attīstības finanšu institūcija Altum*  
*Finanšu pārskats par laika periodu no 2016. gada 1.janvāra līdz 31.decembrim.*

**FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS**

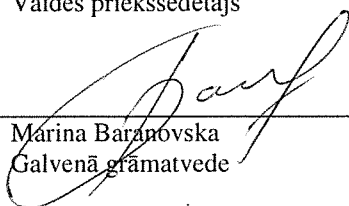
(visas summas ir tūkstošos eiro)

|                                                           | Pielikumi | 31.12.2016.    | 31.12.2015.    |
|-----------------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| <b><u>Aktīvi</u></b>                                      |           |                |                |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi         | 16, 34    | 89,408         | 46,148         |
| Ieguldījumu vērtspapīri – pieejami pārdošanai             | 14        | 64,294         | 88,002         |
| Ieguldījumu vērtspapīri – līdz termiņa beigām turētie     | 14        | 1,531          | 1,541          |
| Kredīti un debitoru parādi                                | 19        | 201,250        | 201,518        |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos – asociētajos uzņēmumos | 18        | 56,722         | 38,964         |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi              | 24        | 2,060          | 1,561          |
| Līdzdalība meitas uzņēmumu pamatkapitālā                  | 20        | 10,376         | 9,920          |
| Ieguldījuma īpašumi                                       | 15        | 4,869          | 1,225          |
| Pamatlīdzekļi                                             | 22        | 3,507          | 4,628          |
| Nemateriālie aktīvi                                       | 21        | 168            | 123            |
| Pārmaksātais uzņēmuma ienākuma nodoklis                   | 13        | -              | 523            |
| Pārējie aktīvi                                            | 23        | 3,875          | 9,824          |
| Pārdošanai pieejamie aktīvi                               | 25        | 1,367          | -              |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                        |           | <b>439,427</b> | <b>403,977</b> |
| <b><u>Saistības</u></b>                                   |           |                |                |
| Saistības pret kredītiestādēm                             | 26        | 56,195         | 67,166         |
| Atvasinātie līgumi                                        | 17        | 855            | 346            |
| Saistības pret vispārējām valdībām                        | 27        | 46,914         | 39,561         |
| Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi              | 31        | 1,975          | 1,663          |
| Atbalsta programmu finansējums                            | 28        | 94,425         | 54,174         |
| Valsts atbalsts                                           | 28        | 6,849          | 16,166         |
| Uzkrājumi                                                 | 29        | 16,864         | 17,327         |
| Pārējās saistības                                         | 30        | 4,282          | 6,516          |
| <b>Kopā saistības</b>                                     |           | <b>228,359</b> | <b>202,919</b> |
| <b><u>Kapitāls un rezerves</u></b>                        |           |                |                |
| Akciju kapitāls                                           | 32        | 204,862        | 204,862        |
| Rezerves                                                  | 32        | (6,911)        | (14,300)       |
| Pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve     | 32, 35    | 9,092          | 8,667          |
| Uzkrātā peļņa                                             |           | 4,025          | 1,829          |
| <b>Kopā kapitāls un rezerves</b>                          |           | <b>211,068</b> | <b>201,058</b> |
| <b>Kopā pasīvi</b>                                        |           | <b>439,427</b> | <b>403,977</b> |

Pielikumi no 7. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



Reinis Bērziņš  
Valdes priekšsēdētājs



Marina Baranovska  
Galvenā grāmatvede

2017. gada 24. aprīlī.

### SABIEDRĪBAS KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

(visas summas ir tūkstošos eiro)

|                                                       |       | Akciju<br>kapitāls | Rezerves        | Pārdošanai<br>pieejamo<br>ieguldījumu<br>pārvērtēšanas<br>rezerve | Nesadalītā<br>peļņa | Kopā<br>kapitāls |
|-------------------------------------------------------|-------|--------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| <b>Pielikumi</b>                                      |       |                    |                 |                                                                   |                     |                  |
| <b>2014. gada 31.decembrī</b>                         |       | <b>204,862</b>     | -               | -                                                                 | <b>(379)</b>        | <b>204,483</b>   |
| Pārskata perioda peļņa                                |       | -                  | -               | -                                                                 | 2,208               | 2,208            |
| Citi visaptveroši ienākumi                            | 32,35 | -                  | -               | (3,124)                                                           | -                   | (3,124)          |
| <b>Kopējie visaptverošie ienākumi / (zaudējumi)</b>   |       |                    | -               | <b>(3,124)</b>                                                    | <b>2,208</b>        | <b>(916)</b>     |
| Reorganizācijas rezerves samazināšana / palielināšana | 32,35 | -                  | (15,935)        | 11,791                                                            | -                   | (4,144)          |
| Rezerves kapitāla palielināšana                       | 32    | -                  | 1,635           | -                                                                 | -                   | 1,635            |
| <b>2015. gada 31.decembrī</b>                         |       | <b>204,862</b>     | <b>(14,300)</b> | <b>8,667</b>                                                      | <b>1,829</b>        | <b>201,058</b>   |
| Pārskata perioda peļņa                                |       | -                  | -               | -                                                                 | 4,025               | 4,025            |
| Citi visaptveroši ienākumi                            | 32,35 | -                  | -               | 425                                                               | -                   | 425              |
| <b>Kopējie visaptverošie ienākumi</b>                 |       |                    | -               | <b>425</b>                                                        | <b>4,025</b>        | <b>4,450</b>     |
| Rezerves kapitāla palielināšana                       | 32    | -                  | 5,560           | -                                                                 | -                   | 5,560            |
| Iepriekšējā pārskata perioda peļņas sadale            |       | -                  | 1,829           | -                                                                 | (1,829)             | -                |
| <b>2016. gada 31.decembrī</b>                         |       | <b>204,862</b>     | <b>(6,911)</b>  | <b>9,092</b>                                                      | <b>4,025</b>        | <b>211,068</b>   |

Pielikumi no 7. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

*AS Attīstības finanšu institūcija Altum*  
*Finanšu pārskats par laika periodu no 2016. gada 1.janvāra līdz 31.decembrim.*

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

(visas summas ir tūkstošos eiro)

|                                                                                                                                    | Pielikumi | 01.01.2016.-<br>31.12.2016. | 01.01.2015.-<br>31.12.2015. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                    |           | -                           | -                           |
| <b>Peļņa / (zaudējumi) pirms nodokļiem</b>                                                                                         |           | <b>4,025</b>                | <b>2,208</b>                |
| Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums                                                                                    | 21,22     | 529                         | 405                         |
| Procentu ieņēmumi                                                                                                                  | 4         | (12,584)                    | (15,075)                    |
| Saņemtie procenti                                                                                                                  |           | 10,713                      | 9,553                       |
| Procentu izdevumi                                                                                                                  |           | 1,607                       | 569                         |
| Samaksātie procenti                                                                                                                |           | (620)                       | (652)                       |
| Uzkrājumu kredītu, garantiju, pārējo aktīvu un līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtspapīru vērtības samazinājumam pieaugums |           | (717)                       | 4,682                       |
| Uzkrājumu ieguldījumiem riska kapitāla fondos vērtības samazinājumam pieaugums                                                     |           | 253                         | 2,965                       |
| Nākamo periodu ieņēmumu un uzkrāto izdevumu pieaugums                                                                              |           | 312                         | 956                         |
| Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ieņēmumu (pieaugums) / samazinājums                                                             |           | (499)                       | 3,100                       |
| Pārējo aktīvu samazinājums / (pieaugums)                                                                                           |           | 9,579                       | (2,656)                     |
| Pārējo saistību pieaugums                                                                                                          |           | 20,648                      | (25,710)                    |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>                          |           | <b>33,246</b>               | <b>(19,655)</b>             |
| Prasību pret kredītiestādēm samazinājums / (palielinājums)                                                                         |           | (2,568)                     | 11,725                      |
| Kredītu samazinājums / (pieaugums)                                                                                                 |           | (2,042)                     | 13,444                      |
| Saistību pret kredītiestādēm pieaugums / (samazinājums)                                                                            |           | 7,355                       | (6,945)                     |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis                                                                                                         |           | -                           | -                           |
| <b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>                                                                                            |           | <b>35,991</b>               | <b>(1,431)</b>              |
| <b>Naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā</b>                                                                               |           |                             |                             |
| Ieguldījumu vērtspapīru pārdošana                                                                                                  |           | 24,420                      | 13,060                      |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde                                                                                         |           | (777)                       | (288)                       |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos, neto                                                                                            | 18        | (20,887)                    | (991)                       |
| Ieguldījumu īpašumu iegāde, neto                                                                                                   | 15        | (3,615)                     | (14,235)                    |
| <b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>                                                                                    |           | <b>(859)</b>                | <b>(2,454)</b>              |
| <b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>                                                                               |           |                             |                             |
| Rezerves kapitāla palielinājums                                                                                                    | 32        | 5,560                       | 1,635                       |
| <b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>                                                                                    |           | <b>5,560</b>                | <b>1,635</b>                |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / palielinājums</b>                                                                    |           | <b>40,692</b>               | <b>(2,250)</b>              |
| Pārņemts reorganizācijas rezultātā                                                                                                 |           | -                           | 45,748                      |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā                                                                                   |           | 43,716                      | 218                         |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>                                                                            | <b>34</b> | <b>84,408</b>               | <b>43,716</b>               |

Pielikumi no 7. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

### **FINANŠU PĀRSKATU APSTIPRINĀŠANA**

Šos finanšu pārskatus Sabiedrības vadība apstiprinājusi 2017. gada 24. aprīlī. Latvijas Republikas Komerclikums, kā arī Attīstības finanšu institūcijas likums nosaka, ka akcionāru sapulcei ir tiesības pieņemt lēmumu par finanšu pārskatu apstiprināšanu.

## **1 VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA**

### **(1) Informācija par Sabiedrību**

Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk - Sabiedrība) ir izveidota 2013. gada 27. decembrī ar Ministru kabineta lēmumu.

Sabiedrība ar valsts atbalsta finanšu instrumentu palīdzību efektīvi un profesionāli sniedz atbalstu noteiktām mērķa grupām finanšu instrumentu veidā (aizdevumi, garantijas, ieguldījumi riska kapitāla fondos u.tml.), konkrētu programmu ietvaros papildinot to arī ar nefinanšu atbalstu (konsultācijas, mācības, mentoringi u.tml.), kā arī realizē citas valsts deleģētas funkcijas.

Vienotas „Attīstības finanšu institūcijas Altum” izveidošana norisinājās divos posmos. Pirmais posms ietvēra ALTUM, LGA un LAF kapitāldaļu nodošanu Sabiedrībai, izveidojot attīstības finanšu institūciju koncernu. Šis posms ir veiksmīgi pabeigts 2014. gada 11. septembrī, kad ALTUM, LGA un LAF visas akcijas ieguldīja Sabiedrības pamatkapitālā kā mantisko ieguldījumu.

Otrajā posmā notika Sabiedrības, ALTUM, LGA un LAF reorganizācija, izveidojot vienotu attīstības finanšu institūciju. 2014. gada 28. oktobrī ALTUM, LGA un LAF ir parakstījuši reorganizācijas līgumu, kas paredzēja šo uzņēmumu pievienošanu AS "Attīstības finanšu institūcija".

Šis posms veiksmīgi noslēdzies 2015. gada 15. aprīlī ar reģistrāciju Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā. Savukārt ALTUM, LGA, LAF un Sabiedrības grāmatvedības uzskaitē tika apvienota 2015. gada 1. aprīlī. Jaunizveidotā vienotā attīstības finanšu institūcija īsteno ALTUM, LGA un LAF esošos valsts atbalsta programmas un finanšu instrumentus, un sadarbībā ar politikas veidotājiem izstrādās jaunas programmas un finanšu instrumentus.

Sabiedrībai ar 2015. gada 15. aprīli ir mainīts nosaukums no akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija" uz akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum".

Sabiedrības izveide un attīstības finanšu institūciju ALTUM, LGA un LAF reorganizācija neietekmēja esošo atbalsta programmu nepārtrauktību.

Altum ir vienīga attīstības finanšu institūcija Latvijā, kuras darbību regulē Attīstības finanšu institūcija likums.

## **2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS**

### **(1) Vispārējie uzrādīšanas pamatprincipi**

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), ņemot vērā uzņēmējdarbības turpināšanas principus. Finanšu pārskatu sastādīšanā, ņemot vērā uzņēmējdarbības turpināšanas principu, vadība ir apsvērusi Sabiedrības finanšu stāvokli, finanšu resursu pieejamību un veikusi ārējo faktoru ietekmes uz Sabiedrības nākotnes darbību analīzi.

Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, papildus pielietojot pārvērtēšanu pēc patiesās vērtības pārdošanai pieejamajiem finanšu aktīviem, tirgojamiem vērtspapīriem, atvasinātajiem finanšu instrumentiem un ieguldījumu īpašumiem.

Finanšu pārskatu sagatavošana saskaņā ar vispārpieņemtajiem grāmatvedības uzskaites principiem ietver aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē aktīvu un saistību vērtību un ārpusbilances aktīvus un saistības finanšu pārskatu sastādīšanas datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ienākumus un izdevumus. Lai arī šādas aplēses ir balstītas uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām, faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Finanšu pārskati ir sastādīti tūkstošos eiro, ja vien nav norādīts citādi.

Sabiedrības uzskaites valūta ir eiro.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (2) Konsolidācija un ieguldījumi meitas uzņēmumos

##### *Konsolidācija*

Sabiedrība sagatavoja arī grupas konsolidēto finanšu pārskatu par 2016. gadu, kas ir izdots atsevišķi. Konsolidētais finanšu pārskats ir pieejams Sabiedrības galvenajā birojā pēc pieprasījuma.

##### *Ieguldījumi meitas uzņēmumos*

Tiek uzskatīts, ka Sabiedrība kontrolē meitas uzņēmumu, ja dalība meitas uzņēmumā pakļauj to riskam vai ja Sabiedrībai ir tiesības uz dažādiem ieņēmumiem no tās iesaistīšanās ieguldījumu saņēmēja darbībā un Sabiedrība var ietekmēt šādus ieņēmumus, izmantojot savu kontroli pār ieguldījumu saņēmēju.

Sabiedrība kontrolē meitas uzņēmumu, ja ieguldītājs:

- kontrolē ieguldījumu saņēmēju;
- tiek pakļauts riskam vai tam ir tiesības uz dažādiem ieņēmumiem no tā iesaistīšanās ieguldījumu saņēmēja darbībā; un
- spēj izmantot kontroli pār ieguldījumu saņēmēju, lai ietekmētu saņemamo ieņēmumu summu.

Ieguldījumus meitas uzņēmumos, izņemot ieguldījumus ieguldījumu fondos, Sabiedrības finanšu pārskatos uzskaita pēc izmaksu metodes, atskaitot vērtības samazināšanos, ja tāda ir novērota.

Ieguldījumu fondi ir Sabiedrības meitas uzņēmumi, kas ir klasificēti kā *Pārdošanai pieejamie ieguldījumi*.

Šos ieguldījumus Sabiedrība tur savā uzskaitē nenoteiktu laiku, un tie var tikt pārdoti likviditātes vajadzībām vai arī, mainoties procentu likmēm, valūtas kursiem vai kapitāla cenai. Tie tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā, visa pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā, kas tiek pārklasificēti uz peļņu/zaudējumiem turpmākos periodos, izņemot aktīvu vērtības samazināšanās zaudējumus, kas tiek atzīti peļņas un zaudējumu aprēķinā līdz brīdim, kad tie tiek izslēgti no finanšu stāvokļa pārskata. Kumulatīvās izmaiņas, kas atzītas kā citi ienākumi, tiek uzrādītas zem kapitāla pozīcijā *Pārdošanai pieejamā rezerve*. Katrā finanšu stāvokļa pārskata datumā Sabiedrība pārbauda savus ieguldījumu fondus, lai izvērtētu iespējamo to vērtības samazinājumu. Šajā gadījumā nepieciešams vērtēt līdzīgi kā veicot kredītu individuālu izvērtējumu. Tāpat Sabiedrība fiksē vērtības samazinājumu uz pārdošanai pieejamajiem kapitāla ieguldījumiem, ja ir bijuši būtiski vai ilgstoši patiesās vērtības kritumi zem to izmaksām. Nepieciešams novērtēt, lai varētu noteikt, kas ir 'būtisks' vai 'ilgstošs'. Lai pieņemtu šo lēmumu, Sabiedrība, cita starpā, izvērtē vēsturiskās vērtspapīru cenu svārstības un to ilgstošumu, kā arī līmeni, pie kura ieguldījuma patiesā vērtība ir zem tā izmaksas.

##### *Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos*

Asociētie uzņēmumi ir visi tie uzņēmumi, kuros Sabiedrībai ir būtiska ietekme, bet nav kontrole. Būtiska ietekme nozīmē, ka Sabiedrības līdzdalība asociētā uzņēmumā ir no 20% līdz 50%. Sabiedrības finanšu pārskatos ieguldījumi asociētos uzņēmumos tiek uzskaitīti pēc izmaksu metodes, bet Koncerna konsolidētajos finanšu pārskatos - pašu kapitāla metodes (2. pielikuma 5.piezīme).

#### (3) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Pārskata periodā darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi, kā arī ārpusbilances prasības un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas eiro pēc Eiropas Centrālās Bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda beigās. Ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tiek iekļauti pārskata perioda peļņas un zaudējumu aprēķinā.

Sabiedrības pielietotie ārvalstu valūtu kursi nozīmīgākajām valūtām pārskata periodu beigās bija šādi:

2016. gada 31. decembrī:  
1 USD = EUR 1.05410  
1 GBP = EUR 0.85618  
1 CHF = EUR 1.07390  
1 NOK = EUR 9.08630

2015. gada 31. decembrī  
1 USD = EUR 1.08870  
1 GBP = EUR 0.73395  
1 CHF = EUR 1.08350  
1 NOK = EUR 9.60300

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (4) Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

Sabiedrības ienākumu un izdevumu uzskaitē balstās uz uzkrājumu veidošanas un piesardzības principiem, t.i.:

- ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti visaptverošo ienākumu pārskatā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma;
- ienākumi peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek uzrādīti tad, kad tie ir iegūti vai nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu noteiktajā laikā, savukārt izdevumi tiek uzrādīti jau tad, kad ir iestājušies notikumi, kuri skaidri norāda uz izdevumu iestāšanos.

Visi nozīmīgie procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pamatojoties uz uzkrājumu veidošanas principu, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Sabiedrība aplēs naudas plūsmas, balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem (piemēram, priekšapmaksas iespējas), bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm, un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, tajā skaitā darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

*Uzkrātie procenti par kredītiem* tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ievērojot šādus papildus principus:

- procentu uzkrāšanai tiek izmantotas dažādas dienu uzskaites metodes, kas ir atrunātas līgumos ar klientiem (30/360 vai faktiskās dienas/360).

*Attiecībā uz līgumsodiem (nokavējuma procentiem)* tiek izmantoti šādi principi:

- līgumsodi tiek aprēķināti par katru dienu;
- atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā tikai pēc klienta iemaksas;
- tiek piemērotas *grace days* – t.i., ja klients 3 dienu laikā pēc grafika datuma pilnā apmērā samaksā visu summu, līgumsodi netiek aprēķināti.

*Ar kredītu izsniegšanu un apkalpošanu saistītie komisijas naudas ienākumi* tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ievērojot šādus principus:

- aizdevumu noformēšanas un izsniegšanas komisijas (ieskaitot pieteikumu izskatīšanas maksu) kopā ar saistītajām tiešajām izmaksām – visa aizdevuma termiņa laikā;
- pārējās komisijas (aizdevumu konta apkalpošana, nosacījumu maiņa, rezervēšanas maksa, u.c.) – attiecīgās komisijas iekasēšanas dienā.

*Ar finanšu garantiju un galvojumu izsniegšanu un apkalpošanu saistītie komisijas naudas ienākumi* tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ievērojot šādus principus:

- komisijas par izsniegtajām finanšu garantijām – atbilstoši 2.pielikuma 21. piezīmē aprakstītajiem principiem;
- pārējās komisijas – attiecīgās komisijas iekasēšanas dienā.

Aizdevumu procenti un ar finanšu garantiju izsniegšanu saistītie komisijas naudas ienākumi neietver kredītriska piecenojumu, ja to sedz atbalsta programmu piešķirtais finansējums (28. pielikums).

*Pārējie komisijas naudas ienākumi un izdevumi*, kas neattiecas uz finanšu garantijām, tiek atzīti peļņas/zaudējumu aprēķinā attiecīgajā darījuma veikšanas brīdī.

Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtā tiek aprēķināti un atspoguļoti eiro pēc Eiropas Centrālās Bankas noteiktā ārvalstu valūtas kursa attiecīgajā dienā.

Ar ārvalstu valūtas kursa izmaiņām saistītie ienākumi un izdevumi tiek iekļauti pārskata perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (5) Finanšu instrumenti - sākotnējā atzīšana un turpmākā novērtēšana

##### (i) *Atzīšanas datums*

Tirdzniecības nolūkā turētu vērtspapīru un investīciju vērtspapīru pirkšana un pārdošana, kuru piegāde notiek laika periodā saskaņā ar noteikumiem vai tirgus tradīcijām ("regulārā" pirkšana un pārdošana), tiek atzīti norēķinu datumā, kas ir datums, kad aktīvs tiek piegādāts vai nodots Sabiedrībai. Jebkuras patiesās vērtības izmaiņas laika posmā starp iegādes datumu un norēķinu datumu tiek atzītas peļņas un zaudējumu aprēķinā vai visaptverošo ienākumu pārskatā. Pretējā gadījumā šādi darījumi tiek uzskatīti par atvasinātajiem instrumentiem līdz norēķinu mirklim.

##### (ii) *Finanšu instrumentu sākotnējā novērtēšana*

Tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri, atvasinātie instrumenti un citi finanšu instrumenti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinu, sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā. Visi citi finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas. Patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī apliecina darījuma cena. Ienākumi vai zaudējumi no sākotnējās atzīšanas tiek atzīti, ja ir atšķirība starp patieso vērtību un darījuma cenu, ko var apliecināt ar citiem darījumiem ar tādiem pašiem finanšu instrumentiem.

##### (iii) *Tirgojamie un ieguldījumu vērtspapīri*

Tirgojamos un ieguldījumu vērtspapīrus veido šādu kategoriju vērtspapīri:

- *Tirgojamie vērtspapīri* sastāv no parāda vērtspapīriem un biržās kotētām akcijām, kurus Sabiedrība tur tirdzniecības nolūkā, ar mērķi gūt peļņu no īstermiņa cenu svārstībām. Tie tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā, visa pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņas un zaudējumu aprēķinā un ietverti postenī „Peļņa no darījumiem ar vērtspapīriem un ārvalstu valūtu”.
- *Pārdošanai pieejamie ieguldījumu vērtspapīri* ir valsts parādzīmes un citi parāda vērtspapīri, kurus Sabiedrība tur nenoteiktu laiku, un kas var tikt pārdoti likviditātes vajadzībām vai arī, mainoties procentu likmēm un valūtas kursiem. Tie tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā, visa pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā, kas tiek pārklasificēti uz peļņu/zaudējumiem turpmākos periodos, izņemot aktīvu vērtības samazināšanās zaudējumus, kas tiek atzīti peļņas un zaudējumu aprēķinā līdz brīdim, kad tie tiek izslēgti no finanšu stāvokļa pārskatā. Kumulatīvās izmaiņas, kas atzītas kā citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas un zaudējumu aprēķinā, atspoguļotas kapitālā un rezervēs kā pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve. Katrā finanšu stāvokļa pārskata datumā Sabiedrība pārbauda savus parāda vērtspapīrus, kas klasificēti kā pārdošanai pieejamie ieguldījumi, lai izvērtētu iespējamo to vērtības samazinājumu. Šajā gadījumā nepieciešams vērtēt līdzīgi kā veicot kredītu individuālu izvērtējumu. Tāpat Sabiedrība fiksē vērtības samazinājumu pārdošanai pieejamiem kapitāla ieguldījumiem, ja ir bijuši būtiski vai ilgstoši patiesās vērtības kritumi zem to izmaksām. Nepieciešams novērtēt, lai varētu noteikt, kas ir ‘būtisks’ vai ‘ilgstošs’. Lai pieņemtu šo lēmumu, Sabiedrība, cita starpā, izvērtē vēsturiskās vērtspapīru cenu svārstības un to ilgstošumu, kā arī līmeni, pie kura ieguldījuma patiesā vērtība ir zem tā izmaksas.
- *Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri* ir parāda vērtspapīri ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Sabiedrība ir izlēmusi un spēj turēt līdz to termiņa beigām. Tie tiek uzskaitīti amortizētajā vērtībā, uzskaites vērtībai par pamatu ņemot vērtspapīru iegādes vērtību, kura koriģēta ar vērtspapīra diskontu vai prēmiju, kas tiek amortizēta līdz vērtspapīru dzēšanas termiņam, izmantojot efektīvo procentu likmi. Ja Sabiedrība pārdotu vai pārklasificētu vairāk nekā nenoīmīgu daļu no līdz termiņa beigām turētiem ieguldījumiem, visa kategorija tiktu pārklasificēta par pārdošanai pieejamiem ieguldījumiem. Turklāt Sabiedrība nevarētu turpmāko divu gadu laikā klasificēt nevienu finanšu aktīvu kā turētu līdz termiņa beigām.

##### (iv) *Ieguldījumi riska kapitāla fondos*

Sabiedrībai ir būtiska ietekme riska kapitāla fondos. Sabiedrības ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek pielīdzināti asociētajiem uzņēmumiem un atzīti izmaksu vērtībā, atskaitot vērtības samazināšanos.

Ieguldījumu riska kapitāla fondu vadības izmaksas, kas attiecināmas uz pārskata (pagājušiem) periodiem, klasificējamās kā saņemts pakalpojums un ir iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Sabiedrības vadība regulāri pārbauda, vai riska kapitāla fondu ieguldījumu vērtība ir atbilstoša un vai ieguldījumiem nav vērtības izmaiņas (samazināšanās) attiecībā pret riska kapitāla fonda pārvaldnieka veikto

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (5) Finanšu instrumenti - sākotnējā atzīšana un turpmākā novērtēšana (turpinājums)

novērtējumu un attiecībā pret sākotnējo iegādes vērtību, un vai riska kapitāla fondam ir pieejama atbilstoša informācija par ieguldījumu, kas pamato pārvaldnieka veikto vērtības novērtējumu.

Ja ieguldījums riska kapitāla fonda uzskaitē tiek atzīts pēc sākotnējās iegādes vērtības:

- Sabiedrība pārliecinās, vai riska kapitāla fondam ir pieejams ieguldījuma biznesa plāns vai cita pamatota un pietiekama informācija, kas apliecina, ka ieguldījuma uzskaites vērtība atbilst ieguldījuma tirgus vērtībai vai
- pamatojies uz pieejamo informāciju, Sabiedrība izvērtē, vai uzņēmuma darbība norit saskaņā ar iepriekš plānoto (piemēram, ja sākotnēji plānotajās naudas plūsmās tika plānoti zaudējumi pirmajos gados, jāpārliecinās, ka faktiskie zaudējumi nav būtiski lielāki un darbības rezultāti saskan ar izvirzītajiem mērķiem). Ja faktiskajā darbībā ir būtiskas negatīvas atšķirības no plānotā, tad Sabiedrībai nepieciešams izvērtēt, vai riska kapitāla fondam ir pietiekama un pamatota informācija, ka ieguldījumam nav vērtības samazināšanās, piemēram, vai novirzes no plānotā nenorāda, ka uzņēmums nespēs sasniegt plānotos rezultātus. Faktisko naudas plūsmu atbilstība plānotajām ir pietiekams pamatojums, ka ieguldījumam nav vērtības samazināšanās. Aplēsēs izmantotās faktiskās naudas plūsmas novērtē, salīdzinot tās ar pieejamiem finanšu pārskatiem. Vērtības samazinājums tiek atzīts Sabiedrības finanšu pārskatos atbilstoši metodikai, kas aprakstīta 2.pielikuma 9. piezīmē.

Ja ieguldījums riska kapitāla fondos uzskaitē tiek atzīts patiesajā vērtībā, pamatojoties uz veikto diskontētās naudas plūsmas aprēķinu, tad jāizvērtē veiktā aprēķina un tajā izmantoto datu pamatotība. Sabiedrība savos finanšu pārskatos neatzīst ieguldījumu vērtības izmaiņu, ja tā ir lielāka par iegādes vērtību.

Ja turpmāk rīku kapitāla fonda ieguldījums tiek atzīts patiesajā vērtībā, izmantojot trešās puses vērtējumu, tad Sabiedrība pārliecinās, ka vērtējums nav vecāks par gadu.

Ja tiek izmantota cita metode, tad Sabiedrība pārliecinās par pārvaldnieka sniegto pamatojumu metodes izvēlei, izmantotajiem datiem un rādītājiem.

Saskaņā ar LR Ekonomikas ministriju noslēgto 2015. gada 23.decembrī Līguma Nr. Līg.- 2015/15 "Par Ieguldījumu fonda īstenošanu" jauno redakciju, Sabiedrībai no LR Ekonomikas ministrijas finansējuma tika kompensēti:

- finanšu starpnieku pārvaldīšanas komisijas par finansēšanas vadības instrumentu ieviešanu;
- finansēšanas vadības instrumentu ieguldījumu vērtības samazinājumi vērtēšanas vai pārvērtēšanas rezultātā.

Saņemto kompensāciju ir attiecināta pret valsts aizdevumu. Šis risku seguma mehānisms attiecas tikai uz otrās un trešās paaudzes riska kapitāla fondiem - tādiem kā - KS *BaltCapLatviaVentureCapitalFund*, KS *Imprimatur Capital Technology Venture Fund*, KS *Imprimatur Capital Seed Fund*, KS *ZGI-3 fund*, KS *FlyCap Investment Fund I* un KS *Expansion Capital Fund* (18.pielikums).

#### (v) Aizdevumi un debitoru parādu uzskaitē

Šīs sadaļas izpratnē aizdevumi (kredīti) ir:

- tiešās kreditēšanas produkti, t.i., Sabiedrība izsniedz kredītu aizņēmējam, kas ir līdzekļu gala saņēmējs;
- netiešās kreditēšanas produkti bez riska uzņemšanās, t.i., Sabiedrība izsniedz kredītu aizņēmējam, kas ir starpnieks. Starpnieks izsniedz saņemto kredītu tālāk aizņēmējiem, kas ir līdzekļu gala saņēmēji. Sabiedrībā atzīst tikai tādus kredīta vērtības samazināšanās zaudējumus, kas radušies starpnieka maksāspējas problēmu gadījumā;
- netiešās kreditēšanas produkti ar riska uzņemšanos, t.i., Sabiedrība izsniedz kredītu aizņēmējam, kas ir starpnieks. Starpnieks izsniedz saņemto kredītu tālāk aizņēmējiem, kas ir līdzekļu gala saņēmēji. Sabiedrībā atzīst gan tādus kredīta vērtības samazināšanās zaudējumus, kas radušies starpnieka maksāspējas problēmu gadījumā, gan arī tādus, kas radušies gala saņēmēja maksāspējas problēmu gadījumā atbilstoši riska daļas proporcijai.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (5) Finanšu instrumenti - sākotnējā atzīšana un turpmākā novērtēšana (turpinājums)

Izsniegtie kredīti tiek uzskaitīti kā aizdevumi un debitoru parādi. Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kam ir fiksēti vai nosakāmi maksājumi un kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Aizdevumi un prasības sākotnēji tiek atzīti pēc patiesās vērtības un pēc tam tiek uzskaitīti to amortizētajā vērtībā.

Aizdevumi un debitoru parādi tiek uzskaitīti un atzīti Sabiedrības finanšu pārskatos, pamatojoties uz naudas izsniegšanas brīdi. Apstiprinātie, bet vēl neizsniegtie kredīti tiek uzskaitīti kā ārpusbilances saistības.

Vadība ņem vērā riskus visiem aizdevumiem, lai noteiktu uzkrājumus kredītu kvalitātes samazināšanai. Uzkrājumi individuālajiem kredītiem to vērtības samazinājumam tiek veidoti, ja ir radusies pārliecība, ka netiks atmaksāta daļa vai viss aizdevums, kuru būtu jāatmaksā saskaņā ar aizdevuma līguma noteikumiem. Uzkrājumu apjoms ir starpība starp kredīta uzskaites vērtību un atgūstamo vērtību, kas ir noteikta kā sagaidāmās naudas plūsmas tagadnes vērtība, ieskaitot atgūstamos līdzekļus no garantijām un citiem kredīta nodrošinājumiem. Uzkrājumi kredītu vērtības samazinājumam tiek atzīti, izmantojot uzkrājumu kontu.

Papildus uzkrājumiem individuālajiem kredītiem ir izveidoti uzkrājumi viendabīgu aizdevumu grupām. Viendabīgu aizdevumu grupā tiek iekļauti aizdevumi ar līdzīgu kredītrisku, aizdevumu apmēru, kvalitāti un termiņu. Veidojot uzkrājumus viendabīgu aizdevumu grupām, tiek ņemta vērā Sabiedrības iepriekšējo darbības periodu pieredze ar šī veida aizdevumiem, t.sk., vēsturisko maksājumu savlaicīgums un zaudējumu apjoms, kā arī konkrētas nozares ekonomiskā situācija (19.pielikums).

Ja turpmākajos periodos kredīta uzkrājumu vērtības samazinājumam apmērs samazinās un šādu samazinājumu var objektīvi attiecināt uz notikumu, kas noticis pēc vērtības samazināšanās atzīšanas (piemēram, aizņēmēja kredītreitinga uzlabošanās), iepriekš atzītais vērtības samazinājums tiek apvērsts, koriģējot uzkrājumu kontu, un atzīts peļņas un zaudējumu aprēķinā kā samazinājums uzkrājumiem kredītu vērtības samazinājumam.

Uzkrājumu kredītu vērtības samazinājumam un iespējamiem zaudējumiem metodes un pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti, lai novērstu jebkuras atšķirības starp izveidoto uzkrājumu vērtības samazinājumam un faktisko zaudējumu apjomu.

Ja aizdevums vai debitora parāds nav atgūstams, tas tiek norakstīts no iepriekš izveidotajiem uzkrājumiem aizdevuma vai debitora parāda vērtības samazinājumam, turpmāka šī aizdevuma vai debitora parāda atgūšana tiek atspoguļota kā ienākumi peļņas/zaudējumu aprēķinā.

#### (vi) *Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi*

Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi tiek atzītas, kad Sabiedrība pārskaita naudu darījumā iesaistītajai kredītiestādei bez nodoma pārdot no darījuma izrietošo nekotēto neatvasināto prasību, ko paredzēts atgūt fiksētos vai noteiktos datumos. Prasības pret kredītiestādēm tiek uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā.

#### (vii) *Atvasinātie finanšu instrumenti*

Atvasinātie finanšu instrumenti, tajā skaitā valūtas mijmaiņas līgumi, sākotnēji bilancē tiek atzīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām vai diskontētas naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie līgumi tiek atspoguļoti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Izmaiņas patiesajā vērtībā tiek iekļautas peļņas un zaudējumu aprēķinā. Sabiedrība neizmanto riska ierobežošanas uzskaiti.

#### (viii) *Finanšu saistības, kas atspoguļotas amortizētajā iegādes vērtībā*

Finanšu saistības, kas atspoguļotas amortizētajā iegādes vērtībā, ietver saistības pret Valsts kasi, kredītiestādēm un pakalpojumu sniedzējiem. Tās tiek sākotnēji atzītas iegādes vērtībā, atskaitot atmaksāto pamatsummas daļu, pieskaitot vai atskaitot sākotnējās vērtības un beigu vērtības starpības uzkrāto amortizāciju, kuru aprēķina, izmantojot efektīvo procentu metodi, kā arī atskaitot jebkādas vērtības samazināšanas summas. Gadījumos, kad aizņēmumi tiek atmaksāti pirms termiņa, jebkura starpība starp atmaksāto summu un uzskaites summu nekavējoties tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (6) Finanšu aktīvu un saistību izslēgšana

Sabiedrība izslēdz finanšu aktīvus no finanšu stāvokļa pārskata, kad (a) aktīvi ir dzēsti vai beidzas tiesības saņemt naudu no finanšu aktīva vai (b) Sabiedrība nodod tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem vai noslēdz attiecīgu vienošanos (i) nododot visus būtiskos aktīva īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi, vai (ii) ne nododot, ne saglabājot visus būtiskos aktīva īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi, ne arī saglabājot kontroli. Sabiedrība saglabā kontroli, ja darījuma otrai pusei nav praktiskas iespējas pilnībā pārdot aktīvu nesaistītai trešajai pusei bez nepieciešamības uzlikt pārdošanas darījumam papildus ierobežojumus.

#### (7) Aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, par kādu aktīvu var pārdot vai samaksāt par pasīva nodošanu organizētā darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību, ieskaitot atvasinātos finanšu instrumentus, patiesās vērtības tiek noteiktas, izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas.

Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs (kā arī biržā nekotētām akcijām), Sabiedrība nosaka patieso vērtību, izmantojot vērtēšanas modeļus, tajā skaitā diskontētās naudas plūsmas analīzi, iespēju līgumu cenošanas modeļus un nesen veiktus salīdzināmus darījumus. Ja pēc Sabiedrības vadības domām, finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskata pielikumos. Sabiedrība novērtē finanšu instrumentus, piemēram, pārdošanai pieejamos vērtspapīrus, atvasinātos finanšu instrumentus, un nefinanšu aktīvus, piemēram, ieguldījumu īpašumus patiesajā vērtībā katrā bilances datumā. Informācija par finanšu instrumentiem un nefinanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā vai kuru patiesā vērtība ir norādīta, apkopota turpmāk tekstā norādītajos pielikumos:

- |                                                                               |                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| • Informācija par vērtēšanas metodēm, būtiskākajiem aprēķiniem un pieņēmumiem | 2. pielikuma 5., 12., 18., 22., 23., 24. piezīme |
| • Kvantitatīva informācija par patiesās vērtības noteikšanas hierarhiju       | 38. pielikums                                    |
| • Ieguldījumu īpašumi                                                         | 2. pielikuma 13. piezīme                         |
| • Finanšu instrumenti (t.sk. tie, kas tiek uzskaitīti amortizētajā vērtībā)   | 2. pielikuma 5., 9., 21. piezīme                 |

#### (8) Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un finanšu stāvokļa pārskatā uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu un ir paredzēts dzēst šos posteņus to neto vērtībā vai arī vienlaikus realizēt aktīvus un nokārtot saistības.

#### (9) Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Sabiedrība vispirms izvērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi amortizētajās izmaksās uzskaitīto finanšu aktīvu (piemēram, prasības pret kredītiestādēm, kredīti un līdz termiņa beigām turētie ieguldījumu vērtspapīri) vērtības samazinājumam, kā arī izvērtē, vai katrs atsevišķs finanšu aktīvs ir uzskatāms par nozīmīgu. Par finanšu aktīviem, kuriem pastāv objektīvi pierādījumi vērtības samazinājumam (*impaired*), tiek uzskatīti tādi finanšu aktīvi, kuriem ir konstatēti zaudējumu notikumi un kuri, visticamāk, netiks pilnībā atgūti. Par tādiem tiek uzskatīti kavētie finanšu aktīvi, tas ir, kuru kārtējie pamatsummas vai procentu maksājumi tiek kavēti, kā arī finanšu aktīvi, kuriem nav izpildīti citi būtiski līguma nosacījumi. Par finanšu aktīviem ar vērtības samazināšanās pazīmēm netiek uzskatīti tādi finanšu aktīvi, kuru nodrošinājums ir pietiekams un kuru realizācijas gadījumā finanšu aktīvs tiks pilnībā atgūts.

Finanšu aktīvi ar vērtības samazināšanās pazīmēm, kuri katrs tiek uzskatīti par nozīmīgu, tiek izvērtēti individuāli un tie netiek iekļauti viendabīgās finanšu aktīvu grupās to vērtības samazinājuma izvērtēšanas mērķiem. Ja Sabiedrība uzskata, ka nepastāv objektīvi pierādījumi atsevišķi izvērtēta finanšu aktīva vērtības samazinājumam, tas tiek iekļauts kredītu grupā ar līdzīgiem kredītriskiem un izvērtēts kopā ar visu attiecīgo kredītu grupu. Lai veiktu kredītu vērtības samazinājuma izvērtēšanu kredītu grupai, kredīti tiek grupēti, pamatojoties uz līdzīgiem kredītriska faktoriem.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (9) Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

Kumulatīvie zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu (izņemot nākotnes kredītu zaudējumus, kas vēl nav radušies) tagadnes vērtību, kas diskontēta, piemērojot finanšu aktīva sākotnējo efektīvo procentu likmi. Kumulatīvie zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek samazināti, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summa tiek atzīta peļņas un zaudējumu aprēķinā. Procentu ieņēmumus turpina uzkrāt par samazināto uzskaites vērtību, izmantojot procentu likmi, kas tika piemērota nākotnes naudas plūsmu diskontēšanai zaudējumu no vērtības samazināšanās novērtēšanas nolūkā, un šie procentu ieņēmumi tiek atzīti peļņas un zaudējumu aprēķina postenī „Procentu ieņēmumi”. Ja kredīts nav atgūstams, tas tiek norakstīts, attiecīgi samazinot uzkrājumus iespējamiem kredītu zaudējumiem. Ja norakstīto kredītu summas vēlāk tiek atgūtas, tās tiek atspoguļotas peļņas un zaudējumu aprēķinā.

Sabiedrība pārskata finanšu aktīvu vērtības samazinājumu ne retāk kā reizi ceturksnī. Lai noteiktu, vai zaudējumi no vērtības samazināšanās ir jāiekļauj peļņas un zaudējumu aprēķinā, Sabiedrība izvērtē un izdara pieņēmumus par to, vai ir pieejami objektīvi pierādījumi, kas norādītu, ka ir iespējama aplēsto nākotnes naudas plūsmu samazināšanās, un vai tās apmēru var novērtēt, pirms šādu samazināšanos var identificēt attiecībā uz atsevišķu finanšu aktīvu. Vadība izmanto pieņēmumus, pamatojoties uz iepriekšējo periodu pieredzi saistībā ar zaudējumiem no kredītriska ziņā līdzīgiem aktīviem, kā arī, ņemot vērā ekonomisko vidi, kurā darbojas aizņēmēji. Metodoloģija un pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti, lai samazinātu jebkuras atšķirības starp aplēstajiem un faktiskajiem zaudējumiem no vērtības samazināšanās. Tomēr, pamatojoties uz esošo pieredzi un zināšanām, var ticami prognozēt, ka nākamā gada rezultāti atšķirsies no pašreizējiem pieņēmumiem. Līdz ar to, iespējams, ka attiecīgā aktīva vai saistību uzskaites vērtību nāktos būtiski koriģēt.

#### (i) Pārdošanai pieejamie finanšu instrumenti

Katra pārskata perioda beigās Sabiedrība izvērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi pārdošanai pieejamo vērtspapīru vērtības samazinājumam. Ja šādi pierādījumi pastāv, kumulatīvie zaudējumi no pārdošanai pieejamo vērtspapīru vērtības samazināšanās tiek izslēgti no citu ienākumu, kas netiek atspoguļoti peļņas un zaudējumu aprēķinā, posteņa un atzīti peļņas un zaudējumu aprēķinā. Kumulatīvie zaudējumi no pārdošanai pieejamo vērtspapīru vērtības samazināšanās tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva amortizētajām izmaksām un pašreizējo patieso vērtību, atskaitot jebkādus iepriekš atzītos vērtības samazināšanās zaudējumus.

Peļņas un zaudējumu aprēķinā atzītie zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek reversēti, ja attiecīgā aktīva patiesā vērtība objektīvi palielinās saistībā ar kādu notikumu pēc minēto zaudējumu atzīšanas. Vērtības samazināšanās pierādījumu izvērtēšanai un tās atzīstamā vai reversējamā apmēra noteikšanai vadībai jāizdara attiecīgi pieņēmumi un aplēses.

Katrā finanšu stāvokļa pārskata datumā Sabiedrība pārbauda savus parāda vērtspapīrus, kas klasificēti kā pārdošanai pieejamie ieguldījumi, lai izvērtētu iespējamo to vērtības samazinājumu. Šai gadījumā nepieciešams vērtēt līdzīgi kā, veicot kredītu individuālu izvērtējumu. Tāpat Sabiedrība fiksē vērtības samazinājumu pārdošanai pieejamiem kapitāla ieguldījumiem, ja ir bijuši būtiski vai ilgstoši patiesās vērtības kritumi zem to izmaksām. Nepieciešams novērtēt, lai varētu noteikt, kas ir ‘būtisks’ vai ‘ilgstošs’. Lai pieņemtu šo lēmumu, Sabiedrība, cita starpā, izvērtē vēsturiskās akciju cenu svārstības un to ilgstošumu, kā arī līmeni, pie kura ieguldījuma patiesā vērtība ir zem tā izmaksas. Vērtības samazināšanās netiek reversēta.

#### (ii) Restrukturizētie kredīti

Ja iespējams, Sabiedrība dod priekšroku kredītu restrukturizācijai, nevis ķīlas pārņemšanai. Parasti tas nozīmē aizņēmēja maksājumu koriģēšanu atbilstoši šāda aizņēmēja finansiālajām iespējām (uz laiku samazinot pamatsummas maksājumus, pagarinot atmaksas termiņus) un vienošanos par jauniem kredīta nosacījumiem. Kad vienošanās par jaunajiem noteikumiem ir panākta un noformēta, kredīts vairs netiek uzskatīts par ienākumus nenesošu, kamēr aizņēmējs ievēro jaunpieņemtos noteikumus un nosacījumus. Šādi kredīti tiek pastāvīgi pārskatīti, lai nodrošinātu visu kritēriju ievērošanu, nākotnes maksājumu saņemšanu un procentu un komisijas maksājumu aprēķināšanu un iekļaušanu pārskatos tāpat kā citiem ienākumus nesošiem kredītiem.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (9) Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

Restrukturizētie kredīti tiek pakļauti individuālam ikceturkšņa novērtējumam, lai noteiktu iespējamo pasliktināšanos, ja tikuši pārskatīti noteikumi finanšu aktīviem, kas pretējā gadījumā būtu uzskatāmi par kavētiem vai ar samazinājušos vērtību. Kad tiek veikta kredītu restrukturizācija, papildus tiek izvērtēts, vai ir nepieciešama izslēgšana (2. pielikuma 6. piezīme par aktīvu izslēgšanas politiku).

#### (10) Nemateriālie aktīvi

Iegūtās datorprogrammas un to licences tiek atzītas kā nemateriālie aktīvi pēc to pašizmaksas, ieskaitot pirkšanas cenu un izmaksas, kas saistītas ar datorprogrammu sagatavošanu to paredzētajai izmantošanai. Nemateriālie aktīvi tiek amortizēti visā to lietderīgās izmantošanas laikā (5 gados), atskaitot vērtības samazināšanos, ja ir vērtības samazināšanās pazīmes.

#### (11) Pamatlīdzekļi un to nolietojums

Pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, no kuras atskaitīts uzkrātais nolietojums un vērtības samazināšanās, ja ir konstatēta. Nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes attiecīgo pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas perioda garumā, lai norakstītu pamatlīdzekļu vērtību līdz to aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās. Aktīvu atlikušās vērtības un lietderīgās izmantošanas laiki tiek pārskatīti un nepieciešamības gadījumā koriģēti katrā pārskata datumā.

Nolietojuma aprēķinā izmanto šādas likmes:

| Pamatlīdzekļu kategorija                | Nolietojums procentos             |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|
| Ēkas                                    | 2% gadā                           |
| Mēbeles un aprīkojums                   | 10 - 20% gadā                     |
| Datori un iekārtas                      | 10 - 33% gadā                     |
| Transportlīdzekļi                       | 17% gadā                          |
| Ieguldījumi nomāto telpu rekonstrukcijā | pēc noslēgto nomas līgumu termiņa |

Ja pamatlīdzekļa atgūstamā vērtība kļūst mazāka par tā bilances vērtību, šī pamatlīdzekļa bilances vērtība tiek samazināta līdz tā atgūstamajai vērtībai. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas, pamatlīdzekļus pārdodot vai norakstot, ir starpība starp pārdošanas ieņēmumiem un pamatlīdzekļu bilances vērtību un tiek iekļauti pamatdarbības ieņēmumos vai izdevumos. Turpmākās izmaksas tiek iekļautas aktīva bilances vērtībā vai atzītas kā atsevišķs aktīvs tikai, kad pastāv liela varbūtība, ka ar šo posteni saistītie nākotnes saimnieciskie labumi ieplūdis Sabiedrībā un šī posteņa izmaksas var ticami noteikt. Citi pamatlīdzekļu uzturēšanas un remontu izdevumi tiek ieskaitīti peļņas un zaudējumu aprēķinā to rašanās brīdī. Pamatlīdzekļi tiek periodiski pārskatīti, lai noteiktu to vērtības samazināšanos.

#### (12) Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā finanšu stāvokļa pārskata datumā Sabiedrība izvērtē, vai pastāv kāda aktīva vērtības samazināšanās pazīmes. Ja šādas pazīmes eksistē vai ja jāveic aktīva ikgadējā vērtības samazināšanās pārbaude, Sabiedrība aplēš attiecīgā aktīva atgūstamo summu. Aktīva atgūstamā summa ir aktīva vai naudu ienesošās vienības patiesā vērtība, no kuras atņemtas pārdošanas izmaksas, vai tā lietošanas vērtība atkarībā no tā, kura no šīm summām ir lielāka. Ja aktīva vai naudu ienesošās vienības bilances vērtība ir lielāka par to atgūstamo summu, tiek atzīta aktīva vērtības samazināšanās un aktīva uzskaites vērtība tiek norakstīta līdz tā atgūstamajai summai. Nosakot lietošanas vērtību, aplēstās nākotnes naudas plūsmas tiek diskontētas līdz to tagadnes vērtībai, izmantojot pirms nodokļa diskonta likmi, kas atspoguļo pašreizējo tirgus vērtējumu naudas vērtībai laikā un aktīvam raksturīgos riskus. Lai noteiktu patieso vērtību mīnus pārdošanas izmaksas, tiek izmantots atbilstošs vērtēšanas modelis. Šajos aprēķinos izmanto arī vērtēšanas multiplikatorus, biržās kotēto meitas uzņēmumu akciju cenas vai citus pieejamus patiesās vērtības rādītājus.

Katrā finanšu stāvokļa pārskata datumā tiek izvērtēts, vai nav kādas pazīmes, kas liecina, ka iepriekšējos periodos atzīti zaudējumi no vērtības samazināšanās aktīvam, izņemot nemateriālo vērtību, varētu būt samazinājušies vai vairs nepastāvēt. Ja šādas pazīmes ir, Sabiedrība aplēš attiecīgā aktīva vai naudu ienesošās vienības atgūstamo summu. Iepriekš atzītie zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek reversēti tikai tādā gadījumā, ja kopš pēdējās reizes, kad tika atzīti zaudējumi no vērtības samazināšanās, ir notikušas izmaiņas tajos pieņēmumos, uz kuru pamata tika noteikta aktīva atgūstamā summa. Šīs aktīva vērtības reversās koriģēšanas rezultātā tā bilances vērtība nedrīkst pārsniegt ne tā

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (12) Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

atgūstamo summu, ne arī tādu bilances vērtību, kas būtu noteikta, atskaitot nolietojumu, ja aktīvam iepriekšējos gados nebūtu atzīti zaudējumi no vērtības samazināšanās. Šāda vērtības reversā korekcija tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Zaudējumi no nemateriālās vērtības samazināšanās nevar tikt reversēti nākamajos periodos.

#### (13) Ieguldījuma īpašumi

Ieguldījuma īpašumus veido zeme un ēkas, kuras tiek turētas ar mērķi gūt nomas ienākumu vai vērtības pieaugumu, vai abus divus minētos, un kurus Sabiedrība neizmanto savām vajadzībām, kā arī netur pārdošanai. Īpašumi, kas tiek turēti nomas bez izpirkuma tiesībām vajadzībām, tiek uzskaitīti kā ieguldījumu īpašumi tikai un vienīgi tad, ja tie atbilst ieguldījuma īpašumu definīcijai.

Ieguldījuma īpašumi tiek atspoguļoti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība balstās uz aktīva tirgus cenām, kuras nepieciešamības gadījumā tiek koriģētas par jebkādam izmaiņām īpašuma būtībā, izvietojumā vai stāvoklī. Ieguldījumu īpašumu patiesā vērtība balstās uz neatkarīga eksperta, kam ir atzīta un atbilstoša kvalifikācija un aktuāla pieredze darbā ar vērtējamo ieguldījumu īpašuma kategoriju konkrētajā atrašanās vietā, vērtējumu. Ja šāda informācija nav pieejama, Sabiedrība pielieto alternatīvas novērtējuma metodes, piemēram, diskontētās naudas plūsmas metodi. Izmaiņas ieguldījumu īpašumu patiesajā vērtībā tiek atzītas peļņas un zaudējumu aprēķinā kā daļa no pamatdarbības ieņēmumiem. Ieņēmumi no ieguldījumu īpašumu pārdošanas brīdī tiek atzīti kā starpība starp pārvērtēto vērtību un iegādes vērtību pārdošanas darījuma brīdī.

#### (14) Krājumi (iekļauti postenī *Pārējie aktīvi*)

Krājumus veido kustamā manta, zeme un ēkas, kas ir pārņemtas parādu piedziņas procesā un kuras tiek turētas ar mērķi realizēt tās parastā uzņēmējdarbības gaitā. Krājumi tiek atspoguļoti zemākajā no izmaksu vērtības vai neto pārdošanas vērtības. Neto pārdošanas vērtība ir parastās Sabiedrības gaitā aplēstā pārdošanas cena mīnus pārdošanas izmaksas. Krājumiem nolietojums netiek aprēķināts. Izmaiņas krājumu uzskaites vērtībā tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Krājumu uzskaites vērtība tiek pārskatīta ne retāk kā reizi gadā. Krājumus veido pārņemtie īpašumi pārdošanai tuvākajā laikā.

Realizētie ieņēmumi no pārņemto īpašumu pārdošanas brīdī tiek atzīti kā starpība starp krājumu pārvērtēto vērtību un iegādes vērtību pārdošanas darījuma brīdī.

#### (15) Noma, ja Sabiedrība ir nomas devējs

Ienākumi no nomas bez izpirkuma tiesībām tiek iekļauti peļņas un zaudējumu aprēķinā visā nomas līguma laikā, izmantojot lineāro metodi, un ir iekļauti "citos pamatdarbības ieņēmumos".

Ienākumi no nomas tiek atzīti, vienmērīgi sadalot tos uz visu nomas periodu, izmantojot neto investīciju metodi, kas atspoguļo pastāvīgo periodisku atdeves likmi.

Aktīvi, kas tiek iznomāti nomā bez izpirkuma tiesībām, tiek uzrādīti pamatlīdzekļu sastāvā iegādes vērtībā, atskaitot nolietojumu. Sabiedrības pamatlīdzekļi tiek izmantoti tās saimnieciskajā darbībā. Nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes attiecīgo pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas perioda garumā, lai norakstītu pamatlīdzekļa vērtību līdz tā aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās, izmantojot likmes, kas noteiktas līdzīgiem Sabiedrības pamatlīdzekļiem.

#### (16) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas ir iekļautas finanšu pārskatā, pamatojoties uz vadības saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanu veiktajiem aprēķiniem. Pārskata perioda beigās uzņēmumu ienākuma nodokļa likme bija 15%.

Atliktais nodoklis tiek uzkrāts pilnā apmērā saskaņā ar saistību metodi attiecībā uz visām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu pārskatos un to vērtībām nodokļu aprēķinu mērķiem. Atliktā nodokļa aprēķinos tiek izmantota spēkā esošā nodokļu likme, kas sagaidāma periodos, kad pagaidu atšķirības izlīdzināsies, pamatojoties uz finanšu stāvokļa pārskata datumā noteiktajām nodokļu likmēm. Pagaidu atšķirības galvenokārt rodas, izmantojot atšķirīgas pamatlīdzekļu nolietojuma likmes, kā arī no ieguldījumu īpašumu pārvērtēšanas un nodokļu zaudējumiem, kas pārnesami uz nākamajiem taksācijas periodiem.

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

### **2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)**

#### **(16) Uzņēmumu ienākuma nodoklis (turpinājums)**

Gadījumos, kad kopējais atliktā nodokļa aprēķina rezultāts būtu atspoguļojams bilances aktīvā, to iekļauj finanšu pārskatā tikai tad, kad tā atgūšana ir droši sagaidāma.

#### **(17) Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi**

Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi ietver naudas līdzekļus un pieprasījuma noguldījumus Latvijas Bankā un citās kredītiestādēs ar sākotnējo dzēšanas termiņu līdz 3 mēnešiem (33.pielikums), un pieprasījuma noguldījumus Latvijas Bankā un citās kredītiestādēs ar sākotnējo dzēšanas termiņu virs 3 mēnešiem.

#### **(18) Uzkrājumi**

Sabiedrība ir iesaistīta ārpusbilances finanšu darījumos, kas saistīti ar kredītu piešķiršanu, galvojumu izsniegšanu un akreditīvu noformēšanu. Šie finanšu darījumi tiek atspoguļoti attiecīgo līgumu noslēgšanas brīdī.

Uzkrājumi šādiem ārpusbilances finanšu darījumiem tiek atzīti, ja Sabiedrībai ir pašreizējās juridiskas vai prakses radītas saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, un ir iespējams, ka būs nepieciešama resursu samazināšana šo saistību segšanai, un var tikt aprēķināta ticama saistību vērtība. Ar uzkrājumiem saistītie izdevumi tiek uzrādīti visaptverošo ienākumu pārskatā, atskaitot atmaksātās summas.

#### **(19) Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai**

Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai tiek atzīti pēc uzkrāšanas principa.

Uzkrājumu apjoms darbinieku atvaļinājumu apmaksai tiek aprēķināts, pamatojoties uz Sabiedrībā ietilpstošo sabiedrību darbinieku nopelnīto, bet neizmantoto atvaļinājuma dienu skaitu un ievērojot šādus principus:

- uzkrājumi tiek veidoti darbinieku visu neizmantoto atvaļinājumu dienu apmaksai;
- vienas neizmantotās atvaļinājuma dienas vērtība tiek noteikta kā štata darbinieku vidējā amatalga dienā uz pārskata gada beigām, kam pieskaitītas attiecīgās sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas;
- izmaiņas uzkrājumos tiek atspoguļotas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

#### **(20) Darbinieku labumi**

Sabiedrība veic sociālās apdrošināšanas maksājumus valsts pensiju apdrošināšanai un valsts fondēto pensiju shēmā saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Valsts fondēto pensiju shēma ir fiksētu iemaksu pensiju plāns saskaņā, ar kuru Sabiedrībai jāveic likumā noteikta apjoma maksājumi, un tiem nerodas papildus juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildus maksājumus, ja valsts pensiju apdrošināšanas sistēma vai valsts fondēto pensiju shēma nevar nokārtot savas saistības pret darbiniekiem. Sociālās apdrošināšanas iemaksas tiek atzītas kā izmaksas, izmantojot uzkrājumu principu, un ir iekļautas darbinieku izmaksās.

#### **(21) Finanšu garantijas**

Sabiedrības izsniegto finanšu garantiju līgumi ir līgumi, saskaņā ar kuriem ir jāveic maksājums, lai atmaksātu garantijas turētājam zaudējumus, kas tam radušies, ja konkrētais parādnieks nav laikus samaksājis, kā to paredz parāda instrumenta noteikumi.

Sabiedrība uzskaita garantiju komisijas maksas nākamo periodu ieņēmumus, par kuriem ir saņemta priekšapmaksa par turpmākajiem 12-18 mēnešiem un lineāri atzīst šos ieņēmumus peļņas vai zaudējumu pārskatā (kas lielā mērā atspoguļo efektīvās procentu likmes amortizāciju). Koncesijas zaudējumi, kas ir diskontētā starpība starp faktiski saņemamo komisijas maksu kopsummu un zem tirgus likmes esošo komisijas maksu kopsummu, tiek iegrāmatoti garantijas izsniegšanas dienā peļņas vai zaudējumu aprēķinā pie apgrūtinājošo līgumu uzkrājumiem un lineāri norakstīti kā komisijas maksas ieņēmumi visā garantiju termiņā.

Atbilstoši 37. SGS, izdevumu, kas nepieciešami saistību segšanai bilances datumā, labākais aprēķins ir norādīt tos kā uzkrājumus finanšu garantijām un par pilnu summu, ja ir ticama informācija par nepieciešamību nokārtot uzņemtās saistības (piemēram, ir pieprasījums nosegt izsniegtu garantiju).

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (22) Valsts atbalsts

Sabiedrība īsteno valsts atbalsta programmas, realizējot valsts politiku tautsaimniecībā, sniedzot atbalstu noteiktās tautsaimniecības jomās, kurās ar tirgus instrumentiem netiek nodrošināta nepieciešamā finanšu resursu pieejamība vai netiek sasniegti citi ekonomikas attīstībai svarīgi mērķi.

Valsts atbalsta programmas finansējums var būt strukturēts no (i) šādiem publiskā finansējuma avotiem - Eiropas Savienības fondiem, citas ārvalstu finanšu palīdzības finansējuma, valsts budžeta finansējuma, kā arī (ii) programmas ieviešanai pašu līdzekļiem. Katras valsts atbalsta programmas publiskā finansējuma izmantošanas nosacījumi, tai skaitā vadības izmaksu segšana, kā arī kredītriska zaudējumu segšana, ir atrunāti līgumā, kas tiek noslēgts starp programmas ieviešanu un konkrēto ministriju un/vai valsts aģentūru "Centrālā finanšu un līgumu aģentūra".

Programmas īstenošanas finansējumam, kas iegūts, piemēram, izsniedzot aizdevumus MVU, netiek piemēroti procenti. Saskaņā ar SFPS sākotnēji atzīstot finanšu saistības, tās jānovērtē patiesajā vērtībā pieskaitot, finanšu saistību gadījumā, nevis patieso vērtību, kas atzīta peļņas un zaudējumu pārskatā, bet gan darījuma, kas ir tieši saistīts ar nodibinātajām finanšu saistībām, izmaksas. Tādējādi no valsts saņemtais finansējums tiek diskontēts, izmantojot tirgus procentu likmi. Saskaņā ar SGS Nr. 20 starpība starp saistību patieso vērtību un gūto peļņu tiek uzskatīta par valsts dotāciju.

Sabiedrība atzīst valsts atbalstu, ja pastāv pamatota pārlicība, ka valsts dotācija tiks saņemta un tiks izpildīti visi ar to saistītie nosacījumi. Ievērojot SGS Nr. 20.12., valsts dotācijas sistemātiski tiek atzītas par ienākumiem nepieciešamajos periodos, lai saskaņotu tās ar saistītajām izmaksām, kuras paredz kompensēt ar tām. Valsts dotācijas sabiedrība nopelna, ievērojot ar dotācijām saistītos nosacījumus un pildot paredzētos pienākumus. Tādēļ tās jāatzīst par ienākumiem un jāsaņem ar saistītajām izmaksām, kuras paredzēts kompensēt ar dotāciju. Tādējādi Sabiedrība piemēro ienākumu metodi valsts dotācijas uzskaitē. Ar aktīviem saistītas valsts dotācijas tiek uzrādītas bilancē kā atliktie ienākumi un atzīti ienākumos vienādā daudzumā visā aktīva lietderīgās lietošanas laikā. Papildus atzītais valsts atbalsts no labvēlīgākas procentu likmes tiek atzīts kā ienākumi valsts atbalsta programmu realizēšanas laikā.

#### (23) Būtiskas grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Turpmāk tekstā ir aprakstīti galvenie nākotnes notikumu pieņēmumi un citi būtiskākie avoti, kas tika izmantoti neskaidrtību aplēsēm pārskata sagatavošanas datumā, un kam piemīt ievērojams risks būtiski ietekmēt aktīvu un pasīvu uzskaites vērtības nākamajā pārskata periodā. Sabiedrības pieņēmumi un aplēses balstās uz parametriem, kas bija pieejami finanšu pārskatu sagatavošanas brīdī. Tomēr, pateicoties tirgus izmaiņām vai apstākļiem, kurus Sabiedrība nevar ietekmēt, pašreizējie apstākļi un pieņēmumi par nākotnes notikumiem var mainīties. Tiklīdz šādas izmaiņas parādās, tās tiek atspoguļotas pieņēmumos.

Aplēses un pieņēmumi tiek regulāri izvērtēti un ir balstīti uz vēsturisko pieredzi un citiem faktoriem, tai skaitā paredzamajiem nākotnes notikumiem, kuri tiek uzskatīti par iespējamajiem konkrētajos apstākļos. Šādas aplēses ir aprakstītas turpmāk:

- **Uzkrājumi kredītu vērtības samazinājumam.** Lai novērtētu uzkrājumu apjomu, vadībai jāveic pieņēmumi attiecībā uz kredītu iespējamajām saņemamajām naudas plūsmām. Vadībai ir jāveic būtiski pieņēmumi saistībā ar kredītu nodrošinājuma vērtību. Nodrošinājuma novērtējums ietver tās vērtības samazinājuma summas, kuras sedz valsts atbalsta programmu finansējums, skat. 28. pielikumu. Pārskata periodā vadība nav būtiski mainījusi pieņēmumus. Detalizētu informāciju skatīt 19. pielikumā.
- **Uzkrājumi ieguldījumu riska kapitāla fondos vērtības samazinājumam.** Sabiedrības vadība regulāri pārbauda vai riska kapitāla fondu ieguldījumu vērtība ir pienācīgi atspoguļota. Ja informācija par ieguldījumu novērtējumu ir nepilnīga vai neapstiprina to vērtību, vadībai jāveic pieņēmumi par riska kapitāla fondu vērtības samazināšanos. Pārskata periodā vadība nav būtiski mainījusi pieņēmumus. Detalizētu informāciju skatīt 18. pielikumā.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (23) Būtiskas grāmatvedības aplēses un pieņēmumi (turpinājums)

- **Vērtības samazināšanās nefinanšu aktīviem.** Sabiedrība ir izvērtējusi vērtības samazināšanos nefinanšu aktīviem, piemēram, vērtības samazināšanos pamatlīdzekļiem un citiem aktīviem (turpmāk tekstā saukti par aktīvu grupu), kas neietilpst SGS Nr. 39. Ņemot vērā, ka šī aktīvu grupa ir novērtēta kā viena naudu ienesošā vienība, vadība ir veikusi vērtības samazināšanas nepieciešamības izvērtējumu, salīdzinot aktīvu grupas patieso vērtību, atskaitot pārdošanas izdevumus, ar tās uzskaites vērtību, izslēdzot noteiktus pamatlīdzekļus, kuri netiks izmantoti Sabiedrības turpmākajā darbībā un to vērtības samazināšanās noteikta tā, kā atspoguļots 2. pielikuma 12., 21. un 22. piezīmē. Detalizētu informāciju par pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu vērtību skatīt 22. un 21. pielikumā.
- **Uzkrājumi līdz termiņa beigām turamo un pārdošanai pieejamo vērtspapīru vērtības samazinājumam.** Sabiedrība regulāri veic vērtspapīru emitentu kredītriska novērtējumu, lai savlaicīgi identificētu iespējamus zaudējumu notikumus, kas varētu rasties emitenta saistību neizpildes gadījumā (sīkāku informāciju skatīt 14. pielikumā). Sabiedrība izmanto šādus kritērijus vērtspapīru kvalitātes novērtēšanai un uzkrājumu veidošanai:
  - vērtspapīra emitenta kredītriska izmaiņas no finanšu aktīva iegādes brīža, novērtējot iekšējo vai starptautisko kredītreitingu izmaiņas;
  - attiecīgā vērtspapīra patiesās vērtības izmaiņas un iespējamus zaudējumus, ja attiecīgo vērtspapīru pārdotu par tirgus cenu regulētā tirgū;
  - izmaiņas paredzētajā nākotnes naudas plūsmā un atmaksas termiņā dēļ maksājumu kavējumiem (izņemot, ja kavējumi radušies dēļ norēķinu sistēmām) vai dēļ negatīvām izmaiņām emitenta kredītspējā, emitenta bankrota, likvidācijas vai reorganizācijas.

Tālāk ir aprakstīti šādi pieņēmumi:

- **Ieguldījumu īpašumu pārvērtēšana.** Sabiedrība uzskaita ieguldījumu īpašumus patiesajā vērtībā, atzīstot patiesās vērtības izmaiņas peļņas un zaudējumu pārskatā. Lai noteiktu ieguldījumu īpašumu patieso vērtību uz 2016. gada 31. decembri, Sabiedrība ir piesaistījusi neatkarīgu vērtētāju. Tika piemērota uz diskontēto naudas plūsmu balstīta vērtēšanas metodika, jo īpašumu veida dēļ trūkst salīdzināmu tirgus datu. Biroju telpas tiek novērtētas pēc pārvērtēšanas metodes un izmaiņas patiesajā vērtībā tiek atzītas peļņas un zaudējumu pārskatā. Biroju telpas tiek vērtētas, balstoties uz darījumiem ar līdzīga veida, atrašanās vietas un tehniskā stāvokļa īpašumiem. Papildus informāciju skatīt 2. pielikuma 13. un 15. piezīmē.
- **Riska kapitāla fondu klasifikācija.** Sabiedrība uzskata, ka tā nekontrolē riska kapitāla fondus, lai gan tās līdzdalība vairākumā fondu pārsniedz 50%. Tiek secināts, ka Sabiedrībai ir būtiska ietekme riska kapitāla fondos, tādēļ ieguldījumi tajos tiek pielīdzināti asociētajiem uzņēmumiem un novērtēti atsevišķos Sabiedrības finanšu pārskatos iegādes vērtībā, atskaitot vērtības samazinājumu. Sabiedrība ir ieguldījusi vairākos riska kapitāla fondos ar 20% un 33% līdzdalību divos fondos un līdzdalību no 64% - 100% pārējos fondos (detaлизētu informāciju skatīt 18. pielikumā). Galvenais iemesls, kāpēc Sabiedrība iegulda šajos fondos, ir saistīts ar valdības deleģēto publiskā finansējuma funkcijas veikšanu. Neraugoties uz ievērojamiem tiešajiem ieguldījumiem un vairāk nekā 50% kapitāla līdzdalības vairumā fondu, Altum iespējas kontrolēt riska kapitāla fondus ierobežo starp Altum un fondu pārvaldniekiem noslēgto līgumu nosacījumi. Lai gan Altum nav atļauts piedalīties fondu uzņēmējdarbības pārvaldē, Altum pārstāvji ir iekļauti dažādās fondu struktūrās (piemēram, Konsultatīvajā padomē, Ieguldījumu komitejā, utt.), kas dod tiesības apstiprināt vai noraidīt noteiktus, ierobežota veida darījumus un konsultēt fonda pārvaldnieku. Altum nekontrolē fondus, bet tam ir būtiska ietekme fondu darbībā. Altum ir pienākums ieviest Ieguldījumu fondu saskaņā ar uzņēmējdarbības plānu un ar valsti parakstīto vienošanos. Altum, rīkojoties saskaņā ar likumdošanas aktu prasībām, jāuzrauga finanšu instrumentu īstenošana, jāizvēlas finanšu starpnieki un jātiecas palielināt Ieguldījumu fonda summu. Sabiedrība var pārtraukt sadarbību ar fondu pārvaldniekiem tikai tad, ja fondu pārvaldnieki pārtrauc darbību vai to darbībā tiek atklātas nelikumības. Šādā gadījumā attiecīgie fondi tiek slēgti – tiek uzsākts likvidācijas process, netiek veikti jauni ieguldījumi vai arī ar publiska konkursa palīdzību tiek meklēts jauns pārvaldnieks. Lai ieceltu vai nomainītu fondu pārvaldniekus valsts atbalsta programmās, jāievēro publisko iepirkumu likumdošana, kas nosaka, ka fonda pārvaldnieku var nomainīt tikai

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (23) Būtiskas grāmatvedības aplēses un pieņēmumi (turpinājums)

reorganizācijas rezultātā, turklāt atlases procedūra ir dārga un laikietilpīga. Sadarbības ar fonda pārvaldnieku pārrāvums apdraudētu valsts un ES atbalsta programmu īstenošanu, bet, tā kā Sabiedrība ir attīstības finanšu institūcija, šo programmu veiksmīga darbība ir tās galvenais mērķis. Sabiedrības vadība uzskata, ka summas, kas nepieciešamas, lai nomainītu fonda pārvaldnieku ir ievērojamas un būtiskas (prognozētie izdevumi un soda naudas saistībā ar fonda pārvaldnieka nomainīšanu svārstās no 2,6% līdz 5,9% no neto ieguldījuma fondā) un, apvienojumā ar iepriekš aprakstītajiem apstākļiem, kavē kontroles īstenošanu riska ieguldījumu fondos. Pieņēmums, ka Sabiedrība nekontrolē riska kapitāla fondus, ir ļoti nozīmīgs.

- **Atliktā nodokļa aktīvs.** Atliktā nodokļa aktīvs tiek atzīts attiecībā uz nodokļa zaudējumiem, ja ir ticams, ka ar nodokli apliekamā peļņa būs pieejama, lai segtu zaudējumus. Novērtējums ir nepieciešams, lai noteiktu summu atliktā nodokļa aktīvam, kuru var atzīt, pamatojoties uz iespējamo laiku un nākotnes apliekamās peļņas līmeni kopā ar nākotnes nodokļu plānošanas stratēģiju (detalizētu informāciju skatīt 13. pielikumā).
- **Agents vai Principāls.** Lielākajā daļā valsts atbalsta programmu Sabiedrība darbojas kā *Principāls*. Sabiedrības vadība uzskata, ka Sabiedrība ir *Principāls*, jo ar klientiem noslēgtie aizdevuma līgumi ietver līgumiskas tiesības saņemt aizdevuma atmaksu no aizņēmējiem vai citiem ieguldījumu saņēmējiem. Turklāt aizdevuma līgumi tiek noslēgti par pilnu aizdevuma summu un piešķirtie aizdevumi tiek uzrādīti kā aktīvs Sabiedrības finanšu stāvokļa pārskatā, un veiktie ieguldījumi atbilst aktīva definīcijai. Sabiedrība ir atbildīga par pakalpojuma sniegšanu un var ietekmēt procentu likmi. Tomēr dažām programmām ir noteikts procentu likmes limits, ko nedrīkst pārkāpt.

Sabiedrība uzskata, ka tā izmanto *Principāla* principu arī tajās valsts atbalsta programmās, kas balstītas uz garantiju produktiem.

Runājot par Sabiedrības izdevumiem, kas ir saistīti ar aizdevumu, garantiju vai riska kapitāla fondu vērtības samazinājumu, tos Sabiedrība atzīst peļņas un zaudējumu pārskatā par to vērtības samazinājuma daļu, kas attiecas uz Sabiedrību (no 20% līdz 100%). Zaudējumu daļa, ko kompensē valdība, samazinot valdībai atmaksājamā aizdevuma summu, neietekmē Sabiedrības peļņas un zaudējumu pārskatu, jo valdības aizdevums tiek debetēts.

Kredītu fonda programmā, kā arī dažās Fondu fonda programmās un Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmas aktivitātēs, tiek izmantots *Agentu* princips. Šajā gadījumā Sabiedrība izpilda starpnieka lomu un neuzņemas būtisku risku. Saņemtie procentu ieņēmumi no iepriekš minēto programmu un aktivitāšu ietvaros izsniegtajiem aizdevumiem ietver sevī citas personas vārdā un labā iekasētās summas, kas nepalielina Sabiedrības pašu kapitālu, un tādēļ nav Sabiedrības ieņēmumi. Tādejādi Sabiedrība ieņēmumos iekļauj tikai to Kredītu fonda finanšu līdzekļu daļu, ko izmanto kredītu fonda pārvaldības izmaksu segšanai, un šo summu iekļauj peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

- **Aizdevumi, kas izsniegti ar likmi, kas ir zemāka par tirgus likmi.** Altum īsteno valsts atbalsta programmas saskaņā ar valdības noteikto tautsaimniecības politiku, atbalstot mazos un vidējos uzņēmumus (MVU). Valsts atbalsta programmu finansējums sastāv no – (i) Eiropas Savienības fondiem, citas ārzemju finansiālās palīdzības, valsts budžeta finansējuma kā arī (ii) ieviešanas iestādes pašu līdzekļiem. Finansējumam, kas saņemts, lai īstenotu programmas, t.i., lai izsniegtu aizdevumus MVU, netiek piemēroti procenti. Tad, kad publiskais finansējums valsts atbalsta programmu īstenošanai tiek izsniegts ar procentu likmi, kas ir zemāka par pašreiz spēkā esošo tirgus procentu likmi, šādas labvēlīgas procentu likmes efektu, proti, starpību starp saistību patieso vērtību un gūtajiem ieņēmumiem, pielīdzina ar ienākumiem saistītai valsts dotācijai.

Lai gan daļa no atsevišķu Altum īstenojamu valsts atbalsta programmu publiskā finansējuma var ietvert valsts budžeta un Altum akcionāru līdzekļus, šāda valsts dotācija netiek uzskatīta par akcionāru ieguldījumu kapitālā, jo noteiktas valsts atbalsta programmas realizācijai paredzētais publiskais finansējums tiek saņemts esot konkrētās valsts atbalsta programmas publiskajā atlasē izvēlēta ieviešanas statusā, kas izslēdz iespēju realizēt akcionāru uzdevumu vai norādījumus.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### (23) Būtiskas grāmatvedības aplēses un pieņēmumi (turpinājums)

Informāciju par piemēroto grāmatvedības politiku skatīt 2. pielikuma 22. piezīmē. Detalizētu informāciju par garantijām skatīt 12. pielikumā, 18. pielikumā, 31. pielikumā un 33. pielikumā.

Valsts finansējums iedalās trīs kategorijās – kapitāla finansējums (garantijas, skat. 2 pielikuma 22. piezīmi, 12. pielikumu, 18. pielikumu, 31. pielikumu, 33. pielikumu), aizdevumi (27. pielikums, 28 pielikums) un dotācijas (valsts atbalsts, 28. pielikums).

- **Garantijas, kas ir izsniegtas ar likmi, kas ir zemāka par tirgus likmi.** Līdz 2016. gada vidum valsts atbalsta programmas, kuras ietvaros Latvijas saimnieciskās darbības veicējiem Altum izsniedza garantijas, tika realizētas ar valsts atbalsta finansējumu, kas bija ieguldīts Altum kapitālā. Garantiju programmas paredz Altum klientiem saņemt garantijas ar likmi, kas ir zemāk par pašreiz spēkā esošo tirgus likmēm. Attiecīgi par starpību starp tirgus un garantijas līguma likmēm tika veidoti uzkrājumi apgrūtinošiem līgumiem atbilstoši SGS Nr. 37.

2016. gadā Altum valsts atbalsta programmu portfeli parādījās divas garantiju programmas, kuru finansējumi tika piesaistīti caur ilgtermiņa saistībām. Uz 2016. gada 31. decembrī šādas programmas ir Fondu fonda Garantiju programma un 2.2.1.4.2. apakšaktivitāte "Mezanīna aizdevumi un nodrošinājuma garantijas saimnieciskās darbības veicēju konkurētspējas uzlabošanai".

Sākot ar 2016. gada 8. jūniju, attiecībā Fondu fonda Garantiju programmu uzkrājumi apgrūtinošiem līgumiem netiek veidoti tādēļ, ka šai programmai tiek izmantots Aģenta princips. Šajā gadījumā Sabiedrība izpilda starpnieka lomu un neuzņemas nekādu risku.

Sākot ar 2016. gada 31. oktobri, attiecībā uz 2.2.1.4.2. apakšaktivitāti "Mezanīna aizdevumi un nodrošinājuma garantijas saimnieciskās darbības veicēju konkurētspējas uzlabošanai" Altum ir tiesības izmantot programmas realizācijai piesaistīto finansējumu zaudējumu, kas radušies no programmas realizācijas, segšanai pēc finansējuma apguves. Finansējumu var piemērot gan zaudējumiem, kas ir jau radušies no izsniegtām garantijām, gan sagaidāmo zaudējumu segšanai jaunajām garantijām (SGS Nr. 37.). Uz 2016. gada 31. decembri pieejamais finansējums ir 5,3 milj. eiro apmērā. Tā kā līgums paredz, ka finansējums zaudējumu segšanai var tikt piemērots kredītriska segšanai, Altum uzskata, ka līdzfinansējums kompensē kredītriska komponenti tirgus likmes aprēķinā, samazinot to, un finansējums ir piemērojams, lai segtu nepieciešamos uzkrājumus apgrūtinošiem līgumiem. Pieejamais finansējums tiek mazināts brīdī, kad faktiski iestājas kredītrisks, t.i., garantija tiek norakstīta zaudējumos vai arī tiek veikta faktiskā izmaksa.

- **Valsts atbalsts.** Katras valsts atbalsta programmas ieviesējs, kā iepriekš, tā šobrīd, tiek noteikts pretendentu atlases rezultātā. Savukārt pretendentu, citu starpā AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (vai kāda no 3 sabiedrībām pirms Sabiedrības reorganizācijas un izveides – VAS "Latvijas Attīstības finanšu institūcija ALTUM", SIA "Latvijas Garantiju aģentūra" vai VAS "Lauku attīstības fonds"), dalība atlasē ir katra pretendenta vadības lēmums, parakstot un iesniedzot konkrētās sabiedrības projekta pieteikumu un biznesa plānu atbalsta programmas ieviešanai.

Lai gan daļa no atsevišķu Altum īstenotu valsts atbalsta programmu publiskā finansējuma var ietvert valsts budžeta un Altum akcionāru līdzekļus, jebkura no ministrijām varētu tikt izmantota, lai caur to novirzītu noteiktas valsts atbalsta programmas publisko finansējumu, jo šāda valsts dotācija pašreiz netiek uzskatīta/nekad nav tikusi uzskatīta par akcionāru ieguldījumu kapitālā, jo noteiktas valsts atbalsta programmas realizācijai paredzētais publiskais finansējums tiek saņemts esot konkrētās valsts atbalsta programmas publiskajā atlasē izvēlēta ieviešana statusā, kas izslēdz iespēju realizēt akcionāra uzdevumu vai norādījumus.

- **Sagaidāmie kredītriska zaudējumi.** Altum īstenotās valsts atbalsta programmas ir izstrādātas, balstoties uz tirgus nepilnību analīzi, lai nodrošinātu uzņēmumu un iedzīvotāju piekļuvi finanšu resursiem jomās, kuras valsts ir izvirzījusi kā atbalstāmas un svarīgas tautsaimniecības sasaistīšanā ar valsts ekonomiku vai kurās ir nepietiekama piekļuve tirgū pieejamajiem finanšu resursiem. Sagaidāmie zaudējumi, programmas ietekme, riska novērtējums, finansiālās iespējas un īstenošanas izmaksas tiek prognozētas pirms konkrēto programmu apstiprina Ministru Kabinets.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### 23) Būtiskas grāmatvedības aplēses un pieņēmumi (turpinājums)

Novērtējot programmas sagaidāmos zaudējumus, Sabiedrība izvērtē piemītošo kredītrisku un darbības risku, kā arī citus riskus, piemēram, tirgus riskus. Lai segtu programmas sagaidāmos kredītriska zaudējumus, programmai pieejamā publiskā finansējuma daļa tiek piešķirta daļēji vai pilnā apmērā no kopējiem sagaidāmajiem aizdevumu zaudējumiem, atkarībā no programmai apstiprinātās struktūras. Publiskā finansējuma daļa, kas ir piešķirta programmas sagaidāmā kredītriska zaudējumu segšanai, tiek ieskaitīta konkrētās atbalsta programmas rezerves kapitālā Sabiedrības pozīcijas *Rezerves kapitāls* ietvaros, piemēram, Rezerves kapitālā Mājokļu garantiju programmā (skat. 32. pielikumu), vai uzskaitīta atsevišķi kā uzkrājums riska segumam (Riskā seguma rezerve), kas tiek klasificēts kā saistības (skat. 28. pielikumu).

Ja publiskais finansējums, kas klasificēts kā Riska seguma rezerve noteiktas programmas sagaidāmo kredītrisku zaudējumu segšanai, pārsniedz faktiskos kredītu zaudējumus, kas radušies programmas īstenošanas gaitā, tad publiskā finansējuma pāri palikušā daļa ir atmaksājama saskaņā ar programmas finansēšanas līguma nosacījumiem.

*Atbalsta programmu rezerves kapitāla jēdziens* tiek piemērots kopš 2015. gada, bet riska seguma rezerves jēdziens – kopš 2016. gada. Līdz ar to salīdzinošie rādītāji par *Riska seguma rezervi* ir atspoguļoti par situāciju uz 2016. gada 31. decembri bez reklasifikācijas ietekmes uz salīdzinošiem rādītājiem, jo tie ir iekļauti saistībās pozīcijā *Atbalsta programmu finansējums* gan uz 2016. gada 31. decembri, gan uz 2015. gada 31. decembri.

#### (24) Pārdošanai turētie aktīvi

Ilgttermiņa ieguldījumi vai atsavināšanas grupas, kas klasificētas kā turētas pārdošanai, tiek novērtētas zemākajā no uzskaites vērtības un patiesās vērtības, kas samazināta par pārdošanas izmaksām. Ilgttermiņa ieguldījumi un atsavināšanas grupas tiek klasificētas kā turētas pārdošanai, ja to uzskaites vērtība tiks atgūta, veicot pārdošanas darījumu, nevis ilgstošas lietošanas rezultātā. Šis nosacījums tiks uzskatīts par izpildītu tikai tadā gadījumā, ja pārdošanas darījuma varbūtība ir liela, un attiecīgais aktīvs vai atsavināšanas grupa ir pieejama tūlītējai pārdošanai to pašreizējā stāvoklī. Jābūt vadības lēmumam pārdot attiecīgo aktīvu, turklāt pārdošanas darījumam jātiek atzītam par pabeigtu viena gada laikā no klasifikācijas datuma.

Izrietošā peļņa vai zaudējumi (pēc nodokļiem) no šādu aktīvu pārdošanas visaptverošo ienākumu pārskatā tiek uzrādīti atsevišķi.

#### (25) Jaunu un/vai grozītu SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana

Piemērotie uzskaites principi atbilst iepriekšējā pārskata periodā izmantotajiem, izņemot šādus grozītus SFPS, kurus Sabiedrība pieņēmusi, sākot ar 2016. gada 1. janvāri:

- **Grozījumi SGS Nr. 1 "Finanšu pārskatu sniegšana": Informācijas atklāšana**

Grozījumu mērķis ir precizēt SGS Nr. 1, vēršot uzmanību uz grūtībām, ar kādām finanšu pārskatu sagatavotājiem var nākties saskarties, izmantojot profesionālus spriedumus saistībā ar finanšu pārskatu sniegšanu. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

- **Grozījumi SGS Nr. 16 "Pamatlīdzekļi" un SGS Nr. 38 "Nemateriālie aktīvi": Pieņemamo nolietojuma un amortizācijas metožu precizēšana**

Grozījumi papildus paskaidro, kā aprēķināt pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu nolietojumu un amortizāciju. Paskaidrots, ka ieņēmumu metode nav uzskatāma par atbilstošu patēriņa atspoguļošanai. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo Sabiedrība neizmanto uz ieņēmumiem balstītas nolietojuma un amortizācijas aprēķināšanas metodes.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

(25) Jaunu un/vai grozītu SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana (turpinājums)

- **Grozījumi SGS Nr.19 "Darbinieku pabalsti"**

Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos. Grozījumu mērķis ir vienkāršot to iemaksu uzskaiti, kas nav atkarīgas no darbinieka nostrādātajiem gadiem, piemēram, darbinieku iemaksas, kas tiek aprēķinātas atbilstoši noteiktam darbinieka algas procentam. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

- **Grozījumi SGS Nr. 27 "Atsevišķie finanšu pārskati": Pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķajos finanšu pārskatos**

Grozījumi no jauna ļauj izmantot pašu kapitāla metodi kā vienu no iespējamajām uzskaites metodēm ieguldījumu meitas sabiedrībās, kopīgi kontrolētajās sabiedrībās un asociētajās sabiedrībās uzskaitēi sabiedrības atsevišķajos finanšu pārskatos. Vadība nav izmantojusi šos grozījumus.

- **Grozījumi SFPS Nr. 11 "Kopīgas vienošanās": Līdzdalības kopīgās darbībās iegādes uzskaitē**  
SFPS Nr. 11 skaidro līdzdalības kopīgi kontrolētajās sabiedrībās un kopīgās darbībās uzskaiti. Grozījumi sniedz jaunas norādes, kā uzskaitīt līdzdalības iegādi kopīgā darbībā, kas veido biznesu saskaņā ar SFPS, un nosaka atbilstošas šādas iegādes uzskaites pamatnostādnes. Sabiedrībai nav nekādu darījumu, kam būtu piemērojami šie grozījumi.

- SGSP izdevusi ikgadējos SFPS uzlabojumus 2010. – 2012. gada ciklam, kas ietver SFPS grozījumu apkopojumu. Uzlabojumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk. Nevieni no šiem grozījumiem nav ietekmējis Sabiedrības finanšu pārskatus:

- SFPS Nr. 2 "Maksājums ar akcijām";
- SFPS Nr. 3 "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- SFPS Nr. 8 "Darbības segmenti";
- SFPS Nr. 13 "Patiesās vērtības noteikšana";
- SGS Nr. 16 "Pamatlīdzekļi";
- SGS Nr. 24 "Informācijas atklāšana par saistītām personām";
- SGS Nr. 38 "Nemateriālie aktīvi".

- SGSP izdevusi ikgadējos SFPS uzlabojumus 2012. – 2014. gada ciklam, kas ietver SFPS grozījumu apkopojumu. Minētie grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk. Nevieni no šiem grozījumiem nav ietekmējis Sabiedrības finanšu pārskatus:

- SFPS Nr. 7 "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana";
- SGS Nr. 19 "Darbinieku pabalsti";
- SGS Nr. 34 "Starpposma finanšu pārskati".

Šī grozījuma ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

- SFPS Nr. 5 "Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības"

### Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Sabiedrība nav piemērojusi šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

### SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti" (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 aizstāj SGS Nr. 39 un ievieš jaunas finanšu instrumentu klasifikācijas un novērtēšanas prasības, kā arī principus, kas piemērojami vērtības samazināšanās noteikšanai un riska ierobežošanai. Sabiedrība plāno apstiprināt

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

#### **(25) Jaunu un/vai grozītu SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana (turpinājums)**

jauno standartu, sākot ar noteikto spēkā stāšanās datumu. 2016. gadā Sabiedrība sagatavoja sākotnējo vērtējumu par SFPS Nr. 9 piemērošanu Sabiedrības aktīvu un saistību klasifikācijai. Sabiedrība paredz, ka SFPS Nr. 9 ieviešana būtiski neietekmēs finanšu aktīvu un saistību klasifikāciju Altum atsevišķajos finanšu pārskatos.

Sabiedrība paredz, ka uzkrājumi zaudējumiem palielināsies, kas negatīvi ietekmēs pašu kapitālu. Lai noteiktu ietekmes apmēru, tuvākajā laikā ir paredzēts sagatavot detalizētu novērtējumu.

Izņemot attiecībā uz riska ierobežošanas uzskaiti, ir nepieciešama retrospektīva piemērošana, bet pie nosacījuma, ka salīdzinošā informācija nav obligāta.

#### **SFPS Nr. 15 "Ieņēmumi no līgumiem, kas noslēgti ar klientiem" (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)**

SFPS Nr. 15 nosaka piecu soļu modeli, kas tiks piemērots ieņēmumiem, kas gūti no līguma, kas noslēgts ar klientu, neatkarīgi no darījuma veida vai nozares, kurā gūti attiecīgie ieņēmumi. Būs jāsniedz visaptveroša informācija, tajā skaitā kopējo ieņēmumu sadalījums, informācija par līguma izpildes pienākumiem, izmaiņām līguma aktīvu un saistību atlikumos starp periodiem un galvenajiem vērtējumiem un aplēsēm.

2016. gadā Sabiedrība sagatavoja sākotnējo vērtējumu par SFPS Nr. 15. SFPS Nr. 15 ieviešanai nebūs nozīmīgas ietekmes uz Altum ieņēmumu atzīšanas principiem un novērtēšanu, jo Altum nav saliktu piedāvājumu, kas būtu SFPS Nr. 15 darbības jomā. Arī papildus informācijas atklāšanas prasības būtiski neietekmēs finanšu pārskatus, jo tās pārsvārā attiecas uz līgumu sadalīšanu komponentēs un pielietotajiem darījuma cenas attiecināšanas principiem.

#### **SFPS Nr. 15 "Ieņēmumi no līgumiem, kas noslēgti ar klientiem" (Precizējumi) (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)**

Precizējumu mērķis ir paskaidrot SGSP nolūkus, izstrādājot SFPS Nr. 15 "Ieņēmumi no līgumiem, kas noslēgti ar klientiem" ietvertās prasības, īpaši, attiecībā uz identificējošo izpildes pienākumu uzskaiti, mainot "atsevišķi identificējama" principa formulējumu, apsvērumus par pilnvarotāju un pilnvarnieku, tajā skaitā, izvērtējot, vai sabiedrība ir pilnvarotājs vai pilnvarnieks, kā arī kontroles principa un licencēšanas piemērošanu, sniedzot papildu norādījumus intelektuālā īpašuma un autortiesību uzskaitē. Precizējumi arī sniedz papildu praktiskus ieteikumus sabiedrībām, kas vai nu pilnībā piemēro SFPS Nr. 15 ar atpakaļejošu datumu vai izvēlas piemērot modificēto retrospektīvo pieeju. Precizējuma ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Sabiedrības pārskatiem.

#### **SFPS Nr. 16 "Noma" (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk)**

SFPS Nr. 16 aizstāj SGS Nr. 17 un nosaka, kā atzīt, novērtēt un uzrādīt nomas darījumus, kā arī kāda informācija par šiem darījumiem jāatklāj finanšu pārskatos. Šis standarts sniedz vienotu nomnieka grāmatvedības uzskaites modeli, kura ietvaros nomniekam jāatzīst ar visiem nomas darījumiem saistītie aktīvi un saistības, izņemot gadījumus, kad nomas termiņš ir 12 mēnešu vai īsāks vai ja attiecīgajam aktīvam ir zema vērtība. Iznomātāja uzskaitē pēc būtības nemainās. Vadība vēl nav izvērtējusi šī grozījuma ieviešanas ietekmi uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

#### **Grozījumi SGS Nr. 7 "Naudas plūsmas pārskats": Informācijas atklāšana (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk)**

Grozījumi paredz uzlabot finanšu pārskatu lietotājiem sniegto informāciju par sabiedrības finansēšanas darbību. Sabiedrībām jāsniedz finanšu pārskatu lietotājiem informācija par izmaiņām tās saistībās, kas izriet no finansēšanas darbības, tajā skaitā gan izmaiņas, kas izriet no naudas plūsmām, gan izmaiņas, kas nav saistītas ar naudas līdzekļiem, piemēram, saskaņojot no finansēšanas darbības izrietošo saistību sākuma un beigu atlikumus finanšu stāvokļa pārskatā. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu stāvokli vai darbība rezultātus, tomēr var noteikt zināmas izmaiņas finanšu pārskatos sniegtajā informācijā.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)

**(25) Jaunu un/vai grozītu SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana (turpinājums)**

**Grozījumi SGS Nr. 12 "Ienākuma nodokļi": Atliktā nodokļa aktīva atzīšana par neizmantotiem nodokļu zaudējumiem (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk)**

Grozījumi paskaidro, kā uzskaitīt atliktā nodokļa aktīvu par neizmantotiem nodokļu zaudējumiem saistībā ar patiesajā vērtībā novērtētiem ar parāda instrumentiem. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

**SFPS Nr. 2: Darījumu klasifikācija un novērtēšana, kuros norēķini tiek veikti ar akcijām (Grozījumi) (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)**

Grozījumos ietvertas uzskaites prasības attiecībā uz garantēto un negarantēto nosacījumu ietekmi uz tādu darījumu novērtēšanu, kuros maksājumi veikti ar akcijām, norēķinoties naudā, prasības darījumu uzskaitē, kuros neto norēķini tiek veikti ar akcijām, un ieturējuma nodokļa saistību uzskaitē, kā arī tādu maksājumu ar akcijām nosacījumu grozīšanai, kas maina darījumu klasifikāciju no naudas darījumiem un darījumiem, kuros maksājumi tiek veikti ar akcijām. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šī standarta ieviešanas ietekmi.

**Grozījumi SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28: Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp ieguldītāju un tā asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu (2015. gada decembrī SGSP atlika šo grozījumu spēkā stāšanās datumu uz nenoteiktu laiku atkarībā no SGSP veiktā pētījuma par pašu kapitāla metodes izmantošanu grāmatvedībā rezultātiem.)**

Grozījumi novērš atzīto pretrunu starp SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 prasībām attiecībā uz aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu darījumos starp ieguldītāju un tā asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu. Šo grozījumu galvenā ietekme ir tāda, ka, ja darījums saistīts ar uzņēmējdarbību, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti pilnā apmērā, bet ja darījumā iesaistīti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti tikai daļēji. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šī standarta ieviešanas ietekmi.

**Grozījumi SGS Nr. 40: Pārņemšana uz ieguldījuma īpašumu posteni (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)**

Grozījumi paskaidro, kad sabiedrībai būtu jāpārņem īpašums, tajā skaitā īpašums, kura būvniecība vai izveide vēl nav pabeigta, uz ieguldījuma īpašumu posteni vai jāizslēdz no šī posteņa. Saskaņā ar jaunajiem grozījumiem izmantošanas veida maiņa notiek, kad īpašums atbilst ieguldījuma īpašumu definīcijai vai vairs tai neatbilst un ja šādi izmantošanas veida maiņai ir pietiekami pierādījumi. Tikai vadības plānu maiņa attiecībā uz īpašumu izmantošanu nav pietiekams pierādījums izmantošanas veida maiņai. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

**SFPIK 22. interpretācija: Darījumi ārvalstu valūtās un priekšapmaksa (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)**

Interpretācijā precizēta uzskaitē, kas piemērojama darījumiem, kas ietver priekšapmaksu ārvalstu valūtā. Interpretācija attiecas uz darījumiem ārvalstu valūtās, ja sabiedrība atzīst nemonetāru aktīvu vai nemonetāras saistības, kas izriet no priekšapmaksas veikšanas vai saņemšanas, pirms tā atzīst attiecīgo aktīvu, izmaksas vai ieņēmumus. Interpretācija paredz, ka valūtas kursa noteikšanas nolūkā par darījuma datumu tiek pieņemts nemonetārā priekšapmaksas aktīva vai nākamo periodu ieņēmumu saistību sākotnējās atzīšanas datums. Ja tiek veikti vai saņemti daudzi avansa maksājumi, tad sabiedrībai jānosaka katras priekšapmaksas veikšanas vai saņemšanas darījuma datums. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

SGSP izdevusi ikgadējos SFPS uzlabojumus 2014. – 2016. gada ciklam, kas ietver SFPS grozījumu apkopojumu. Minētie grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, un piemērojami SFPS Nr. 12 "Informācijas atklāšana par līdzdalību citās sabiedrībās", kā arī attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un piemērojami SFPS Nr. 1 "Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana" un SGS Nr. 28 "Līdzdalība asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos". Šos ikgadējos uzlabojumus ES vēl nav apstiprinājusi. Vadība ir secinājusi, ka ikgadējie uzlabojumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

### **2 NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS (turpinājums)**

#### **(25) Jaunu un/vai grozītu SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana (turpinājums)**

- **SFPS Nr. 1 "Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana"**: Šie uzlabojumi atceļ pirmreizējiem šo standartu pieņēmējiem piemērojamos īstermiņa atbrīvojumus no informācijas atklāšanas par finanšu instrumentiem, darbinieku pabalstiem un ieguldījuma sabiedrībām.
- **SGS Nr. 28 "Līdzdalība asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos"**: Grozījumi precizē, ka iespēja izvēlēties sākotnējās atzīšanas brīdī līdzdalību asociētajā sabiedrībā vai kopuzņēmumā, kas pieder sabiedrībai, kas ir riska kapitāla fonds vai kāda cita kritērijiem atbilstoša sabiedrība, novērtēt patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanas atzīšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir pieejama attiecībā uz katru ieguldījumu asociētajā sabiedrībā vai kopuzņēmumā, izvērtējot katru ieguldījumu atsevišķi.
- **SFPS Nr. 12 "Informācijas atklāšana par līdzdalību citās sabiedrībās"**: Grozījumi precizē, ka SFPS Nr. 12 noteiktās informācijas atklāšanas prasības, izņemot prasības attiecībā uz apkopoto informāciju par meitas sabiedrībām, kopuzņēmumiem un asociētajām sabiedrībām, piemērojamas sabiedrības līdzdalībai meitas sabiedrībā, kopuzņēmumā vai asociētajā sabiedrībā, kas klasificēta kā turēta pārdošanai, turēta sadalei vai kā pārtrauktas darbības saskaņā ar SFPS Nr. 5.

Sabiedrība plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tie tiks pieņemti ES.

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

### **3 RISKU PĀRVALDĪŠANA**

Sabiedrībā risku pārvaldībai ir izveidota risku vadības sistēma, ņemot vērā Sabiedrības lielumu, struktūru un tās darbības specifiku, kā arī ņemot vērā tās ierobežotās iespējas vadīt atsevišķus riskus. Sabiedrība īsteno tās darbību ietekmējošo risku pārvaldīšanu atbilstoši Sabiedrībā apstiprinātajiem risku vadības iekšējiem normatīvajiem dokumentiem, kas apraksta un nosaka līdzekļu kopumu, kādi tiek izmantoti tās darbībai piemītošo risku vadībai.

Risku pārvaldībā tiek ievēroti šādi galvenie principi:

- risku pārvaldība ir ikdienas funkciju sastāvdaļa;
- Sabiedrībā nosaka un novērtē iespējamos riskus pirms jaunu produktu vai pakalpojumu ieviešanas;
- uzņemoties riskus, Sabiedrība saglabā ilgtermiņa spēju īstenot tās darbībai noteiktos mērķus un uzdevumus;
- Sabiedrība neiesaistās darījumos, neveic darbības u.tml., kas rada riskus, kuri apdraud to darbības stabilitāti, vai arī kas ievērojami var kaitēt to reputācijai.

Risku pārvaldībai Sabiedrība pielieto dažādas risku analīzes metodes un instrumentus, kā arī nosaka riska limitus un ierobežojumus.

Nozīmīgākie riski, kuriem Sabiedrība ir pakļauta, ir kredītrisks, likviditātes risks, un operacionālais risks.

#### **Kredītrisks**

Kredītrisks ir risks, ka Sabiedrības klients vai sadarbības partneris nespēs vai atteiksies pildīt saistības pret Sabiedrību pilnā apmērā un noteiktajā termiņā. Tā kā Sabiedrības darbības mērķis ir realizēt valsts atbalsta un attīstības programmas, Sabiedrība kredītriskam galvenokārt ir pakļauta tās kredīšanas darbību ietvaros, izsniedzot garantijas trešajām personām, kā arī, realizējot citus finanšu instrumentus valsts atbalsta un attīstības programmas ietvaros. Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam arī tās investīciju darbību ietvaros.

Sabiedrības kredītriska pārvaldības pamatprincips ir klientu vai sadarbības partneru spēja pildīt saistības pret Sabiedrību, kas tiek nodrošināts, veicot klientu un sadarbības partneru novērtēšanu, pirms darījuma uzsākšanas, kā arī veicot turpmāku nepārtrauktu uzraudzību un novērtēšanu. Pakļautība kredītriskam tiek mazināta, nodrošinot riska darījumam un valsts atbalsta un attīstības programmas nosacījumiem atbilstošas ķīlas vai cita veida nodrošinājuma piesaisti, kā arī, nodrošinot sagaidāmo zaudējumu, kas rodas dēļ paaugstināta kredītriska īstenojot valsts atbalsta un attīstības programmas, segumu no publiskā finansējuma.

Sabiedrībā kredītriska pārvaldības ietvaros ir noteikti dažāda veida riska darījumu limiti, t.sk., ir noteikti lēmumu pieņemšanas limiti, nozīmīgu risku gadījumā lēmumus vienmēr pieņem kredītkomitejas vai Sabiedrības valde.

Kredītriskam pakļauto aktīvu un ārpusbilances saistību analīze ir atspoguļota šī finanšu pārskata 37. pielikumā.

#### **Likviditātes risks**

Likviditātes risks ir saistīts ar risku, ka Sabiedrība var nespēt savlaicīgi izpildīt klientu un citu kreditoru juridiski pamatotās prasības un, ka nepieciešamības gadījumā tām nebūs pieejami līdzekļi tirgū, un/vai, ka tās nespēs īsā laika periodā un bez ievērojamiem zaudējumiem likvidēt pozīcijas (piemēram, pārdot aktīvus).

Likviditātes riska pārvaldīšanas mērķis ir nodrošināt pietiekamu likviditāti gan normālos darbības apstākļos, gan stresa situācijās, bez būtiskām izmaksām vai zaudējumiem. Sabiedrībā pastāvīgi kontrolē, lai tās likvidie aktīvi būtu pietiekami to saistību segšanai.

Likviditātes riska novērtēšanai Sabiedrība veic aktīvu un pasīvu termiņstruktūras novērtēšanu, kā arī tiek veikta naudas plūsmas analīze, kas ļauj noteikt minimālo nepieciešamo likvīdo aktīvu apjomu.

Šī finanšu pārskata 39.pielikumā ir apkopota informācija par Sabiedrības aktīvu un saistību sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa.

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

### **3 RISKU PĀRVALDĪŠANA (turpinājums)**

#### **Operacionālais risks**

Operacionālais risks izriet no apzinātām vai neapzinātām atkāpēm no pieņemtajiem principiem Sabiedrības ikdienas darbībā, piemēram, cilvēku kļūdas vai krāpšana, informācijas sistēmu darbības traucējumi, nepietiekamas kontroles procedūras vai to neievērošana, u.tml.

Operacionālā riska pārvaldības mērķis ir savlaicīgi identificēt iespējamās operacionālos riskus un veikt pasākumus, lai maksimāli minimizētu operacionālā riska ietekmi uz Sabiedrības finanšu rādītājiem, kā arī nodrošinātu to darbības nepārtrauktību. To Sabiedrība nodrošina, identificējot operacionālo risku cēloņus un veicot preventīvās un korektīvās darbības operacionālo risku cēloņu novēršanai.

#### **Procentu likmju risks**

Procentu likmju risks ir saistīts ar tirgus procentu likmju izmaiņu nelabvēlīgu ietekmi uz Sabiedrības procentu ieņēmumiem un ekonomisko vērtību.

Procentu likmju riska pārvaldības mērķis ir novērtēt un vadīt procentu likmju risku, maksimāli ierobežojot tā ietekmi uz Sabiedrības ienākumiem un ekonomisko vērtību.

Procentu likmju riska novērtēšanai, Sabiedrība regulāri analizē procentu likmju jutīgo aktīvu, pasīvu un ārpusbilances posteņus, to termiņstruktūru un jutīgumu pret iespējamām procentu likmju izmaiņām.

#### **Ārvalstu valūtu risks**

Ārvalstu valūtu risks ir risks, ka riska darījuma patiesā vērtība vai nākotnes naudas plūsmas svārstīsies, pateicoties valūtas maiņas kursu izmaiņām. Vadība uzskata, ka Sabiedrības ārvalstu valūtu risks nav nozīmīgs, jo lielākā daļa darījumu tiek veikti eiro. Sabiedrība kontrolē ārvalstu valūtu risku, piesaistot finansējumu un emitējot finanšu instrumentus eiro.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 4 PROCENTU IEŅĒMUMI

|                                                                       | 2016          | 2015<br>koriģēts** |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| Procentu ieņēmumi:                                                    |               |                    |
| - no prasībām pret kredītiestādēm                                     | 47            | 128                |
| - no kredītiem un galvojumiem***                                      | 10,286        | 8,924              |
| ieskaitot no kredītiem ar vērtības samazinājumu (skatīt 19.pielikumu) | 1,005         | 778                |
| - no riska kapitāla fondiem*                                          | -             | -                  |
| - no vērtspapīriem amortizētajā vērtībā                               | 78            | 58                 |
| - no vērtspapīriem patiesajā vērtībā ***                              | 2,173         | 2,773              |
| - pārējie procentu ieņēmumi ****                                      | -             | 3,192              |
|                                                                       | <b>12,584</b> | <b>15,075</b>      |

\*Saskaņā ar LR Ekonomikas ministriju noslēgto līgumu Par Ieguldījumu fonda īstenošanu (Nr. Līg.2011/15), LR Ekonomikas ministrijas sniegtais finansējums jāpalielina par neto procentu un cita veida ieņēmumiem atbilstoši līgumiem ar finanšu starpniekiem, tai skaitā arī no riska kapitāla fondiem. 2016. gada laikā no finanšu starpniekiem tika saņemti 431 tūkst. eiro (2015: 308 tūkst. eiro), kas 100% apmērā tika attiecināti uz LR Ekonomikas Ministrijas finansējumu. Šī iemesla dēļ apakšpozīcijā *Procentu ieņēmumi no riska kapitāla fondiem* uzrādītā summa ir nulle.

\*\*Ņemot vērā iepriekšminēto, 2015. gadā apakšpozīcija *Procentu ieņēmumi no riska kapitāla fondiem* tika samazināta par 308 tūkst. eiro un apakšpozīcija *Procentu ieņēmumi no kredītiem un galvojumiem* tika palielināta par 308 tūkst. eiro, kas neietekmēja *Procentu ieņēmumu* pozīcijas kopsummu.

\*\*\* Saskaņā ar 2016. gadā noslēgto līgumu ar LR Ekonomikas Ministriju Par *Mezanīna un garantiju fonda aktivitāti* (Līgums nr. 2011/16), LR Ekonomikas Ministrijas finansējums ir jāpalielina par *Mezanīna un garantiju fonda* ieņēmumiem no brīvo līdzekļu izvietojšanas, procentu ieņēmumiem no izsniegtajiem aizdevumiem, prēmiju ieņēmumiem no izsniegtajām garantijām, komisijas maksām, līgumsodiem, u.c. Rezultātā *Sabiedrības apakšpozīcija Procentu ieņēmumi no kredītiem un garantijām* tiek samazināti par 646 tūkst. eiro un apakšpozīcija *Procentu ieņēmumi no vērtspapīriem pēc patiesās vērtības* tiek samazināti par 531 tūkst. eiro.

\*\*\*\* *Pārējo procentu ieņēmumu* pozīcija ietver valsts atbalsta procentus 3,192 tūkst. eiro apmērā. Sabiedrība 2015.gada jūlijā parakstīja ar LR Ekonomikas ministriju noslēgtā līguma Nr.2DP/2.2.1.4/09/IPIA/EM/001/001 grozījumus par pušu precizēto ieguldījumu apmēru Aizdevumu fondā. Rezultātā tika veikts valsts atbalsta pārrēķins par Sabiedrības kapitālā ieguldītiem Struktūrfondu līdzekļiem.

Informācija par valsts atbalsta procentiem par 2016. gadu ir iekļauta 5. pielikumā. Detalizētāku informāciju skatīt 2. pielikuma 22. un 23. piezīmē.

### 5 PROCENTU IZDEVUMI

|                                     | 2016         | 2015       |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| Procentu izdevumi:                  |              |            |
| - par saistībām pret kredītiestādēm | 314          | 372        |
| - pārējie procentu izdevumi*        | 1,290        | 197        |
|                                     | <b>1,604</b> | <b>569</b> |

\* Pozīcija *Pārējie procentu izdevumi iekļauj* valsts atbalsta procentus 1,060 tūkst. eiro apmērā. Valsts atbalsta procentu palielinājums ir saistīts ar jaunu valsts finansējumu, kas tika saņemts 2016. gadā. Skat. 2. pielikuma 22. piezīmi.

### 6 KOMISIJAS NAUDAS IEŅĒMUMI

|                                     | 2016       | 2015       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Komisijas naudas ieņēmumi:          |            |            |
| - no kredītooperācijām              | 433        | 365        |
| - pārējie komisijas naudas ieņēmumi | 13         | 13         |
|                                     | <b>446</b> | <b>378</b> |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 7 KOMISIJAS NAUDAS IZDEVUMI

|                                          | 2016       | 2015       |
|------------------------------------------|------------|------------|
| Komisijas naudas izdevumi:               |            |            |
| - par riska kapitāla fondu pārvaldīšanu* | 226        | 203        |
| - par vērtspapīru portfeļa apkalpošanu   | 59         | 47         |
| - par aktīvu pārvaldīšanu**              | 13         | 13         |
| - pārējie komisijas naudas izdevumi      | 1          | 7          |
|                                          | <u>299</u> | <u>270</u> |

\*Realizējot Ieguldījumu fonda programmu, finanšu pārskata periodā Sabiedrības izdevumos ir iekļautas pārvaldīšanas komisijas par riska kapitāla fondiem 2,066 tūkst. eiro apmērā (2015: 1,323 tūkst. eiro), no kurām tika kompensētas 1,840 tūkst. eiro (2015: 1,120 tūkst. eiro). Kompensācijas mehānismu paredz 2015.gada 23.decembra "Līguma par Ieguldījumu fonda īstenošanu Nr. Līg.- 2011/15" jaunā redakcija.

Savukārt pārvaldīšanas komisija 226 tūkst. eiro apmērā attiecas uz pirmās paaudzes riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisijām, kur Otrā EKO fonda pārvaldīšanas komisija ir 5 tūkst. eiro un Baltijas inovācijas fonda – 221 tūkst. eiro.

\*\* Realizējot Ieguldījumu fonda programmu, finanšu pārskata periodā Sabiedrības izdevumos ir iekļautas finanšu starpnieku AS *SEB* un AS *Swedbank* pārvaldīšanas komisijas 43 tūkst. eiro, no kurām, saskaņā ar "Līgumu par Ieguldījumu fonda īstenošanu Nr. Līg.- 2011/15", tika kompensēti 30 tūkst. eiro.

Finanšu starpnieku pārvaldīšanas komisija 13 tūkst. eiro apmērā ir kā neattiecināmas un nekompensējamas izmaksas un ir iekļautas Sabiedrības peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Skatīt 2. pielikuma 5. (i) piezīmi.

### 8 PEĻŅA NO DARĪJUMIEM AR VĒRTSPAPĪRIEM UN ĀRVALSTU VALŪTU

|                                                                                               | 2016         | 2015      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|
| Zaudējumi no tirdzniecībai pieejamajiem vērtspapīriem                                         | 4            | (235)     |
| Peļņa no pārdošanai pieejamajiem vērtspapīriem                                                | -            | 125       |
| Zaudējumi no ārvalstu valūtu un citu finanšu instrumentu tirdzniecības un pārvērtēšanas, neto | (207)        | 133       |
|                                                                                               | <u>(203)</u> | <u>23</u> |

### 9 CITI IENĒMUMI

|                                                                  | 2016         | 2015         |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Kompensācijas*                                                   | 2,324        | 676          |
| Citi pamatdarbības ienākumi**                                    | 2,559        | 204          |
| Maksa par pakalpojumiem īpašumu privatizācijā                    | 254          | 390          |
| Ieņēmumi no ieguldījumu īpašumu pārvērtēšanas                    | 29           | -            |
| Ieņēmumi no nomas maksājumiem par nomu bez izpirkuma tiesībām*** | 195          | 144          |
| Ieņēmumi no kompensācijām par aizdevumu uzkrājumiem****          | 167          | 351          |
|                                                                  | <u>5,528</u> | <u>1,765</u> |

\* Kompensācijas ietver Sabiedrības realizēto valsts atbalsta programmu vadības izdevumu kompensāciju 2,324 tūkst. eiro apmērā. Saņemto kompensāciju pieaugums 2016. gadā ir saistīts ar jauno valsts atbalsta programmu – Fondu fonds un Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programma – īstenošanu.

Vadības izdevumu kompensācija iekļauj personāla atalgojumu 1,733 tūkst. eiro apmērā (10. pielikums) un administratīvos un citus pamatdarbības izdevumus 591 tūkst. eiro apmērā (11. pielikums).

Izdevumi 1,583 tūkst. eiro apmērā Sabiedrībai tiek kompensēti atbilstoši katras konkrētas programmas apstiprinātajiem nosacījumiem un budžetam.

\*\* Pozīcija *Citi pamatdarbības ienākumi* iekļauj 2,453 tūkst. eiro, kas saņemti no pārņemto īpašumu pārdošanas.

\*\*\*Būtiska daļa no telpas nomas ieņēmumiem ir saņemta no Sabiedrības nekustamajiem īpašumiem, kas šajā finanšu pārskatā ir klasificēti kā pamatlīdzekļi, nebūtiska daļa - no vienīgā īpašuma, kas tika klasificēts kā ieguldījumu īpašums.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 9 CITI IEŅĒMUMI (turpinājums)

\*\*\*Pozīcijā ir iekļautas arī aizdevumu fondu kompensācijas par Sabiedrības izveidotajiem uzkrājumiem 167 tūkst. eiro apmērā (2015: 351 tūkst. eiro). Pārskata periodā Sabiedrība norakstīja no tās pārvaldībā esošo aizdevumu fondiem aizdevumu pamatsummas par 492 tūkst. eiro (2015: 1,137 tūkst. eiro), no kuriem tikai 26 tūkst. eiro tika atmaksāti (2015: 351 tūkst. eiro).

### 10 PERSONĀLA IZMAKSAS

|                                      | 2016         | 2015*        |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Padomes un Valdes locekļu atalgojums | 268          | 180          |
| <i>Padomes atalgojums</i>            | 23           | 19           |
| <i>Valdes atalgojums</i>             | 245          | 161          |
| Personāla atalgojums                 | 5,235        | 3,906        |
| Sociālās apdrošināšanas iemaksas     | 1,279        | 974          |
|                                      | <u>6,782</u> | <u>5,060</u> |

Balstoties uz noslēgtajiem līgumiem ar Atbildīgām iestādēm par valsts atbalsta programmu realizēšanu, Sabiedrībai 2016. gada laikā tika kompensēti personāla izdevumi 1,733 tūkst. eiro apmērā (9. pielikums).

Pārskata perioda laikā Sabiedrības vidējais darbinieku skaits bija:

|                 | 2016       | 2015*      |
|-----------------|------------|------------|
| Valdes locekļi  | 5          | 5          |
| Padomes locekļi | 3          | 3          |
| Personāls       | 234        | 189        |
|                 | <u>242</u> | <u>197</u> |

\* 2015. gada *Personāla izmaksu* pozīcijā ir iekļautas AS "Attīstības finanšu institūcija" personāla izmaksas par periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 31. martam un AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" personāla izmaksas par periodu no 2015. gada 1. aprīļa līdz 31. decembrim (apvienotā attīstības finanšu institūcija pēc valsts akciju sabiedrības "Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum", LGA un LAF reorganizācijas pabeigšanas).

### 11 ADMINISTRATĪVIE UN CITI PAMATDARBĪBAS IZDEVUMI

|                                            | 2016         | 2015*        |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Informācijas un sakaru sistēmu izdevumi    | 1,085        | 784          |
| Pārņemto īpašumu uzturēšanas izdevumi      | 991          | 580          |
| Telpu un tehnikas ekspluatācijas izdevumi  | 857          | 615          |
| Citi izdevumi**                            | 760          | 251          |
| Pārņemto īpašumu pārvērtēšana***           | 612          | 402          |
| Reklāmas un sabiedrisko attiecību izdevumi | 495          | 438          |
| Profesionālie pakalpojumi****              | 388          | 168          |
| Personāla attīstības izdevumi              | 243          | 235          |
| Nekustamā īpašuma nodoklis                 | 149          | 144          |
| Konferences izdevumi                       | -            | 303          |
|                                            | <u>5,580</u> | <u>3,920</u> |

\* 2015. gada Administratīvo un citu pamatdarbības izdevumu pozīcijā ir iekļauti AS "Attīstības finanšu institūcija" izdevumi par periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 31. martam un AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" izdevumi par periodu no 2015. gada 1. aprīļa līdz 31. decembrim (apvienotā attīstības finanšu institūcija pēc valsts akciju sabiedrības "Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum", LGA un LAF reorganizācijas pabeigšanas).

\*\* Lielākās summas pozīcijā *Citi izdevumi*:

- 216 tūkst. eiro ir saistīti ar Centrālās finanšu un līgumu aģentūras (turpmāk - CFLA) pieņemto lēmumu par neatbilstoši veikto izdevumu atmaksu saskaņā ar Eiropas Biroja krāpšanas apkarošanai (turpmāk - OLAF) ziņojumu Nr.OF/2013/1112/B5 (turpmāk - Ziņojums).

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 11 ADMINISTRATĪVIE UN CITI PAMATDARBĪBAS IZDEVUMI (turpinājums)

CFLA informē, ka ir saņēmusi OLAF Ziņojumu, kur OLAF ir veicis izmeklēšanu par 2004.-2006.gada plānošanas perioda 2.4.pasākuma „Pieejamības finansējumiem maziem un vidējiem uzņēmumiem” īstenoto projektu Nr.VPD1/ERAF/CFLA/05/NP/2.4.3./0001/000001 “Riska kapitāla sistēmas attīstība” (turpmāk – Projekts). OLAF ir konstatējis, ka riska kapitāla fonds Otrais Eko fonds (turpmāk – Fonds) ir veicis ieguldījumus (kurus Projekta ietvaros līdzfinansēja Eiropas Savienības Eiropas Reģionālās attīstības fonds) uzņēmumos, kuri ir saistīti ar Fonda pārvaldnieka (A/S „Eko investors”) valdes locekļiem, tādējādi pieļaujot interešu konfliktu. Ņemot vērā to, ka Fonda pārvaldnieks, veicot ieguldījumus AS „PET Baltija” un SIA „Eko Rīga”, ir pieļāvis interešu konfliktu Padomes Regulas Nr. 1995/2006 52.panta 2.punkta izpratnē, ERAF līdzfinansējums 216 tūkst. eiro apmērā, kuru Fonds ieguldīja AS „PET Baltija” un SIA „Eko Rīga”, atzīstams par neatbilstoši veiktiem izdevumiem. Saskaņā ar Ministra kabineta 2009.gada 30.jūnija noteikumu Nr.706 “Kārtība, kādā ziņo par struktūrfondu finansēto projektu ieviešanā konstatētajām neatbilstībām un pieņem lēmumu par piešķirtā finansējuma izlietojumu” 20.punktu CFLA aicina Sabiedrību kā LGA saistību pārņēmēju veikt neatbilstoši veikto izdevumu atmaksu līdz 2016.gada 23.maijam.

Sabiedrība ir izpildījusi prasību un atmaksājusi noteikto summu.

- 254 tūkst. eiro ir PVN summa, kas bija saistīta ar Sabiedrības kustamās mantas pārdošanu, uz kuru Sabiedrība zaudēja atgūšanas tiesības.

2016. gadā, saskaņā ar valsts atbalsta programmu īstenošanas līgumiem, kas noslēgti ar atbildīgajām iestādēm, Sabiedrībai tika kompensētas administratīvās un citas pamatdarbības izmaksas 591 tūkst. eiro apmērā (9. pielikums).

\*\*\* Pārņemto īpašumu uzskaites principi ir aprakstīti 2. pielikuma 14. piezīmē.

\*\*\*\* Pozīcija *Profesionālie pakalpojumi* iekļauj izdevumus, kas ir saistīti ar Auditoru pakalpojumiem. Nākamajā tabulā tiek sniegta detalizēta informācija par pārskata gadā Sabiedrības zvērīnātam revidentam aprēķināto atlīdzības kopsummu sadalījumā par katru no zvērīnāta revidenta sniegto pakalpojumu veidiem, t.sk. PVN:

|                                            | 2016      | 2015*     |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|
| Gada pārskata obligātā revīzija (pārbaude) | 21        | 19        |
| Citu revīzijas uzdevumu veikšana           | 6         | -         |
| Konsultācijas nodokļu jautājumos           | 6         | -         |
| Citu lietpratēja uzdevumu veikšana         | 5         | 2         |
|                                            | <b>38</b> | <b>21</b> |

### 12 UZKRĀJUMI VĒRTĪBAS SAMAZINĀJUMAM

|                                                        | 2016            | 2015            |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Izdevumi uzkrājumu veidošanai:                         |                 |                 |
| - kredītiem                                            | 6,474           | 4,744           |
| - pārējiem aktīviem *                                  | 883             | 6,932           |
| - ieguldījumiem meitsabiedrībās                        | 5               | -               |
| - parāda vērtspapīriem                                 | 24              | -               |
| - garantijām                                           | 12,397          | 8,842           |
|                                                        | <b>19,783</b>   | <b>20,518</b>   |
| Uzkrājumu samazināšanas ieņēmumi:                      |                 |                 |
| - kredītiem                                            | (2,674)         | (3,266)         |
| - pārējiem aktīviem                                    | (3,168)         | (3,803)         |
| - parāda vērtspapīriem                                 | (481)           | (195)           |
| - garantijām                                           | (12,957)        | (7,423)         |
|                                                        | <b>(19,280)</b> | <b>(14,687)</b> |
| Ienākumi no norakstīto kredītu atgūšanas               | <b>(967)</b>    | <b>(1,149)</b>  |
| <b>Kopā uzkrājumi vērtības samazinājuma izdevumiem</b> | <b>(464)</b>    | <b>4,682</b>    |

\* Pozīcijā *Izdevumi uzkrājumu veidošanai pārējiem aktīviem* iekļauj riska kapitāla fondu vērtības samazinājumu 253 tūkst. eiro apmērā (2015: 853 tūkst. eiro) un uzkrājumus izmaksātām garantiju kompensācijām 630 tūkst. eiro apmērā (2015: 6,079 tūkst. eiro).

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 13 UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS

|                                                                                         | 2016               | 2015               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis                                                              | -                  | -                  |
| Atliktais nodoklis                                                                      | -                  | -                  |
| <b>Kopā uzņēmumu ienākuma nodokļa (ienākumi)</b>                                        | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
|                                                                                         | <b>31.12.2016.</b> | <b>31.12.2015.</b> |
| <b>Peļņa pirms nodokļiem</b>                                                            | <b>4,025</b>       | <b>2,208</b>       |
| Teorētiski aprēķinātais nodoklis, piemērojot 15% likmi                                  | 604                | 331                |
| Neto ieņēmumi / izdevumi, par kuriem nedrīkst palielināt / samazināt apliekamo ienākumu | 1,165              | 401                |
| Izmaiņas neatzītajā atliktā nodokļa aktīvā                                              | (1,769)            | (732)              |
| <b>Uzņēmuma ienākuma nodokļa (ieņēmumi) / izdevumi uz 31. decembri</b>                  | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Izmaiņas uzkrājumos atliktā nodokļa saistībām:                                          | <b>31/12/16</b>    | <b>31/12/15</b>    |
| <b>Atliktā nodokļa aktīvi pārskata gada sākumā</b>                                      | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Uzkrājumu izmaiņas atliktā nodokļa saistībām                                            | -                  | -                  |
| <b>Atliktā nodokļa aktīvi pārskata gada beigās</b>                                      | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Atliktā nodokļa aprēķināšana:                                                           | <b>31/12/16</b>    | <b>31/12/15</b>    |
| <b>Atliktā nodokļa saistības:</b>                                                       | <b>(493)</b>       | <b>(531)</b>       |
| Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirības                                            | (493)              | (531)              |
| Citas pagaidu atšķirības                                                                | -                  | -                  |
| <b>Atliktā nodokļa aktīvi:</b>                                                          | <b>42,396</b>      | <b>44,203</b>      |
| Uzkrājumi atvaļinājumiem                                                                | 56                 | 48                 |
| Citas pagaidu atšķirības                                                                | 1,468              | 1,697              |
| Uz nākamajiem taksācijas periodiem pārnesamie nodokļu zaudējumi                         | 40,872             | 42,458             |
| Neto atliktā nodokļa aktīvi                                                             | 41,903             | 43,672             |
| Uzkrājumi neatzītajam atliktā nodokļa aktīvam                                           | (41,903)           | (43,672)           |
| <b>Atzītie atliktā nodokļa aktīvi*</b>                                                  | <b>-</b>           | <b>-</b>           |

\* Atliktā nodokļa aktīvs netika atzīts saskaņā ar 2. pielikuma 23. piezīmē aprakstītajiem uzskaites principiem.

Sabiedrībai nav piemērots īpašs nodokļu režīms.

ALTUM, LAF un LGA uzkrātos uzņēmumu ienākumu nodokļu zaudējumus pēc reorganizācijas pabeigšanas pārņēma Sabiedrība. Atliktā nodokļa aktīvi netika pilnībā atzīti attiecībā uz nodokļu zaudējumiem līdz tādām apmēram, kādā pastāv iespējamība gūt ar nodokli apliekamu peļņu, no kuras segt zaudējumus. Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu nodokļu mērķiem aprēķinātie zaudējumi var tik segti no nākamā gadu peļņas neierobežoti ilgā laika periodā. Sabiedrības uz nākamā pārskata periodu pārnesamie nodokļu zaudējumi ir 272,480 tūkst. eiro.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 14 IEGULDĪJUMU VĒRTSPAPĪRI

|                                                     | 31.12.2016.   | 31.12.2015.   |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Līdz termiņa beigām turētie</b>                  |               |               |
| Latvijas valdības obligācijas un parādzīmes         | 459           | 439           |
| Ne-OECD valstu valdības obligācijas                 | 1,027         | 1,027         |
| OECD valstu kredītiestāžu obligācijas               | 4,516         | 4,852         |
| <b>Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri kopā</b> | <b>6,002</b>  | <b>6,318</b>  |
| Uzkrājumi vērtspapīru vērtības samazinājumam        | (4,471)       | (4,777)       |
| <b>Neto līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri</b> | <b>1,531</b>  | <b>1,541</b>  |
| <b>Pieejami pārdošanai</b>                          |               |               |
| Latvijas valdības obligācijas un parādzīmes         | 64,294        | 88,002        |
| <b>Pārdošanai pieejamie vērtspapīri kopā, neto</b>  | <b>64,294</b> | <b>88,002</b> |
| <b>Ieguldījumu vērtspapīri kopā, neto</b>           | <b>65,825</b> | <b>98,543</b> |

Veicot ieguldījumus vērtspapīros, Sabiedrībā tiek veikta finanšu institūcijām piešķirto ārējo kredītreitingu analīze, kā arī finanšu un darbības novērtējums. Pēc darījumu attiecību uzsākšanas Sabiedrība veic monetāro finanšu institūciju uzraudzību un seko piešķirto limitu atbilstībai kredītriska novērtējumam.

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības parāda vērtspapīru sadalījumu pēc emitentiem piešķirtajiem ilgtermiņa kredītreitingiem (*Moody's Investors Service*) 2016.gada 31.decembrī:

|               | Pārdošanai<br>pieejamie | Līdz termiņa<br>beigām turētie | Neto kopā     |
|---------------|-------------------------|--------------------------------|---------------|
| A1 - A3       | 64,294                  | 459                            | 64,753        |
| Zem Baa3      | -                       | 1,027                          | 1,027         |
| Bez reitinga* | -                       | 45                             | 45            |
| <b>Kopā</b>   | <b>64,294</b>           | <b>1,531</b>                   | <b>65,825</b> |

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības parāda vērtspapīru sadalījumu pēc emitentiem piešķirtajiem ilgtermiņa kredītreitingiem (*Moody's Investors Service*) 2015.gada 31.decembrī:

|              | Pārdošanai<br>pieejamie | Līdz termiņa<br>beigām turētie | Neto kopā     |
|--------------|-------------------------|--------------------------------|---------------|
| A1 - A3      | 88,002                  | 439                            | 88,441        |
| Baa1 - Baa3  | -                       | 1,027                          | 1,027         |
| Bez reitinga | -                       | 75                             | 75            |
| <b>Kopā</b>  | <b>88,002</b>           | <b>1,541</b>                   | <b>98,543</b> |

Visi vērtspapīri, izņemot slēgto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, tiek kotēti biržā. Vidējā ienesīguma likme no parāda vērtspapīriem 2016.gada 31.decembrī bija 3.59% (2015: 4%).

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 15 IEGULDĪJUMA ĪPAŠUMI

|                                        | 31/12/16     | 31/12/15     |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Uzskaites vērtība perioda sākumā       | 1,225        | -            |
| Pārņemti reorganizācijas rezultātā     | -            | 234          |
| Iegādātie pārskata periodā*            | 3,704        | 991          |
| Pārdoti un norakstīti pārskata periodā | (89)         | -            |
| Neto pārvērtēšanas peļņa               | 29           | -            |
| Uzskaites vērtība perioda beigās       | <u>4,869</u> | <u>1,225</u> |

Ieguldījuma īpašuma, kas tika pārņemts reorganizācijas brīdī, vērtība nav mainījies pārskata gada laikā. Ieguldījuma īpašums, kas tika iegādāts 2015. gada laikā, ir novērtēts patiesā vērtībā, kas atbilst tā iegādes vērtībai.

\* Zemes fonds savu darbību uzsāka 2015. gada 1. jūlijā, un tā pārvaldītājs saskaņā ar 2015. gada 11. marta Ministru Kabineta rīkojumu ir Sabiedrība.

Latvijas zemes fonda izveidošana ir noteikta likumā "Par zemes privatizāciju lauku apvidos". Zemes fonda izveide ir viens no valsts instrumentiem, lai sekmētu, ka Latvijā lauksaimniecībā izmantojamā zeme tiek saglabāta un izmantota lauksaimniecības vajadzībām.

2016. gada laikā realizēto iegādes darījumu skaits ir 74 īpašumi (2015: 39), apjoms - 1,560 ha (2015: 560 ha), īpašumu iegādei ieguldītā kopējā summa 3,704 tūkst. eiro (2015: 991 tūkst. eiro).

Pārskata periodā tika pārdots viens Zemes fonda nekustamais īpašums.

Sabiedrība sniedz pilnu informāciju par Zemes fonda darbības rezultātiem un finanšu stāvokli. Uzskaites principi, kas tiek izmantoti Zemes fonda īpašumu uzskaitē, ir aprakstīti 2. pielikuma 13. piezīmē.

### 16 PRASĪBAS PRET CITĀM KREDĪTIESTĀDĒM UN VALSTS KASE

|                                              | 31.12.2016.   | 31.12.2015.   |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| OECD reģistrētas kredītiestādes              | 2             | 8             |
| LR reģistrētas kredītiestādes un Valsts kase | 89,406        | 46,140        |
|                                              | <u>89,408</u> | <u>46,148</u> |

Izvietojot finanšu resursus Latvijas Republikas Valsts kasē un monetārajās finanšu institūcijās tiek vērtēti finanšu iestādēm noteiktie ārējie kredītreitings vai finanšu iestādēm, kurām nav piešķirts individuāls reitings, to novērtējumā tiek ņemts vērā mātes bankas reitings, kas ir par vienu reitinga pakāpi zemāks, kā arī finanšu un darbības novērtējums.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 16 PRASĪBAS PRET CITĀM KREDĪTIESTĀDĒM UN VALSTS KASI (turpinājums)

Pēc darījumu attiecību uzsākšanas Sabiedrība veic monetāro finanšu institūciju uzraudzību un seko piešķirto limitu atbilstībai kredītriska novērtējumam:

| Moody`s reitingi    | Aaa                   | Aa1-<br>Aa3   | A1-A3                  | Baa1-<br>Baa3   | Ba1-<br>Ba3             | B1-<br>B3       | Caa-<br>C               | WR                  |
|---------------------|-----------------------|---------------|------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|---------------------|
| Kredītriska līmenis | ļoti<br>zems<br>risks | zems<br>risks | risks<br>zem<br>vidējā | vidējs<br>risks | risks<br>virs<br>vidējā | augsts<br>risks | ļoti<br>augsts<br>risks | anulēts<br>reitings |

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības prasību pret kredītiestādēm un Latvijas Republikas Valsts kasi sadalījumu pēc kategorijām 2016.gada 31.decembrī:

| Moody`s reitingi                | Aaa | Aa1-<br>Aa3   | A1-<br>A3     | Baa1-<br>Baa3 | Ba1-<br>Ba3 | B1-B3        | Caa-<br>C | WR | Kopā          |
|---------------------------------|-----|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-----------|----|---------------|
| OECD reģistrētas kredītiestādes | -   | 2             | -             | -             | -           | -            | -         | -  | 2             |
| LR reģistrētas kredītiestādes   | -   | 23,360        | 63,367        | -             | -           | 2,679        | -         | -  | 89,406        |
| <b>Kopā</b>                     | -   | <b>23,362</b> | <b>63,367</b> | -             | -           | <b>2,679</b> | -         | -  | <b>89,408</b> |

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības prasību pret kredītiestādēm un Latvijas Republikas Valsts kasi sadalījumu pēc kategorijām 2015.gada 31.decembrī:

| Moody`s reitingi                | Aaa | Aa1-<br>Aa3  | A1-<br>A3     | Baa1-<br>Baa3 | Ba1-<br>Ba3 | B1-B3        | Caa-<br>C | WR | Kopā          |
|---------------------------------|-----|--------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-----------|----|---------------|
| OECD reģistrētas kredītiestādes | -   | -            | 8             | -             | -           | -            | -         | -  | 8             |
| LR reģistrētas kredītiestādes   | -   | 8,241        | 34,424        | -             | -           | 3,475        | -         | -  | 46,140        |
| <b>Kopā</b>                     | -   | <b>8,241</b> | <b>34,432</b> | -             | -           | <b>3,475</b> | -         | -  | <b>46,148</b> |

2016. gada 31. decembrī Sabiedrībai ir norēķinu konti 6 bankās un Valsts kasē.

Vidējā ienesīguma likme no prasībām pret kredītiestādēm 2016.gada 31.decembrī bija 0.07% (2015:0.029%).

Informācija par skaidru naudu un tās ekvivalentiem ir sniegta 34. Pielikumā.

### 17 ATVASINĀTIE LĪGUMI

Sabiedrība izmanto šādus atvasinātos finanšu instrumentus: valūtas nākotnes līgumi (*currency forwards*) - līgumi par valūtas pirkšanu nākotnē un valūtas mijmaiņas līgumi (*currency swaps*) - līgumi, kas paredz apmaiņu ar maksājumu plūsmām. Mijmaiņas līgumu rezultātā notiek apmaiņa ar valūtām.

Atvasināto finanšu instrumentu nosacītās līgumu pamatvērtības un patiesās vērtības ir atspoguļotas sekojošajā tabulā:

|                         | 31.12.2016.                             |                 |            | 31.12.2015.                             |                 |            |
|-------------------------|-----------------------------------------|-----------------|------------|-----------------------------------------|-----------------|------------|
|                         | Nosacītā<br>līguma<br>pamat-<br>vērtība | Patiesā vērtība |            | Nosacītā<br>līguma<br>pamat-<br>vērtība | Patiesā vērtība |            |
|                         |                                         | Aktīvi          | Saistības  |                                         | Aktīvi          | Saistības  |
| Valūtas nākotnes līgumi | 12,330                                  | -               | 855        | 12,153                                  | -               | 346        |
| <b>Kopā</b>             |                                         | -               | <b>855</b> |                                         | -               | <b>346</b> |

Līgums ir spēkā līdz 2017. gada 6. martam. Lai mazinātu valūtas risku, ir noslēgts jauns valūtas nākotnes līgums, kas stājas spēkā pēc 2017. gada 6. marta.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 18 IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA FONDOS

|                                                 | 31.12.2016.   | 31.12.2015.   |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Uzskaites vērtība perioda sākumā (bruto)</b> | <b>44,378</b> | -             |
| Pārņemti reorganizācijas rezultātā              | -             | 35,560        |
| Ieguldīts                                       | 23,159        | 16,351        |
| Pārvaldīšanas komisija (7. pielikums)*          | (2,066)       | (6,740)       |
| Atmaksāts                                       | (205)         | (793)         |
| <b>Uzskaites vērtība perioda beigās (bruto)</b> | <b>65,266</b> | <b>44,378</b> |
| Uzkrājumi vērtības samazinājumam                | (8,024)       | (5,414)       |
| Norakstīti                                      | (520)         | -             |
| <b>Uzskaites vērtība perioda beigās (neto)</b>  | <b>56,722</b> | <b>38,964</b> |

\*2015. gadā, pārņemot riska kapitāla fondu uzskaiti no LGA, Sabiedrība nodalīja katra riska kapitāla fonda pārvaldīšanas komisijas no ieguldījumiem. Pārvaldīšanas komisijas 5,417 tūkst. eiro apmērā, kas tika pārņemtas no LGA, tika attiecinātas uz saistību pret Ekonomikas ministru samazināšanu saskaņā ar 2015. gada 23. decembra līgumu par grozījumiem Ieguldījumu fonda īstenošanas līgumā. Savukārt, pārvaldīšanas komisijas, kas radušās laika periodā no 2015. gada 1. aprīļa līdz 2015. gada 31. decembrim un sastādīja 1,323 tūkst. eiro, Sabiedrība iekļāva peļņas vai zaudējumu pārskatā. 2016. gadā riska kapitāla fondiem samaksātās pārvaldīšanas komisijas sastādīja 2,066 tūkst. eiro.

Nākamajā tabulā ir sniegta analītiska informācija par Sabiedrības ieguldījumiem riska kapitāla fondos 2016. gada 31. decembrī:

|                                                        | Līdzda-<br>lība % | Uzskaites<br>vērtība<br>(bruto), tūkst.<br>EUR | Ieguldīts,<br>tūkst. EUR | Pārvaldīšanas<br>komisija,<br>tūkst. EUR | Atmaksāts,<br>tūkst. EUR | Norakstīts,<br>tūkst.<br>EUR | Vērtības<br>samazinājums,<br>tūkst. EUR | Kopā,<br>tūkst.<br>EUR |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|
| KS Otrais Eko<br>Fonds                                 | 33%               | 1,508                                          | 5                        | (5)                                      | -                        | -                            | (644)                                   | 864                    |
| KS ZGI Fonds                                           | 65%               | 1,740                                          | -                        | -                                        | -                        | -                            | (1,740)                                 | -                      |
| KS Baltcap                                             | 67%               |                                                |                          |                                          |                          |                              |                                         |                        |
| Latvia Venture<br>Capital Fund                         |                   | 11,520                                         | 780                      | (279)                                    | -                        | -                            | (2,731)                                 | 9,290                  |
| KS Imprimatur<br>Capital<br>Technology<br>Venture Fund | 67%               | 2,868                                          | 280                      | (80)                                     | -                        | -                            | (396)                                   | 2,672                  |
| KS Imprimatur<br>Capital Seed<br>Fund                  | 100%              | 6,105                                          | 1,289                    | (277)                                    | -                        | -                            | (1,744)                                 | 5,373                  |
| KS ZGI-3                                               | 95%               | 3,944                                          | 5,061                    | (314)                                    | (38)                     | -                            | (302)                                   | 8,351                  |
| KS FlyCap<br>investment<br>Fund                        | 95%               | 5,856                                          | 6,219                    | (450)                                    | -                        | -                            | -                                       | 11,625                 |
| KS Expansion<br>Capital fund                           | 95%               | 7,813                                          | 6,045                    | (440)                                    | (167)                    | -                            | (464)                                   | 12,787                 |
| KS Invento*                                            | 45%               | 520                                            | -                        | -                                        | -                        | (520)                        | -                                       | -                      |
| Baltic<br>Innovation<br>Fund                           | 20%               | 2,504                                          | 3,480                    | (221)                                    | -                        | -                            | (3)                                     | 5,760                  |
| <b>Kopā</b>                                            |                   | <b>44,378</b>                                  | <b>23,159</b>            | <b>(2,066)</b>                           | <b>(205)</b>             | <b>(520)</b>                 | <b>(8,024)</b>                          | <b>56,722</b>          |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 18 IEGULDĪJUMI RĪSKA KAPITĀLA FONDOS (turpinājums)

Nākamajā tabulā ir sniegta analītiska informācija par Sabiedrības ieguldījumiem riska kapitāla fondos 2015. gada 31. decembrī:

|                              | Līdzdalība<br>% | Ieguldīts,<br>tūkst. EUR | Pārvaldīšanas<br>komisija,<br>tūkst. EUR | Atmaksāts,<br>tūkst. EUR | Vērtības<br>samazinājums,<br>tūkst. EUR | Kopā,<br>tūkst.<br>EUR |
|------------------------------|-----------------|--------------------------|------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|------------------------|
| Second Eko fund              | 33%             | 1,671                    | (163)                                    | -                        | (395)                                   | 1,113                  |
| ZGI Fund                     | 65%             | 1,833                    | (93)                                     | -                        | (1,740)                                 | -                      |
| BaltCap                      | 67%             |                          |                                          |                          |                                         |                        |
| Latvia Venture Capital Fund  |                 | 13,846                   | (2,326)                                  | -                        | (1,394)                                 | 10,126                 |
| Imprimature Capital          | 67%             |                          |                                          |                          |                                         |                        |
| Technology Venture Fund      |                 | 3,849                    | (579)                                    | (403)                    | -                                       | 2,867                  |
| Imprimatur Capital Seed Fund | 100%            | 7,170                    | (865)                                    | (200)                    | (859)                                   | 5,246                  |
| ZGI-3fund                    | 95%             | 4,855                    | (722)                                    | (190)                    | (428)                                   | 3,515                  |
| FlyCap Investment Fund I     | 95%             | 6,578                    | (722)                                    | -                        | -                                       | 5,856                  |
| Expansion Capital fund       | 95%             | 8,535                    | (722)                                    | -                        | (78)                                    | 7,735                  |
| Invento fund                 | 45%             | 520                      | -                                        | -                        | (520)                                   | -                      |
| Baltic Innovation Fund       | 20%             | 3,054                    | (548)                                    | -                        | -                                       | 2,506                  |
| <b>Kopā</b>                  |                 | <b>51,911</b>            | <b>(6,740)</b>                           | <b>(793)</b>             | <b>(5,414)</b>                          | <b>38,964</b>          |

Šajos finanšu pārskatos riska kapitāla fondi ir klasificēti kā asociētie uzņēmumi un tiem piemērotā uzskaites metodika ir aprakstīta 2. pielikuma 5. piezīmē. Apsvērumus, kas pamato ieguldījumu klasificēšanu par asociētajiem uzņēmumiem, skatīt 2. pielikuma 23. piezīmē.

Informāciju par apstiprināto finansējumu riska kapitāla fondiem skatīt 33. pielikumā.

Izvērtējot riska kapitāla fondus, tiek vērtēts katrs fonda ieguldījums. Ieguldījuma vērtība tika noteikta, izvēloties piemērotāko no Starptautiskajās privātā kapitāla un riska kapitāla vērtēšanas vadlīnijās (*International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines*) iekļautajām metodēm. Galvenās vērtības samazināšanas aplēsēs ir izmantotas iegādes vērtības metodes un diskontētās naudas plūsma. Tika izmantotas tādas metodikas kā trešās puses vērtējumi, nozares vērtēšanas standarti (*Industry Valuation Benchmarks*) un citas.

Visi riska kapitāla fondi, izņemot *Baltic Innovation Fund*, ir reģistrēti Latvijā. *Baltic Innovation Fund* ir reģistrēts Luksemburgā.

### 19 KREDĪTI

Sabiedrības kredītportfelis iekļauj kredītus, kuru izsniegšanas mērķus var sadalīt šādās valsts atbalsta aktivitātēs:

- *Valsts atbalsta programmu aizdevumi* – Sabiedrība sniedz atbalstu, izmantojot finanšu instrumentus, galvenokārt – aizdevumus. Atbalsta programmu saņēmēji ir saimnieciskās darbības veicēji, galvenokārt – MVU un komercdarbības uzsācēji. Galvenās valsts atbalsta programmas:
  - *Starta programma,*
  - *Mikrokreditēšanas programma,*
  - *Mazo un vidējo uzņēmumu (MVU) mikrokreditēšanas programma,*
  - *MVU izaugsmes aizdevumu programma,*
  - *Komersantu konkurētspējas uzlabošanas programma,*
  - *Apgrozāmo līdzekļu aizdevumi lauksaimniekiem*
  -

2016. gada 31. decembrī bruto kredītportfelis bija 156,843 tūkst. eiro (2015: 171,766 tūkst. eiro).

Sabiedrība 2016. gada 8. jūnijā parakstīja nolīgumu ar Centrālo finanšu un līgumu aģentūru par Fondu fonda īstenošanu. Sabiedrība ir Fondu fonda ieviesējs. Ar 2016. gada 15. jūniju Fondu fonda ietvaros tika uzsāktas Starta un Mikro aizdevumu programmas un Komercdarbības atbalsta kredītu garantiju programma. Fondu fonda programmu bruto kredītportfeļa kopsumma 2016. gada 31. decembrī ir 1,227 tūkst. eiro.

2016. gada 28. septembrī Sabiedrība uzsākusi Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programmas grantu, aizdevumu un garantiju pieteikumu pieņemšanu. Neviena kredīta uz 2016. gada 31. decembri nav izsniegti.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 19 KREDĪTI (turpinājums)

- *Kredīti zemes iegādei* - Šīs aktivitātes ietvaros Sabiedrība piešķir aizdevumus lauku uzņēmējiem lauksaimniecībā izmantojamās zemes iegādei. Programmas īstenošanai nepieciešamos līdzekļus saskaņā ar 2012.gada 25.jūnijā noslēgto aizdevuma līgumu Sabiedrība aizņemas no Valsts kases, un tālāk izsniedz aizdevumus atbalsta saņēmējiem. Zemes iegādes kredītportfeļa bruto vērtība 2016. gada 31.decembrī ir 44,195 tūkst. eiro (2015 : 32,649 tūkst. eiro);
- *Kredītu fonda aizdevumi* - Kredītu fonds līdz 2013.gadam piešķir aizdevumus lauku uzņēmējiem lauksaimniecības, lauku un zivsaimniecības attīstības investīciju projektiem ar kredītiestāžu palīdzību. Šobrīd Kredītu fonda ietvaros jaunu aizdevumu izsniegšana nenotiek. Kredītu fonda bruto apjoms 2016. gada 31. decembrī – 2,950 tūkst. eiro (2015 : 3,406 tūkst. eiro).
- *Mezanīna kredīti* - Mezanīna aizdevumu programmā Latvijas mazajiem un vidējiem komersantiem Sabiedrība izsniedz aizdevumus, kas subordinēti nodrošinātajiem komercbanku kredītiem. Mezanīna kredītu bruto apjoms 2016. gada 31. decembrī ir 11,355 tūkst. eiro (2015 : 9,213 tūkst. eiro).
- *Aizdevumi kredītiestādēm tālākai aizdevumu izsniegšanai* – Sabiedrības kredītportfelī iekļauti kredīti 727 tūkst. eiro apmērā (2015: 1,246 tūkst. eiro), kuri ir daļa no Ieguldījumu fonda, kuru LGA pārņēma no Eiropas Investīciju Fonda 2012.gada 2.janvārī. Šīs aktivitātes ietvaros Sabiedrība izsniedza aizdevumus kredītiestādēm tālākai komerciālu aizdevumu izsniegšanai mazajiem un vidējiem komersantiem no šīm kredītiestādēm. Šajā programmā piedalās divas kredītiestādes - SEB banka un Swedbank, un tajā jauni aizdevumi vairs netiek izsniegti, kā arī piedalās divas kreditēšanas uzņēmumi – SIA Grand Credit un SIA Capitalia. Programmas ietvaros jauni aizdevumi netiek izsniegti.
- *Citi kredīti, kuri neatbilst programmas nosacījumiem* – Sabiedrība pārņēma kredītportfeli, kuru savulaik neapstiprināja LR Ekonomikas ministrija. Šī kredītportfeļa bruto vērtība 2016. gada 31. decembrī ir 132 tūkst. eiro (2015 : 282 tūkst. eiro).

Izsniegto kredītu sadalījums pēc aizņēmēja veida:

|                                                      | 31.12.2016.    | 31.12.2015.    |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kredīti privātzņēmumiem                              | 188,245        | 187,902        |
| Kredīti privātpersonām                               | 24,490         | 24,895         |
| Kredīti finanšu iestādēm                             | 3,655          | 4,572          |
| Kredīti pašvaldībām                                  | 344            | 397            |
| Kredīti sabiedriskajām un reliģiskajām organizācijām | 172            | 218            |
| Uzkrātie procenti                                    | 523            | 578            |
| <b>Bruto kredīti kopā</b>                            | <b>217,429</b> | <b>218,562</b> |
| Uzkrājumi kredītu vērtības samazinājumam             | (16,179)       | (17,044)       |
| <b>Neto kredīti kopā</b>                             | <b>201,250</b> | <b>201,518</b> |

Izsniegtie kredīti ir Sabiedrības prasības pret Latvijas rezidentiem.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 19 KREDĪTI (turpinājums)

Izsniegto kredītu sadalījums pa tautsaimniecības nozarēm:

|                                             | 31.12.2016.    | 31.12.2015.    |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Lauksaimniecība un mežsaimniecība           | 83,048         | 74,938         |
| Apstrādājošā rūpniecība                     | 47,104         | 47,956         |
| Privātpersonas                              | 24,490         | 24,895         |
| Mazumtirdzniecība un vairumtirdzniecība     | 16,901         | 19,385         |
| Pārējās nozares                             | 14,871         | 14,508         |
| Viesnīcas un restorāni                      | 7,653          | 9,044          |
| Elektroenerģija, gāzes un ūdens apgāde      | 6,734          | 7,773          |
| Transports, noliktavu saimniecība un sakari | 4,620          | 5,294          |
| Darbības ar nekustamo īpašumu               | 4,310          | 6,532          |
| Būvniecība                                  | 3,818          | 3,285          |
| Finanšu starpniecība                        | 2,443          | 3,363          |
| Zvejniecība                                 | 570            | 614            |
| Pašvaldību iestādes                         | 344            | 397            |
| Uzkrātie procenti                           | 523            | 578            |
| <b>Bruto kredīti kopā</b>                   | <b>217,429</b> | <b>218,562</b> |

Nākamā tabula atspoguļo vienam klientam izsniegto kredītu apjomu, kas vienāds vai pārsniedz 1,000 tūkst. eiro, analīzi:

|                                          | 31.12.2016. | 31.12.2015. |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Klientu skaits                           | 26          | 29          |
| Kopā izsniegtie kredīti                  | 43,740      | 52,338      |
| Procentos no visiem bruto kredītiem kopā | 20.0 %      | 23.8 %      |

Sabiedrības izsniegto kredītu sadalījums pēc to novērtēšanas veida:

|                                                                | 31.12.2016.         |                        |                 | 31.12.2015.         |                        |                 |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|-----------------|
|                                                                | Privāt-<br>personas | Juridiskas<br>personas | Kopā<br>kredīti | Privāt-<br>personas | Juridiskas<br>personas | Kopā<br>kredīti |
| Individuāli izvērtētie kredīti                                 | 6,728               | 145,964                | 152,692         | 6,841               | 148,631                | 155,472         |
| Grupās izvērtētie kredīti                                      | 17,821              | 46,916                 | 64,737          | 18,137              | 44,953                 | 63,090          |
| <b>Bruto kredīti kopā</b>                                      | <b>24,549</b>       | <b>192,880</b>         | <b>217,429</b>  | <b>24,978</b>       | <b>193,584</b>         | <b>218,562</b>  |
| Uzkrājumi individuāli izvērtēto kredītu vērtības samazinājumam | (1,105)             | (14,902)               | (16,007)        | (1,151)             | (15,769)               | (16,920)        |
| Uzkrājumi grupās izvērtēto kredītu vērtības samazinājumam      | (57)                | (115)                  | (172)           | (63)                | (61)                   | (124)           |
| <b>Neto kredīti kopā</b>                                       | <b>23,387</b>       | <b>177,863</b>         | <b>201,250</b>  | <b>23,764</b>       | <b>177,754</b>         | <b>201,518</b>  |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 19 KREDĪTI (turpinājums)

Sabiedrības izsniegto kredītu sadalījums pēc to kvalitatīvā novērtējuma:

|                                                                       | 31.12.2016.         |                        |                 | 31.12.2015.         |                        |                 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|-----------------|
|                                                                       | Privāt-<br>personas | Juridiskas<br>personas | Kopā<br>kredīti | Privāt-<br>personas | Juridiskas<br>personas | Kopā<br>kredīti |
| Kredīti, kas nav kavēti vai kuriem nav vērtības samazināšanās pazīmes | 19,839              | 137,487                | 157,326         | 19,534              | 135,688                | 155,222         |
| Kavētie kredīti, kuriem nav izveidoti uzkrājumi                       | 2,376               | 18,217                 | 20,593          | 2,676               | 19,324                 | 22,000          |
| Kredīti, kuriem ir vērtības samazināšanās pazīmes                     | 2,334               | 37,176                 | 39,510          | 2,768               | 38,572                 | 41,340          |
| <b>Kredīti kopā</b>                                                   | <b>24,549</b>       | <b>192,880</b>         | <b>217,429</b>  | <b>24,978</b>       | <b>193,584</b>         | <b>218,562</b>  |
| Atskaitot uzkrājumus                                                  | (1,161)             | (15,018)               | (16,179)        | (1,214)             | (15,830)               | (17,044)        |
| <b>Neto kredīti kopā</b>                                              | <b>23,388</b>       | <b>(177,862)</b>       | <b>201,250</b>  | <b>23,764</b>       | <b>177,754</b>         | <b>201,518</b>  |

Sabiedrības izsniegto kredītu, kuru atmaksa ir kavēta un kuriem nav izveidoti uzkrājumi, sadalījums pēc kavējumu termiņiem:

|                            | 31.12.2016.         |                        |               | 31.12.2015.         |                        |                 |
|----------------------------|---------------------|------------------------|---------------|---------------------|------------------------|-----------------|
|                            | Privāt-<br>personas | Juridiskas<br>personas | Kopā kredīti  | Privāt-<br>personas | Juridiskas<br>personas | Kopā<br>kredīti |
| Kavējums līdz 30 dienām    | 1,228               | 10,935                 | 12,163        | 1,524               | 13,668                 | 15,192          |
| Kavējums no 30 – 60 dienām | 337                 | 607                    | 944           | 260                 | 1,039                  | 1,299           |
| Kavējums no 60 – 90 dienām | 121                 | 100                    | 221           | 69                  | 243                    | 312             |
| Kavējums virs 90 dienām    | 690                 | 6,575                  | 7,265         | 823                 | 4,374                  | 5,197           |
| <b>Bruto kredīti kopā</b>  | <b>2,376</b>        | <b>18,217</b>          | <b>20,593</b> | <b>2,676</b>        | <b>19,324</b>          | <b>22,000</b>   |

Sabiedrības uzkrājumu aizdevumu vērtības samazināšanai kustības analīze:

|                                    | 31.12.2016.   | 31.12.2015.   |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Uzkrājumi perioda sākumā</b>    | <b>17,044</b> | <b>-</b>      |
| Pārņemti reorganizācijas rezultātā | -             | 21,021        |
| Uzkrājumu palielinājums            | 6,474         | 6,864         |
| Uzkrājumu samazinājums             | (2,674)       | (3,266)       |
| Uzkrātie procenti (4.pielikums)    | (1,005)       | (778)         |
| Norakstītie kredīti                | (3,660)       | (6,797)       |
| <b>Uzkrājumi perioda beigās</b>    | <b>16,179</b> | <b>17,044</b> |

Zaudējumu aprēķinam no aktīvu vērtības samazinājuma, kas radies aizdevumu pamatsummas vai procentu nemaksāšanas gadījumā vai citu zaudējumu izraisīšu notikumu gadījumā, izmanto nodrošinājumu, t.sk., nekustamos īpašumus, komercčilu priekšmetus, kuru vērtības ir aplēstas patiesajā vērtībā. Nodrošinājuma vērtība ir balstīta uz neatkarīgu ekspertu vērtējumiem.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 19 KREDĪTI (turpinājums)

Informācija par nodrošinājuma vērtību (aplēsta patiesajā vērtībā uz 2016. gada 31. decembri) un pozīciju pret neto kredītportfeli uz 2016. gada 31. decembri:

|                              | 31.12.2016.    | 31.12.2015.    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Nekustamais īpašums          | 157,796        | 164,639        |
| Kustamā manta                | 25,702         | 22,507         |
| Garantijas                   | 450            | 216            |
| Aizdevumu fondu riska segums | 3,105          | 1,276          |
| <b>Kopā nodrošinājums</b>    | <b>187,053</b> | <b>188,638</b> |
| Kredītportfelis bruto        | 217,429        | 218,562        |
| Uzkrājumi                    | (16,179)       | (17,044)       |
| Kredītportfelis neto         | 201,250        | 201,518        |
| <b>Nesegtā daļa</b>          | <b>7.05%</b>   | <b>6.39%</b>   |

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm uz 2016. gada 31. decembri, aizdevumu zaudējumu uzkrājumiem vajadzētu būt 19,076 tūkst. eiro (2015: 18,085 tūkst. eiro), atskaitot riska seguma summu 3,105 tūkst. eiro apmērā (2015: 1,276 tūkst. eiro).

Neto kredītrisks atsevišķam darījumam nepastāv un tas nevar būt negatīvs, jo, aprēķinot nodrošinājuma patieso vērtību, tā nekad nepārsniedz riska darījuma vērtību.

2016. gada 31. decembrī vidējā Sabiedrības kredītportfeļa procentu likme gadā bija 4.15% (2015: 4.22%).

### 20 LĪDZDALĪBA MEITAS SABIEDRĪBU PAMATKAPITĀLĀ

Sabiedrības ieguldījumi meitas sabiedrībās:

|                                                                 | Sabiedrības<br>līdzdalība<br>(%) | Ieguldījumi<br>meitas<br>sabiedrībās<br>31.12.2016. | Ieguldījumi<br>meitas<br>sabiedrībās<br>31.12.2015. |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Ieguldījumu fonds Hipo Latvijas Nekustamā<br>īpašuma fonds I*   | 100                              | 9,116                                               | 7,997                                               |
| Ieguldījumu fonds Hipo Latvijas Nekustamā<br>īpašuma fonds II** | 100                              | 1,260                                               | 1,277                                               |
| SIA “Riska investīciju sabiedrība”                              | 100                              | 711                                                 | 711                                                 |
| SIA “Riska investīciju sabiedrība” izveidotie<br>uzkrājumi      |                                  | (69)                                                | (65)                                                |
| Norakstīts                                                      |                                  | (642)                                               | -                                                   |
| <b>Kopā:</b>                                                    |                                  | <b>10,376</b>                                       | <b>9,920</b>                                        |

\*Ieguldījumu fondi tiek klasificēti kā *Ieguldījumi meitasabiedrībās* patiesajā vērtībā, kas balstīta uz ieguldījumu fondu akciju neto dzēšanas cenām. Ieguldījumu fondu uzskaites metodika ir aprakstīta 2. pielikuma 2. piezīmē.

\*\*2016. gada 3. maijā LR Uzņēmumu reģistrs pieņēma lēmumu par SIA "Riska investīciju sabiedrība" likvidāciju.

### 21 NEMATERIĀLIE AKTĪVI

Nemateriālo aktīvu bilances vērtībā ir iekļauti šādi nemateriālie aktīvi:

|                                                     | 31.12.2016. | 31.12.2015. |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Programmnodrošinājums                               | 168         | 123         |
| <b>Nemateriālo aktīvu atlikusī bilances vērtība</b> | <b>168</b>  | <b>123</b>  |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 21 NEMATERIĀLIE AKTĪVI (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo notikušās izmaiņas Sabiedrības programmnodrošinājuma atlikušajā vērtībā

|                                                 | 31.12.2016.  | 31.12.2015.  |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <u>Sākotnējā vērtība</u>                        |              |              |
| Perioda sākumā                                  | 5,766        | -            |
| Pārņemts reorganizācijas rezultātā              | -            | 5,699        |
| Gada laikā iegādāti                             | 113          | 67           |
| Gada laikā pārdoti un norakstīti                | (88)         | -            |
| <b>31.decembrī</b>                              | <b>5,791</b> | <b>5,766</b> |
| <u>Uzkrātais nolietojums</u>                    |              |              |
| Perioda sākumā                                  | 5,603        | -            |
| Pārņemts reorganizācijas rezultātā              | -            | 5,465        |
| Gada laikā aprēķinātais nolietojums             | 108          | 138          |
| Gada laikā pārdoti un norakstīti                | (88)         | -            |
| <b>31.decembrī</b>                              | <b>5,623</b> | <b>5,603</b> |
| <u>Uzkrājumi vērtības samazinājumam*</u>        |              |              |
| Perioda sākumā                                  | (40)         | -            |
| Pārņemts reorganizācijas rezultātā              | -            | (115)        |
| Uzkrājumu izmaiņas                              | 40           | 75           |
| <b>31.decembrī</b>                              | <b>-</b>     | <b>(40)</b>  |
| <b>Atlikusī bilances vērtība perioda sākumā</b> | <b>123</b>   | <b>-</b>     |
| <b>Atlikusī bilances vērtība 31.decembrī</b>    | <b>168</b>   | <b>123</b>   |

\* Uzkrājumu vērtības samazinājuma politika ir aprakstīta 2.pielikuma 12.piezīmē.

#### Pilnībā amortizēti aktīvi

Sabiedrība izmanto aktīvus, kas ir pilnībā amortizēti. Kopēja šo aktīvu vērtība uz pārskata perioda beigām ir 5,525 tūkst. eiro (2015: 4,368 tūkst. eiro).

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 22 PAMATLĪDZEKĻI

Nākamā tabula atspoguļo notikušās izmaiņas Sabiedrības pamatlīdzekļos:

|                                                              | Ēkas un<br>zeme | Transport-<br>līdzekļi | Biroja<br>aprīkojums* | Ieguldījumi<br>nomāto telpu<br>rekonstrukcijā | Kopā          |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|---------------|
| <u>Sākotnējā vērtība</u>                                     |                 |                        |                       |                                               |               |
| Perioda sākumā                                               | 5,520           | 994                    | 7,826                 | 380                                           | 14,720        |
| Iegādāti                                                     | 482             | 2                      | 180                   | -                                             | 664           |
| Pārdoti un norakstīti                                        | -               | (222)                  | (852)                 | -                                             | (1,074)       |
| Pārklasificēti**                                             | (1,872)         | -                      | -                     | -                                             | (1,872)       |
| <b>2016. gada 31. decembrī</b>                               | <b>4,130</b>    | <b>774</b>             | <b>7,154</b>          | <b>380</b>                                    | <b>12,438</b> |
| <u>Uzkrātais nolietojums</u>                                 |                 |                        |                       |                                               |               |
| Perioda sākumā                                               | 1,493           | 976                    | 7,232                 | 296                                           | 9,997         |
| Aprēķinātais nolietojums                                     | 119             | 11                     | 275                   | 16                                            | 421           |
| Pārdoti un norakstīti                                        | (505)           | (222)                  | (815)                 | -                                             | (1,542)       |
| <b>2016. gada 31. decembrī</b>                               | <b>1,107</b>    | <b>765</b>             | <b>6,692</b>          | <b>312</b>                                    | <b>8,876</b>  |
| <u>Uzkrājumi vērtības<br/>samazinājumam</u>                  |                 |                        |                       |                                               |               |
| Perioda sākumā                                               | -               | -                      | (34)                  | (61)                                          | (95)          |
| Uzkrājumu izmaiņas                                           | -               | -                      | 30                    | 10                                            | 40            |
| <b>2016. gada 31. decembrī</b>                               | <b>-</b>        | <b>-</b>               | <b>(4)</b>            | <b>(51)</b>                                   | <b>(55)</b>   |
| <u>Atlikusī bilances vērtība<br/>perioda sākumā</u>          | <u>4,027</u>    | <u>18</u>              | <u>560</u>            | <u>23</u>                                     | <u>4,628</u>  |
| <b>Atlikusī bilances vērtība<br/>2016. gada 31. decembrī</b> | <b>3,023</b>    | <b>9</b>               | <b>458</b>            | <b>17</b>                                     | <b>3,507</b>  |

\* Biroja aprīkojuma pozīcijā ir iekļautas tādas pamatlīdzekļu kategorijas kā *Mēbeles un aprīkojums* un *Datori un iekārtas*. Skat. 2. pielikuma 11. piezīmi.

\*\* No pozīcijas *Ēkas un zeme* ir izslēgta biroja ēka ar vērtību 1,367 tūkst. eiro, kas atrodas Elizabetes ielā 41/43, Rīgā. Ēkas izslēgšana no pozīcijas ir saistīta ar ēkas turēšanas mērķa maiņu. Sākot ar 2016. gada 1. novembri, šī ēka ir klasificēta kā pārdošanai paredzēts aktīvs. Skat. 2. pielikuma 24. un 25. piezīmi.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 23 PĀRĒJIE AKTĪVI

|                                                 | 31.12.2016.   | 31.12.2015.   |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Finanšu aktīvi                                  | 11,132        | 24,590        |
| Pārējie aktīvi (krājumi)                        | 3,113         | 6,896         |
| <b>Kopā pārējie aktīvi (bruto)</b>              | <b>14,245</b> | <b>31,486</b> |
| Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam | (10,370)      | (21,662)      |
| <b>Kopā pārējie aktīvi (neto)</b>               | <b>3,875</b>  | <b>9,824</b>  |

Finanšu aktīvos ir iekļauti aktīvi, kas veidojas no:

- izmaksātām garantiju kompensācijām 2,713 tūkst. eiro apmērā (2015: 14,851 tūkst. eiro) kurām ir izveidoti uzkrājumi 2,686 tūkst. eiro apmērā (2015: 13,983 tūkst. eiro). 2016.gadā tika norakstītas zaudējumus izmaksātās garantijas, kuras bija izmaksātas uz noslēgtu 2015. gada 31.decembri, par 9.3 milj. eiro, kas būtiski samazināja uzkrājumus (uz 2015. gada 31. decembri šo garantiju uzkrājumi bija 9.3 milj. eiro);
- likvidējamās AS "Latvijas Krājbanka" termiņnoguldījumiem 7,648 tūkst. eiro apmērā, kam bija 100% uzkrājumi;
- finanšu aktīviem 191 tūkst. eiro apmērā (2015: 46 tūkst. eiro), kam bija izveidoti uzkrājumi 26 tūkst. eiro apmērā (2015: 31 tūkst. eiro). Šie finanšu aktīvi sastāv no klientu vietā veiktajiem maksājumiem saskaņā ar aizdevumu līgumiem.
- pārējiem finanšu aktīviem 580 tūkst. eiro apmērā (2015: 2,045 tūkst. eiro), kam izveidoti uzkrājumi 10 tūkst. eiro apmērā (2015: 0 eiro).

*Pārējie aktīvi* - aktīvi, kas tika pārņemti parādu piedziņas procesā un kuri tiek turēti ar mērķi realizēt tos parastā uzņēmējdarbības gaitā. Šo aktīvu uzskaites metodika ir aprakstīta 2. pielikuma 14. piezīmē.

### 24 NĀKAMO PERIODU IZDEVUMI UN UZKRĀTIE IEŅĒMUMI

|                         | 31.12.2016.  | 31.12.2015.  |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Nākamo periodu izdevumi | 413          | 572          |
| Uzkrātie ieņēmumi       | 1,647        | 989          |
| <b>Kopā</b>             | <b>2,060</b> | <b>1,561</b> |

*Nākamo periodu izdevumu* pozīcijas lielāko summu veido avansā samaksātās pārvaldīšanas komisijas 168 tūkst. eiro apmērā šādiem riska kapitāla fondiem: KS FlyCap Investment Fund, BaltCap Latvia Venture Capital Fund un ZGI-3 Fund.

*Uzkrāto ieņēmumu* pozīciju galvenokārt veido ieņēmumi no valsts atbalsta programmu pārvaldīšanas izdevumu kompensācijas 1,634 tūkst. eiro apmērā.

### 25 PĀRDOŠANAI TURĒTIE AKTĪVI

|              | 31.12.2016.  | 31.12.2015. |
|--------------|--------------|-------------|
| Zeme un ēkas | 1,367        | -           |
| <b>Kopā</b>  | <b>1,367</b> | <b>-</b>    |

2016. gada novembrī Sabiedrība pieņēma lēmumu par nekustamā īpašuma, kas atrodas Elizabetes ielā 41/43, Rīgā, pārklassifikāciju no pozīcijas *Pamatlīdzekļi* uz pozīciju *Pārdošanai turētie aktīvi*. Pārklassifikācija ir saistīta ar aktīva turēšanas mērķa maiņu, t.i., tika uzsākts aktīva pārdošanas process, kuru ir paredzēts pabeigt gada laikā.

Sabiedrība, iekļaujot šo aktīvu pozīcijā *Pārdošanai turētie aktīvi*, izmantoja bilances vērtību, kas bija spēkā uz 2016. gada 1. novembri.

Šī aktīva uzskaites metodika ir aprakstīta 2. pielikuma 24. piezīmē.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 26 SAISTĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

|                                 | 31.12.2016.   | 31.12.2015.   |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OECD reģistrētas kredītiestādes | 56,195        | 67,166        |
| <b>Kopā</b>                     | <b>56,195</b> | <b>67,166</b> |

Pozīcija *OECD reģistrētas kredītiestādes* iekļauj Sabiedrības saņemtos aizņēmumus no Eiropas Investīciju bankas 56,195 tūkst. eiro apmērā, no kuriem 93 tūkst. eiro ir uzkrāto procentu izdevumi. LR Finanšu ministrija ir izsniegusi aizdevumam garantiju par 56,111 tūkst. eiro (37. pielikums), kas uzskatāma par mātes uzņēmuma izsniegtu garantiju Sabiedrībai.

Vidējā procentu likme saistībām pret kredītiestādēm 2016. gada 31. decembrī bija 0,33% (2015: 0,33%).

### 27 SAISTĪBAS PRET VISPĀRĒJĀM VALDĪBĀM

|                                                     | 31.12.2016.   | 31.12.2015.   |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Saistības pret valsts struktūrām                    | 1,723         | 3,769         |
| Saņemtie aizņēmumi no Lauku atbalsta dienesta (LAD) | 12,990        | 12,979        |
| Saņemtie aizņēmumi no Valsts kases                  | 32,201        | 22,813        |
| <b>Kopā saistības pret vispārējām valdībām</b>      | <b>46,914</b> | <b>39,561</b> |

*Saistības pret valsts iestādēm* iekļauj sevī saistības 1,723 tūkst. eiro apmērā (2015: 3,769 tūkst. eiro), kas veidojas no 2013.gadā notikušās ALTUM ERAFII, ESFII aizdevumu fondu kapitāla samazināšanas, kuras rezultātā daļa no ERAFII, ESFII publiskās daļas netika atmaksātas investoriem (valsts uzņēmumiem), bet ir panākta vienošanās ar investoriem par summas turpmāko uzskaiti ārpus ERAFII, ESFII aizdevumu fondu bilances, t.i. ALTUM Finanšu stāvokļa pārskata saistību sastāvā.

*Saņemtie aizņēmumi no LAD* - Saskaņā ar Ministru kabineta 2010.gada 20.jūlija noteikumiem Nr. 664 "Kārtība, kādā tiek administrēti un uzraudzīti valsts un Eiropas Savienības atbalsts lauksaimniecībai, lauku un zivsaimniecības attīstībai, izveidojot Kredītu fondu" un 2010.gada 7.septembrī starp Zemkopības ministriju, Lauku atbalsta dienestu un ALTUM noslēgto Finansējuma līgumu, kas paredz nosacījumus Kredītu fonda ieviešanai, tā darbībai, uzraudzībai, finanšu līdzekļu apgūšanai un Uzņēmējdarbības plāna un tā mērķa izpildei, ALTUM tika piešķirti 44,711 tūkst. eiro (7,114 tūkst. eiro – EZF līdzekļi; 37,596 tūkst. eiro – ELFLA līdzekļi) ar mērķi piešķirt šos Kredītu fonda finanšu līdzekļus atbalsta pretendentiem, izmantojot finanšu starpniekus.

Saskaņā ar saņemtajiem Zemkopības ministrijas finanšu līdzekļu pieprasījumiem ALTUM Lauku atbalsta dienestam uz 2016.gada 31.decembri ir atmaksājis 31,798 tūkst. eiro, no kuriem 11,855 tūkst. eiro (EZF – 2,503 tūkst. eiro; ELFLA – 9,352 tūkst. eiro) ir aizdevumos neizsniegtie līdzekļi un 19,943 tūkst. eiro (EZF – 2,415 tūkst. eiro; ELFLA – 17,528 tūkst. eiro) ir finanšu starpnieku atmaksātās pamatsummas.

Laika periodā kopš Kredītu fonda darbības sākuma tika aprēķināti procenti par izsniegtajiem aizdevumiem 283 tūkst. eiro apmērā, no kuriem 2013. gadā 206 tūkst. eiro tika samaksāti Lauku atbalsta dienestam.

Uz 2016. gada beigām Sabiedrības saistības pret LAD veido pamatsumma - 12,913 tūkst. eiro apmērā - un uzkrātie procenti – 77 tūkst. eiro.

Piešķirtais finansējums ir atmaksājams līdz 2030. gada 31. decembrim.

Pozīcija *Aizņēmumi no Valsts kases* iekļauj LAF saņemto aizņēmumu 32,201 tūkst. eiro apmērā, kas paredzēts zemes iegādes programmu realizēšanai. Izpildot Ministru kabineta 2012. gada 29.maija noteikumu Nr.381 „Valsts atbalsta lauksaimniecībā izmantojamās zemes iegādei lauksaimniecības produkcijas ražošanai piešķiršanas kārtība” 9. un 13. punktu, 2012. gada 25. jūnijā starp Latvijas Republiku, LAF un Valsts Kasi tika noslēgts aizdevuma līgums Nr.A1/1/F12/296.

Sabiedrība līdz 2016. gada 31. decembrim izsniegusi 1,018 aizdevumus 44,195 tūkst. eiro apmērā (2015: 32,649 tūkst. eiro). Šie aktīvi ir iekļauti. Prasījuma summa ir 32,201 tūkst. eiro. Skat. 37. pielikumu.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 28 ATBALSTA PROGRAMMU FINANSĒJUMS UN VALSTS ATBALSTS

31.12.2016.

31.12.2015.

|                                |        |        |
|--------------------------------|--------|--------|
| Atbalsta programmu finansējums | 94,425 | 54,174 |
| Valsts atbalsts                | 6,849  | 16,166 |

Atbalsta programmu finansējums tiek uzskatīts par Sabiedrības saistībām, bet valsts atbalsts – par grantu. Lielākās valsts atbalsta programmas, kurās tika izmantots saņemtais finansējums, ir:

- Fondu fonds – 29,638 tūkst. eiro;
- Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programma (DMEEP) – 5,563 tūkst. eiro;
- ERAFII – 25,746 tūkst. eiro;
- ESFII – 9,466 tūkst. eiro;
- Ieguldījumu fonds – 9,083 tūkst. eiro;
- Citu atbalsta programmu finansējums – 14,929 tūkst. eiro.

Katras valsts atbalsta programmas publiskā finansējuma izmantošanas nosacījumi, tai skaitā vadības izmaksu segšana, kā arī kredītriska zaudējumu segšana, ir atrunāti līgumā, kas tiek noslēgts starp programmas ieviesēju un konkrēto ministriju un/vai valsts aģentūru "Centrālā finanšu un līgumu aģentūra". Vairāk informācijas skatīt 2.pielikuma 22.piezīmē.

Atbalsta programmu finansējums tiek sniegts ar nulle procentu likmi.

Informācija par ALTUM un LGA saņemtā līdzfinansējuma, kas paredzēts lielāko valsts atbalstu programmu realizēšanai, atmaksas termiņiem:

- Fondu fonds – līdz 2029. gada beigām;
- Daudzdzīvokļu māju energoefektivitātes programma – līdz 2034. gada beigām;
- ERAFII – līdz 2020. gada beigām;
- ESFII – līdz 2020. gada beigām
- Ieguldījumu fonds – līdz 2026. gada beigām.

Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantoti Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai uz 2016. gada 31. decembri:

| Programma                                          | Programmas finansējums, tūkst. EUR | Programmas kredītportfelis, tūkst. EUR | Kredītriska segums ar publisko finansējumu, % | Kredītriska segums 31.12.2016., tūkst. EUR |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| ERAFII                                             | 25,746                             | 14,650                                 | 66%                                           | 9,669                                      |
| ESF II                                             | 9,466                              | 4,921                                  | 80%                                           | 3,937                                      |
| Šveices Mikrokreditēšanas programma                | 5,711                              | 2,751                                  | 80%                                           | 2,201                                      |
| ERAF I                                             | 1,470                              | 1,944                                  | 50%                                           | 972                                        |
| ESF I                                              | 987                                | 234                                    | 90%                                           | 210                                        |
| Mikroaizdevumi                                     | 616                                | 6                                      | 80%                                           | 5                                          |
| ERAF II (2. kārtā)                                 | 5,051                              | 5,420                                  | 68%                                           | 3,685                                      |
| Inkubatori (no ESF II)                             | 545                                | 52                                     | 100%                                          | 545                                        |
| ERAF II 2 Publiskais fonds                         | 2,485                              | 1,691                                  | 100%                                          | 1,691                                      |
| Fondu fonds un riska kapitāla fondi                | 24,207                             | -                                      | 49%                                           | 12,609                                     |
| Fondu fonda programma – Iesācēj-uzņēmumu aizdevumi | 625                                | -                                      | 82%                                           | 513                                        |
| Fondu fonda programma – Mikroaizdevumi             | 80                                 | -                                      | 55%                                           | 44                                         |
| Fondu fonda programma – Paralēlie aizdevumi        | 1,200                              | -                                      | 90%                                           | 1,080                                      |
| Fondu fonda programma- Garantijas                  | 3,522                              | -                                      | 91%                                           | 3,205                                      |
| DMEEP aizdevumu fonds                              | 2,512                              | -                                      | 18%                                           | 452                                        |
| DMEEP garantijas                                   | 3,051                              | -                                      | 67%                                           | 2,044                                      |
| KBLG                                               | 5,000                              | -                                      | 95%                                           | 4,750                                      |
| Citi iesācējuzņēmumu aizdevumi                     | 2,481                              | 2,365                                  | 0%                                            | 1,677                                      |
| Mezanīna aizdevumu programma                       | 5,322                              | -                                      | 85%                                           | 4,524                                      |
| Ieguldījumu fonda īstenošana                       | 9,083                              | -                                      | 96%                                           | 8,719                                      |
| <b>Riska seguma rezerve</b>                        | <b>109,160</b>                     |                                        |                                               | <b>62,532</b>                              |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 28 ATBALSTA PROGRAMMU FINANSĒJUMS UN VALSTS ATBALSTS (turpinājums)

Informācija par Riska seguma rezervi, kas ir iekļauta atbalsta programmu finansējumā, un valsts atbalstu, kas var tikt izmantoti Sabiedrības kredītriska zaudējumu segšanai uz 2015. gada 31. decembri:

| Programma                           | Programmas finansējums, tūkst. EUR | Programmas kredītportfelis, tūkst. EUR | Kredītriska segums, % | Kredītriska segums 31.12.2016., tūkst. EUR |
|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|
| ERAFII                              | 40,233                             | 17,569                                 | 66%                   | 11,596                                     |
| ESF II                              | 6,564                              | 7,787                                  | 80%                   | 6,229                                      |
| Šveices Mikrokreditēšanas programma | 7,495                              | 3,154                                  | 80%                   | 2,523                                      |
| ERAF I                              | 1,604                              | 2,392                                  | 50%                   | 1,196                                      |
| ESF I                               | 941                                | 412                                    | 90%                   | 371                                        |
| Mikroaizdevumi                      | 624                                | 23                                     | 80%                   | 18                                         |
| ERAF II (2. kārtā)                  | 5,151                              | 6,576                                  | 68%                   | 4,472                                      |
| Inkubatori (no ESF II)              | 1,962                              | 204                                    | 100%                  | 1,962                                      |
| ERAF II 2 Publiskais fonds          | 28,124                             | 2,195                                  | 100%                  | 2,195                                      |
| Ieguldījumu fonda īstenošana        | 8,408                              | -                                      | 96%                   | 8,072                                      |
| <b>Riska seguma rezerve</b>         | <b>101,106</b>                     |                                        |                       | <b>38,634</b>                              |

Saņemtie finansējumi, balstoties uz noslēgtajiem līgumiem par programmu realizēšanu, varētu būt samazināti par aizdevumu, kas klasificēti kā zaudēti, neatmaksāto saistību pamatsummas daļu un / vai garantiju kompensāciju izmaksām. Finansējuma samazinājumi Sabiedrības nav jāatmaksā finansējuma dēvējam. Papildus informāciju skatīt 2. pielikuma 23. piezīmē.

### 29 UZKRĀJUMI

|                                     | 31.12.2016.   | 31.12.2015.   |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Uzkrājumi:                          |               |               |
| Kredītu garantijām lauku uzņēmējiem | 827           | 1,057         |
| Mezanīna grantiju programma         | 402           | 750           |
| Garantijas programma (aktivitāte)   | 2,553         | 2,645         |
| Mājokļu galvojumu programma         | 41            | 323           |
| Pārējās garantiju programmas        | 4,022         | 3,742         |
| Uzkrājumi apgrūtinājošiem līgumiem  | 9,019         | 8,810         |
|                                     | <b>16,864</b> | <b>17,327</b> |

Pozīcija *Uzkrājumi apgrūtinājošiem līgumiem* ietver koncesijas zaudējumus, kas ir diskontētā starpība starp faktiski saņemamo komisijas maksu kopsummu un zem tirgus likmes esošo komisijas maksu kopsummu. Uzkrājumi apgrūtinājošiem līgumiem ir saistīti ar izsniegtajām garantijām, kas pie sākotnējās atzīšanas atspoguļotas patiesajā vērtībā pēc līdzvērtīgām tirgus likmēm. Starpība starp tirgus likmi un garantiju komisiju līgumu likmi apgrūtinājošiem līgumiem veido 6,194 tūkst. eiro un tā ir iekļauta apakšpostenī *Uzkrājumi apgrūtinājošiem līgumiem*. Uzskaites principi aprakstīti 2. pielikuma 21. piezīmē.

#### Sabiedrības uzkrājumu garantijām kustības analīze:

|                                    | 31.12.2016.  | 31.12.2015.  |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Uzkrājumi perioda sākumā</b>    | <b>8,517</b> | <b>-</b>     |
| Pārņemts reorganizācijas rezultātā | -            | 7 152        |
| Uzkrājumu palielinājums            | 5,310        | 5 804        |
| Uzkrājumu samazinājums             | (5,987)      | (4,438)      |
| Valūtas maiņa                      | 5            | (1)          |
| <b>Uzkrājumi perioda beigās*</b>   | <b>7,845</b> | <b>8,517</b> |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 29 UZKRĀJUMI (turpinājums)

\*Atbilstoši Sabiedrības prognozēm 2016. gada 31. decembrī, uzkrājumiem garantijām būtu jāsasniedz 10,557 tūkst. eiro, neskaitot riska seguma summu 1,218 tūkst. eiro apmērā (2015: 0 eiro).

Uzkrājumus garantijām novērtē par lielāko no neamortizētās summas un vērtības samazinājuma summas, kas uz 2016. gada 31. decembri bija 7,845 tūkst. eiro.

**Sabiedrības uzkrājumu (apgrūtinājošiem līgumiem) garantijām kustības analīze:**

|                                    | 31.12.2016.  | 31.12.2015.  |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Uzkrājumi perioda sākumā</b>    | <b>8,810</b> | <b>-</b>     |
| Pārņemts reorganizācijas rezultātā | -            | 8,546        |
| Uzkrājumu palielinājums            | 7,178        | 2,553        |
| Uzkrājumu samazinājums             | (6,969)      | (2,289)      |
| <b>Uzkrājumi perioda beigās</b>    | <b>9,019</b> | <b>8,810</b> |

### Garantiju bruto un neto summas

|                                                                 | 31/12/16       | 31/12/15       |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Maksimālais kredītrisks par ārpusbilances summu (33. pielikums) | 147,175        | 131,120        |
| Uzkrājumi garantijām                                            | (7,845)        | (8,517)        |
| <b>Garantiju ārpusbilances summa</b>                            | <b>139,330</b> | <b>122,603</b> |

Informāciju par garantiju apjomiem un kategorijām skatīt 33. pielikumā.

Garantiju uzskaites metodika ir aprakstīta 2.pielikuma 21.piezīmē.

### 30 PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

|                                      | 31.12.2016.  | 31.12.2015.  |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Saistības pret Sabiedrības klientiem | 2,945        | 3,233        |
| Pārējās saistības                    | 1,337        | 3,283        |
|                                      | <b>4,282</b> | <b>6,516</b> |

Pozīcija *Saistības pret Sabiedrības klientiem* iekļauj no klientiem saņemtos līdzekļus, kas izmantojami aizdevumu atmaksai vēlāk.

Pozīcija *Pārējās saistības* iekļauj īstermiņa līdzekļus, kas ir saistīti ar pārējām saistībām.

### 31 NĀKAMO PERIODU IEŅĒMUMI UN UZKRĀTIE IZDEVUMI

|                         | 31.12.2016.  | 31.12.2015.  |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Nākamo periodu ieņēmumi | 777          | 603          |
| Uzkrātie izdevumi       | 1,198        | 1,060        |
| <b>Kopā</b>             | <b>1,975</b> | <b>1,663</b> |

*Uzkrāto izdevumu* pozīcija sastāv no uzkrātajiem izdevumiem Sabiedrības darbinieku un valdes prēmijām 444 tūkst. eiro (t.sk. sociālais nodoklis), izdevumiem audita pakalpojumiem – 11 tūkst. eiro un citiem izdevumiem, kas ir saistīti ar Sabiedrības saimniecisko darbību.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 32 AKCIJU UN REZERVES KAPITĀLS

Sabiedrības akciju kapitāls ir šāds:

|                                    | 31.12.2016.        |                    | 31.12.2015.        |                    |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | Skaits             | EUR                | Skaits             | EUR                |
| <b>Apmaksātais akciju kapitāls</b> |                    |                    |                    |                    |
| Parastās akcijas                   | 204,862,332        | 204,862,332        | 204,862,332        | 204,862,332        |
| <b>Kopā</b>                        | <b>204,862,332</b> | <b>204,862,332</b> | <b>204,862,332</b> | <b>204,862,332</b> |

Sabiedrība izveidota saskaņā ar 2013.gada 17.decembra Latvijas Republikas Ministru kabineta lēmumu. Sabiedrība reģistrēta Komercreģistrā 2013. gada 27. decembrī ar pamatkapitālu 400,130 latu, kas atbilst 569,334 eiro.

2014.gada 11.septembrī ir veikta pamatkapitāla palielināšana, ieguldot SIA "Latvijas Garantiju aģentūra" (LGA), VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum” un VAS “Lauku Attīstības fonds” (LAF) kapitāla daļas. Pamatkapitāla apjoms pēc tā palielināšanas noteikts 204,862,333 eiro. Katras akcijas nominālvērtība ir 1 eiro.

Visas AS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum” akcijas pieder Latvijas valstij. Līdz 2015.gada 28.februārim par akciju turētāju tika noteikta LR Finanšu ministrija. Atbilstoši Attīstības finanšu institūcijas likumam, kas stājās spēkā 2015.gada 1.martā, ar likuma spēkā stāšanās dienu finanšu institūcijas 40 procentu akciju turētājs ir LR Finanšu ministrija, 30 procentu akciju turētājs — LR Ekonomikas ministrija un 30 procentu akciju turētājs — LR Zemkopības ministrija.

Sabiedrības rezerves kustība pēc LGA, LAF un ALTUM pievienošanas Sabiedrībai 2015. gadā:

|                                                     | Sabiedrības daļa<br>pamat-<br>kapitālā<br>(%) | Ieguldījumu<br>vērtība | Sabiedrības<br>neto aktīvi<br>iegādes brīdī<br>44.pielikums | Starpība, kas<br>atzīta<br>Sabiedrības<br>reorganizācijas<br>rezervē | Pārdošanai<br>pieejamo<br>ieguldījumu<br>rezerve | Kopā<br>rezerves |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|
| SIA "Latvijas Garantiju aģentūra"                   | 100                                           | 111,417                | 107,327                                                     | (14,699)                                                             | 10,609                                           | (4,090)          |
| VAS „Lauku attīstības fonds”                        | 100                                           | 12,850                 | 13,854                                                      | 1,004                                                                | -                                                | 1,004            |
| VAS „Latvijas attīstības finanšu institūcija ALTUM” | 100                                           | 80,026                 | 78,968                                                      | (2,240)                                                              | 1,182                                            | (1,058)          |
| <b>Kopā:</b>                                        |                                               | <b>204,293</b>         | <b>200,149</b>                                              | <b>(15,935)</b>                                                      | <b>11,791</b>                                    | <b>(4,144)</b>   |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 32 AKCIJU UN REZERVES KAPITĀLS (turpinājums)

Informācija par Sabiedrības rezervju kustību:

|                                                    | S tarpība,<br>kas atzīta<br>Sabiedrības<br>reorganizāci-<br>-jas rezervē,<br>tūkst. EUR | Pārdošanai<br>pieejamo<br>ieguldījumu<br>rezerve<br>tūkst. EUR | Rezerves<br>kapitāls<br>Mājokļu<br>garantiju<br>program-<br>mai, tūkst.<br>EUR | Rezerves<br>kapitāls,<br>tūkst.<br>EUR | Rezerves<br>kopā,<br>tūkst.<br>EUR |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|
| Reorganizācija rezerve uz reorganizācijas<br>brīdi | (6,504)                                                                                 | 11,791                                                         | -                                                                              | -                                      | 5,287                              |
| Rezerves kapitāla palielināšana                    | -                                                                                       | -                                                              | 1,635                                                                          | -                                      | 1,635                              |
| Pārdošanai pieejamo rezervju<br>samazinājums       | -                                                                                       | (3,124)                                                        | -                                                                              | -                                      | (3,124)                            |
| <b>Korekcijas</b>                                  |                                                                                         |                                                                |                                                                                |                                        |                                    |
| Garantiju uzskaites metodes maiņa*                 | (8,546)                                                                                 | -                                                              | -                                                                              | -                                      | (8,546)                            |
| Atlikumu precizēšana **                            | (885)                                                                                   | -                                                              | -                                                                              | -                                      | (885)                              |
| <b>Rezerves 31.12.2015.</b>                        | <b>(15,935)</b>                                                                         | <b>8,667</b>                                                   | <b>1,635</b>                                                                   | <b>-</b>                               | <b>(5,633)</b>                     |
| Pārdošanai pieejamo rezervju palielinājums         | -                                                                                       | 425                                                            | -                                                                              | -                                      | 425                                |
| 2015.gada peļņas sadale                            | -                                                                                       | -                                                              | -                                                                              | 1,829                                  | 1,829                              |
| Rezerves kapitāla palielinājums                    | -                                                                                       | -                                                              | 5,560                                                                          | -                                      | 5,560                              |
| <b>Rezerves 31.12.2016.</b>                        | <b>(15,935)</b>                                                                         | <b>9,092</b>                                                   | <b>7,195</b>                                                                   | <b>1,829</b>                           | <b>2,181</b>                       |

\* Starpība, kas pārņemta uz Sabiedrības rezervi no LGA, iekļauj sevī 8,546 tūkst. eiro no garantiju apgrūtināšiem līgumiem (skat. 2.pielikuma 21.piezīmi). Šī summa ir aprēķināta kā starpība starp garantiju komisiju diskontēto vērtību un diskontēto garantiju komisiju vērtību pēc tirgus likmēm.

\*\* Atlikumu precizēšana ir saistīta ar riska kapitāla fondu pārvaldīšanas komisiju periodizācijas piemērošanu (603 tūkst. eiro apmērā). Sabiedrība konstatēja, ka 269 tūkst. eiro, kas ir saistīti ar riska kapitāla fondu vērtības samazinājumu, arī ir attiecināmi uz periodu pirms reorganizācijas veikšanas. Atlikušie 13 tūkst. eiro ir saistīti ar LGA 2015. gada pirmā ceturkšņa finanšu rezultāta precizēšanu.

Otra Sabiedrības rezerves kapitāla daļa ir saistīta ar Mājokļu garantiju programmu. Lai realizēto šo programmu, Sabiedrības akcionāri, veicot skaidras naudas iemaksu, palielināja rezerves kapitālu par 1,635 tūkst. eiro 2015.gadā un par 9,024 tūkst. eiro 2016.gadā. Papildus informāciju skatīt 2. pielikuma 23. piezīmē.

### 33 ĀRPUSBILANCES POSTEŅI UN IESPĒJAMĀS SAISTĪBAS

Sabiedrības ārpusbilances posteņos lielāko summu veido Sabiedrības izsniegtās garantijas.

Garantijas, līdzīgi kā cits finanšu instruments - kredīts, ir izsniegtas Sabiedrības klientiem valsts atbalsta programmu ietvaros:

- *Kredītu garantijas lauku uzņēmējiem* - tiek piešķirtas kredītiestāžu piešķirtiem kredītiem lauku uzņēmējiem, ja tiem nav pietiekama kredīta nodrošinājuma. 2016.gada 31.decembrī spēkā bija 179 garantijas (2015: 244 garantijas) 10,838 tūkst. eiro apmērā (2015: 14,222 tūkst. eiro).
- Sabiedrība izsniedz garantijas *Mezanīna aizdevumu programmas* ietvaros - kredītu garantijas izsniegtiem kredītiem un eksporta kredītu garantijas ārvalstu debitoru nemaksāšanas gadījumiem. 2016.gada 31.decembrī programmas garantiju portfeļa vērtība bija 37,764 tūkst. eiro (2015: 32,239 tūkst. eiro).
- *Garantiju programma* ietver kredītu garantijas izsniegtiem kredītiem un eksporta kredītu garantijas. 2016.gada 31.decembrī šīs programmas garantiju portfeļa vērtība bija 25,863 tūkst. eiro (2015: 37,226 tūkst. eiro). Jaunas garantijas šīs programmas ietvaros vairs netiek izsniegtas.
- *Mājokļu galvojumu programma*, kuras ietvaros ģimenes ar bērniem var saņemt valsts galvojumu kredīta saņemšanai mājokļa iegādei. Uz 2016.gada 31.decembrī tika izsniegtas 4,096 garantijas (2015: 1,176 garantijas). Šīs programmas garantiju portfeļa vērtība ir 26,519 tūkst. eiro (2015: 7,225 tūkst. eiro).
- Sabiedrība izsniedz *aizdevumu garantijas Fondu fonda programmas* ietvaros. Uz 2016.gada 31.decembrī šīs programmas garantiju portfeļa vērtība bija 12,803 tūkst. eiro (2015: 0).

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 33 ĀRPUSBILANCES POSTEŅI UN IESPĒJAMĀS SAISTĪBAS (turpinājums)

- *Pārējās garantiju programmas* ietver sevī vecās, izbeigtās garantiju programmas garantijas, kā arī garantijas, kas netika attiecinātas uz valsts atbalsta programmām. Šo garantiju portfeļa vērtība 2016.gada 31.decembrī ir 33,388 tūkst. eiro (2015: 40,209 tūkst. eiro).

|                                     | 31.12.2016.    | 31.12.2015.    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Iespējamās saistības                |                |                |
| galvojumi un garantijas *           | 147,175        | 131,120        |
| Finansiālās saistības               |                |                |
| saistības par kredītu izsniegšanu   | 6,324          | 5,899          |
| saistības riska kapitāla fondiem ** | 28,940         | 34,320         |
| citas saistības                     | 142            | 137            |
| <b>Kopā</b>                         | <b>182,581</b> | <b>171,476</b> |

\* *Galvojumu un garantiju* portfelis 147,175 tūkst. eiro vērtībā ir pārgalvots ar valsts finansējumu 200,000 tūkst. eiro apmērā saskaņā ar likumu "Par Valsts budžetu 2017. gadam" (2016: 100,247 tūkst. eiro).

\*\* *Saistības riska kapitāla fondiem* ir iespējamās saistības, kas balstās uz līgumiem starp Sabiedrību un riska kapitāla fondu, kas Sabiedrībai uzliek pienākumu ieguldīt fondā.

Apstiprinātie finansējumi riska kapitāla fondiem:

|                                      | Līguma periods | Ieguldījums,<br>tūkst. EUR | Apstiprinātā<br>finansējuma<br>summa, kas<br>netiek<br>ieguldīta<br>fondā<br>31.12.2016.,<br>tūkst. EUR | Apstiprinātā<br>finansējuma<br>summa, kas<br>netiek<br>ieguldīta<br>fondā<br>31.12.2015.,<br>tūkst. EUR |
|--------------------------------------|----------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| BaltCap LatviaVentureCapital Fund,KS | 22.01.2020.    | 20,000                     | 4,401                                                                                                   | 5,154                                                                                                   |
| AIF Impr.Cap.Technol.Vent.Fund,KS    | 11.06.2020.    | 4,966                      | 836                                                                                                     | 1,117                                                                                                   |
| AIF Imprimatur Capital Seed Fund,KS  | 11.06.2020.    | 10,000                     | 41                                                                                                      | 1,330                                                                                                   |
| ZGI-3,KS                             | 31.12.2020.    | 11,800                     | 1,648                                                                                                   | 4,885                                                                                                   |
| FlyCap Investment Fund I AIF,KS      | 31.12.2020.    | 15,000                     | 2,135                                                                                                   | 3,422                                                                                                   |
| EXPANSION CAPITAL FUND AIF,KS        | 31.12.2020.    | 15,000                     | 412                                                                                                     | 1,465                                                                                                   |
| Baltic Innovation Fund               | 01.01.2029.    | 26,000                     | 19,467                                                                                                  | 16,947                                                                                                  |
| <b>Kopā</b>                          |                | <b>102,766</b>             | <b>28,940</b>                                                                                           | <b>34,320</b>                                                                                           |

Informāciju par izveidotajiem uzkrājumiem izsniegtajām garantijām skatīt 29. pielikumā.

### 34 NAUDA UN TĀS EKVIVALENTI

|                                                                                | 31.12.2016.   | 31.12.2015.   |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pieprasījuma noguldījumi citās kredītiestādēs                                  | 79,408        | 37,426        |
| Noguldījumi citās kredītiestādēs ar sākotnējo dzēšanas termiņu līdz 3 mēnešiem | 5,000         | 6,290         |
|                                                                                | <b>84,408</b> | <b>43,716</b> |

Pilnu informāciju uz 2016.gada 31.decembri par pozīciju *Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi* skatīt 16.pielikumā.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 35 PĀRDOŠANAI PIEEJAMO IEGULDĪJUMU VĒRTSPAPĪRU PĀRVĒRTĒŠANAS REZERVE

|                                                                | 31.12.2016.  | 31.12.2015.    |
|----------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>1. janvārī</b>                                              | <b>8,667</b> | <b>-</b>       |
| <b>Pārņemts reorganizācijas rezultātā*</b>                     | <b>-</b>     | <b>11,791</b>  |
| (Peļņa) no pārdošanai pieejamajiem vērtspapīriem (8.pielikums) | -            | (125)          |
| Peļņa / (zaudējumi) no patiesās vērtības izmaiņām**            | 425          | (2,999)        |
| <b>Citi visaptveroši ienākumi</b>                              | <b>425</b>   | <b>(3,124)</b> |
| <b>31. decembrī</b>                                            | <b>9,092</b> | <b>8,667</b>   |

\* Reorganizācijas procesā tika pārņemtas ALTUM un LGA finanšu instrumentu, kas tika klasificēti kā pārdošanai pieejami, pārvērtēšanas rezerves, kur ALTUM daļa sastādīja 1,182 tūkst. eiro un LGA – 10,615 tūkst. eiro.

\*\* Pozīcija *Peļņa / (zaudējumi) no patiesās vērtības izmaiņām* ietver Latvijas valdības obligāciju un parādzīmju pārvērtēšanas rezultātu, kā arī Latvijā reģistrētos atvērtos ieguldījumu fondus.

Informācija, kas ir saistīta ar vērtspapīru pārvērtēšanu, ir pieejama 2.pielikuma 5.piezīmē.

### 36 DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Par saistītām personām tiek uzskatīti Sabiedrības Padomes un Valdes locekļi, viņu tuvi radnieki, kā arī viņu kontrolē esošās uzņēmēj sabiedrības.

Saskaņā ar SGS Nr. 24 "Informācijas atklāšana par saistītām personām" ar Sabiedrību saistītās personās tiek uzskaitīts arī vadošais personāls, kas tieši vai netieši ir pilnvarots un atbildīgs par uzņēmuma darbības plānošanu, vadīšanu un kontroli.

Saskaņā ar Sabiedrības struktūrvienību vadītājiem piešķirtajām pilnvarām, piešķirtais pilnvarojums nedod tiesības vadīt Sabiedrības darbību, lemt par būtiskiem darījumiem, kas var ietekmēt Sabiedrības darbību un/vai radīt tiesiskas sekas.

Sabiedrības Padomes un Valdes locekļu atalgojums pārskata periodā bija 268 tūkst. eiro (10. pielikums).

Sabiedrībai ir bijuši vairāki darījumi ar citām valsts struktūrām. Nozīmīgākie no tiem ir saistīti ar finansējuma saņemšanu no Latvijas Investīciju un attīstības aģentūras, LR Finanšu ministrijas, LR Ekonomikas ministrijas, Lauku atbalsta dienesta un Centrālās finanšu un līgumu aģentūras, kas līdzfinansē Sabiedrības attīstības programmas.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 36 DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM (turpinājums)

Informācija par darījumu, kas noslēgti pārskata periodā ar saistītām personām, kopsummām.

|                                                    |      | Saņemtais valsts atbalsta finansējums, tūkst. EUR | Piešķirtais valsts atbalsta finansējums vai finansējuma atmaksa, tūkst. EUR | Saņemtais rezerves kapitāls, tūkst. EUR |
|----------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Darījumi ar akcionāriem:</b>                    |      |                                                   |                                                                             |                                         |
| LR Finanšu ministrija                              | 2016 | -                                                 | -                                                                           | 5,559                                   |
|                                                    | 2015 | 366                                               | (9,085)                                                                     | 1,635                                   |
| LR Ekonomikas ministrija                           | 2016 | 29,610                                            | -                                                                           | -                                       |
|                                                    | 2015 | -                                                 | -                                                                           | -                                       |
| <b>Būtiskas ietekmes persona:</b>                  |      |                                                   |                                                                             |                                         |
| Ieguldījumu fondi                                  | 2016 | -                                                 | -                                                                           | -                                       |
|                                                    | 2015 | -                                                 | -                                                                           | -                                       |
| <b>Asociētie uzņēmumi</b>                          |      |                                                   |                                                                             |                                         |
| Riska kapitāla fondi                               | 2016 | -                                                 | (22,932)                                                                    | -                                       |
|                                                    | 2015 | 793                                               | (16,557)                                                                    | -                                       |
| <b>Citi uzņēmumi, kas pieder Altum akcionāriem</b> |      |                                                   |                                                                             |                                         |
| Lauku atbalsta dienests                            | 2016 | (9,387)                                           | -                                                                           | -                                       |
|                                                    | 2015 | -                                                 | (1,035)                                                                     | -                                       |
| Centrālā finanšu un līgumu aģentūra                | 2016 | 5,563                                             | -                                                                           | -                                       |
|                                                    | 2015 | -                                                 | -                                                                           | -                                       |

Informācija par darījumu, kas noslēgti pārskata periodā ar saistītām personām, kopsummām.

|                                                    |      | Saņemtie procenti, tūkst. EUR | Samaksātie procenti, tūkst. EUR | Citi izdevumi, tūkst. EUR |
|----------------------------------------------------|------|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| <b>Asociētie uzņēmumi:</b>                         |      |                               |                                 |                           |
| Riska kapitāla fondi                               | 2016 | 365                           | -                               | -                         |
|                                                    | 2015 | 307                           | -                               | -                         |
| <b>Darījumi ar akcionāriem:</b>                    |      |                               |                                 |                           |
| LR Finanšu ministrija                              | 2016 | -                             | (167)                           | -                         |
|                                                    | 2015 | -                             | (98)                            | -                         |
| <b>Citi uzņēmumi, kas pieder Altum akcionāriem</b> |      |                               |                                 |                           |
| Centrālā finanšu un līgumu aģentūra                | 2016 | -                             | -                               | (216)                     |

Finansējuma kopējais apjoms ir norādīts 28. pielikumā un 2. pielikuma 23. piezīmē.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 37 MAKSIMĀLĀ PAKĻAUTĪBA KREDĪTRISKAM

Kredītrisks ir risks, ka Sabiedrības klients vai sadarbības partneris nespēs vai atteiksies pildīt saistības pret Sabiedrību pilnā apmērā un noteiktajā termiņā.

Nākamā tabula atspoguļo bilances un ārpusbilances posteņu pakļautību kredītriskam (neskaitot pieejamās ķīlas un cita veida nodrošinājumu):

|                                                                    | 31.12.2016.    | 31.12.2015.    |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Finanšu stāvokļa pārskata aktīvi, kas pakļauti kredītriskam</b> |                |                |
| Ieguldījumu vērtspapīri – līdz termiņa beigām turētie              | 1,531          | 1,541          |
| Ieguldījumu vērtspapīri – pieejami pārdošanai                      | 64,294         | 88,002         |
| Prasības pret citām kredītiestādēm                                 |                |                |
| un Valsts kasi                                                     | 89,408         | 46,148         |
| Kredīti un debitoru parādi                                         | 201,250        | 201,518        |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos                                  | 56,722         | 38,964         |
| Pārējie aktīvi                                                     | 762            | 2,928          |
| <b>Kopā</b>                                                        | <b>413,967</b> | <b>379,101</b> |
| <b>Ārpusbilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam</b>            |                |                |
| Iespējamās saistības                                               | 147,175        | 131,120        |
| Finansiālās saistības                                              | 35,406         | 40,356         |
| <b>Kopā</b>                                                        | <b>182,581</b> | <b>171,476</b> |

2015.gada 31.decembrī daļa no Sabiedrības aktīviem ir iekļāta. 2015.gada 16.jūnijā tika pārjaunota komercķīla, kas izriet no 2012.gada 25.jūnija aizdevuma līguma Nr.A/1/F12/296 un tā grozījumiem, kas ir noslēgti starp Sabiedrību un LR Finanšu ministriju. Komerķīla attiecas uz Sabiedrības izsniegtajiem aizdevumiem saskaņā ar Ministru kabineta 2012.gada 29.maija noteikumiem Nr.381 "Valsts atbalsta piešķiršanas kārtība lauksaimniecībā izmantojamās zemes iegādei lauksaimniecības produkcijas ražošanai", kā arī lietu kopības nākamās sastāvdaļas. Nodrošinājuma prasījuma summa ir 32,201 tūkst. eiro (27. pielikums).

2016.gada 24.novembrī noslēgts komercķīlas līgums, kas izriet no 2016.gada 24.novembra aizdevuma līguma Nr. A1/1/F16/474, kas noslēgts starp Sabiedrību un LR Valsts kasi. Komerķīla attiecas uz finansējumu, ko Sabiedrība saņēmusi no Valsts kases aizdevuma veidā un kas izlietots aizdevumiem, kas izsniegti Ministru kabineta 2016. gada 15.jūlija noteikumu Nr. 469 "Noteikumi par paralēlajiem aizdevumiem saimnieciskās darbības veicējiem konkurētspējas uzlabošanai" noteiktajā kārtībā. Nodrošinātā prasījuma maksimālā summa ir 24, 000 tūkst. eiro. Komerķīlas sastāvs - prasījuma tiesības un to nākamās sastāvdaļas, kas izriet no iepriekšminētajiem Sabiedrības izsniegtajiem aizdevumiem. 2016.gada beigās Sabiedrība Valsts kases aizdevuma apguvi nebija uzsākusi. 2017. gadā Sabiedrība plāno izsniegt aizdevumus par 4,700 tūkst. eiro, bet laika periodā no 2017. gada 2021. gadam Sabiedrība plāno izsniegt aizdevumus par 15,000 tūkst. eiro.

2016.gada 29.decembrī noslēgts komercķīlas līgums, kas izriet no 2015.gada 18.decembra aizdevuma līguma Nr. A1/1/15/698, kas noslēgts starp Sabiedrību un LR Valsts kasi, komercķīla attiecas uz finansējumu, ko Sabiedrība saņēmusi no Valsts kases aizdevuma veidā un kas izlietots aizdevumiem, kas izsniegti Ministru kabineta 2009. gada 15.septembra noteikumu Nr. 1065 "Noteikumi par aizdevumiem sīko (mikro), mazo un vidējo saimnieciskās darbības veicēju un lauksaimniecības pakalpojumu kooperatīvo sabiedrību attīstības veicināšanai" noteiktajā kārtībā, kā arī no 2016.gada 26.septembra aizdevuma līguma Nr.A1/1/16/395, kas noslēgts starp Sabiedrību un LR Valsts kasi, komercķīla attiecas uz finansējumu, ko Sabiedrība saņēmusi no Valsts kases aizdevuma veidā un kas izlietots aizdevumiem, kas izsniegti Ministru kabineta 2016. gada 31.maija noteikumu Nr. 328 "Noteikumi par mikroaizdevumiem un starta aizdevumiem" noteiktajā kārtībā. Nodrošinātā prasījuma maksimālā summa ir 39,600 tūkst. eiro. Komerķīlas sastāvs - prasījuma tiesības un to nākamās sastāvdaļas, kas izriet no iepriekšminētajiem Sabiedrības izsniegtajiem aizdevumiem. 2016.gada beigās Sabiedrība Valsts kases aizdevuma apguvi nebija uzsākusi. 2017. gadā Sabiedrība plāno izsniegt aizdevumus par 15,000 tūkst. eiro, bet laika periodā no 2017. gada 2021. gadam Sabiedrība plāno izsniegt aizdevumus par 18,000 tūkst. eiro.

Darījumi ar atvasinātiem finanšu instrumentiem, kas bija spēkā 2016. gada 31. decembrī, bija noslēgti, lai samazinātu ārvalstu valūtu kursu svārstību ietekmi uz bilances pozīciju vērtību (skat. 17. pielikumu).

Neviens no finanšu aktīviem, izņemot *Aizdevumus klientiem*, nav nodrošināts. Kredīti lielākoties segti ar nekustamā īpašuma nodrošinājumu, retāk arī ar cita veida aktīviem vai komercķīlu. Noteikti aizdevumi, kas izsniegti kredītešanas pasākumu ietvaros, daļēji segti ar valsts atbalsta programmu galvojumu. Nosakot aizdevumu vērtības samazinājuma apmēru, tiek ņemta vērā paredzamā naudas plūsma no nodrošinājuma seguma. Kredītu kvalitāti raksturojošā informācija atspoguļota 19. pielikumā.

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 37 MAKSIMĀLĀ PAKĻAUTĪBA KREDĪTRISKAM (turpinājums)

Kopējās Sabiedrības prasījumu tiesības kā lietu kopība par labu LR Finanšu ministrijai 2016.gada 31.decembrī sastādīja 56,111 tūkst. eiro (2015: 67,013 tūkst.) (26. pielikums).

Valsts kases pārgalvojumi ir pieejami šādām garantiju programmām:

- Finansēšanas nolīguma (ar Centrālo finanšu un līgumu aģentūru – līgums 08.06.2016.) ietvaros par fondu fonda ieviešanu garantijas tiek īstenotas 3.1.1.1.SAM pasākuma ietvaros un tām paredzētais finansējums ir 15 milj. eiro.
- Kumulācijas garantijām maziem un vidējiem uzņēmumiem ir paredzēts finansējums 10 milj. eiro apmērā no 2.2.1.4.1.aktivitātes "Atbalsts aizdevumu veidā komersantu konkurētspējas uzlabošanai" atmaksātā finansējuma, savukārt garantijām lielajiem komersantiem ir noteikts Attīstības finanšu institūcijai pieejamais nacionālais publiskais finansējums 3 milj. eiro apmērā;
- Lauksaimniekiem ir pieejamas kredītu garantijas 4,3 milj. eiro apmērā;
- Līdz 31.maijam garantijas tika piešķirtas 2.2.1.4.2. apakšaktivitātes "Mezanīna aizdevumi un nodrošinājuma garantijas saimnieciskās darbības veicēju konkurētspējas uzlabošanai" ietvaros, kur pieejamais kopējais finansējums garantijām, kā arī eksporta kredīta garantijām un mezanīna aizdevumiem bija 27,026 tūkst. eiro (līgums ar EM 21.11.2011.);
- Inovatīviem uzņēmumiem, kas atbilst 3.1.1.1.SAM nosacījumiem, kā arī lielajiem komersantiem ir pieejamas *InnovFin* garantijas. Par *InnovFin* pretgarantijām ir noslēgts līgums ar Eiropas Investīciju fondu 30 milj. eiro apmērā (noslēgts 13.10.2016.).

### 38 AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS

Vadība uzskata, ka to aktīvu un saistību patiesā vērtība, kas Sabiedrības bilanci netiek novērtēti to patiesajā vērtībā, atšķiras no šo finanšu aktīvu un saistību uzskaites vērtības un tiem aktīviem un saistībām, kas uzrādīti patiesajā vērtībā šādi:

|                                                              | 31.12.2016.       |                   | 31.12.2015.       |                   |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                              | Uzskaites vērtība | Patiesā vērtība   | Uzskaites vērtība | Patiesā vērtība   |
| <b>Aktīvi</b>                                                |                   |                   |                   |                   |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi            | 89,408            | 89,392            | 46,148            | 46,148            |
| Parāda vērtspapīri                                           | 64,294            | 64,294            | 88,002            | 88,002            |
| Ieguldījumu vērtspapīri – pieejami pārdošanai                | <b>64,294</b>     | <b>64,294</b>     | <b>88,002</b>     | <b>88,002</b>     |
| Privātpersonas Uzņēmumi                                      | 22,722<br>178,528 | 22,684<br>177,644 | 23,764<br>177,754 | 23,811<br>177,333 |
| <b>Kredīti un debitoru parādi</b>                            | <b>201,250</b>    | <b>200,328</b>    | <b>201,518</b>    | <b>201,144</b>    |
| Parāda vērtspapīri                                           | 1,531             | 3,315             | 1,541             | 1,890             |
| <b>Ieguldījumu vērtspapīri – līdz termiņa beigām turētie</b> | <b>1,531</b>      | <b>3,315</b>      | <b>1,541</b>      | <b>1,890</b>      |
| Līdzdalība meitas uzņēmumu pamatkapitālā                     | 10,376            | 10,376            | 9,274             | 9,274             |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos                            | 56,722            | 56,722            | 38,964            | 38,964            |
| Ieguldījumu īpašumi                                          | 4,869             | 4,869             | 1,225             | 1,225             |
| Pārdošanai turētie aktīvi                                    | 1,367             | 3,488             | -                 | -                 |
| <b>Saistības</b>                                             |                   |                   |                   |                   |
| Saistības pret kredītiestādēm                                | 56,195            | 56,195            | 67,166            | 67,166            |
| Atvasinātie līgumi                                           | 855               | 855               | 346               | 346               |
| Saistības pret vispārējām valdībām                           | 46,914            | 46,914            | 39,561            | 39,561            |
| Atbalsta programmu finansējums                               | 94,425            | 94,425            | 54,174            | 54,174            |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 38 AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS (turpinājums)

#### Aktīvi

Vērtspapīru patiesā vērtība tiek aplēsta, ja iespējams, pamatojoties uz kotētām tirgus cenām. Pārējiem vērtspapīriem patiesās vērtības noteikšanai vadība veikusi diskontētās naudas plūsmas analīzi, naudas plūsmas prognozēšanā izmantojot pieņēmumus un uz novērtēšanas brīdi pieejamo aktuālāko tirgus informāciju. Kredītu, kuru likmes ir fiksētas fiksētos termiņos, patiesās vērtības noteikšanai vadība veikusi diskontētās naudas plūsmas analīzi, savukārt kredītiem, kuru pamata procentu likmes piesaistītas mainīgajām tirgus procentu likmēm, Sabiedrība ir pieņēmusi, ka šādu kredītu uzskaites vērtība atbilst to patiesajai vērtībai.

#### Saistības

Amortizētajās izmaksās uzskaitīto finanšu saistību, piemēram, saistību pret kredītiestādēm, patiesā vērtība aplēsta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, kurā izmantotas gada beigās līdzīgiem produktiem piemērotas procentu likmes. Finanšu saistību (piemēram, saistības pret kredītiestādēm), kas dzēšamas uz pieprasījumu vai kurām piemērota mainīga procentu likme, patiesā vērtība aptuveni atbilst to uzskaites vērtībai.

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību, kas tiek gan vērtēti, gan atspoguļoti patiesajā vērtībā, hierarhijas līmeņus 2016.gada 31.decembrī:

|                                                                         | 1.līmenis      | 2.līmenis     | 3.līmenis      | Kopā           |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| <b><u>Aktīvi, novērtēti patiesā vērtībā:</u></b>                        |                |               |                |                |
| Ieguldījumu īpašumi (15.pielikums)                                      | -              | -             | 4,869          | 4,869          |
| Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri (14.pielikums)                  | 39,026         | 25,268        | -              | 64,294         |
| Līdzdalība meitas uzņēmumu pamatkapitālā (20.pielikums)                 | -              | -             | 10,376         | 10,376         |
| <b><u>Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</u></b>                 |                |               |                |                |
| Kredīti (19.pielikums)                                                  | -              | -             | 200,328        | 200,328        |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi (16. un 34.pielikums) | 79,292         | -             | 10,100         | 89,392         |
| <b>Kopā</b>                                                             | <b>118,318</b> | <b>25,268</b> | <b>225,673</b> | <b>369,259</b> |
| <b><u>Saistības, novērtētas patiesā vērtībā:</u></b>                    |                |               |                |                |
| Atvasinātie līgumi (17.pielikums)                                       | -              | 855           | -              | 855            |
| <b><u>Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</u></b>              |                |               |                |                |
| Saistības pret kredītiestādēm (26.pielikums)                            | -              | -             | 56,195         | 56,195         |
| Saistības pret vispārējām valdībām (27.pielikums)                       | -              | -             | 46,914         | 46,914         |
| Atbalsta programmu finansējums (28.pielikums)                           | -              | -             | 94,425         | 94,425         |
| <b>Kopā</b>                                                             | <b>-</b>       | <b>855</b>    | <b>197,534</b> | <b>198,389</b> |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 38 AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību, kas tiek gan vērtēti, gan atspoguļoti patiesajā vērtībā, hierarhijas līmeņus 2015.gada 31.decembrī:

|                                                                         | 1.līmenis      | 2.līmenis     | 3.līmenis      | Kopā           |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| <b><u>Aktīvi, novērtēti patiesā vērtībā:</u></b>                        |                |               |                |                |
| Ieguldījumu īpašumi (15.pielikums)                                      | -              | -             | 1,225          | 1,225          |
| Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri (14.pielikums)                  | 63,213         | 24,789        | -              | 88,002         |
| Līdzdalība meitas uzņēmumu pamatkapitālā (20.pielikums)                 | -              | -             | 9,274          | 9,274          |
| <b><u>Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</u></b>                 |                |               |                |                |
| Kredīti (19.pielikums)                                                  | -              | -             | 201,144        | 201,144        |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi (16. un 34.pielikums) | 46,148         | -             | -              | 46,148         |
| <b>Kopā</b>                                                             | <b>109,361</b> | <b>24,789</b> | <b>211,643</b> | <b>345,793</b> |
| <b><u>Saistības, novērtētas patiesā vērtībā:</u></b>                    |                |               |                |                |
| Atvasinātie līgumi (17.pielikums)                                       | -              | 346           | -              | 346            |
| <b><u>Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</u></b>              |                |               |                |                |
| Saistības pret kredītiestādēm (26.pielikums)                            | -              | -             | 67,166         | 67,166         |
| Saistības pret vispārējām valdībām (27.pielikums)                       | -              | -             | 39,561         | 39,561         |
| Atbalsta programmu finansējums (28.pielikums)                           | -              | -             | 54,174         | 54,174         |
| <b>Kopā</b>                                                             | <b>-</b>       | <b>346</b>    | <b>160,901</b> | <b>161,247</b> |

#### Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības hierarhija

Sabiedrība klasificē patiesās vērtības novērtējumus, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu nozīmīgumu. Patiesās vērtības hierarhijai ir 3 līmeņi:

- *pirmajā līmenī* iekļauj *Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi*, kā arī biržā kotētos finanšu instrumentus, kam pastāv aktīvs tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Sabiedrība izmanto nekoriģētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām;
- *otrajā līmenī* iekļauj ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuriem nav aktīvā tirgus vai aktīvais tirgus tiek zaudēts, un kuru patiesās vērtības noteikšanā būtisku daļu sastāda tirgū novērojami dati (piem., līdzīgu instrumentu, etalona finanšu instrumentu, kredītriska apdrošināšanas darījumu likmes, u.c.);
- *trešajā līmenī* iekļauj finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā izmantoti tirgū novērojami dati, kuriem jāveic nozīmīga korekcija, pamatojot to ar tirgū nenovērojamiem datiem, un finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā būtisku daļu sastāda aktīvā tirgū nenovērojami dati, kas balstās uz Sabiedrības pieņēmumiem un aplēsēm, kas ticami ļauj novērtēt finanšu instrumenta vērtību.

#### **Parāda vērtspapīri**

Parāda vērtspapīri tiek novērtēti, pamatojoties uz kotētajām cenām vai vērtēšanas metodēm, kurās izmantoti gan tirgū novērojami, gan nenovērojami dati, kā arī šo abu datu kombinācija. Lielākā daļa ieguldījumu parāda vērtspapīros, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā, ir ieguldījumi Latvijas valsts parāda vērtspapīros, kuriem ir kotētas cenas, taču kuri netiek tirgoti aktīvā tirgū. Vadība ir aplēsusi, ka var pamatoti pieņemt, ka kotētā cena atbilst šo vērtspapīru patiesajai vērtībai, atsaucoties uz līdzīga riska ieguldījumu ienesīgumu.

#### **Atvasinātie līgumi**

Atvasinātie līgumi, kas novērtēti, piemērojot vērtēšanas metodes, kuru ietvaros tiek izmantoti novērojami tirgus dati, galvenokārt ir valūtas mijmaiņas līgumi un ārpusbiržas nākotnes valūtas maiņas līgumi. Visbiežāk piemērotās

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 38 AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS (turpinājums)

vērtēšanas metodes ir diskontētās naudas plūsmas aprēķins, kurā izmantotie dati ietver ārvalstu valūtas maiņas kursu darījuma dienā (*spot* likmi) un nākotnes valūtas līgumos piemērotās likmes, kā arī procentu likmju līknes.

#### Līdzdalība meitas uzņēmumu pamatkapitālā

Ieguldījumi ieguldījumu fondu akcijās ir vērtības, kas balstītas uz neto dzēšanas cenu, jo ieguldījumi tiek veikti ieguldījumu fondos.

#### Ieguldījumu īpašumi

Nekustamo īpašumu ieguldījumu novērtēšana tiek veikta atbilstoši Latvijas un starptautiskajiem nekustamo īpašumu novērtēšanas standartiem (*International Valuation Standards (IVS)*), kuru novērtēšanai tiek piesaistīta neatkarīgu profesionālu ekspertu komisija.

Ieguldījumu novērtēšana īpašumā notiek pēc patiesās vērtības, izmantojot vienu no trīs metodēm:

- (a) salīdzinošo darījumu metode;
- (b) naudas plūsmas un ienākumu kapitalizācijas metode;
- (c) izmaksu metode.

Novērtējuma metode tiek izvēlēta atbilstoši objekta raksturam un iegādes mērķim. Īpašumu novērtējumu atbilstoši iepriekš minētajām metodēm veic Sabiedrības izvēlēts profesionāls sertificēts vērtētājs.

### 39 LIKVIDITĀDES RISKS

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmās nediskontētās nākotnes naudas plūsmas termiņstruktūru, kas iekļauj pozīciju *Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi* un *Ieguldījumu vērtspapīri* atlikumus, 2016. gada 31. Decembrī. Summas ir uzrādītas, balstoties uz sagaidāmo nākotnes naudas plūsmu, kas ir atkarīga no maksājumu grafikiem, un iekļauj procentus, bet 40. pielikumā atspoguļotais aktīvu un pasīvu sadalījums pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa, parāda saistību un aktīvu faktisko atlikumu termiņstruktūru:

|                                                                         | Līdz 1 gadam  | 1 – 5 gadi    | Virš 5 gadi un<br>bez termiņa | Kopā           |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------------|----------------|
| Saistības pret kredītiestādēm                                           | 9,483         | 35,368        | 12,293                        | 57,144         |
| Saistības pret vispārējām valdībām                                      | 163           | 653           | 50,017                        | 50,833         |
| Atbalsta programmas finansējums                                         | -             | -             | 94,425                        | 94,425         |
| Pārējās saistības                                                       | -             | -             | 4,282                         | 4,282          |
| <b>Kopā finanšu saistības</b>                                           | <b>9,646</b>  | <b>36,021</b> | <b>161,017</b>                | <b>206,684</b> |
| Ārpusbilance un iespējamās saistības                                    | 63,019        | 56,967        | 75,782                        | 195,768        |
| <b>Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un<br/>iespējamās saistības</b> | <b>72,665</b> | <b>92,988</b> | <b>236,799</b>                | <b>402,452</b> |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts<br>kasi                    | 89,408        | -             | -                             | 89,408         |
| Ieguldījumu vērtspapīri                                                 | 1,027         | 50,176        | 14,622                        | 65,825         |
| <b>Likvīdie aktīvi</b>                                                  | <b>90,435</b> | <b>50,176</b> | <b>14,622</b>                 | <b>155,233</b> |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 39 LIKVIDITĀDES RISKS (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības finanšu saistību, ārpusbilances saistību un likvīdo aktīvu sagaidāmo nediskontētās nākotnes naudas plūsmas termiņstruktūru 2015.gada 31.decembrī:

|                                                                         | Līdz 1 gadam  | 1 – 5 gadi     | Virš 5 gadi un<br>bez termiņa | Kopā           |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| Saistības pret kredītiestādēm                                           | 11,521        | 36,262         | 21,170                        | 68,953         |
| Saistības pret vispārējām valdībām                                      | 126           | 504            | 42,080                        | 42,710         |
| Atbalsta programmas finansējums                                         | -             | -              | 54,174                        | 54,174         |
| Pārējās saistības                                                       | -             | -              | 6,516                         | 6,516          |
| <b>Kopā finanšu saistības</b>                                           | <b>11,647</b> | <b>36,766</b>  | <b>123,940</b>                | <b>172,353</b> |
| Ārpusbilance un iespējamās saistības                                    | 78,644        | 66,701         | 38,579                        | 183,924        |
| <b>Kopā finanšu saistības, ārpusbilance un<br/>iespējamās saistības</b> | <b>90,291</b> | <b>103,467</b> | <b>162,519</b>                | <b>356,277</b> |
| Prasības pret kredītiestādēm un Valsts kasi                             | 46,148        | -              | -                             | 46,148         |
| Ieguldījumu vērtspapīri                                                 | 25,352        | 10,201         | 53,990                        | 89,543         |
| <b>Likvīdie aktīvi</b>                                                  | <b>71,500</b> | <b>10,201</b>  | <b>53,990</b>                 | <b>144,965</b> |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 40 AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC TO ATLIKUŠĀ ATMAKSAS UN DZĒŠANAS TERMIŅĀ

Nākamā tabula apkopo aktīvu un pasīvu sadalījumu pēc to atmaksas laika atbilstoši līguma termiņa beigām. Attiecībā uz klientiem izsniegtajiem aizdevumiem, Sabiedrība izmanto to pašu sagaidāmo atmaksu disciplīnas bāzi, kas tiek izmantota efektīvās procentu likmes prognozēšanai. Ieguldījumi vērtspapīros atspoguļo ar līgumu noteiktās kuponu amortizācijas.

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības aktīvu un saistību sadalījumu 2016.gada 31.decembrī pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa, balstoties uz laika periodu, kas atlicis no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām.

|                                                   | Līdz 1<br>mēnesim | 1 - 3<br>mēneši | 3 - 6<br>mēneši | Līdz 1<br>gadam | 1 - 5<br>gadi  | Vairāk par 5<br>gadiem un bez<br>termiņa | Kopā           |
|---------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------------------------------|----------------|
| <b>AKTĪVI</b>                                     |                   |                 |                 |                 |                |                                          |                |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi | 79,408            | 5,000           | -               | 5,000           | -              | -                                        | 89,408         |
| Ieguldījumu vērtspapīri                           | -                 | -               | 1,027           | -               | 50,176         | 14,622                                   | 65,825         |
| Kredīti un debitoru parādi                        | 14,369            | 9,473           | 8,997           | 19,313          | 91,132         | 57,966                                   | 201,250        |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos                 | -                 | 864             | -               | -               | 50,045         | 5,813                                    | 56,722         |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi      | 410               | 1,640           | 4               | 1               | 5              | -                                        | 2,060          |
| Ieguldījumu īpašumi                               | -                 | -               | -               | -               | -              | 4,869                                    | 4,869          |
| Pamatlīdzekļi                                     | -                 | -               | -               | -               | -              | 3,507                                    | 3,507          |
| Nemateriālie aktīvi                               | -                 | -               | -               | -               | -              | 168                                      | 168            |
| Līdzdalība meitas sabiedrību pamatkapitālā        | -                 | -               | -               | 10,376          | -              | -                                        | 10,376         |
| Pārmaksātais uzņēmuma ienākuma nodoklis           | -                 | -               | -               | -               | -              | -                                        | -              |
| Pārējie aktīvi                                    | 596               | -               | -               | 1               | 3,113          | 165                                      | 3,875          |
| Pārdošanai turēti aktīvi                          | -                 | -               | -               | 1,367           | -              | -                                        | 1,367          |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                | <b>94,783</b>     | <b>16,977</b>   | <b>10,028</b>   | <b>36,058</b>   | <b>194,471</b> | <b>87,110</b>                            | <b>439,427</b> |
| <b>SAISTĪBAS</b>                                  |                   |                 |                 |                 |                |                                          |                |
| Saistības pret kredītiestādēm                     | -                 | 4,896           | 93              | 4,340           | 34,717         | 12,149                                   | 56,195         |
| Atvasinātie līgumi                                | -                 | 855             | -               | -               | -              | -                                        | 855            |
| Saistības pret vispārējām valdībām                | 1,723             | -               | -               | -               | -              | 45,191                                   | 46,914         |
| Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi      | 160               | 17              | 464             | 427             | 201            | 706                                      | 1,975          |
| Atbalsta programmu finansējums                    | 3,785             | -               | -               | 2,098           | 36,995         | 58,396                                   | 101,274        |
| Uzkrājumi ārpusbilances saistībām                 | 2,509             | 1,195           | 970             | 31              | 6,591          | 5,568                                    | 16,864         |
| Pārējās saistības                                 | 3,409             | -               | 376             | 174             | 292            | 31                                       | 4,282          |
| <b>Kopā saistības</b>                             | <b>11,586</b>     | <b>6,963</b>    | <b>1,903</b>    | <b>7,070</b>    | <b>78,796</b>  | <b>122,041</b>                           | <b>228,359</b> |
| <b>Neto likviditāte</b>                           | <b>83,197</b>     | <b>10,014</b>   | <b>8,125</b>    | <b>28,988</b>   | <b>115,675</b> | <b>(34,931)</b>                          | <b>211,068</b> |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 40 AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC TO ATLIKUŠĀ ATMAKSAS UN DZĒŠANAS TERMIŅĀ (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības aktīvu un saistību sadalījumu 2015.gada 31.decembrī pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa, balstoties uz laika periodu, kas atlicis no bilances datuma līdz līguma termiņa beigām.

|                                                   | Līdz 1<br>mēnesim | 1 -3<br>mēneši | 3 - 6<br>mēneši | 6 - 12<br>mēneši | 1 - 5<br>gadi  | Vairāk par 5<br>gadiem un bez<br>termiņa | Kopā           |
|---------------------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|------------------------------------------|----------------|
| <b>AKTĪVI</b>                                     |                   |                |                 |                  |                |                                          |                |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi | 38,566            | 5,150          | 430             | 2,002            | -              | -                                        | 46,148         |
| Ieguldījumu vērtspapīri                           | -                 | -              | -               | 25,353           | 10,201         | 53,989                                   | 89,543         |
| Kredīti un debitoru parādi                        | 11,688            | 10,463         | 10,293          | 20,373           | 95,372         | 53,329                                   | 201,518        |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos                 | -                 | -              | -               | -                | 38,964         | -                                        | 38,964         |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi      | 417               | 1              | -               | 1,127            | 6              | 10                                       | 1,561          |
| Ieguldījumu īpašumi                               | -                 | -              | -               | -                | -              | 1,225                                    | 1,225          |
| Pamatlīdzekļi                                     | -                 | -              | -               | -                | -              | 4,628                                    | 4,628          |
| Nemateriālie aktīvi                               | -                 | -              | -               | -                | -              | 123                                      | 123            |
| Līdzdalība meitas sabiedrību pamatkapitālā        | -                 | -              | -               | -                | 9,274          | 646                                      | 9,920          |
| Pārmaksātais uzņēmuma ienākuma nodoklis           | -                 | -              | -               | -                | -              | 523                                      | 523            |
| Pārējie aktīvi                                    | 1,305             | -              | 295             | 77               | 7,299          | 848                                      | 9,824          |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                | <b>51,976</b>     | <b>15,614</b>  | <b>11,018</b>   | <b>48,932</b>    | <b>161,116</b> | <b>115,321</b>                           | <b>403,977</b> |
| <b>SAISTĪBAS</b>                                  |                   |                |                 |                  |                |                                          |                |
| Saistības pret kredītiestādēm                     | -                 | 6,747          | -               | 4,494            | 35,092         | 20,833                                   | 67,166         |
| Atvasinātie līgumi                                | -                 | 346            | -               | -                | -              | -                                        | 346            |
| Saistības pret vispārējām valdībām                | 3,769             | -              | -               | -                | -              | 35,792                                   | 39,561         |
| Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi      | 638               | 22             | 32              | 971              | -              | -                                        | 1,663          |
| Atbalsta programmu finansējums un valsts atbalsts | 240               | -              | -               | 2,546            | 47,942         | 19,612                                   | 70,340         |
| Uzkrājumi ārpusbilances saistībām                 | 217               | 1,494          | 1,195           | 14,421           | -              | -                                        | 17,327         |
| Pārējās saistības                                 | 5,432             | 373            | 10              | -                | 648            | 53                                       | 6,516          |
| <b>Kopā saistības</b>                             | <b>10,296</b>     | <b>8,982</b>   | <b>1,237</b>    | <b>22,432</b>    | <b>83,682</b>  | <b>76,290</b>                            | <b>202,919</b> |
| <b>Neto likviditāte</b>                           | <b>41,680</b>     | <b>6,632</b>   | <b>9,781</b>    | <b>26,500</b>    | <b>77,434</b>  | <b>39,031</b>                            | <b>201,058</b> |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 41 VALŪTU ANALĪZE

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības 2016.gada 31.decembra aktīvus, saistības, pašu kapitālu un rezerves, kā arī ārpusbilances posteņus pa valūtām:

|                                                    | EUR             | USD           | Citu valstu<br>valūtās | Kopā           |
|----------------------------------------------------|-----------------|---------------|------------------------|----------------|
| <b>AKTĪVI</b>                                      |                 |               |                        |                |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi  | 89,114          | 294           | -                      | <b>89,408</b>  |
| Ieguldījumu vērtspapīri                            | 52,876          | 12,949        | -                      | <b>65,825</b>  |
| Kredīti un debitoru parādi                         | 200,775         | 475           | -                      | <b>201,250</b> |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos                  | 56,722          | -             | -                      | <b>56,722</b>  |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi       | 2,060           | -             | -                      | <b>2,060</b>   |
| Ieguldījuma īpašumi                                | 4,869           | -             | -                      | <b>4,869</b>   |
| Pamatlīdzekļi                                      | 3,507           | -             | -                      | <b>3,507</b>   |
| Nemateriālie aktīvi                                | 168             | -             | -                      | <b>168</b>     |
| Līdzdalība meitas sabiedrību pamatkapitālā         | 10,376          | -             | -                      | <b>10,376</b>  |
| Pārmaksātais uzņēmuma ienākuma nodoklis            | -               | -             | -                      | <b>-</b>       |
| Pārējie aktīvi                                     | 1,367           | -             | -                      | <b>1,367</b>   |
| Pārdošanai turēti aktīvi                           | 3,875           | -             | -                      | <b>3,875</b>   |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                 | <b>425,709</b>  | <b>13,718</b> | <b>-</b>               | <b>439,427</b> |
| <b>PASĪVI UN PAŠU KAPITĀLS</b>                     |                 |               |                        |                |
| Saistības pret kredītiestādēm                      | 56,195          | -             | -                      | <b>56,195</b>  |
| Atvasinātie līgumi                                 | 855             | -             | -                      | <b>855</b>     |
| Saistības pret vispārējām valdībām                 | 46,914          | -             | -                      | <b>46,914</b>  |
| Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi       | 1,973           | 2             | -                      | <b>1,975</b>   |
| Atbalsta programmas finansējums un valsts atbalsts | 101,274         | -             | -                      | <b>101,274</b> |
| Uzkrājumi ārpusbilances saistībām                  | 16,784          | 80            | -                      | <b>16,864</b>  |
| Pārējās saistības                                  | 4,281           | 1             | -                      | <b>4,282</b>   |
| Kapitāls un rezerves                               | 209,771         | 1,297         | -                      | <b>211,068</b> |
| <b>Kopā pasīvi un pašu kapitāls</b>                | <b>438,047</b>  | <b>1,380</b>  | <b>-</b>               | <b>439,427</b> |
| Nākotnes valūtas līgumi (saistības)                | (847)           | (8)           | -                      | <b>(855)</b>   |
| <b>Valūtas pozīcija</b>                            | <b>(13,185)</b> | <b>12,330</b> | <b>-</b>               | <b>(855)</b>   |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 41 VALŪTU ANALĪZE (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības 2015.gada 31.decembra aktīvus, saistības, pašu kapitālu un rezerves, kā arī ārpusbilances posteņus pa valūtām:

|                                                    | EUR             | USD           | Citu valstu valūtās | Kopā           |
|----------------------------------------------------|-----------------|---------------|---------------------|----------------|
| <b>AKTĪVI</b>                                      |                 |               |                     |                |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi  | 46,148          | -             | -                   | 46,148         |
| Ieguldījumu vērtspapīri                            | 76,766          | 12,777        | -                   | 89,543         |
| Kredīti un debitoru parādi                         | 200,935         | 583           | -                   | 201,518        |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondos                  | 38,964          | -             | -                   | 38,964         |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi       | 1,560           | 1             | -                   | 1,561          |
| Ieguldījuma īpašumi                                | 1,225           | -             | -                   | 1,225          |
| Pamatlīdzekļi                                      | 4,628           | -             | -                   | 4,628          |
| Nemateriālie aktīvi                                | 123             | -             | -                   | 123            |
| Līdzdalība meitas sabiedrību pamatkapitālā         | 9,920           | -             | -                   | 9,920          |
| Pārmaksātais uzņēmuma ienākuma nodoklis            | 523             | -             | -                   | 523            |
| Pārējie aktīvi                                     | 9,824           | -             | -                   | 9,824          |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                 | <b>390,616</b>  | <b>13,361</b> | <b>-</b>            | <b>403,977</b> |
| <b>PASĪVI UN PAŠU KAPITĀLS</b>                     |                 |               |                     |                |
| Saistības pret kredītiestādēm                      | 67,166          | -             | -                   | 67,166         |
| Atvasinātie līgumi                                 | 346             | -             | -                   | 346            |
| Saistības pret vispārējām valdībām                 | 39,561          | -             | -                   | 39,561         |
| Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi       | 1,661           | 2             | -                   | 1,663          |
| Atbalsta programmas finansējums un valsts atbalsts | 70,340          | -             | -                   | 70,340         |
| Uzkrājumi ārpusbilances saistībām                  | 8,431           | 86            | -                   | 8,517          |
| Pārējās saistības                                  | 15,326          | -             | -                   | 15,326         |
| Kapitāls un rezerves                               | 199,536         | 1,522         | -                   | 201,058        |
| <b>Kopā pasīvi un pašu kapitāls</b>                | <b>402,367</b>  | <b>1,610</b>  | <b>-</b>            | <b>403,977</b> |
| Nākotnes valūtas līgumu prasības / (saistības)     | (2,905)         | 2,560         | -                   | (345)          |
| <b>Valūtas pozīcija</b>                            | <b>(14,656)</b> | <b>14,311</b> | <b>-</b>            | <b>(345)</b>   |

### 42 NĀKOTNES MINIMĀLĀS NOMAS MAKSAS

Nākamā tabula atspoguļo nākotnes minimālās telpu nomas maksas izdevumus (pastāv arī citi citi nomas maksājumi, taču tie ir salīdzinoši nenozīmīgi):

|                              | Sabiedrība |
|------------------------------|------------|
| 2017. gadā                   | 59         |
| 2018. gadā                   | 51         |
| 2019. gadā                   | 49         |
| 2020. gadā                   | 45         |
| 2021. gadā                   | 31         |
| <b>Kopā piecu gadu laikā</b> | <b>235</b> |
| <br>                         |            |
| <b>2022. gadā un vēlāk</b>   | <b>95</b>  |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 43 FINANŠU AKTĪVU UN PASĪVU ANALĪZE PĒC NOVĒRTĒŠANAS PRINCIPIEM

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības 2016.gada 31.decembra aktīvus un saistības pēc to novērtēšanas principiem:

|                                                       | Tirdzniecības<br>nolūkā turētie<br>finanšu aktīvi<br>un saistības | Pārdošanai<br>pieejamie<br>finanšu aktīvi | Amortizētā<br>iegādes vērtība | Iegādes<br>vērtībā | Bilances vērtība<br>kopā |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>AKTĪVI</b>                                         |                                                                   |                                           |                               |                    |                          |
| Ieguldījumu vērtspapīri                               | -                                                                 | 64,294                                    | 1,531                         | -                  | 65,825                   |
| Prasības pret citām kredītiestādēm<br>un Valsts kasi  | -                                                                 | -                                         | 89,408                        | -                  | 89,408                   |
| Kredīti un debitoru parādi                            | -                                                                 | -                                         | 201,250                       | -                  | 201,250                  |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondi                      | -                                                                 | -                                         | -                             | 56,722             | 56,722                   |
| Līdzdalība meitas sabiedrību<br>pamatkapitālā         | -                                                                 | 10,376                                    | -                             | -                  | 10,376                   |
| Pārējie finanšu aktīvi                                | -                                                                 | -                                         | 12,171                        | -                  | 12,171                   |
| <b>Finanšu aktīvi kopā</b>                            | -                                                                 | <b>74,670</b>                             | <b>304,360</b>                | <b>56,722</b>      | <b>435,752</b>           |
| Nefinanšu aktīvi                                      | -                                                                 | -                                         | 3,675                         | -                  | 3,675                    |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                    | -                                                                 | <b>74,670</b>                             | <b>308,035</b>                | <b>56,722</b>      | <b>439,427</b>           |
| <b>PASĪVI</b>                                         |                                                                   |                                           |                               |                    |                          |
| Saistības pret kredītiestādēm                         | -                                                                 | -                                         | 56,195                        | -                  | 56,195                   |
| Saistības pret vispārējām valdībām                    | -                                                                 | -                                         | 46,914                        | -                  | 46,914                   |
| Atbalsta programmas finansējums<br>un valsts atbalsts | -                                                                 | -                                         | 101,274                       | -                  | 101,274                  |
| Atvasinātie līgumi                                    | 855                                                               | -                                         | -                             | -                  | 855                      |
| Pārējās finanšu saistības                             | -                                                                 | -                                         | 23,121                        | -                  | 23,121                   |
| <b>Finanšu saistības kopā</b>                         | <b>855</b>                                                        | -                                         | <b>227,504</b>                | -                  | <b>228,359</b>           |
| Nefinanšu saistības                                   | -                                                                 | -                                         | 211,068                       | -                  | 211,068                  |
| <b>Kopā pasīvi</b>                                    | <b>855</b>                                                        | -                                         | <b>438,572</b>                | -                  | <b>439,427</b>           |

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 43 FINANŠU AKTĪVU UN PASĪVU ANALĪZE PĒC NOVĒRTĒŠANAS PRINCIPIEM (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības 2015.gada 31.decembra aktīvus un saistības pēc to novērtēšanas principiem:

|                                                       | Tirdzniecības<br>nolūkā turētie<br>finanšu aktīvi<br>un saistības | Pārdošanai<br>pieejamie<br>finanšu aktīvi | Amortizētā<br>iegādes vērtība | Iegādes<br>vērtībā | Balances<br>vērtība kopā |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>AKTĪVI</b>                                         |                                                                   |                                           |                               |                    |                          |
| Ieguldījumu vērtspapīri                               | -                                                                 | 88,002                                    | 1,541                         | -                  | 98,817                   |
| Prasības pret citām kredītiestādēm un<br>Valsts kasi  | -                                                                 | -                                         | 46,148                        | -                  | 46,148                   |
| Kredīti un debitoru parādi                            | -                                                                 | -                                         | 201,518                       | -                  | 201,518                  |
| Ieguldījumi riska kapitāla fondi                      | -                                                                 | -                                         | -                             | 38,964             | 38,964                   |
| Līdzdalība meitas sabiedrību<br>pamatkapitālā         | -                                                                 | 9,274                                     | -                             | -                  | 9,274                    |
| Pārējie finanšu aktīvi                                | -                                                                 | -                                         | 10,347                        | -                  | 10,347                   |
| <b>Finanšu aktīvi kopā</b>                            | -                                                                 | <b>97,276</b>                             | <b>259,554</b>                | <b>38,964</b>      | <b>395,794</b>           |
| Nefinanšu aktīvi                                      | -                                                                 | -                                         | 7,537                         | 646                | 8,183                    |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                    | -                                                                 | <b>97,276</b>                             | <b>267,091</b>                | <b>39,610</b>      | <b>403,977</b>           |
| <b>PASĪVI</b>                                         |                                                                   |                                           |                               |                    |                          |
| Saistības pret kredītiestādēm                         | -                                                                 | -                                         | 67,166                        | -                  | 67,166                   |
| Saistības pret vispārējām valdībām                    | -                                                                 | -                                         | 39,561                        | -                  | 39,561                   |
| Atbalsta programmas finansējums un<br>valsts atbalsts | -                                                                 | -                                         | 70,340                        | -                  | 70,340                   |
| Atvasinātie līgumi                                    | 346                                                               | -                                         | -                             | -                  | 346                      |
| Pārējās finanšu saistības                             | -                                                                 | -                                         | 25,506                        | -                  | 25,506                   |
| <b>Finanšu saistības kopā</b>                         | <b>346</b>                                                        | -                                         | <b>202,573</b>                | -                  | <b>202,919</b>           |
| Nefinanšu saistības                                   | -                                                                 | -                                         | 201,058                       | -                  | 201,058                  |
| <b>Kopā pasīvi</b>                                    | <b>346</b>                                                        | -                                         | <b>403,631</b>                | -                  | <b>403,977</b>           |

### 44 PRIEKŠLIKUMS PAR PEĻNAS SADALI

Saskaņā ar Attīstības finanšu institūcijas likuma 16. un 15 (2) 5). pantu, Sabiedrības pārskata gada peļņu ir plānots pārnest uz Sabiedrības rezerves kapitālu.

### 45 NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

2017.gada 27.februārī tika saņemts lēmums no LR Ekonomikas ministrijas par neatbilstoši veikto publiskā finansējuma daļas izdevumu atmaksu 217 tūkst. eiro apmērā programmas "Uzņēmējdarbība un inovācijas" papildinājuma 2.2.1.1.aktivitātes "Ieguldījumu fonds investīcijām garantijās, paaugstināta riska aizdevumos, riska kapitāla fondos un cita veida finanšu instrumentos" ietvaros.

LR Ekonomikas ministrija, kā atbildīgā iestāde par norādīto aktivitāti, veicot visaptverošu revīziju AS "Capitalia", kas 2014.gada 7.jūlijā noslēdza sadarbības līgumu ar Latvijas Garantiju aģentūru (turpmāk – LGA) par mikro aizdevumu izsniegšanu norādītās aktivitātes ietvaros, konstatēja, ka no 83 mikro aizdevumiem par summu 832 tūkst. eiro (t.sk.publiskais finansējums 416 tūkst. eiro), ko AS "Capitalia" ir izsniegusi komersantiem, 41 gadījumā aizdevumu (par kopējo summu 403 tūkst. eiro, t.sk. ieguldījuma fonda finansējums 202 tūkst. eiro) saņēmējiem uz izmaksas brīdi ir bijis nodokļu vai nodevu parāds Valsts ieņēmumu dienestam. Tādejādi nav ievēroti MK noteikumu Nr.327 7.1.apakšpunkta nosacījumi un norādītos naudas līdzekļus nedrīkst attiecināt finansēšanai no Eiropas Savienības struktūrfonda līdzekļiem.

Papildus LR Ekonomikas ministrija uzskata par neattiecināmām arī vadības izmaksas AS "Capitalia" par summu 13 tūkst. eiro un LGA (tagad – Sabiedrība) – 2 tūkst. eiro.

Ņemot vērā konstatētos pārkāpumus, LR Ekonomikas ministrija uzdod Sabiedrībai nekavējoties pārskatīt iekšējās kontroles procedūras un to izpildes kvalitāti, kā arī 10 darba dienu laikā atmaksāt neatbilstoši veiktos izdevumus 217 tūkst. eiro apmērā.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši citi notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli.

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS „Attīstības Finanšu Institūcija ALTUM”, akcionāriem

### Atzinums

Mēs esam veikuši AS „Attīstības finanšu institūcija ALTUM” („Sabiedrība”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 7. līdz 70. lappusei, revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver 2016. gada 31. decembra pārskatu par finanšu stāvokli, peļņas vai zaudējumu un citu visaptverošo ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS „Attīstības finanšu institūcija ALTUM” finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, tālāk izklāstīti mūsu ziņojuma sadaļā „Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju”. Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši pārējos Revīzijas pakalpojumu likumā un SGĒSP kodeksā noteiktos ētikas principus. Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

### Ziņošana par citu informāciju

Cita informācija ietver vadības ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 2. līdz 4. lappusei, bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidentu ziņojumu par to. Vadība ir atbildīga par citu informāciju.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz šo citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā „Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām”.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata vai no mūsu revīzijas gaitā iegūtajām zināšanām un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās zināšanas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir par to ziņot. Mūsu uzmanības lokā šajā ziņā nav nonākuši nekādi apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

### *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*

Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktas vēl citas ziņošanas prasības attiecībā uz vadības ziņojumu. Šīs papildu prasības nav ietvertas SRS.

Mūsu pienākums ir izvērtēt, vai vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- vadības ziņojumā par finanšu gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma prasībām.

## **Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, atbildība par finanšu pārskatu**

Vadība ir atbildīga par finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Sabiedrības likvidēšana vai darbības pārtraukšana.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

## **Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju**

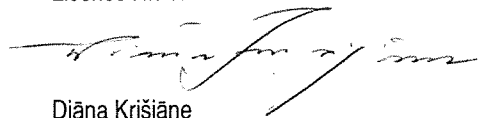
Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, mēs visā revīzijas gaitā izdarām profesionālus spriedumus un ievērojam profesionālo skepsi. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas krāpšanas radītas neatbilstības, ir augstāks nekā kļūdu izraisītu neatbilstību risks, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, maldinošas informācijas sniegšanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, nevis lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku piemērotību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem. Ja šāda informācijas finanšu pārskatā nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārējo finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, tajā skaitā pielikumā atklāto informāciju un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo tā pamatā esošos darījumus un notikumus.
- iegūstam pietiekamus un atbilstošus revīzijas pierādījumus par Sabiedrības finanšu informāciju ar mērķi sniegt atzinumu par finanšu pārskatu. Mēs esam atbildīgi par Sabiedrības revīzijas vadību, pārraudzību un veikšanu. Mēs paliekam pilnībā atbildīgi par mūsu revidentu atzinumu.

Personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, mēs cita starpā sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

SIA „ERNST & YOUNG BALTIC”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2017. gada 24. aprīlī