

A/S “RB Asset Management ” IPS
2010.Gada Pārskats

**A/S “RB ASSET MANAGEMENT” IPS
2010. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par Sabiedrības valdes atbildību	5
Visaptverošo ienākumu pārskats	6
Finanšu stāvokļa pārskats	7
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Pielikums	10
Revidentu ziņojums	20

**A/S “RB ASSET MANAGEMENT” IPS
2010. 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 2010. gada 1. janvāris – 31. decembris Kalinovskis Aleksandrs - Padomes priekšsēdētāja vietnieks 2010. gada 1. janvāris – 31. decembris Zamullo Jaroslavs - Padomes loceklis 2010. gada 1. janvāris - 31. decembris
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Dmitrijs Krutiks – Valdes priekšsēdētājs 2010. gada 1. janvāris – 31. decembris Pāvels Melameds – Valdes loceklis 2010. gada 1. janvāris – 31. decembris Renāts Lokomets – Valdes loceklis 2010. gada 1. janvāris – 31. decembris
Pārskata periods	2010. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidents un tā adrese	SIA KPMG Baltics Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013 Licence Nr. 55

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2010. GADA PĀRSKATS

Vadības ziņojums saistībā ar 2010. 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" saņem Finanšu Kapitāla un Tirgus Komisijas licenci aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumu sniegšanai un sāk gatavot iespējamus piedāvājumus klientiem un sadarbības partneriem.

2010. gadā sabiedrība turpina aktīvi nodarboties ar klientu piesaistīšanu, ieguldījumu fondu pārvaldīšanu un sadarbības attiecību izveidošanu ar finanšu tirgus dalībniekiem. Sabiedrība pārvalda Latvijā reģistrēto slēgto ieguldījumu fondu „RB Opportunity Fund – 1” un Maltā reģistrētos atvērto fondu „RBAM 1 FUNDS SICAV PLC” un slēgto fondu „RBAM 2 FUNDS SICAV PLC”, kā arī individuālo klientu portfeljus. 2010.gada 31.decembrī sabiedrības pārvaldīšanā esošo aktīvu apjoms bija LVL 44,667,057 (salīdzinājumā 2009.gada 31.decembrī – LVL 34,409,084).

2010.gadā sabiedrība guvusi LVL 200,567 pelnu pēc nodokļiem (salīdzinājumā 2009.gadā – LVL 126,899), kas liecina par sabiedrības mērķtiecīgu darbību turpmākai attīstībai.

A/S "RB Asset Management" IPS stratēģija ir virzīta uz to, lai sniegtu klientiem plašu investīciju produktu spektru, kas ļauj gūt būtisku ienesīgumu bez nepieciešamības patstāvīgi analizēt un sekot situācijai finanšu tirgos.

A/S "RB Asset Management" IPS produktu spektrs ļauj investoram izvēlēties sev piemērotākās investīciju pozīcijas un diversificēt riskus. Kompānija piedāvā gan bezriska produktus ar pamatkapitāla saglabātības garantiju, gan produktus ar minimālu riska līmeni, gan arī augsta riska investīcijas ar lielu ienesīguma potenciālu.

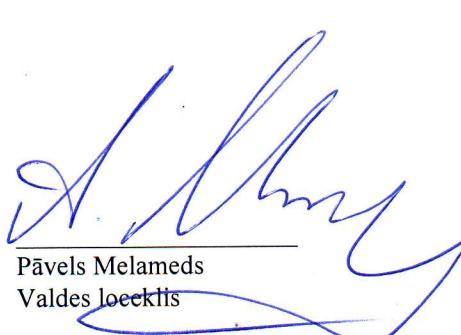
Līdzās investīciju produktiem, ko izstrādājusi A/S "RB Asset Management" IPS un kas atrodas tās pārvaldībā, kompānija sadarbojas arī ar lielajiem starptautiskajiem investīciju fondiem, veidojot saviem klientiem izdevīgākos investīciju portfeljus.

A/S "RB Asset Management" IPS mērķis ir nepārtraukta attīstība, kā arī tādu jaunu produktu un pakalpojumu izstrāde, kas maksimāli atbilst klientu interesēm un ļauj paplašināt viņu investīciju iespējas. Mēs pateicamies mūsu klientiem par izrādīto uzticību un kopā gūtajiem panākumiem.

A/S "RB Asset Management" IPS savā darbībā apvieno saprātīgu lēmumu pieņemšanu un stingru pieeju risku pārvaldīšanai. Mēs ceram, ka iegūtās zināšanas, pieredze un kvalitatīva servisa sniegšana mūsu esošajiem un jaunajiem klientiem kļūs par stabili pamatu sabiedrības attīstībai nākotnē.



Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs



Pāvels Melameds
Valdes loceklis

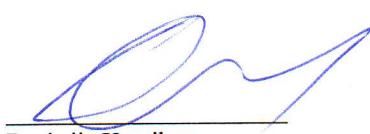
Rīgā, 2011. gada 30. marts

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2010. GADA PĀRSKATS
PAZINOJUMS 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.

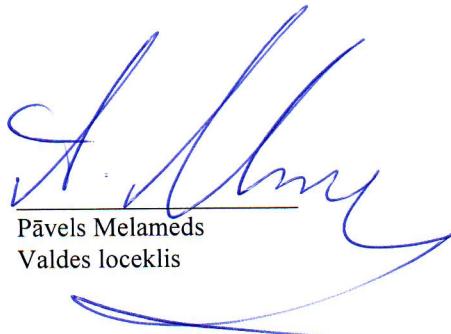
Sabiedrības valde apstiprina, ka no 6. līdz 19. lappusei iekļautā 2010. gada finanšu pārskata sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, 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, 2011. gada 30. marts



Pāvels Melameds
Valdes loceklis

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2010. GADA PĀRSKATS

Visaptverošo ienākumu pārskats

	Pielikums	2010 LVL	2009 LVL
Procentu ienākumi	3	-	1,558
Trie procentu ienākumi		<u>-</u>	<u>1,558</u>
Komisijas un līdzīgie ienākumi	4	401,903	253,927
Komisijas un līdzīgie izdevumi	5	(23,525)	(94)
Trie komisijas ienākumi		<u>378,378</u>	<u>253,833</u>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	6	1,130	305
Finansiālās darbības peļņa vai zaudējumi		<u>379,508</u>	<u>255,696</u>
Administratīvie izdevumi	7	(138,597)	(118,706)
Pārējie ieņēmumi	8	-	495
Pārējie izdevumi	9	(58)	(211)
Peļņa/(zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		<u>240,853</u>	<u>137,274</u>
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	16	(40,286)	(10,375)
Pārskata gada peļņa/(zaudējumi)		<u><u>200,567</u></u>	<u><u>126,899</u></u>
Pārējie visaptverošie ienākumi pārskata periodā		-	-
Visaptverošie ienākumi pārskata periodā kopā		<u><u>200,567</u></u>	<u><u>126,899</u></u>

Pielikumi no 10. līdz 19. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Dmitrijs Krutiks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2011. gada 30. marts

Pāvels Melameds
 Valdes loceklis

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2010. GADA PĀRSKATS

Finanšu stāvokļa pārskats

	Pielikums	2010 LVL	2009 LVL
<u>Aktīvs</u>			
Prasības pret kredītiestādēm:			
Prasības uz pieprasījumu	10	939,075	743,638
Prasības pret kredītiestādēm kopā:		939,075	743,638
Pārējie aktīvi:			
Nemateriālie ieguldījumi	11	1,474	156
Līdzdalība kapitālā		70	70
Avansa maksājumi		1,575	2,450
Norēķini ar pasūtītājiem		-	495
Citi debitori		734	1,033
Nākamo periodu izdevumi		167	170
Uzkrātie ieņēmumi	12	33,249	27,882
Pārējie aktīvi kopā:		37,269	32,256
Aktīvu kopsumma		976,344	775,894
 <u>Pasīvs</u>			
Pārējās saistības:			
Nodokļu saistības	13	30,033	10,375
Citas saistības	14	42,631	12,405
Pārējās saistības kopā:		72,664	22,780
Pašu kapitāls:			
Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	15	700,000	700,000
Nesadalītā peļņa/(uzkrātie zaudējumi)			
a) iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi		3,113	(73,785)
b) pārskata gada peļņa vai zaudējumi		200,567	126,899
Pašu kapitāls kopā:		903,680	753,114
Pasīvu kopsumma		976,344	775,894

Pielikumi no 10. līdz 19. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Dmitrijs Krutiks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2011. gada 30. marts

Pāvels Melameds
 Valdes loceklis

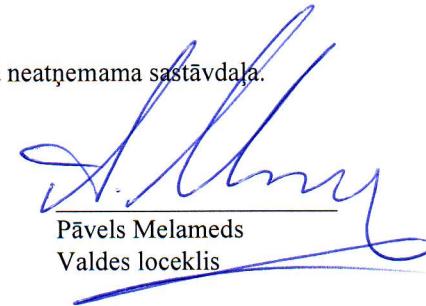
A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2010. GADA PĀRSKATS

Pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Pamatkapitāls LVL	Nesadalītā peļņa/(uzkrātie zaudējumi) LVL	Kopā LVL
2008. gada 31. decembris	700,000	(73,785)	626,215
<i>Visaptverošie ienākumi</i> Pārskata gada peļņa	-	126,899	126,899
2009. gada 31. decembris	700,000	53,114	753,114
<i>Darījumi ar akcionāriem, kas atzīti tieši pašu kapitālā</i> Izmaksātas dividendes	-	(50,001)	(50,001)
<i>Visaptverošie ienākumi</i> Pārskata gada peļņa	-	200,567	200,567
2010. gada 31. decembris	700,000	203,680	903,680

Pielikumi no 10. līdz 19. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs


Pāvels Melameds
Valdes loceklis

Rīgā, 2011. gada 30. marts

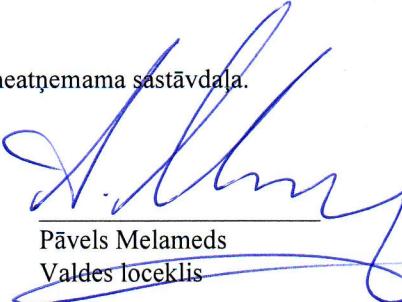
A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2010. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2010 LVL	2009 LVL
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības			
Peļņa pirms nodokļiem		240,853	137,274
Korekcijas par:			
amortizāciju	11	583	-
izmaiņām pārējos aktīvos un nākamo periodu izmaksās		(3,695)	(8,675)
izmaiņām saistībās un uzkrājumos		30,284	(7,463)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		<u>268,025</u>	<u>121,136</u>
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	13	(20,686)	-
Neto naudas plūsma no pamatdarbības		<u>247,339</u>	<u>121,136</u>
Naudas plūsma no investīciju darbības			
Intangible assets iegāde	11	(1,901)	-
Neto naudas plūsma no investīciju darbības		<u>(1,901)</u>	<u>-</u>
Naudas plūsma no finanšu darbības			
Izmaksātas dividendes		(50,001)	-
Neto naudas plūsma no finanšu darbības		<u>(50,001)</u>	<u>-</u>
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums		<u>195,437</u>	<u>121,136</u>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	10	743,638	622,502
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	10	<u>939,075</u>	<u>743,638</u>

Pielikumi no 10. līdz 19. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs


Pāvels Melameds
Valdes loceklis

Rīgā, 2011. gada 30. marts

**A/S “RB ASSET MANAGEMENT” IPS
2010. GADA PĀRSKATS**

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 2011. gada 30. martā. Akcionāriem ir tiesības mainīt šos finanšu pārskatus.

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamats

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

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politikas piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, iepēmumus 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 uzskaites 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 pārskaitītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskaitītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan tekošo, gan nākamos periodus.

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:

Patiessajā 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 atpirkšanas 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 un kuri nav 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 peļnas vai zaudējumu aprēķinā, nemot 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.

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 peļnas 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.

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 peļnas 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 monetāriem 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 peļnas 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 pārējos visaptverošos ienākumos.

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

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
1 USD	0.535000	0.489000
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.203000	0.204000
1EEK	0.044900	0.044900

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 atpirkšanu līgumu ietvaros netiek iekļauti posteņi „Nauda un tās ekvivalenti”.

Uzkrājumi saistībām

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

Nemateriālie aktīvi

Nemateriālie aktīvi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto amortizāciju, kuru uzskaita peļnas vai zaudējumu aprēķinā, sadalot vienādās summās visā nemateriālā aktīva lietderīgās izmantošanas laikā. Katra nemateriālā aktīva lietderīgās izmantošanas laiks tiek novērtēts individuāli, nemot vērā attiecīgo līgumu noteikumus, vai/un pamatojoties uz noteikto termiņu, kura laikā plānots iegūt ekonomisko labumu no attiecīgā aktīva.

Datorprogrammas amortizē 3 gadu laikā. Amortizācijas aprēķina metodes, lietderīgās izmantošanas laiki un atlikušās vērtības tiek izvērtētas katru gadu.

Nodokļi

Ienākuma nodoklis sastāv no aprēķinātā un atliktā nodokļa. Ienākuma nodokli uzrāda peļnas vai zaudējumu aprēķinā, izņemot, ja tas attiecas uz posteņiem, kurus atzīst citos visaptverošos ienākumos. Tādā gadījumā arī nodokli atzīst citos visaptverošos ienākumos. Maksājamais nodoklis ietver paredzamo nodokļa maksājumu no gada apliekamā ienākuma, un aprēķināts, izmantojot nodokļu likmes, kuras ir spēkā bilances datumā, un korekcijas maksājamos 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 uzskaitei 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.

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

Komisijas ieņēmumi

Komisijas ieņēmumi ietver komisijas ieņēmumus par ieguldījumu pārvaldi. Fiksētā komisijas maksa par ieguldījumu pārvaldi tiek atzīta brīdī, kad tiek sniegti ieguldījumu pārvaldes pakalpojumi. Fiksētā komisijas aksa tiek aprēķināta ik mēnesi balstoties uz portfeļa kopējo vērtību. Komisijas maksa par portfeļa ienesīgumu tiek atzīta katru gadu, balstoties uz pārvaldītā portfeļa pieaugumu.

Sabiedrības pieņemtie jaunie un papildinātie standarti

Turpmāk aprakstītie jaunie standarti un standartu papildinājumi ir obligāti piemērojami pirmo reizi finanšu gadā, ka sākās 2010. gada 1. janvārī, bet neviens no tiem neattiecas uz Sabiedrības veiktajiem darījumiem pārskata periodā:

- 3. SFPS (pārstrādāts) „Uzņēmējdarbības apvienošana” un no tā izrietošie papildinājumi 27. SGS „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”, 28. SGS „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” un 31. SGS „Ieguldījumi kopuzņēmumos”.
- SFPIK Interpretācija Nr. 17 „Nemonetāro aktīvu nodošana īpašniekiem”.
- SFPIK Interpretācija Nr. 18 „Aktīvu pārņemšana no klientiem”
- SFPIK Interpretācija Nr. 9 „Ietverto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana” un 39. SGS „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”.
- SFPIK Interpretācija Nr. 16 „Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska apdrošināšana”;
- 1. SGS (papildināts) „Finanšu pārskatu sniegšana”.
- 36. SGS (papildināts) „Aktīvu vērtības samazināšanās”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra.
- 2. SFPS (papildināts) „Grupas maksājumi ar akcijām, kuros norēķini tiek veikti naudā”.
- 5. SFPS (papildināts), „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

Pastāv vairāki Eiropas Savienībā pieņemti jauni standarti, esošo standartu grozījumi un interpretācijas, kuras vēl nav stājušās spēkā gadā, kurš noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, un tāpēc nav jemtas vērā, sagatavojot šos finanšu pārskatus Neviens no šiem standartiem neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus. Papildinājumi, kuru ietekme uz Sabiedrības finanšu pārskatiem novērtēta kā nenozīmīga, ir:

- Pārstrādātais 24. SGS „Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).
- Pārstrādātā SFPIK Interpretācija Nr. 14 „19. SGS – Ierobežojumi attiecībā uz noteikto pabalstu aktīviem, minimālās finansējuma prasības un to attiecība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī).
- SFPIK Interpretācija Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana, izmantojot kapitāla vērtspapīrus” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā).
- Pārstrādāts 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Pirmsirkuma tiesību emisiju klasificēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai pēc šī datuma).

(2) Risku vadība un analīze

Sabiedrības darbība ir pakļauta šādiem riskiem:

- tirgus risks
- kredītrisks
- likviditātes risks
- darbības riski

Šajā piezīmē uzrādīta informācija par Sabiedrības pakļautību katram no augstāk minētajiem riskiem, kā arī par Sabiedrības mērķiem, politikām un procesiem riska novērtēšanai un vadīšanai.

Sabiedrības riska vadības politika ir integrēta tās mātes sabiedrības AS Rietumu Banka riska vadības politikā. Riska vadības politika ir ieviesta, lai identificētu, analizētu un pārvaldītu Sabiedrības riskus, ieviestu atbilstošas riska kontroles un limitus, kā arī lai nepārtraukti uzraudzītu riskus un noteikto limitu ievērošanu. Riska vadības politikas un procedūras tiek regulāri pārskatītas, lai atspoguļotu izmaiņas tirgus nosacījumos, piedāvātajos produktos un pakalpojumos un lai piemērotu labāko praksi.

Sabiedrības valdes locekļi atbild par riska vadības struktūras pārraudzību, par nozīmīgāko risku vadības pārraudzību un riska vadības politiku un procedūru pārbaudi, kā arī par būtiski lielu risku apstiprināšanu.

Sabiedrības valde ir atbildīga par riska mazināšanas pasākumu uzraudzību un ieviešanu un par to, lai Sabiedrība darbotos saskaņā ar noteiktajiem riska parametriem. Mātes sabiedrības riska vadības nodajas

vadītājs ir atbildīgs par vispārīgu riska vadības un atbilstības funkciju darbību, nodrošinot vienotu principu un metožu ieviešanu gan finanšu, gan ne-finanšu risku identificēšanai, novērtēšanai, vadīšanai un ziņošanai. Viņš atskaitās Sabiedrības valdei un padomei.

Gan ārējos, gan iekšējos riska faktorus identificē un vada Sabiedrības organizatoriskās struktūras ietvaros. Šī uzmanība tiek pievērsta riska karšu attīstībai, kas tiek izmantotas, lai identificētu pilnu riska faktoru apjomu, un kalpo par pamatu, lai novērtētu pašāvību uz pašreizējām riska ierobežošanas procedūrām. Papildus standarta kredītu un tirgus risku analīzei Riska vadības nodaļa uzrauga finanšu un ne-finanšu riskus, organizējot regulāras tikšanās ar struktūrvienību vadītājiem, lai iegūtu viedokli no ekspertiem attiecīgajā jomā.

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

Cenas risks - risks, ka tirgus cenu izmaiņu rezultātā finanšu instrumenta vērtība var mainīties. Šādas izmaiņas var radīt gan tādi faktori, kas attiecas vienīgi uz attiecīgo instrumentu, gan faktori, kuri ietekmē visus tirgū apgrozītos finanšu instrumentus. Cenas risks tiešā veidā ietekmē Sabiedrības komisijas ienākumus par klientu portfeļu ienesīgumu. Nemot vērā līgumos noteikto komisijas par portfeļa ienesīgumu aprēķināšanas nosacījumu sarežģītību un dažādību, cenas riska jutīgumu nav iespējams kvantificēt.

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. Sabiedrībai nepieder finanšu aktīvi vai saistības, kuru vērtība vai ienākumi no tiem būtu pakļauti procentu likmju izmaiņu riskam.

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 brokeru 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 ūpašas procedūras.

Valūtas risks – Sabiedrības darbībā, veicot brokeru 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.

Juridiskais risks – veicot fondu pārvaldišanas darbību, Sabiedrībai rodas risks saistīts ar grozījumiem tiesību aktos, kuri var radīt Sabiedrībai papildus izdevumus, vai kuru rezultātā būs nepieciešams veikt izmaiņas fondu pārvaldišanas procedūrās un kārtībā.

Ārvalstu valūtas jutīguma 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 2009. gadam.

	31.12.2010.	31.12.2009.
USD	8,280	2,938
EUR	83,806	74,214

2010. un 2009. gada 31. decembrī LVL maiņas kurss ir piesaistīts EUR.

A/S “RB ASSET MANAGEMENT” IPS
2010. GADA PĀRSKATS

(3) Procentu ienākumi

	2010 LVL	2009 LVL
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	-	1,558
	<u>-</u>	<u>1,558</u>

(4) Komisijas un līdzīgie ienākumi

	2010 LVL	2009 LVL
Komisijas par klientu portfeļu pārvaldīšanu	244,558	253,927
Komisijas par klientu portfeļu ienesīgumu	120,127	-
Citi komisijas ienākumi	37,218	-
	<u>401,903</u>	<u>253,927</u>

(5) Komisijas un līdzīgie izdevumi

	2010 LVL	2009 LVL
Komisijas par finanšu pakalpojumiem	1,533	94
Komisijas par citiem pakalpojumiem	21,992	-
	<u>23,525</u>	<u>94</u>

(6) Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts

	2010 LVL	2009 LVL
Ienākumi / (zaudējumi) no valūtu pirkšanas vai pārdošanas	1,130	305
	<u>1,130</u>	<u>305</u>

(7) Administratīvie izdevumi

	2010 LVL	2009 LVL
Darba samaksa	81,488	76,264
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	19,654	18,372
Juridiskie pakalpojumi	2,951	82
Profesionālie pakalpojumi	3,335	3,000
Maksa par finanšu uzraudzību	18,994	8,284
Citi administratīvie izdevumi	6,853	4,671
Nomas maksa	1,316	2,754
Citi	4,006	5,279
	<u>138,597</u>	<u>118,706</u>

(8) Pārējie procentu un tiem līdzīgie ienēmumi

	2010 LVL	2009 LVL
Aprēķinātās soda naudas un līgumsodi	-	495
	<u>-</u>	<u>495</u>

(9) Pārējie procentu un tiem līdzīgie izdevumi

	2010 LVL	2009 LVL
Samaksātās soda naudas un līgumsodi	58	46
Citi izdevumi	-	165
	<u>58</u>	<u>211</u>

(10) Prasības pret kredītiestādēm

	2010 LVL	2009 LVL
AS “Rietumu Banka” (Rīga)	939,075	743,638
	<u>939,075</u>	<u>743,638</u>

A/S “RB ASSET MANAGEMENT” IPS
2010. GADA PĀRSKATS

(11) Nemateriālie ieguldījumi

	Citi nemateriālie ieguldījumi (datorprogrammas)	LVL
Sākotnējā vērtība 31.12.2009.		165
Iegādāts 2010. gadā		1,901
Sākotnējā vērtība 30.06.2010.		2,066
 Nolietojums 31.12.2009.		9
Aprēķināts 2010. gadā		583
Nolietojums 31.12.2010.		592
 Atlikusī vērtība 31.12.2009.		156
Atlikusī vērtība 31.12.2010.		1,474

(12) Uzkrātie ieņēmumi

	2010	2009
	LVL	LVL
Uzkrātie ieņēmumi par aktīvu pārvaldīšanu	33,249	27,882
	33,249	27,882

(13) Nodokļi un sociālās apdrošināšanas maksājumi

	PVN	Sociālās apdrošināša nas iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Uzņēmuma ienākuma nodoklis	Uzņēmēj- darbības riska valsts nodeva		Kopā
					LVL	LVL	
Parāds 31.12.2009.	-	-	-	10,375	-	-	10,375
(Pārmaksa) 31.12.2009.	(396)	-	-	-	(1)	(397)	
Aprēķināts par 2010. gadu	-	25,795	17,911	40,286	18	84,010	
Samaksāts 2010. gadā	(2,428)	(25,800)	(17,914)	(20,686)	(17)	(66,845)	
Aprēķināts sods 2010. gadā	-	-	-	58	-	58	
Korekcija 2010. gadā	2,824	-	-	-	-	2,824	
 Parāds 31.12.2010.	-	-	-	30,033	-	30,033	
(Pārmaksa) 31.12.2010.	(5)	(3)	-	-	-	(8)	

Nodokļu pārmaksa un avansi ir uzrādīti postenī citi debitori.

A/S “RB ASSET MANAGEMENT” IPS
2010. GADA PĀRSKATS

(14) Citas saistības

	2010 LVL	2009 LVL
Norēķini par pakalpojumiem	21 905	-
Saistības no neizmantotiem atvaijinājumiem	10,496	6,070
Profesionālie pakalpojumi	3,245	3,000
Norēķini par finanšu uzraudzību	5,648	3,265
Norēķini ar personālu	28	-
Pārējas saistības	1,309	70
	42,631	12,405

(15) Pamatkapitāls

2010. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 700,000 parastajām akcijām ar balsstiesībām ar 1Ls nominālvērtību katras. Sabiedrības dalībnieks ir AS „Rietumu Banka”, reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā, pārreģistrēta LR komercreģistrā 2004. gada 11. novembrī ar vienoto reģistrācijas numuru 40003074497, kurai pieder 700,000 (septiņi simti tūkstoši) AS “RB Asset Management” ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcijas.

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

(16) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	2010 LVL	2009 LVL
Peļņa/(zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa	240,853	137,274
Sagaidāmais nodoklis, piemērojot pastāvošo nodokļa likmi (15%)	36,128	20,591
Nodokļu korekcijas par neatskaitāmajām izmaksām	4,158	36
Izmaiņa atliktā nodokļa aktīva novērtējumā	-	(10,252)
Uzņēmumu ienākumu nodokļa izdevumi	40,286	10,375

(17) Uzņēmumā nodarbināto personu vidējais skaits

	2010 LVL	2009 LVL
Vidējais uzņēmumā nodarbināto skaits pārskata gadā:	6	5

(18) Valdes atalgojums

Valdes locekļu:	2010 LVL	2009 LVL
- darba samaksas	35,592	36,161
- sociālās apdrošināšanas iemaksas	8,574	8,711
	44,166	44,872

(19) Nomas un īres līgumi

Sabiedrība 2008. gada 1. 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 noteiktu un neatsaucamus maksājumus. Līgumi nav lauzti.

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2010. GADA PĀRSKATS

(20) Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata perioda laikā A/S "RB Asset Management" IPS no radniecīgā uzņēmuma A/S "Rietumu Banka" saņēma A/S „Rietumu Banka” izrakstītos rēķinus par telpu nomas pakalpojumiem par kopējo summu LVL 1,316 bez PVN (2009: LVL 2,754). Pārskata periodā sabiedrība samaksāja AS „Rietumu banka” komisijas par bankas pakalpojumiem LVL 127 (2009: LVL 94), komisijas pakalpojumiem par aktīvu pārvaldīšanu LVL 21,995, kā arī par citiem pakalpojumiem – LVL 4,514 (2009: LVL 106). Pārskata gada beigās Sabiedrības bilance ir atzīti sekojošie aktīvu un saistību atlikumi par darījumiem ar A/S „Rietumu Banka”:

Bilances posteņi	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Prasības pret kredītiestādēm	939,075	743,638
Pārējie aktīvi, tajā skaitā:	636	636
Norēķini ar pasūtītājiem	-	-
Citi debitori	636	636
 Pārējās saistības, tajā skaitā:	 23,144	 -
Norēķini par pakalpojumiem	23,144	-

(21) Aktīvu pārvaldīšana

2008. gada 17. oktobrī Sabiedrība ir reģistrējusi slēgto ieguldījumu fondu „RB OPPORTUNITY FUND-1”, kura daļas ir iegādājusies mātes sabiedrība. Saskaņā ar fonda prospektu Sabiedrība veic fonda pārvaldīšanas funkcijas un saņem par to atlīdzību (management fee). Par pārskata periodu ir aprēķināta atlīdzība LVL 68,927 (2009: 162,881 LVL). Atlīdzības samazinājusies saskaņā ar Fonda prospektā veiktajām izmaiņām par atlīdzības apmēra aprēķiniem. Sabiedrības finanšu stāvokļa pārskata uz 2010. gada 31. decembri ienākumi par fonda pārvaldīšanu 2010. gada 31. decembrī ir uzrādīti uzkrāto ieņēmumu sastāvā – LVL 3,770 (2009: LVL 16,938). 2010. gada 31. decembrī Sabiedrības pārvaldīšanā esošie „RB OPPORTUNITY FUND-1” aktīvi sastādīja LVL 22,643,865 (2009: LVL 22,464,668).

Sabiedrība pārvalda arī Maltā reģistrētos atvērto fondu „RBAM 1 FUNDS SICAV PLC” un slēgto fondu „RBAM 2 FUNDS SICAV PLC”, kā arī individuālo klientu portfelus.

2010.gada 31.decembrī Sabiedrības pārvaldīšanā esošo aktīvu kopējais apjoms bija LVL 44,667,057 (nerevidēts) (2009: LVL 34,409,084).

Sabiedrība veikusi ieguldījumu kapitālā, 2008. gada 25. janvārī dibinot RBAM I FUNDS SICAV PLC (Malta) investīciju kompāniju ar sakotnējo kapitālu 100 eiro (100 kapitāldalas).

Sabiedrība neuzņemas riskus, kas saistīti ar aktīviem pārvaldīšanā, jo tie ir nodoti klientiem.

(22) Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī.

(23) 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:

	2010 LVL	2009 LVL
Pirma līmeņa kapitāls		
Pamatkapitāls	700,000	700,000
Nesadalīta peļņa (uzkrātie zaudējumi)	3,113	(73,785)
Pārskata gada peļņa / zaudējumi	200,567	126,899
Kopā pirmā līmeņa kapitāls	903,680	753,114
 Kopā kapitāls	903,680	753,114
 Kapitāla prasība	95,491	76,195
 Kapitāla pietiekamības rādītājs	75.51%	73.82%

2010. un 2009. gada laikā Sabiedrība ir izpildījusi FKTK noteiktās kapitāla pietiekamības prasības (8%).

A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2010. GADA PĀRSKATS

(24) Finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība

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

(25) Ārvalstu valūtas risks

Pakļautība ārvalstu valūtas riskam

Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību valūtas struktūra 2010. gada 31. decembrī:

LVL	USD	EUR	LVL	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības				
Prasības pret kredītiestādēm	102,708	836,288	79	939,075
Pārējie aktīvi	-	-	734	734
Pārējās saistības	<u>(19,912)</u>	<u>(2,064)</u>	<u>(10,159)</u>	<u>(32,135)</u>
Tīrā atklātā pozīcija	<u>82,796</u>	<u>834,224</u>	<u>(9,346)</u>	<u>907,674</u>

Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību valūtas struktūra 2009. gada 31. decembrī:

LVL	USD	EUR	LVL	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības				
Prasības pret kredītiestādēm	18,425	725,213	-	743,638
Pārējie aktīvi	-	-	1,033	1,033
Pārējās saistības	-	-	<u>(6,265)</u>	<u>(6,265)</u>
Tīrā atklātā pozīcija	<u>18,425</u>	<u>725,213</u>	<u>(5,232)</u>	<u>738,406</u>

(27) Likviditātes risks

Finanšu saistību līgumā noteikto nediskontēto naudas plūsmu analīze 2010. gada 31. decembrī:

LVL	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešie m	No 3 līdz 6 mēnešiem	Kopā
Pārējās saistības		6,490	22,400	3,245	32,135

Finanšu saistību līgumā noteikto nediskontēto naudas plūsmu analīze 2009. gada 31. decembrī:

LVL	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešie m	No 3 līdz 6 mēnešiem	Kopā
Pārējās saistības	-	3,265	3,000	-	6,265



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Rīga LV 1013
Latvija

Tālrunis +371 670 380 00
Fakss +371 670 380 02
Internets: www.kpmg.lv

Neatkarīgu revidēntu ziņojums

AS “RB ASSET MANAGEMENT” IPS Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto AS “RB ASSET MANAGEMENT” IPS (turpmāk „Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas ietver finanšu stāvokļa pārskatu 2010. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 6. līdz 19. 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 un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā sagatavošanu.

Revidēntu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidēntu 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 pārskatos 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 sprieduma, 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 Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Sabiedrības vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatošības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsuprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AS "RB ASSET MANAGEMENT" IPS finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā 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. Mūsuprāt, vadības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrej Fikrls

Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2011. gada 30. martā

Užāne

Valda Užāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 4