

A/S “RB Asset Management” IPS

Gada pārskats

par 2012. gadu

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	23

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS
2012. 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 No 2008. gada 16. jūlija
	Kalinovskis Aleksandrs - Padomes priekšsēdētāja vietnieks No 2008. gada 16. jūlija
	Pankov Alexander - Padomes loceklis No 2011. gada 14. februāra
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Dmitrijs Krutiks – Valdes priekšsēdētājs No 2006. gada 27. aprīļa
	Pāvels Melameds – Valdes loceklis No 2007. gada 21. decembra
	Renāts Lokomets – Valdes loceklis No 2008. gada 23. jūlija
Pārskata periods	2012. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidents un tā adrese	SIA KPMG Baltics Vesetas iela 7, Rīga, Latvija, LV-1013 Licence Nr. 55

VADĪBAS ZIŅOJUMS SAISTĪBĀ AR 2012. 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" IPS saņem Finanšu Kapitāla un Tirgus Komisijas licenci aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumu sniegšanai un sāk gatavot iespējamus piedāvājumus klientiem un sadarbības partneriem.

2012. gadā AS "RB Asset Management" IPS 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 atvērtos fondus „RBAM Enhanced Return Fund”, kurš tika izveidots 2008. gada 05. februārī un „RBAM Fixed Income Fund”, kurš tika izveidots 2011. gada 31. maijā, kā arī individuālo klientu finanšu instrumentu portfeļus. 2012. gada 31. decembrī AS "RB Asset Management" IPS pārvaldīšanā esošo aktīvu apjoms bija LVL 59,361,082 (salīdzinājumā 2011. gada 31. decembrī – LVL 53,566,890). Saskaņā ar „RB Opportunity Fund – 1” prospektu tā darbība tiks izbeigta 2013. gada 17. oktobrī.

2012. gadā AS "RB Asset Management" IPS guvusi LVL 167,941 peļņu pēc nodokļiem (salīdzinājumā 2011. gadā – LVL 217,110), kas liecina par Sabiedrības mērķtiecīgu darbību turpmākai attīstībai.

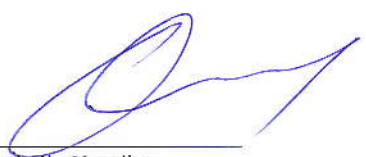
AS "RB Asset Management" IPS stratēģija ir virzīta uz to, lai sniegtu klientiem plašu investīciju produktu spektru, kas ļauj gūt būtisku ienesīgumu bez nepieciešamības patstāvīgi analizēt un sekot situācijai finanšu tirgos.

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

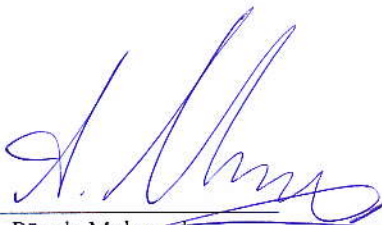
Līdzās investīciju produktiem, ko izstrādājusi AS "RB Asset Management" IPS un kas atrodas tās pārvaldībā, Sabiedrība sadarbojas arī ar lielajiem starptautiskajiem investīciju fondiem, veidojot saviem klientiem izdevīgākos investīciju portfeļus.

AS "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.

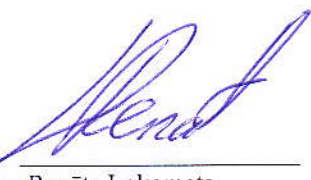
AS "RB Asset Management" IPS savā darbībā apvieno saprātīgu lēmumu pieņemšanu un stingru pieeju risku pārvaldīšanai. Mēs ceram, ka iegūtās zināšanas, pieredze un kvalitatīva servisa sniegšana mūsu esošajiem un jaunajiem klientiem kļūs par stabilu pamatu sabiedrības attīstībai nākotnē.



Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs



Pāvels Melameds
Valdes loceklis



Renāts Lokomets
Valdes loceklis

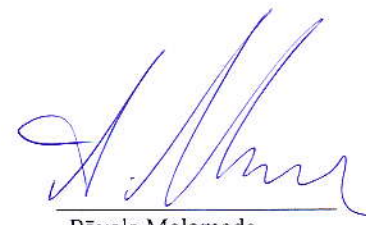
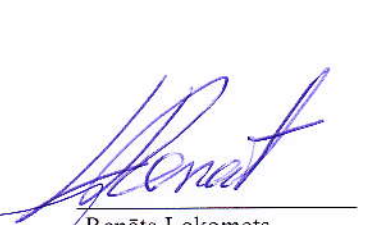
Rīgā, 2013. gada 28. marts

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, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 6. līdz 22. lappusei iekļautā 2012. 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 kārtošānu, par Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.


Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs
Pāvels Melameds
Valdes loceklis
Renāts Lokomets
Valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. marts

VISAPTVEROŠO IENĀKUMUPĀRSKATS

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
Komisijas un līdzīgie ienākumi	3	465,236	461,463
Komisijas un līdzīgie izdevumi	4	(42,227)	(37,729)
Tīrie komisijas ienākumi		423,009	423,734
Peļņa no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas	5	(9,617)	20,910
Finansiālās darbības peļņa		413,392	444,644
Administratīvie izdevumi	6	(210,449)	(186,953)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		202,943	257,691
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	15	(35,002)	(40,581)
Pārskata gada peļņa		167,941	217,110
Pārējie visaptverošie ienākumi pārskata periodā		-	-
Visaptverošie ienākumi pārskata periodā kopā		167,941	217,110

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



Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs



Pāvels Melameds
Valdes loceklis



Renāts Lokomets
Valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. marts

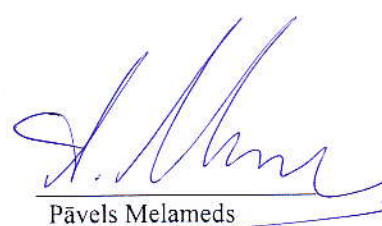
FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
<u>Aktīvi</u>			
Nauda un tās ekvivalenti	11	868,810	1,136,335
Nemateriālie ieguldījumi	7	106	785
Pamatlīdzekļi	7	313	463
Līdzdalība kapitālā		70	70
Avansa maksājumi	8	-	2,750
Nākamo periodu izdevumi		238	212
Uzkrātie ieņēmumi	9	75,308	32,700
Uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	12	8,789	729
Pārējie aktīvi	10	1,783	1,308
<u>Kopā aktīvi</u>		<u>955,417</u>	<u>1,175,352</u>

	Pielikums	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
<u>Pašu kapitāls un saistības</u>			
Pārējās saistības	13	66,686	54,562
<u>Saistības kopā</u>		<u>66,686</u>	<u>54,562</u>
Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	14	700,000	700,000
Nesadalītā peļņa			
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		20,790	203,680
b) pārskata gada peļņa		167,941	217,110
<u>Pašu kapitāls kopā</u>		<u>888,731</u>	<u>1,120,790</u>
<u>Kopā pašu kapitāls un saistības</u>		<u>955,417</u>	<u>1,175,352</u>

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


Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs


Pāvels Melameds
Valdes loceklis


Renāts Lokomets
Valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. marts

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

	Pamatkapitāls	Nesadalītā peļņa	Kopā
	LVL	LVL	LVL
2010. gada 31. decembrī	700,000	203,680	903,680
<i>Visaptverošie ienākumi</i>	-	-	-
Pārskata gada peļņa	-	217,110	217,110
2011. gada 31. decembrī	700,000	420,790	1,120,790
<i>Darījumi ar akcionāriem, kas atzīti tieši pašu kapitālā</i>			
Izmaksātas dividendes	-	(400,000)	(400,000)
<i>Visaptverošie ienākumi</i>			
Pārskata gada peļņa	-	167,941	167,941
2012. gada 31. decembrī	700,000	188,731	888,731

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


Dmitrijs Krutiks
Valdes priekšsēdētājs


Pāvils Melameds
Valdes loceklis

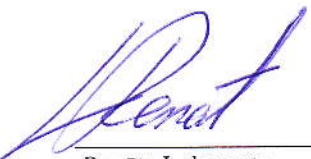

Renāts Lokomets
Valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. marts

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības			
Peļņa pirms nodokļiem		202,943	257,691
Korekcijas par:			
amortizāciju un nolietojumu	7	829	826
pārējo aktīvu un nākamo periodu izmaksu pieaugumu		(40,359)	(1,245)
Pārējo saistību pieaugums		12,124	11,931
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		175,537	269,203
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	12	(43,062)	(71,343)
Neto naudas plūsma no pamatdarbības		132,475	197,860
Naudas plūsma no investīciju darbības			
Pamatlīdzekļu iegāde	7	-	(600)
Neto naudas plūsma no investīciju darbības		-	(600)
Naudas plūsma no finanšu darbības			
Izmaksātas dividendes		(400,000)	-
Neto naudas plūsma no finanšu darbības		(400,000)	-
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums		(267,525)	197,260
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		1,136,335	939,075
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	11	868,810	1,136,335

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

		
Dmitrijs Krutiks Valdes priekšsēdētājs	Pāvels Melameds Valdes loceklis	Renāts Lokomets Valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. marts

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 Tirdzniecības 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 2013. gada 28. 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 funkcionālā valūta ir LVL.

Finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā gadā izmantotajiem principiem.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Turpmāk aprakstītie jaunie standarti un interpretācijas vēl nav spēkā pārskata gadam, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus:

- Papildinājumi 7. SFPS un 32. SGS saistībā ar Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu.

Papildinājumi 7. SFPS „Informācijas atklāšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma; piemērošana – retrospektīva) ietver vairākas jaunas informācijas uzraudzības prasības attiecībā uz finanšu aktīviem un saistībām, kuras pārskatā par finanšu stāvokli tiek savstarpēji ieskaitītas vai kuras ietvertas ģenerālvienošanās par neto norēķiniem (master netting) vai līdzīgu vienošanos sastāvā.

Papildinājumi 32. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma; piemērošana – retrospektīva) skaidro, ka sabiedrībai ir pašreizējas juridiski realizējamās tiesības veikt savstarpējo ieskaitu, ja šīs tiesības nav atkarīgas no iespējama nākotnes notikuma un tās ir realizējamās gan normālas uzņēmējdarbības ietvaros, gan pašas sabiedrības un visu pārējo darījuma pušu saistību neizpildes, maksātnespējas vai bankrota gadījumā. Sabiedrība neparedz, ka šie papildinājumi būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo Sabiedrība nepiemēro savstarpējo ieskaitu attiecībā uz finanšu aktīviem un finanšu saistībām un nav noslēgušas visaptverošas vienošanās par savstarpējo ieskaitu.

- 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 11. SFPS „Kopīgas struktūras”, 12. SFPS „Ieguldījumu citās sabiedrībās uzraudzība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma; piemērošana – retrospektīva). 10. SFPS ir ietverts vienots modelis, kas jāpiemēro kontroles analīzē attiecībā uz visiem ieguldījumu objektiem, ieskaitot sabiedrības, kas pašreiz atbilst īpašam nolūkam dibinātās sabiedrības definīcijai saskaņā ar 12. PIK. 10. SFPS ir ieviestas jaunas kontroles novērtēšanas prasības, kas atšķiras no 27. SGS (2008) noteiktajām pašreiz spēkā esošajām prasībām. Saskaņā ar vienotās kontroles modeli investors kontrolē ieguldījumu uzņēmumus, ja:

- (1) tas ir uzņēmies risku, kas saistīts ar ieguldījumu objekta peļņas mainīgumu, un tam ir tiesības saņemt šo peļņu;
- (2) tam ir spēja ietekmēt minēto peļņu, realizējot tā ietekmi pār ieguldījumu objektu; un
- (3) pastāv saikne starp ietekmi un peļņu.

Bez tam jaunajā 10. SFPS ir ietvertas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu un konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu.

Saskaņā ar 11. SFPS kopīgas struktūras tiek iedalītas divos veidos, un katram no tiem ir piemērojams savs uzskaites modelis:

- kopīga struktūra ir tāda struktūra, kurā kopīgi kontrolējošām pusēm, dēvētām par kopīgas struktūras pārvaldītāju, ir tiesības uz aktīviem un pienākumi attiecībā uz saistībām, kas saistītas ar šo struktūru.
- Kopuzņēmums ir tāda sabiedrība, kurā kopīgi kontrolējošām pusēm, kas pazīstamas kā kopīgas struktūras dalībnieki, ir tiesības uz struktūras neto aktīviem.

11. SFPS ir nodalīti tie 31. SGS apskatītie kopīgi kontrolētu sabiedrību gadījumi, kuros par spīti pastāvošam atsevišķam mehānismam nodalījums atsevišķos aspektos nav efektīvs. Šādas struktūras tiek uzskatītas par līdzīgām 31. SGS noteiktajiem kopīgi kontrolētiem aktīviem/darbībām, un tagad tās sauc par kopīgām darbībām. 11. SFPS izslēdz iespēju izvēlēties starp pašu kapitāla uzskaiti un proporcionālo konsolidāciju. Tagad finanšu pārskatos visos gadījumos jālieto pašu kapitāla metode.

12. SFPS pieprasa sniegt papildu informāciju attiecībā uz būtiskiem spriedumiem un pieņēmumiem, kas izdarīti, nosakot, kāda rakstura ir ieguldījums sabiedrībā vai struktūrā, ieguldījumi meitas sabiedrībās, kopīgās struktūrās un asociētās sabiedrībās un nekonsolidētās strukturētās sabiedrībās.

Jaunu standartu sākotnējās piemērošanas ietekme būs atkarīga no noteiktiem faktiem un apstākļiem, kas saistīti ar Sabiedrības ieguldījumu objektiem un kopīgajām struktūrām sākotnējās piemērošanas datumā. Tāpēc līdz standartu piemērošanas datumam nav iespējams sagatavot analīzi par to, kā šie standarti ietekmēs finanšu pārskatus.

- 13. SFPS „Patiesās vērtības noteikšana” (piemērojams prospektīvi pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma). 13. SFPS aizvieto dažādos atsevišķos standartos ietvertos norādījumus par patiesās vērtības noteikšanu ar vienām vadlīnijām patiesās vērtības noteikšanai. Tajā definēta patiesā vērtība un izveidotas vadlīnijas tās noteikšanai, kā arī ir noteiktas informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz patiesās vērtības noteikšanu. 13. SFPS ir noteikts, kā novērtēt patieso vērtību gadījumos, kad tas tiek pieprasīts vai atļauts saskaņā ar citiem SFPS. Paredzams, ka piemērošanas brīdī standartam būs būtiska ietekme uz informāciju, kas tiek sniegta finanšu pārskatu piezīmēs attiecībā uz atsevišķu finanšu un nefinanšu posteņu patieso vērtību un tās noteikšanu. Tomēr līdz standartu piemērošanas datumam nav iespējams sagatavot analīzi par to, kā šie standarti ietekmēs finanšu pārskatus.
- Papildinājumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana: pārējo visaptverošo ienākumu posteņu uzrādīšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma, piemērošana - retrospektīva). Papildinājumi:
 - ietver prasību sabiedrībām atsevišķi uzrādīt tos pārējo visaptverošo ienākumu posteņus, kurus nākotnē būs iespējams pārklasificēt uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu, no tiem, kurus pārklasificēt nevarēs. Ja pārējo visaptverošo ienākumu posteņus uzrāda pirms nodokļu ietekmes, tad kopējo nodokļu ietekmi ir nepieciešams attiecināt minēto divu grupu starpā.
 - paredz, ka visaptverošo ienākumu pārskata nosaukums ir jāmaina uz „peļņas vai zaudējumu un visaptverošo ienākumu pārskatu”, bet tiek pieļauts izmantot arī citus nosaukumus.

Papildinājumi neattiecas uz Sabiedrības finanšu pārskatiem, jo Sabiedrībai nav pārējo visaptverošo ienākumu, kurus pārklasificēt uz ienākumu un izdevumu pārskatu.

- Papildinājumi 12. SGS „Atliktais nodoklis: aktīvu atgūšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma, piemērošana – retrospektīva). Papildinājumi ievieš atspēkojumu pieņēmumu, ka ieguldījumu īpašumu uzskaites vērtība, kas noteikta, izmantojot patiesās vērtības modeli, tiks pilnībā atgūta īpašumu pārdodot. Vadības nolūki šajā gadījumā nebūtu svarīgi, izņemot, ja ieguldījumu īpašumam tiek aprēķināts nolietojums un tas tiek turēts tāda biznesa modeļa ietvaros, kas paredz, ka aktīva lietderīgās lietošanas laikā tiks iztērēti būtībā visi tā ekonomiskie labumi. Tie ir vienīgi apstākļi, kuros šo pieņēmumu var atspēkot.

Šie papildinājumi neattiecas uz Sabiedrības finanšu pārskatiem, jo Sabiedrībai nav ieguldījumu īpašumu, kas novērtēti, pielietojot 40. SGS paredzēto patiesās vērtības modeli.

- Papildinājumi 19. SGS (2011) „Darbinieku labumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma, piemērošana – retrospektīva. Piemērojami pārejas noteikumi). Papildinājumos ir ietverta prasība aktuāro peļņu un zaudējumus nekavējoties atzīt pārējo visaptverošo ienākumu sastāvā. Papildinājumi atceļ iepriekš piemēroto koridora metodi aktuārās peļņas un zaudējumu atzīšanai un liedz iespēju peļņas vai zaudējumu aprēķinā atzīt visas izmaiņas noteiktā labuma saistībās un plāna aktīvos, kas pašreiz ir atļauts saskaņā ar 19. SGS prasībām. Turklāt papildinājumos tiek pieprasīts aprēķināt paredzamo atdevi no plāna aktīviem, kas uzrādīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, balstoties uz to pašu likmi, kas piemērota noteiktā labuma saistību diskontēšanā.

Papildinājumi neattiecas uz Sabiedrības finanšu pārskatiem, jo Sabiedrībai nav noteikta labuma plānu.

- 27. SGS (2011) „Atsevišķie finanšu pārskati” Sabiedrība neparedz, ka 27. SGS (2011) būs būtiska ietekme uz finanšu pārskatiem, jo tā rezultātā nav nepieciešamas izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikā.
- 28. SGS (2011) „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem no 2014. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma; piemērošana – retrospektīva). 28. SGS (2008) ir ieviesti atsevišķi papildinājumi:
 - Pārdošanai turētas asociētās sabiedrības un kopuzņēmumi. 5. SFPS „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības” ir piemērojams ieguldījumam asociētā sabiedrībā vai kopuzņēmumā vai tā daļai, kas atbilst pārdošanai turēta aktīva kritērijiem. Tai ieguldījuma atlikušajai daļai, kas nav klasificēta kā pārdošanai turēta, tiek piemērota pašu kapitāla metode līdz brīdim, kad tiek pārdota pārdošanai turētā ieguldījuma daļa. Pēc pārdošanas atlikušais ieguldījums tiek uzskaitīts, izmantojot pašu kapitāla metodi, ja atlikušais ieguldījums joprojām tiek klasificēts kā asociētā sabiedrība vai kopuzņēmums.
 - Izmaiņas ieguldījumos asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos. Iepriekš 28. SGS (2008) un 31. SGS bija noteikts, ka būtiskas ietekmes vai kopīgas kontroles zaudēšanas gadījumā atlikusī ieguldījuma daļa bija jāpārvērtē pat tad, ja būtiska ietekme tika aizvietota ar kopīgu kontroli. Tagad 28. SGS (2011) nosaka, ka šādos gadījumos atlikusī ieguldījuma daļa nav jāpārvērtē.

Sabiedrība neparedz, ka papildinājumi šajos standartos būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav tādu ieguldījumu asociētās sabiedrībās un kopuzņēmumos, uz kuriem attiektos šie papildinājumi.

Aplēses un spriedumi

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, 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 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 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.

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

- Finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana
- Pārējo aktīvu sastāvā iekļauto aktīvu vērtības samazinājums

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskākie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti pielietojot uzkrāšanas principu, neņemot vērā ienākumu saņemšanas vai izdevumu apmaksas datumu.

Komisijas ienākumi un izdevumi ietver komisijas par ieguldījumu pārvaldi un tās atzīst periodā, kurā pakalpojums tika sniegts vai saņemts. Fiksēto komisijas maksu par ieguldījumu pārvaldi atzīst brīdī, kad ieguldījumu pārvaldes pakalpojumi tiek sniegti. Fiksēto komisijas maksu aprēķina katru mēnesi, pamatojoties uz portfeļa kopējo vērtību. Komisijas maksa par portfeļa ienesīgumu tiek atzīta katru gadu, pamatojoties uz portfeļa pieaugumu.

Realizētā peļņa no ārvalstu valūtu kursu svārstībām tiek atzīta darījuma dienā.

Darījumi ārvalstu valūtā

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 pārskata 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 valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā.

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

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
1 USD	0.531000	0.544000
1 EUR	0.702804	0.702804
1 GBP	0.857000	0.840000

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvs vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, ņemot vērā darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības ir klasificētas kā Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Sabiedrībai ir ieguldījumi šādos finanšu instrumentos:

• Kredīti un debitoru parādi

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

- Sabiedrība plāno pārdot tuvākajā nākotnē;
- Sabiedrība sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- Sabiedrība sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- Sabiedrība var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku;

Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem aktīviem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos. Amortizētā pašizmaksa tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Visas finanšu saistības ir klasificētas kā pārējās saistības un tiek novērtētas to amortizētajā pašizmaksā.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad ir beigušās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva vai ja IPS ir nodevusi būtībā visus ar piederību saistītos riskus un labumus. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Ieskaitīšana

Finanšu aktīvus un saistības savstarpēji ieskaita un neto summu uzrāda finanšu stāvokļa pārskatā, ja pastāv juridiskas tiesības to darīt, un IPS ir nodoms veikt neto norēķinus vai pārdot aktīvu un nokārtot saistības vienlaicīgi.

Līdzekļu pārvaldīšanā

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 Sabiedrībai nav tiešu kontroles un labumu gūšanas attiecību ar šiem mehānismiem.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp nesaistītām pusēm, vai izmantojot nākotnes naudas plūsmas diskontēšanas metodi.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Sabiedrība nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama) cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka palāvēība uz instrumenta specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un, kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai.

Visi finanšu aktīvi un saistības ir īstermiņa aktīvi un saistības, un to patiesās vērtības aptuveni atbilst to uzskaites vērtībām.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā pārskata 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.

Sākotnēji Sabiedrība novērtē, vai reāli pastāv vērtības samazināšanās pazīmes individuāli būtiskam finanšu aktīvam. Finanšu aktīvi, kas tiek individuāli novērtēti, lai konstatētu vērtības samazināšanos, vai kuriem vērtības samazināšanās jau tika konstatēta, tiek izslēgti no kopējās finanšu aktīvu grupas, ko pārbauda, lai identificētu vērtības samazināšanās risku.

Finanšu aktīvu grupas novērtēšanas gadījumā finanšu aktīvi tiek grupēti, pamatojoties uz līdzīgām kredītriska pazīmēm.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu debitoru parādu un aizdevumu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu uzskaites vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa. Lai novērtētu kopējo aktīvu vērtības samazināšanos, Sabiedrība pieņem, ka visas naudas plūsmas tiks saņemtas, balstoties uz vēsturisko zaudējumu pieredzi, ņemot vērā arī pašreiz zināmo informāciju.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst visaptverošo ienākumu pārskatā.

Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus IPS izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto amortizāciju vai nolietojumu. Amortizācija un nolietojums tiek atspoguļoti visaptverošo ienākumu pārskatā aktīva lietderīgās izmantošanas laikā. Katra nemateriālā aktīva un pamatlīdzekļa lietderīgās izmantošanas laiks tiek novērtēts individuāli, ņemot vērā attiecīgo līgumu noteikumus, vai/un pamatojoties uz noteikto termiņu, kura laikā plānots iegūt ekonomisko labumu no attiecīgā aktīva.

Datorprogrammas amortizē 3 gadu laikā, datoru nolieto 4 gadu laikā. Amortizācijas aprēķina metodes, lietderīgās izmantošanas laiki un atlikušās vērtības tiek izvērtētas katru gadu.

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.

Nodokļi

Ienākuma nodoklis sastāv no aprēķinātā un atliktā nodokļa. Ienākuma nodokli uzrāda visaptverošo ienākumu pārskatā, izņemot, ja tas attiecas uz posteņiem, kurus atzīst tieši pašu kapitālā vai pārējos visaptverošajās ienākumos.

Maksājamais nodoklis ietver paredzamo nodokļa maksājumu no gada apliekamā ienākuma, kas aprēķināts, izmantojot nodokļu likmes, kuras ir spēkā finanšu stāvokļa pārskata 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 uzskaitē un to vērtību nodokļu vajadzībām. Atliktais nodoklis tiek aprēķināts, izmantojot tās nodokļu likmes, kuras paredzams piemērot pagaidu atšķirībām, kad tās radīsies, balstoties uz likumiem, kuri ir spēkā vai paredzami, ka būs spēkā, balstoties uz pieejamo informāciju līdz pārskata datumam.

Kopējais atliktā nodokļa aprēķina rezultāts tiek atspoguļots finanšu stāvokļa pārskata aktīvā tādā apmērā, par kādu ir ticams, ka nākotnes apliekamā peļņa būs pieejama, lai aktīvu varētu izmantot. Atliktā nodokļa apjoms tiek pārskatīts katrā finanšu stāvokļa pārskata datumā un samazināts tādā apmērā, par kādu vairs nav ticams, ka tiks realizēti ar to saistītie nodokļu atvieglojumi.

(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 nodaļas 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 faktoros identificē un vada Sabiedrības organizatoriskās struktūras ietvaros. Īpaša uzmanība tiek pievērsta riska karšu attīstībai, kas tiek izmantotas, lai identificētu pilnu riska faktoru apjomu, un kalpo par pamatu, lai novērtētu palāvību 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.

Tirgus risks sastāv no:

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 portfeli ienesīgumu. Ņemot vērā līgumos noteikto komisijas par portfeli ienesīgumu aprēķināšanas nosacījumu sarežģītību un dažādību, cenas riska jūtīgumu nav praktiski 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.

Valūtas risks – risks, ka Sabiedrība varētu ciest neparedzētus zaudējumus valūtas maiņas kursu svārstību dēļ. Lai ierobežotu valūtas risku, tiek ieviesti un uzraudzīti atvērto pozīciju limiti. Valūtas risku analīze ir sniegta 23. piezīmē.

2012. gada 31. decembrī un 2011. gada 31. decembrī LVL maiņas kurss ir piesaistīts EUR.

Kredītrisks - Sabiedrības ikdienas darbība ir pakļauta kredīriskam - riskam, ka sadarbības partneri nenorēķināsies ar Sabiedrību pilnībā un noteiktajā laikā. Sabiedrība uzrauga un vada kredītrisku, izvērtējot katras darījumu puses maksāspēju.

Likviditātes risks - risks, ka Sabiedrība nespēs izpildīt savas finanšu saistības noteiktajā termiņā. Sabiedrības rīcībā ir pietiekams apjoms likvīdu aktīvu, lai spētu nokārtot savas finanšu saistības. Finanšu saistību līgumos noteikto dzēšanas termiņu analīze ir sniegta 24. piezīmē.

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

Kapitāla vadība

Finanšu un kapitāla tirgus komisija nosaka un pārbauda kapitāla prasības Sabiedrībai.

Sabiedrība definē kapitālu kā tos posteņus, kas tiesiskajā regulējumā definēti kā kapitāls. Saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteiktajām kapitāla prasībām ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām jāuztur kapitāla rādītāji atbilstoši riska svērtajiem aktīviem („likumā noteiktais pašu kapitāla rādītājs”). 2012. gada 31. decembrī minimālais līmenis ir 8% (2011: 8%). Sabiedrības rādītāji atbilda likumā noteiktajiem pašu kapitāla rādītājiem 2012. gada 31. decembrī un 2011. gada 31. decembrī. Sabiedrības kapitāla pietiekamības aprēķins ir uzrādīts 22. piezīmē.

(3) Komisijas un līdzīgie ienākumi

	2012	2011
	LVL	LVL
Komisijas par fondu pārvaldīšanu	179,887	145,727
Komisijas par klientu individuālo portfeļu pārvaldīšanu	225,541	218,401
Komisijas par klientu individuālo portfeļu ienesīgumu	18,349	57,517
Citi komisijas ienākumi	37,209	30,364
Citi ienākumi	4,250	9,454
	465,236	461,463

(4) Komisijas un līdzīgie izdevumi

	2012	2011
	LVL	LVL
Komisijas par finanšu pakalpojumiem	51	230
Komisijas par citiem pakalpojumiem	42,176	37,499
	42,227	37,729

(5) Peļņa no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas

	2012	2011
	LVL	LVL
Peļņa / (zaudējumi) no valūtu pirkšanas vai pārdošanas	(9,617)	20,910
	(9,617)	20,910

(6) Administratīvie izdevumi

	2012	2011
	LVL	LVL
Darba samaksa	135,382	111,918
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	32,541	26,983
Maksa par finanšu uzraudzību	22,145	18,311
Neatskaitāmais PVN	5,151	15 136
Profesionālie pakalpojumi	4,738	3,245
Juridiskie pakalpojumi	1,629	1,694
Nomas maksa	1,316	1,316
Citi	7,547	8,350
	210,449	186,953

(7) Nemateriālie ieguldījumi, pamatlīdzekļi

	Nemateriālie ieguldījumi (datorprogrammas)	Pamatlīdzekļi (dators)
Iegādes vērtība 31.12.2011.	2,066	600
Iegādes vērtība 31.12.2012.	2,066	600
Nolietojums 31.12.2011.	1,281	137
Aprēķināts 2012. gadā	679	150
Nolietojums 31.12.2012.	1,960	287
Uzskaites vērtība 31.12.2012.	106	313
Uzskaites vērtība 31.12.2011.	785	463

	Nemateriālie ieguldījumi (datorprogrammas)	Pamatlīdzekļi (dators)
Iegādes vērtība 31.12.2010.	2,066	-
Iegādāts 2011. gadā	-	600
Iegādes vērtība 31.12.2011.	2,066	600
Nolietojums 31.12.2010.	592	-
Aprēķināts 2011. gadā	689	137
Nolietojums 31.12.2011.	1,281	137
Uzskaites vērtība 31.12.2011.	785	463
Uzskaites vērtība 31.12.2010.	1,474	-

(8) Avansa maksājumi

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Avansa maksājums par IT produktu izstrādi	-	2,750
	<u>-</u>	<u>2,750</u>

(9) Uzkrātie ieņēmumi

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Uzkrātie ieņēmumi par aktīvu pārvaldīšanu	75,308	32,700
	<u>75,308</u>	<u>32,700</u>

(10) Pārējie aktīvi

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Pircēju un pasūtītāju parādi	724	-
Samaksātais garantijas depozīts	636	636
Nodokļu pārākums	423	672
	<u>1,783</u>	<u>1,308</u>

(11) Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
AS "Rietumu Banka" (Rīga)	868,810	1,136,335
	<u>868,810</u>	<u>1,136,335</u>

Nauda un tās ekvivalenti sastāv tikai no norēķinu kontiem.

(12) Nodokļi un sociālās apdrošināšanas maksājumi

	*PVN LVL	Sociālās apdrošin āšanas iemaksas LVL	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis LVL	Uzņēmuma ienākuma nodoklis LVL	Uzņēmēj- darbības riskā valsts nodeva LVL	Kopā LVL
Parāds 31.12.2011.	-	-	-	-	-	-
(Pārmaksa) 31.12.2011.	(396)	(5)	(244)	(729)	(27)	(1,401)
Aprēķināts par 2012. gadu	(9,535)	45,473	27,441	35,002	27	98,408
Samaksāts 2012. gadā	5,689	(45,469)	(27,194)	(43,062)	(26)	(110,062)
Saņemta pārmaksa	3,846	-	-	-	-	3,846
Parāds 31.12.2012.	-	-	3	-	-	3
(Pārmaksa) 31.12.2012.	(396)	(1)	-	(8,789)	(26)	(9,212)

	*PVN LVL	Sociālās apdrošin āšanas iemaksas LVL	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis LVL	Uzņēmuma ienākuma nodoklis LVL	Uzņēmēj- darbības riskā valsts nodeva LVL	Kopā LVL
Parāds 31.12.2010.	-	-	-	30,033	-	30,033
(Pārmaksa) 31.12.2010.	-	(5)	(3)	-	-	(8)
Aprēķināts par 2011. gadu	(37,686)	32,681	19,870	40,581	22	55,468
Samaksāts 2011. gadā	-	(32,681)	(20,111)	(71,343)	(49)	(124,184)
Saņemta pārmaksa	37,290	-	-	-	-	37,290
Parāds 31.12.2011.	-	-	-	-	-	-
(Pārmaksa) 31.12.2011.	(396)	(5)	(244)	(729)	(27)	(1,401)

Nodokļu pārmaksa un avansi (izņemot uzņēmumu ienākumu nodokli) ir uzrādīti postenī pārējie aktīvi.

* RB Opportunity Fund I (kura aktīvu pārvaldniece ir Sabiedrība) vārdā Sabiedrība no Valsts ieņēmumu dienesta saņem kompensāciju par pārmaksāto PVN un vēlāk šo summu pārskaita fondam.

(13) Pārējās saistības

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Norēķini par pakalpojumiem	14,986	13,417
Uzkrājumi aprēķinātām prēmijām un neizmantotiem atvaļinājumiem	43,529	33,805
Norēķini par profesionālajiem pakalpojumiem	2,438	1,670
Norēķini par finanšu uzraudzību	5,520	5,220
Norēķini ar personālu	139	28
Norēķini par nodokļiem un nodevām	3	-
Pārējās saistības	71	422
	66,686	54,562

(14) Pamatkapitāls

2012. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 700,000 (31.12.2011.: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 reģistrācijas numuru 40003074497, kurai pieder 700,000 (septiņi simti tūkstoši) AS “RB Asset Management” ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcijas.

(15) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	2012 LVL	2011 LVL
Peļņa pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa	202,943	257,691
Sagaidāmais nodoklis, piemērojot pastāvošo nodokļa likmi (15%)	30,441	38,654
Aprēķinātā ienākuma nodokļa korekcijas par 2011. gadu	333	-
Nodokļu korekcijas par neatskaitāmajām izmaksām	4,228	1,927
Uzņēmumu ienākumu nodokļa izdevumi	35,002	40,581

(16) Uzņēmumā nodarbināto personu vidējais skaits

	2012 LVL	2011 LVL
Vidējais uzņēmumā nodarbināto skaits pārskata gadā:	9	8

(17) Valdes atalgojums

	2012 LVL	2011 LVL
Valdes locekļu:		
- darba samaksa	52,302	35,608
- sociālās apdrošināšanas iemaksas	12,599	8,578
	64,901	44,186

(18) 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 noteiktus un neatsaucamus maksājumus.

(19) Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata perioda laikā A/S "RB Asset Management" IPS no radniecīgās sabiedrības A/S "Rietumu Banka" saņēma A/S „Rietumu Banka” izrakstītos rēķinus par telpu nomas pakalpojumiem par kopējo summu LVL 1,316 bez PVN (2011: LVL 1,316). Pārskata periodā sabiedrība samaksāja AS „Rietumu banka” komisijas par bankas pakalpojumiem LVL 51 (2010: LVL 230), komisijas pakalpojumiem par aktīvu pārvaldīšanu LVL 15,135, kā arī par citiem pakalpojumiem – LVL 2,232 (2011: LVL 37,169, LVL 2,125). 2012. gada 31. decembrī Sabiedrības bilanci ir atzīti sekojošie aktīvu un saistību atlikumi par darījumiem ar A/S „Rietumu Banka”:

Bilances posteni	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Norēķinu konti	868,810	1,136,335
Pārējie debitori	636	636
Pārējās saistības	(4,877)	(13,325)

(20) Aktīvu pārvaldīšana

	2012	2011
	LVL	LVL
Privātpersonas	3,424,909	3,431,803
Komercesabiedrības	15,252,333	12,567,390
RB Opportunity Fund I	22,422,210	22,210,622
RBAM Enhanced Return Fund	4,106,741	5,249,008
RBAM Fixed Income Fund	14,154,889	10,108,067
	<u>59,361,082</u>	<u>53,566,890</u>

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

Mātes uzņēmumam Rietumu Banka AS pieder lielākā daļa RB Opportunity Fund I un RBAM Fixed Income Fund I struktūrvienību. 2012. gadā Sabiedrība uzraudzīja komisijas naudas ienākumus no šiem diviem fondiem LVL 158,767 apmērā (2011: LVL 87,136), no kuriem LVL 33,491 (2011: LVL 9,600) ir uzraudzīti kā uzkrātie ieņēmumi finanšu stāvokļa pārskatā.

(21) Notikumi pēc pārskata gada beigām

2013. gada 14. janvārī 25% (175 000 LVL) AS „Rietumu banka” piederošās akcijas Sabiedrībā tika nodotas D. Krutika īpašumā.

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši citi notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finanšu stāvokli 2012. 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:

	2012	2011
	LVL	LVL
Pirmā līmeņa kapitāls		
Pamatkapitāls	700,000	700,000
Nesadalīta peļņa	20,790	203,680
Pārskata gada peļņa	167,941	217,110
Kopā pirmā līmeņa kapitāls	<u>888,731</u>	<u>1,120,790</u>
Kopā kapitāls	<u>888,731</u>	<u>1,120,790</u>
Kapitāla prasība	<u>76,503</u>	<u>114,519</u>
Kapitāla pietiekamības rādītājs	<u>92,94%</u>	<u>78.29%</u>

2012. un 2011. gada laikā Sabiedrība ir izpildījusi FKTK noteiktās kapitāla pietiekamības prasības (8%).

(23) Ārvalstu valūtas risks

Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību valūtas struktūra 2012. gada 31. decembrī:

LVL	USD	EUR	LVL	GBP	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības					
Uzkrātie ieņēmumi	71,516	3,792	-	-	75,308
Pārējie aktīvi	-	636	724	-	1,360
Nauda un tās ekvivalenti	301,405	294,179	273,090	136	868,810
Pārējās saistības	(10,019)	(71)	(13,064)	-	(23,154)
Tīrā atklātā pozīcija	362,902	298,536	260,750	136	922,324

Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību valūtas struktūra 2011. gada 31. decembrī:

LVL	USD	EUR	LVL	GBP	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības					
Uzkrātie ieņēmumi	28,892	3,808	-	-	32,700
Pārējie aktīvi	-	636	-	-	636
Nauda un tās ekvivalenti	463,600	672,008	594	133	1,136,335
Pārējās saistības	-	-	(15,467)	-	(15,467)
Tīrā atklātā pozīcija	492,492	676,452	(14,873)	133	1,154,204

Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze

Sabiedrības pārskata perioda neto peļņas un pārējo visaptverošo ienākumu jūtība pret izmaiņām ārvalstu valūtas maiņas kursos, pamatojoties uz 2012. un 2011. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 10% izmaiņām USD un EUR uz LVL maiņas kursos, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

LVL	2012		2011	
	Pārskata perioda peļņa	Citi visaptverošie ienākumi	Pārskata perioda peļņa	Citi visaptverošie ienākumi
USD 10% palielināšanās pret LVL	36,290	-	49,249	-
USD 10% samazināšanās pret LVL	(36,290)	-	(49,249)	-
EUR 10% palielināšanās pret LVL	29,891	-	67,582	-
EUR 10% samazināšanās pret LVL	(29,891)	-	(67,582)	-

(24) Terminstruktūras analīze

Tabulā ir atspoguļota Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam. Finanšu saistību nediskontētās naudas plūsmas sakrīt ar termiņiem un summām, kas ir atspoguļotas termiņstruktūras tabulās.

2012. gada 31. decembrī:

LVL	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	Kopā
Uzkrātie ieņēmumi	-	75,308	-	-	75,308
Pārējie aktīvi	-	724	636	-	1,360
Nauda un tās ekvivalenti	868,810	-	-	-	868,810
Pārējās saistības	-	(20,715)	-	(2,439)	(23,154)
Neto pozīcija	868,810	55,317	636	(2,439)	922,324

2011. gada 31. decembrī:

LVL	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	Kopā
Uzkrātie ieņēmumi	-	32,700	-	-	32,700
Pārējie aktīvi	-	-	636	-	636
Nauda un tās ekvivalenti	1,136,335	-	-	-	1,136,335
Pārējās saistības	-	(13,698)	-	(1,769)	(15,467)
Neto pozīcija	1,136,335	19,002	636	(1,769)	1,154,204



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 revidentu ziņojums

AS RB Asset Management IPS akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto AS RB Asset Management IPS (turpmāk „Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas ietver finanšu stāvokļa pārskatu 2012. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver 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 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.

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 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 pamatotības, 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 Sabiedrības finansiālo stāvokli 2012. 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 pārskatam. 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 Sabiedrības finanšu pārskata. Mūsuprāt, vadības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatā uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr.55



Ondřej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2013. gada 28. martā



Valda Užāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 4