

SATURS

Informācija par Sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par Sabiedrības valdes atbildību	5
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	6
Bilance	7
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Pielikums	10 – 22
Revidentu ziņojums	23

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	A/S "RB Asset Management" ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003764029 Rīga, 2005. gada 24. augusts
Adrese	Vesetas iela 7, 11.stāvs, Rīga, LV-1013 Latvija
Dalībnieka pilns nosaukums un adrese	100% - AS Rietumu Banka Reģ.Nr. 40003074497 Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Esterkins Leonids – Padomes priekšsēdētājs 2008. gada 16. jūlijs – 31. decembris Kalinovskis Aleksandrs - Padomes priekšsēdētāja vietnieks 2008. gada 16. jūlijs – 31. decembris Zamullo Jaroslavs - Padomes loceklis 2008. gada 01.janvāris - 31.decembris Kaļinovskis Aleksandrs - Padomes priekšsēdētājs 2008. gada 01. janvāris - 16. jūlijs Fuls Rolfs Pauls - Padomes priekšsēdētāja vietnieks 2008. gada 01. janvāris - 16. jūlijs
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Dmitrijs Krutiks – Valdes priekšsēdētājs 2008. gada 01. janvāris - 31. decembris Pāvels Melameds – Valdes loceklis 2008. gada 01. janvāris – 31. decembris Renāts Lokomets – Valdes loceklis 2008. gada 23. jūlijs – 31. decembris
Pārskata gads	2008. gada 01. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese	SIA KPMG Baltics Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013 Licence Nr.55

Vadības ziņojums saistībā ar 2008. gada finanšu pārskatu

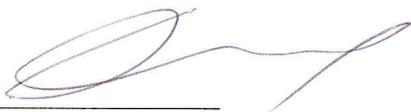
AS "RB Asset Management" IPS, reģ.Nr. LV40003764029, dibināta 2005. gada 24. augustā ar mērķi sniegt aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumus finanšu tirgus robežās.

2005. gada 11. novembrī AS "RB Asset Management" saņēma Finanšu Kapitāla un Tirgus Komisijas licenci aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumu sniegšanai un sāk gatavot iespējamus piedāvājumus klientiem un sadarbības partneriem.

2008. gadā sabiedrība aktīvi nodarbojās ar klientu piesaistīšanu, ieguldījumu fondu pārvaldīšanu un sadarbības attiecību izveidošanu ar finanšu tirgus dalībniekiem.

A/S "RB Asset Management" IPS darbības mērķis – veicināt savu klientu labklājības celšanu, ka arī nodrošināt nepieciešamos priekšnosacījumus tālākai izaugsmei nākamajos gados. Mēs pateicamies mūsu klientiem par izrādīto uzticību un kopā gūtajiem panākumiem.

A/S "RB Asset Management" IPS darbībā apvienojas saprātīgu lēmumu pieņemšana un stingra pieeja risku pārvaldīšanai. Mēs ceram, ka iegūtās zināšanas, pieredze un kvalitatīva servisa sniegšana mūsu esošajiem un jaunajiem klientiem kļūs par stabilu pamatu sabiedrības attīstībai nākotnē.



Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs

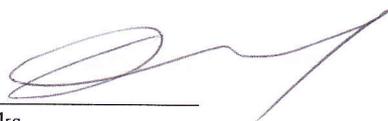
Rīgā, 2009. gada 24. marts

PAZIŅOJUMS PAR SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Akciju Sabiedrības „RB Asset Management” IPS (Sabiedrība) valde ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, ka arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 6. līdz 22. lappusei iekļautā 2008. gada finanšu pārskata sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatodus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošanu, par Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.



Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs

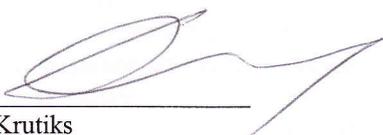
Rīgā, 2009. gada 24. marts

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS

Peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2008. gadu

	Pielikums	2008 LVL	2007 LVL
Procentu ienākumi	3	13,265	9,129
Tīrie procentu ienākumi		13,265	9,129
Komisijas un līdzīgi ienākumi	4	107,260	1,133
Komisijas un līdzīgie izdevumi	5	(371)	(16)
Tīrie komisijas ienākumi		106,889	1,117
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	6	(2,083)	1,673
Finansiālās darbības peļņa vai zaudējumi		118,071	11,919
Administratīvie izdevumi	7	(173,986)	(21,577)
Pārējie procentu un tiem līdzīgie izdevumi	8	(9)	-
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		(55,924)	(9,658)
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	15	-	-
Pārskata gada peļņa		(55,924)	(9,658)

Pielikumi no 10. līdz 22. lapai ir šī finansu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2009. gada 24. marts

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS

Bilance 2008. gada 31. decembrī

	Pielikums	2008 LVL	2007 LVL
<u>Aktīvs</u>			
Prasības pret kredītiestādēm:			
1. Prasības uz pieprasījumu	9	622,502	679,431
Prasības pret kredītiestādēm kopā:		622,502	679,431
Pārējie aktīvi:			
1. Avansa maksājumi		-	3,305
2. Norēķini ar pasūtītājiem	19	10,648	-
3. Citi debitori		2,785	4,187
4. Nākamo periodu izdevumi		68	-
5. Uzkrātie ieņēmumi	20	10,010	-
Pārējie aktīvi kopā:	10	23,511	7,492
<u>Aktīvu kopsumma</u>		646,013	686,923
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrājumi:			
1. Uzkrājumi atvaļinājumiem un nodokļiem	12	14,110	-
Uzkrājumi kopā:		14,110	-
Pārējās saistības:			
1. Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem		-	3,779
2. Nodokļi un sociālās apdrošināšanas maksājumi	11	1,509	1,005
3. Citas saistības	13	4,179	-
Pārējās saistības kopā:		5,688	4,784
Pašu kapitāls:			
1. Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	14	700,000	700,000
2. Nesadalītā peļņa			
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		(17,861)	(8,203)
b) pārskata gada nesadalītā peļņa vai nesegtie zaudējumi		(55,924)	(9,658)
Pašu kapitāls kopā:		626,215	682,139
<u>Pasīvu kopsumma</u>		646,013	686,923

Pielikumi no 10. līdz 22. lapai ir šī finansu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2009. gada 24. marts

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS

Pašu kapitāla izmaiņu pārskats par 2008. gadu

	Pamatkapitāls LVL	Uzkrātie zaudējumi LVL	Kopā LVL
2006. gada 31. decembrī	700,000	(8,203)	691,797
Pārskata gada peļņa	-	(9,658)	(9,658)
2007. gada 31. decembrī	700,000	(17,861)	682,139
Pārskata gada peļņa	-	(55,924)	(55,924)
2008. gada 31. decembrī	700,000	(73,785)	626,215

Pielikumi no 10. līdz 22. lapai ir šī finansu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par 2008. gadu

	Pielikums	2008 LVL	2007 LVL
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības			
Zaudējumi pirms nodokļiem		(55,924)	(9,658)
Uzkrājumu veidošana		14,110	-
Korekcijas par:			
izmaiņām pārējos aktīvos		(16,019)	(3,833)
izmaiņām saistībās		904	2,183
<i>Neto naudas plūsma no pamatdarbības</i>		(56,929)	(11,308)
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums		(56,929)	(11,308)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		679,431	690,739
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās		622,502	679,431

Pielikumi no 10. līdz 22. lapai ir šī finansu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Pielikums

(1) Vispārēja informācija un uzskaites novērtēšanas metodes – vispārīgie principi

Informācija par sabiedrību

A/S "RB Asset Management" IPS (turpmāk „Sabiedrība”) juridiskā forma ir akciju sabiedrība. Sabiedrības juridiskā un pasta adrese ir Vesetas iela 7, 11.stāvs, Rīga, LV-1013. Sabiedrības akcionārs ir AS Rietumu Banka, Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013 un tai pieder 100% sabiedrības akciju kapitāla. Sabiedrības galvenais darbības veids ir aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumi.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību reglamentējošās likumdošanas prasības

Sabiedrības darbību regulē Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums un citi normatīvie akti. Sabiedrības darbību uzrauga Finanšu un kapitāla tirgus komisija („FKTK”).

Paziņojums par atbilstību

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, kuri ir spēkā bilances datumā.

Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus izdošanai 2009. gada 19. martā. Akcionāriem ir tiesības mainīt šos finanšu pārskatus.

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti latos (LVL), ja vien nav norādīts citādi. Sabiedrības funkcionālā valūta ir LVL.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, uzrādot aktīvus un saistības saskaņā ar izmaksu principu, izņemot patiesajā vērtībā uzrādītus atvasinātos finanšu instrumentus, patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvus un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kā arī pārdošanai pieejamos aktīvus, izņemot tos, kuriem nav iespējams noteikt patieso vērtību. Pārējie finanšu aktīvi un saistības un nefinanšu aktīvi un saistības ir uzrādīti amortizētā pašizmaksā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Finanšu pārskatu sagatavošanā ir izmantoti tādi paši uzskaites principi un grāmatvedības politikas, kā tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējā gada pārskatu.

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politikas piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību bilances vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan tekošo, gan nākamos periodus.

Pašreizējā tirgus situācija

2007. gada vidū aizsākušās globālās likviditātes krīzes rezultātā ir samazinājusies likviditāte finanšu un nekustamā īpašuma tirgos, pazeminājies kapitāla tirgus finansējuma apjoms, kā arī pazeminājusies likviditāte banku sektora. Papildus tam Latvija pieredzēja ekonomisko lejupslīdi, kas jau ir ietekmējusi un turpinās ietekmēt uzņēmumus, kas darbojas šajā vidē. Pievienotie finanšu pārskati atspoguļo Bankas vadības novērtējumu par Latvijas un globālās biznesa vides ietekmi uz Bankas darbību un finanšu stāvokli. Nākotnes attīstība biznesa vidē var atšķirties no vadības prognozēm.

Līdzekļu pārvaldīšana

Sabiedrība ieguldītāju vārdā pārvalda un administrē aktīvus, kas tiek turēti trastos un citos ieguldījumu mehānismos. Šo mehānismu finanšu informācija nav iekļauta šajos finanšu pārskatos, jo Sabiedrība nekontrolē šos mehānismus.

Finanšu instrumenti

Klasifikācija

Visi finanšu instrumenti iesākumā tiek klasificēti vienā no šīm kategorijām.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi un saistības, kuri ir iegādāti vai iegūti tirdzniecības vai atpiršanas nolūkā tuvākajā nākotnē; vai kuri ietilpst vienā portfelī ar finanšu instrumentiem, kuri tiek pārvaldīti kopīgi un attiecībā uz kuriem ir pierādījumi par īstermiņa peļņas gūšanu nesenā pagātnē vai tādi finanšu instrumenti, kuri tika norādīti un klasificēti šajā kategorijā pie sākotnējās atzīšanas.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Banka nolēmusi un spēj turēt līdz termiņa beigām un kuri nav norādīti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai pārdošanai pieejami finanšu instrumenti.

Pārdošanai pieejamie aktīvi ir tie finanšu aktīvi, kas norādīti kā pārdošanai pieejami vai ir klasificēti kā aizņēmumi un parādi, līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi vai patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Kredīti un debitoru parādi ir finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- plānots pārdot nekavējoties vai tuvākajā nākotnē;
- sākotnēji norāda un klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamus finanšu aktīvus;
- var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku.

Vērtspapīru pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķinu datumā, kas ir datums, kad aktīvi tiek piegādāti.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad Sabiedrība ir zaudējusi kontroli pār tiesībām, kas saistītas ar attiecīgajiem finanšu instrumentiem. Kontrole tiek zaudēta, kad saistības tiek realizētas, izbeidz pastāvēt vai no tām atsakās. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tās dzēšanas brīdī.

Pārdošanai pieejamo, patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu un saistību ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, līdz termiņa beigām turētu instrumentu un kredītu un tamlīdzīgu prasību atzīšana tiek pārtraukta norēķinu dienā.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS**

Procentu ieņēmumus nesošo aktīvu vērtības samazinājuma gadījumā procentu aprēķināšana tiek turpināta, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi.

No klientiem saņemtās komisijas naudas (izņemot kredītkomisijas par ilgtermiņa kredītu izsniegšanu) tiek ieskaitītas ienākumos darījumu veikšanas dienā. Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu iespējams apmainīt aktīvu vai izpildīt saistības darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām. Ja pēc uzņēmuma vadības domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atspoguļota finanšu pārskata pielikumā.

Akciju un pārējo vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu patiesā vērtība tiek atzīta atbilstoši kotētai cenai bilances datumā, ja tāda ir pieejama. Attiecībā uz nebūtisku skaitu nekotētu akciju, kuru realizācijas iespējas ir ierobežotas, ir izdarīts pieņēmums, ka šo akciju patieso vērtību nav iespējams ticami aplēst.

Vērtības samazināšanās

Katrā bilances datumā Sabiedrība novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumu radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

Darījumi ārzemju valūtās tiek konvertēti LVL pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Latvijas Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu bilances datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Latvijas bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Visas valūtas pārvērtēšanas rezultātā radušās atšķirības iekļauj peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izņemot tos ar valūtas kursu izmaiņām saistītos ienākumus vai zaudējumus, kas radušies pārdošanai pieejamiem kapitāla vērtspapīriem vai finanšu saistībām, kas izmantotas kā riska apdrošināšanas instruments, lai apdrošinātu neto ieguldījumu risku ārvalstu meitas sabiedrībā, vai naudas plūsmas riska apdrošināšana, kas tiek atzīti tieši pašu kapitālā.

Pielietotie ārvalstu valūtu kursi nozīmīgākajām valūtām pārskata perioda beigās bija šādi:

	31.12.2008.	31.12.2007.
	LVL	LVL
1 USD	0.495	0.4840
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.203	0.2040
1 EEK	0.0449	0.0449

Nauda un naudas ekvivalenti

Naudas plūsmas pārskata mērķiem nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas tekošo bankas un kontraģentu kontu atlikumiem un īstermiņa depozītiem ar sākotnējo termiņu līdz 90 dienām. Atlikumi aktīvu pārdošanas ar atpiršanu līgumu ietvaros netiek iekļauti postenī „Nauda un tās ekvivalenti”.

Uzkrājumi saistībām

Uzkrājumi saistībām un maksājumiem tiek uzrādīti gadījumā, ja Sabiedrībai pastāv juridiskas vai iespējamās saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, kas radīs aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un Sabiedrība var veikt ticamu saistību novērtējumu.

Īstermiņa labumi darbiniekiem

Īstermiņa labumus darbiniekiem, tai skaitā algas, sociālās apdrošināšanas maksājumus, prēmijas un darbinieku ikgadējos atvaļinājumus atzīst neto pamatdarbības izdevumos balstoties uz uzkrāšanas principu. Sabiedrība atbilstoši likumdošanas prasībām veic noteiktas iemaksas valsts sociālās apdrošināšanas fondā par katru darbinieku visa nodarbinātības perioda laikā. Sabiedrībai nav saistību veikt turpmākas iemaksas par pensijā aizgājušiem darbiniekiem.

Nodokļi

Ienākuma nodoklis sastāv no aprēķinātā un atliktā nodokļa. Ienākuma nodokli uzrāda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izņemot, ja tas attiecas uz posteņiem, kurus atzīst tieši pašu kapitālā. Tādā gadījumā arī nodokli atzīst tieši pašu kapitālā. Maksājamais nodoklis ietver paredzamo nodokļa maksājumu no gada apliekamā ienākuma, un aprēķināts, izmantojot nodokļu likmes, kuras ir spēkā bilances datumā, un korekcijas maksājamās nodokļos, kuras attiecas uz iepriekšējiem gadiem.

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis ir aprēķināts laika noviržu izraisītām pagaidu starpībām, kas rodas no atšķirībām starp aktīvu un pasīvu vērtību finanšu uzskaitē un to vērtību nodokļu vajadzībām. Atliktais nodoklis tiek aprēķināts, izmantojot tās nodokļu likmes, kuras sagaidāms, ka tiks piemērotas pagaidu atšķirībām, kad tās reversēsies, balstoties uz likumiem, kuri ir spēkā vai paredzami, ka būs spēkā, balstoties uz pieejamo informāciju līdz pārskata datumam.

Atliktā nodokļa aktīvs tiek atzīts tādā apmērā, par kādu ir ticams, ka nākotnes apliekamā peļņa būs pieejama, lai aktīvu varētu izmantot. Atliktā nodokļa aktīvs tiek izvērtēts katrā pārskata datumā un samazināts tādā apmērā, par kādu vairs nav ticams, ka realizēsies ar to saistītais nodokļu samazinājums.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

Starptautisko grāmatvedības standartu padome ir veikusi grozījumus spēkā esošajos standartos, kas nav stājušies spēkā 2008. gada 31. decembrī. Šie grozījumi nav pielietoti Sabiedrības pārskatu sagatavošanā:

- SFPIK Interpretācija Nr. 13 *Pastāvīgo klientu programmas* apskata grāmatvedības uzskaiti sabiedrībās, kuras organizē vai ir citādi iesaistās pastāvīgo klientu programmās. Interpretācija attiecas uz pastāvīgo klientu programmām, kuru ietvaros klienti var saņemt atlaides, piemēram, preces vai pakalpojumus bez maksas vai ar atlaidi. SFPIK Interpretācija Nr. 13 neattiecas uz Sabiedrības darbību, jo Sabiedrība nav ieviesusi šādas pastāvīgo klientu programmas..
- 2. SFPS – *Maksājumi ar akcijām* – pārstrādātais standarts izskaidro piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu definīciju. Pārstrādātais 2. SFPS neattiecas uz Sabiedrības darbību, jo Sabiedrībai nav kompensācijas plānu, kas ietvertu maksājumus ar akcijām.
- 3. SFPS *Uzņēmējdarbības apvienošana* – ir veikti labojumi un paplašināta uzņēmējdarbības definīcija un ieviestas arī citas būtiskas izmaiņas attiecībā uz biznesa kombināciju uzskaiti. Sabiedrības vadība paredz, ka 3. SFPS neietekmēs Sabiedrības darbību.
- 8. SFPS *Darbības segmenti* nosaka informācijas uzrādīšanu par darbības segmentiem sadalījumā pa struktūrvienībām, kuras vadība uzrauga, pieņemot lēmumus attiecībā uz operacionālām lietām. Darbības segmenti ir struktūrvienības, par kurām ir pieejama atsevišķa finanšu informācija, kuru regulāri analizē Sabiedrības darbības jautājumu galvenais lēmējs, lai izlemtu, kā iedalīt resursus un novērtēt darbību. Šis standarts neattiecas uz Sabiedrību.
- Pārstrādātais 1. SGS *Finanšu pārskatu sniegšana* (2007) ievieš terminu „visaptverošs ieņēmumu pārskats kopā”, kas atspoguļo izmaiņas pašu kapitālā pārskata perioda laikā, atskaitot tās izmaiņas, kas rodas no darījumiem ar akcionāriem. Visaptverošie ieņēmumi var tikt uzrādīti vai nu vienā visaptverošā ieņēmumu pārskatā (apvienojot peļņas vai zaudējumu aprēķinu un izmaiņas pašu kapitālā, kas nav saistītas ar

akcionāriem, vienā pārskatā), vai peļņas vai zaudējumu aprēķinā un atsevišķā visaptverošo ieņēmumu pārskatā. Sabiedrība šobrīd izvērtē pārstrādātā 1. SGS ietekmi uz finanšu pārskatiem.

- Pārstrādātais SGS 23 *Aizņēmumu izmaksas* novērš iespēju iegrāmatot aizņēmumu izmaksas kā aizņēmumu izmaksas un pieprasa, lai sabiedrība kapitalizē aizņēmumu izmaksas, ja tās tieši attiecas uz kvalificējamā aktīva iegādi, izveidošanu vai ražošanu kā daļu no šāda aktīva izmaksām. Pārstrādātais SGS 23 būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo Sabiedrība nav saistīta ne ar kādu iegādi, izveidošanu vai ražošanu, kuras nolūkam būtu piesaistīts aizņēmums.
- Pārstrādātais 27. SGS *Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati* (2008) pieprasa uzskaitīt izmaiņas ieguldījumu meitas sabiedrībās īpatsvarā, nezaudējot kontroli, kā pašu kapitāla darījumu. Kad Mātes sabiedrība zaudē kontroli pār meitas sabiedrību, saglabātā ieguldījuma daļa bijušajā meitas sabiedrībā tiek novērtēta patiesajā vērtībā, peļņu vai zaudējumus atzīstot peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pārstrādātais 27. SGS, kas būs spēkā, sagatavojot 2010. gada finanšu pārskatus, būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo tai nav ieguldījumu meitas sabiedrībās.
- Papildinājumi 32. SGS un 1. SGS *Finanšu pārskatu sniegšana* – finanšu instrumenti ar put opciju un saistības likvidācijas gadījumā pieprasa klasificēt finanšu instrumentus ar put opciju un instrumentus, kas uzliek pienākumu sniegt citai pusei neto aktīvu daļu tikai likvidācijas gadījumā, kā pašu kapitālu, ja tie atbilst noteiktiem nosacījumiem. Papildinājumi, kuri būs spēkā, sagatavojot 2009. gada finanšu pārskatus, un būs jāpiemēro retrospektīvi, būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.
- Papildinājumi 39. SGS *Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana* - Riska ierobežošanai pakļaujamiem posteņi izskaidro esošo principu piemērošanu, kas nosaka, vai specifiski riski vai naudas plūsmu sastāvdaļas ir izmantojamas riska ierobežošanas attiecībās. Papildinājumi būs spēkā Sabiedrības 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanas laikā, un tie būs jāpiemēro retrospektīvi. Sabiedrība pašlaik novērtē šo papildinājumu potenciālo ietekmi.
- SPFIK Interpretācija Nr. 16 *Ārvalstu meitas sabiedrībās* veikto neto ieguldījumu riska ierobežošana skaidro, ka:
 - neto ieguldījumu riska ierobežošana var tikt piemērota tikai ārvalstu valūtu kursu svārstībām, kas rodas starp ārvalstu meitas sabiedrības funkcionālo valūtu un mātes sabiedrības funkcionālo valūtu un tikai tādā apmērā, kas vienāds ar vai mazāks par ārvalstu meitas sabiedrības neto aktīviem;
 - apdrošināšanas instruments var piederēt jebkurai grupas sabiedrībai, izņemot ārvalstu meitas sabiedrībai, kuras risks tiek apdrošināts;
 - pārdodot meitas sabiedrību, kuras risks tika apdrošināts, kopējo peļņu vai zaudējumus no efektīvā riska apdrošināšanas instrumenta pārklasificē uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Interpretācija pieļauj sabiedrībai, kura pielieto pakāpenisko konsolidācijas metodi, izvēlēties grāmatvedības uzskaites politiku, kā noteikt kopējās valūtas korekcijas, kas tiek pārklasificētas uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu neto ieguldījuma pārdošanas brīdī, tā it kā tiktu izmantota tiešā konsolidācijas metode. SPFIK Interpretācija Nr. 16, kas jāpiemēro finanšu pārskatiem par 2009. gadu, tiek piemērota perspektīvi esošajām riska ierobežošanas attiecībām un neto ieguldījumiem. SPFIK Interpretācija Nr. 16 būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

- SFPIK Interpretācija Nr. 17 *Nemonetāro aktīvu nodošana īpašniekiem* attiecas uz nemonetāro aktīvu nodošanu īpašniekiem un būs piemērojams perspektīvi attiecībā uz periodiem, kas sākas 2009. gada 15. jūlijā vai vēlāk. Saskaņā ar šo interpretāciju saistības izmaksāt dividendes ir jāatzīst brīdī, kad dividendes ir pienācīgi apstiprinātas un uzņēmums vairs nevar tās mainīt, un tās ir jānovērtē izmaksājamo aktīvu patiesajā vērtībā. Nododamo dividenžu uzskaites vērtība ir jāpārvērtē katrā bilances datumā, izmaiņas atzīstot pašu kapitālā un saistībās par dividendēm. Kad saistības par dividendēm tiek dzēstas, atšķirību starp nodotā aktīva uzskaites vērtību un maksājamo dividenžu vērtību, ja tāda ir radusies, atzīst peļņas vai zaudējuma aprēķinā. Tā kā interpretācija ir piemērojama tikai sākot ar tās pieņemšanas datumu, tā neietekmēs finanšu pārskatus par periodiem pirms tā datuma. Turklāt, tā kā interpretācija attiecas uz nākotnē maksājamām dividendēm, kuras ir atkarīgas no valdes/akcionāru lēmuma, nav iespējams iepriekš noteikt tās piemērošanas ietekmi.

- SFPIK Interpretācija Nr. 15 *Nekustamā īpašuma celtniecības līgumi* skaidro, ka ieņēmumi no nekustamā īpašuma celtniecības līgumiem ir jāatzīst, ņemot vērā pabeigtības pakāpi, šādos gadījumos:
 - līgums atbilst celtniecības līguma definīcijai saskaņā ar 11.3. SGS;
 - līgums noslēgts vienīgi pakalpojumu sniegšanai saskaņā ar 18. SGS (piem., uzņēmumam nav jāsaģādā celtniecības materiāli); un
 - līgums noslēgts preču pārdošanai, bet ieņēmumu atzīšanas kritēriji 18.14. SGS izpildās vienlaicīgi ar progresu celtniecībā.

Visos pārējos gadījumos ieņēmumus atzīst brīdī, kad ir izpildījušies visi 18.14. SGS ietvertie ieņēmumu atzīšanas kritēriji (piem., pabeidzot celtniecību vai nododot ekspluatācijā). SFPIK Interpretācija Nr. 15 neattiecas uz Sabiedrības finanšu pārskatiem, jo Sabiedrība nesniedz nekustamā īpašuma celtniecības pakalpojumus, kā arī nenodarbojas ar nekustamā īpašuma celtniecību pārdošanas nolūkos.

(2) Risku vadība un analīze

Vispārējais kredītrisks – rodas, veicot jebkuru operāciju, kas saistīta ar prasības rašanos pret trešām personām, kas iespējams nepildīs savas noslēgtā darījumā noteiktās saistības. Lai mazinātu risku, kad klients Sabiedrībai neatmaksā viņam piešķirtu finansējumu, Sabiedrība nodrošina, ka situācija, ka iekļāto vērtspapīru tirgus vērtība samazinātos un būtu mazāka par klientam piešķirto finansējumu, ir neiespējama vai maz iespējama.

Valsts risks - ir saistīts ar prasību rašanos pret citu jurisdikciju rezidentiem.

Nozares risks – rodas, uzkrājoties ievērojama apjoma piešķirto finansējumu summām pret iekļātiem vērtspapīriem, kuru emitenti ir vienas nozares vai līdzīgu nozaru sabiedrības. Nozares risks nav ļoti nozīmīgs, jo pastāv nodrošinājuma pietiekamības kontroles sistēmā.

Norēķinu risks – tiek minimizēts ar to, ka lielākā vērtspapīru pirkšanas/pārdošanas darījumu daļa tiek veikta, pamatojoties uz DVP ('delivery versus payment') noteikumiem, kas nozīmē, ka maksājuma un vērtspapīru ieskaite kontā notiek vienlaicīgi. Cita iespējama šī riska izpausme ir gadījumā, ja darījuma partneris atteiksies no noslēgtā darījuma, kam sakos īslaicīga Sabiedrības tirgus riska rašanās.

Procentu risks - ir saistīts ar iespējamām nelabvēlīgām procentu likmju izmaiņām, kas var izraisīt ievērojamu peļņas samazināšanos vai pat pilnīgu peļņas zaudējumu gadījumos, kas saistīti ar aktīvu un pasīvu pārvaldi, kas jūtīgi reaģē uz procentu likmju maiņu. Lai minimizētu procentu riska iespējamās sekas, Sabiedrība finansējumu klientiem piešķir uz laiku, kas nav ilgāks par pusgadu, ar procentu likmes pārskata vai mainīgas likmes iespēju.

Kredītrisks - Sabiedrības ikdienas darbība ir pakļauta kredītriskam - riskam, ka sadarbības partneri nenorēķināsies ar Sabiedrību pilnībā un noteiktajā laikā. Sabiedrība iedala un kontrolē savu kredītrisku, nosakot limitus pieņemamajam riskam katram aizņēmējam, saistītu aizņēmēju grupām, kā arī tautsaimniecības nozarēm.

Likviditātes risks - darbībā, kas ir saistīta ar brokera pakalpojumu sniegšanu klientiem, likviditātes risks nepastāv, jo Sabiedrības prasības un saistības attiecībā uz summām un termiņiem ir absolūti saskaņotas. Likviditātes riska minimizācijai citos Sabiedrības darbības veidos Sabiedrība izmanto īpašas procedūras.

Valūtas risks – Sabiedrības darbībā, veicot brokera pakalpojumu sniegšanu klientiem, valūtas risks nepastāv, jo katras valūtas prasības un saistības ir absolūti saskaņotas. Valūtas riska izpausmes minimizācijai citos Sabiedrības darbības veidos, tiek noteikts atvērtās pozīcijas limits.

Tirgus risks – sava darbībā Sabiedrība ir jūtīga tirgus riska izpausmēm. Lai minimizētu tirgus risku, kas saistīts ar klientu portfeļu krasām cenu svārstībām, Sabiedrībā tiek piemērota nodrošinājuma pietiekamības trīs līmeņu kontroles sistēma.

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS**

Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze

Lata pavājināšanās par 10 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu (samazinātu) ienākumus / izdevumus par zemāk norādītajām summām. Valūtas kursu izmaiņai par 10% pretējā virzienā būtu pretējs efekts. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši procentu likmes, saglabājas nemainīgi. Analoga analīze ir sagatavota 2007. gadam.

	31.12.2008.	31.12.2007.
USD	278	113
EUR	62,967	65,625
(3) Procentu ienākumi		
	2008	2007
	LVL	LVL
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	13,265	9,129
	<u>13,265</u>	<u>9,129</u>
(4) Komisijas un līdzīgie ienākumi		
	2008	2007
	LVL	LVL
Komisijas par klientu portfeļu pārvaldīšanu un finanšu pakalpojumiem	107,260	1,133
	<u>107,260</u>	<u>1,133</u>
(5) Komisijas un līdzīgie izdevumi		
	2008	2007
	LVL	LVL
Komisijas par finanšu pakalpojumiem	371	16
	<u>371</u>	<u>16</u>
(6) Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		
	2008	2007
	LVL	LVL
Ienākumi no valūtu pirkšanas vai pārdošanas	-	1,673
Zaudējumi no valūtu pirkšanas vai pārdošanas	2,083	-
	<u>2,083</u>	<u>1,673</u>
(7) Administratīvie izdevumi		
	2008	2007
	LVL	LVL
Darba samaksa	101,700	10,223
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	19,181	2,463
Uzkrājumi atvaļinājumiem un nodokļiem	14,110	-
Juridiskie pakalpojumi	6,334	56
Profesionālie pakalpojumi	11,569	2,630
Citi administratīvie izdevumi	12,490	2,500
Nomas maksa	2,587	1,882
Reklāmas izdevumi	1,688	512
Citi	4,327	1,311
	<u>173,986</u>	<u>21,577</u>

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS

(8) Pārējie procentu un tiem līdzīgie izdevumi

	2008	2007
	LVL	LVL
Samaksātās soda naudas un līgumsodi	8	-
Citi izdevumi	1	-
	9	-

(9) Prasības pret kredītiestādēm

	2008	2007
	LVL	LVL
AS "Rietumu Banka" (Rīga)	622,502	679,431
	622,502	679,431

(10) Pārējie aktīvi

	2008	2007
	LVL	LVL
Avansa maksājumi	-	3,305
Norēķini ar pasūtītājiem	10,648	-
Citi debitori	2,785	4,187
Nākamo periodu izdevumi	68	-
Uzkrātie ieņēmumi	10,010	-
	23,511	7,492

(11) Nodokļi un sociālās apdrošināšanas maksājumi

	PVN	Sociālās apdrošināš. iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Uzņēmuma ienākuma nodoklis	Uzņēmēj- darbības riskā valsts nodeva	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Parāds 31.12.2007.	-	1,002	3	-	-	1,005
(Pārmaksa) 31.12.2007.	(1,985)	-	-	(1,629)	-	(3,614)
Aprēķināts par 2008. gadu	5,676	26,535	22,891	-	14	55,116
Samaksāts 2008. gadā	2,285	27,502	22,826	-	14	52,627
Parāds 31.12.2008.	1,406	35	68	-	-	1,509
(Pārmaksa) 31.12.2008.	-	-	-	(1,629)	-	(1,629)

Uzņēmumu ienākuma nodokļa avanss ir iekļauts citos aktīvos.

(12) Uzkrājumi

	2008	2007
	LVL	LVL
Uzkrājumi atvaļinājumiem	14,110	-
	14,110	-

(13) Citas saistības

	2008	2007
	LVL	LVL
Profesionālie pakalpojumi	2987	2,596
Norēķini ar personālu	192	21
Pārējās saistības	1,000	1,162
	4,179	3,779

(14) Pamatkapitāls

2008. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 700,000 parastajām akcijām ar balsstiesībām ar 1Ls nominālvērtību katra. Sabiedrības dalībnieks ir AS „Rietumu Banka”, reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā, pārreģistrēta LR komercreģistrā 2004. gada 11. novembrī ar vienoto reģ.Nr. 40003074497, kurai pieder 700,000 (septiņi simti tūkstoši) AS “RB Asset Management” ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcijas.

Akcionārs	Akciju skaits	Nominālvērtība (LVL)	Akciju kapitāla daļa (%)
AS Rietumu Banka	700,000	700,000	100
Kopā	700,000	700,000	100

(15) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	2008 LVL	2007 LVL
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa	(55,924)	(9,658)
Sagaidāmais nodoklis, piemērojot pastāvošo nodokļa likmi (15%)	(8,389)	(1,449)
Nodokļu korekcijas par neatskaitāmajām izmaksām	2,216	1
Neatzītais atliktais nodokļa aktīvs no pārnesamajiem zaudējumiem	6,173	1,448
Uzņēmumu ienākumu nodokļa izdevumi	-	-

(16) Uzņēmumā nodarbināto personu vidējais skaits

	2008 LVL	2007 LVL
Vidējais uzņēmumā nodarbināto skaits pārskata gadā:	5	3

(17) Valdes atalgojums

	2008 LVL	2007 LVL
Valdes locekļu:		
- darba samaksa	35,845	6,107
- sociālās apdrošināšanas iemaksas	7,131	1,471
	42,976	7,578

(18) Nomas un īres līgumi

Sabiedrība 2008. gada 01. aprīlī ir noslēgusi nomas līgumus ar AS “Rietumu Banka” Nr. 181/15.1-14/2008 un 182/15.1-14/2008 uz nenoteiktu laiku. Līgums nenosaka iepriekš noteiktus un neatsaucamus maksājumus.

(19) Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata gada laikā A/S “RB Asset Management” IPS no radniecīgā uzņēmuma AS “Rietumu Banka” saņēma procentu maksājumus par naudas līdzekļu atlikumiem LVL 13,265 apjomā (2007: LVL 9,129). 2008. gadā Sabiedrība saņēma AS „Rietumu Banka” izrakstītos rēķinus par pakalpojumiem par kopējo summu LVL 9,049 bez nodokļiem (2007: LVL 4,076). Sabiedrība ir piestādījusi AS „Rietumu Banka” rēķinus par klientu piesaistīšanu 2008. gadā par kopējo summu LVL 36,840. Pārskata gada beigās Sabiedrības bilancē ir atzīti sekojošie aktīvu un saistību atlikumi par darījumiem ar AS „Rietumu Banka”:

Balances posteņi	31.12.2008. LVL	31.12.2007. LVL
Prasības pret kredītiestādēm	622,502	679,431
Pārējie aktīvi	11,284	-
Norēķini ar pasūtītājiem	10,648	-
Citi debitori	636	-

Par klientu piesaistīšanas pakalpojumiem Sabiedrība veica maksājumus radniecīgajai sabiedrībai AS „RB Securities” IBS. Šo maksājumu kopējais apjoms bez nodokļiem ir 233 LVL. Pārskata gada beigās Sabiedrības bilancē nav aktīvos vai saistībās atzītu atlikumu par darījumiem ar AS „RB Securities”.

(20) Aktīvu pārvaldīšana

2008. gada 17. oktobrī Sabiedrība ir reģistrējusi slēgto ieguldījumu fondu „RB OPPORTUNITY FUND-1”. Saskaņā ar fonda prospektu Sabiedrība veic fonda pārvaldīšanas funkcijas un saņem par to atlīdzību (management fee). Pirmā atlīdzība par fonda pārvaldīšanas funkciju veikšanu tika saņemta 2009. gada janvārī par 2008. gada decembra mēnesi. Sabiedrības bilancē uz 2008. gada 31. decembri šie ienākumi ir uzrādīti uzkrāto ieņēmumu sastāvā – 10,010 LVL.

(21) Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī.

(22) Kapitāla pietiekamība

Kapitāla pietiekamība atspoguļo tos Sabiedrības kapitāla resursus, kas nepieciešami, lai nodrošinātos pret kredītrisku un citiem līdzīgiem riskiem, kas saistīti ar Sabiedrības aktīvu portfeli un ārpusbilances posteņiem. Kapitāla pietiekamības rādītāja aprēķins saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumiem ir šāds:

	2008 LVL
Pirmā līmeņa kapitāls	
Pamatkapitāls	700,000
Uzkrātie zaudējumi	(17,861)
Pārskata gada zaudējumi	(55,924)
Kopā pirmā līmeņa kapitāls	626,215
Kopā kapitāls	626,215
Kapitāla prasība	61,756
Kapitāla pietiekamības rādītājs	81.12%

2008. un 2007. gada laikā Sabiedrība ir izpildījusi FKTK noteiktās kapitāla pietiekamības prasības.

(23) Finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība

Finanšu pārskatos uzrādīto Sabiedrības finanšu aktīvu un finanšu saistību uzskaites vērtība un to patiesā vērtība būtiski neatšķiras.

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS

(24) Ārvalstu valūtas risks

Pakļautība ārvalstu valūtas riskam

Aktīvu, pasīvu un nākotnes valūtas darījumu prasību un saistību sadalījums pa valūtām 2008. gada 31. decembrī bija šāds:

LVL	USD	EUR	LVL	Kopā
Aktīvi				
Kase un prasības pret bankām	568	621,874	10,708	633,150
Pārējie aktīvi	2,212	7,798	2,853	12,863
Kopā aktīvi	2,780	629,672	13,561	646,013
Saistības, kapitāls un rezerves				
Uzkrājumi	-	-	14,110	14,110
Nodokļu saistības	-	-	1,509	1,509
Pārējās saistības	-	-	4,179	4,179
Kapitāls un rezerves	-	-	626,215	626,215
Kopā saistības, kapitāls un rezerves	-	-	646,013	646,013
Tīrā atklātā pozīcija	2,780	629,672	(632,452)	

Aktīvu, pasīvu un nākotnes valūtas darījumu prasību un saistību sadalījums pa valūtām 2007. gada 31. decembrī bija šāds:

LVL	USD	EUR	LVL	Kopā
Aktīvi				
Kase un prasības pret bankām	1,133	656,250	22,048	679,431
Pārējie aktīvi	-	-	7,492	7,492
Kopā aktīvi	1,133	656,250	29,540	686,923
Saistības, kapitāls un rezerves				
Nodokļu saistības	-	-	1,005	1,005
Pārējās saistības	-	-	3,779	3,779
Kapitāls un rezerves	-	-	682,139	682,139
Kopā saistības, kapitāls un rezerves	-	-	686,923	686,923
Tīrā atklātā pozīcija	1,133	656,250	(657,383)	

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS

(25) Likviditātes risks

Likviditātes risks pēc tīrajām likviditātes pozīcijām

Tabula atspoguļo aktīvu un pasīvu termiņanalīzi, kas veikta, ņemot vērā no bilances datuma līdz attiecīgo līgumu darbības beigām atlikušo termiņu. Bilances un ārpusbilances posteņu atlikušais termiņš 2008. gada 31. decembrī bija šāds:

LVL	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	Bez termiņa	Kopā
Aktīvi								
Kase un prasības pret bankām	622,502	10,648	-	-	-	-	-	633,150
Pārējie aktīvi		10,599	-	-	-	2,264	-	12,863
Kopā aktīvi	622,502	21,247	-	-	-	2,264	-	646,013
Saistības, kapitāls un rezerves								
Nodokļu saistības	-	1,509	-	-	-	-	-	1,509
Pārējās saistības	-	4,179	-	-	14,110	-	-	18,289
Kapitāls un rezerves	-	-	-	-	-	-	626,215	626,215
Kopā saistības, kapitāls un rezerves	-	5,688	-	-	14,110	-	626,215	646,013
Tīrā likviditātes pozīcija	622,502	15,559	-	-	(14,110)	2,264	(626,215)	

Bilances un ārpusbilances posteņu atlikušais termiņš 2007. gada 31. decembrī bija šāds:

LVL	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	Bez termiņa	Kopā
Aktīvi								
Kase un prasības pret bankām	679,431	-	-	-	-	-	-	679,431
Pārējie aktīvi	-	7,492	-	-	-	-	-	7,492
Kopā aktīvi	679,431	7,492	-	-	-	-	-	686,923
Saistības, kapitāls un rezerves								
Nodokļu saistības	-	1,005	-	-	-	-	-	1,005
Pārējās saistības	-	-	3,779	-	-	-	-	3,779
Kapitāls un rezerves	-	-	-	-	-	-	682,139	682,139
Kopā saistības, kapitāls un rezerves	-	1,005	3,779	-	-	-	682,139	686,923
Tīrā likviditātes pozīcija	679,431	6,487	(3,779)	-	-	-	(682,139)	

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2008. GADA PĀRSKATS

(26) Procentu likmju risks

Pakļautība procentu likmju riskam

To, kādā mērā Sabiedrība ir pakļauta procentu likmju riskam, raksturo pret procentu likmju izmaiņām jūtīgo aktīvu un pasīvu termiņstruktūra, kas sastādīta ievērojot pret procentu likmju izmaiņām jūtīgo finanšu instrumentu atlikušos atmaksas vai procentu likmju pārskatīšanas termiņus, izvēloties īsāko termiņu.

Aktīvu, pasīvu un ārpusbilances posteņu procentu likmju riska termiņstruktūra 2008. gada 31. decembrī bija šāda:

LVL	Līdz 1 mēnesim	Bezprocentu aktīvi un pasīvi	Kopā
Aktīvi			
Kase un prasības pret bankām	622,502	10,648	633,150
Citi debitori	-	2,785	2,785
Nākamo periodu izdevumi	-	68	68
Uzkrātie ieņēmumi	-	10,010	10,010
Kopā aktīvi	622,502	23,511	646,013
Saistības, kapitāls un rezerves			
Nodokļu saistības	-	1,509	1,509
Uzkrājumi atvaļinājumiem un nodokļiem	-	14,110	14,110
Pārējās saistības	-	4,179	4,179
Kapitāls un rezerves	-	626,215	626,215
Kopā saistības, kapitāls un rezerves	-	646,013	646,013
Procentu likmju risks	622,502	-	

Aktīvu un pasīvu procentu likmju riska termiņstruktūra 2007. gada 31. decembrī bija šāda:

LVL	Līdz 1 mēnesim	Bezprocentu aktīvi un pasīvi	Kopā
Aktīvi			
Kase un prasības pret bankām	679,431	-	679,431
Pārējie aktīvi	-	7,492	7,492
Kopā aktīvi	679,431	7,492	686,923
Saistības, kapitāls un rezerves			
Nodokļu saistības	-	1,005	1,005
Pārējās saistības	-	3,779	3,779
Kapitāls un rezerves	-	682,139	682,139
Kopā saistības, kapitāls un rezerves	-	686,923	686,923
Procentu likmju risks	679,431	(679,431)	

Neatkarīgu revidentu ziņojums

A/S "RB Asset Management" IPS akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Esam veikuši pievienoto A/S "RB Asset Management" IPS (turpmāk „Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas ietver bilanci 2008. gada 31. decembrī un peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2008. gada 31. decembrī, kā arī būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes no 6. līdz 22. lappusei, revīziju.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Vadības atbildība ietver tādas iekšējās kontroles sistēmas izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, atbilstošu grāmatvedības politiku izvēli un piemērošanu, kā arī pastāvošajiem apstākļiem piemērotu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu profesionāla vērtējuma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Bankas finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Bankas iekšējās kontroles sistēmas efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Bankas vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par A/S "RB Asset Management" IPS finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā, kas noslēdzās 2008. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt vadības ziņojumā, kas atspoguļots 4. lapā, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Sabiedrības vadība ir atbildīga par vadības ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz vadības ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, vadības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55



Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2009. gada 24. martā



Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112