

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS**

**2011. 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	19

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS  
2011. 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 2011. gada 1. janvāris – 31. decembris  Kalinovskis Aleksandrs - Padomes priekšsēdētāja vietnieks 2011. gada 1. janvāris – 31. decembris  Zamullo Jaroslavs - Padomes loceklis 2011. gada 1. janvāris - 13. februāris  Pankov Alexander - Padomes loceklis 2011. gada 14. februāris - 31.decembris
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Dmitrijs Krutiks – Valdes priekšsēdētājs 2011. gada 1. janvāris – 31. decembris  Pāvels Melameds – Valdes loceklis 2011. gada 1. janvāris – 31. decembris  Renāts Lokomets – Valdes loceklis 2011. gada 1. janvāris – 31. decembris
Pārskata periods	2011. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidents un tā adrese	SIA KPMG Baltics Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013 Licence Nr. 55

## VAIDĪBAS ZIŅOJUMS SAISTĪBĀ AR 2011. 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.

2011. 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 atvērto 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. 2011. gada 09. septembrī AS "RB Asset Management" IPS likvidēja Maltā reģistrēto slēgto fondu „RBAM II FUNDS SICAV PLC”. 2011.gada 31.decembrī AS "RB Asset Management" IPS pārvaldīšanā esošo aktīvu apjoms bija LVL 53,568,171 (salīdzinājumā 2010.gada 31.decembrī – LVL 44,667,057).

2011. gadā AS "RB Asset Management" IPS guvusi LVL 217,110 peļņu pēc nodokļiem (salīdzinājumā 2010. gadā – LVL 200,567), 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.

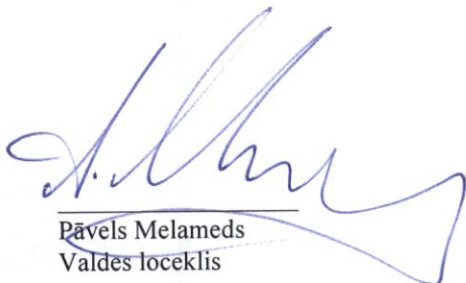
AS "RB Asset Management" IPS produktu spektrs ļauj investoram izvēlēties sev piemērotākās investīciju pozīcijas un diversificēt riskus. AS "RB Asset Management" IPS piedāvā gan bezriskā produktus ar pamatkapitāla saglabātības garantiju, gan produktus ar minimālu riska līmeni, gan arī augsta riska investīcijas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

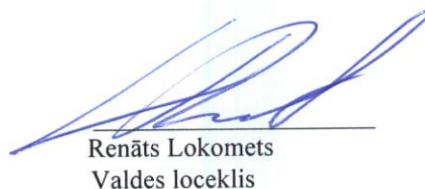
AS "RB Asset Management" IPS mērķis ir nepārtraukta attīstība, kā arī tādu jaunu produktu un pakalpojumu izstrāde, kas maksimāli atbilst klientu interesēm un ļauj paplašināt viņu investīciju iespējas. Mēs pateicamies mūsu klientiem par izrādīto uzticību un kopā gūtajiem panākumiem.

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.

Sabiedrības valdes vārdā, saskaņā ar 2012. gada 23. martā izdoto valdes lēmumu,



Pāvils Melameds  
Valdes loceklis



Renāts Lokomets  
Valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 29. marts

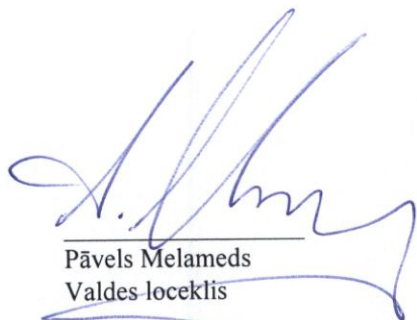
## PAZIŅOJUMS PAR SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 6. līdz 18. lappusei iekļautā 2011. 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.

Sabiedrības valdes vārdā, saskaņā ar 2012. gada 23. martā izdoto valdes lēmumu,



Pāvils Melameds  
Valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 29. marts



Renāts Lokomets  
Valdes loceklis


**VISAPTVEROŠO IENĀKUMUPĀRSKATS**

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
Komisijas un līdzīgie ienākumi	3	461,463	401,903
Komisijas un līdzīgie izdevumi	4	(37,729)	(23,525)
<b>Tīrie komisijas ienākumi</b>		<b>423,734</b>	<b>378,378</b>
Peļņa no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas	5	20,910	1,130
<b>Finansiālās darbības peļņa</b>		<b>444,644</b>	<b>379,508</b>
Administratīvie izdevumi	6	(186,953)	(138,597)
Pārējie izdevumi	7	-	(58)
<b>Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>		<b>257,691</b>	<b>240,853</b>
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	16	(40,581)	(40,286)
<b>Pārskata gada peļņa</b>		<b>217,110</b>	<b>200,567</b>
Pārējie visaptverošie ienākumi pārskata periodā		-	-
<b>Visaptverošie ienākumi pārskata periodā kopā</b>		<b>217,110</b>	<b>200,567</b>

Pielikumi no 10. līdz 18. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Sabiedrības valdes vārdā, saskaņā ar 2012. gada 23. martā izdoto valdes lēmumu,

  
Pāvils Melameds  
Valdes loceklis  
Rīgā, 2012. gada 29. marts

  
Renāts Lokomets  
Valdes loceklis


FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS


	Pielikums	31.12.2011. LVL	31.12.2010. LVL
<b><u>Aktīvs</u></b>			
Nemateriālie ieguldījumi	9	785	1,474
Pamatlīdzekļi	9	463	-
Līdzdalība kapitālā		70	70
Avansa maksājumi	10	2,750	1,575
Nākamo periodu izdevumi		212	167
Uzkrātie ieņēmumi	11	32,700	33,249
Uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	13	729	-
Citi debitori	12	1 308	734
Nauda un tās ekvivalenti	8	1,136,335	939,075
<b><u>Aktīvu kopsumma</u></b>		<b><u>1,175,352</u></b>	<b><u>976,344</u></b>

	Pielikums	31.12.2011. LVL	31.12.2010. LVL
<b><u>Pašu kapitāls un saistības</u></b>			
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	13	-	30,033
Citas saistības	14	54,562	42,631
<b>Saistības kopā</b>		<b>54,562</b>	<b>72,664</b>
Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	15	700,000	700,000
Nesadalītā peļņa			
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		203,680	3,113
b) pārskata gada peļņa		217,110	200,567
<b>Pašu kapitāls kopā</b>		<b>1,120,790</b>	<b>903,680</b>
<b><u>Kopā pašu kapitāls un saistības</u></b>		<b><u>1,175,352</u></b>	<b><u>976,344</u></b>

Pielikumi no 10. līdz 18. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Sabiedrības valdes vārdā, saskaņā ar 2012. gada 23. martā izdoto valdes lēmumu,

  
Pāvils Melameds  
Valdes loceklis

  
Renāts Lokomets  
Valdes loceklis

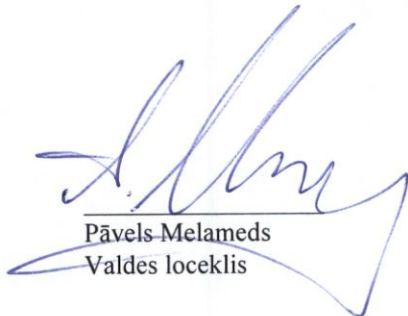
Rīgā, 2012. gada 29. marts

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

	Pamatkapitāls LVL	Nesadalītā peļņa/(uzkrātie zaudējumi) LVL	Kopā LVL
2009. gada 31. decembrī	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. 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

Pielikumi no 10. līdz 18. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Sabiedrības valdes vārdā, saskaņā ar 2012. gada 23. martā izdoto valdes lēmumu,

  
Pāvels Melameds  
Valdes loceklis

  
Renāts Lokomets  
Valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 29. marts

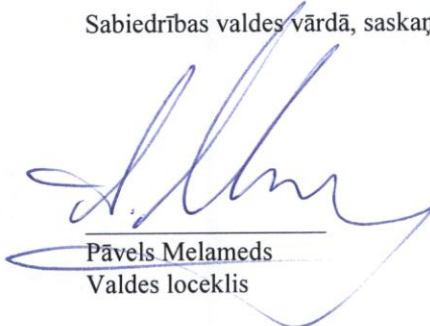


NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
<b>Naudas plūsma no saimnieciskās darbības</b>			
Peļņa pirms nodokļiem		257,691	240,853
Korekcijas par:			
amortizāciju	9	826	583
izmaiņām pārējos aktīvos un nākamo periodu izmaksās		(1,245)	(3,695)
izmaiņām saistībās un uzkrājumos		11,931	30,284
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>		<b>269,203</b>	<b>268,025</b>
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	13	(71,343)	(20,686)
<i>Neto naudas plūsma no pamatdarbības</i>		<b>197,860</b>	<b>247,339</b>
<b>Naudas plūsma no investīciju darbības</b>			
Pamatlīdzekļu iegāde	9	(600)	(1,901)
<i>Neto naudas plūsma no investīciju darbības</i>		<b>(600)</b>	<b>(1,901)</b>
<b>Naudas plūsma no finanšu darbības</b>			
Izmaksātas dividendes		-	(50,001)
<i>Neto naudas plūsma no finanšu darbības</i>		-	<b>(50,001)</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums</b>		<b>197,260</b>	<b>195,437</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	8	939,075	743,638
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	8	<b>1,136,335</b>	<b>939,075</b>

Pielikumi no 10. līdz 18. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Sabiedrības valdes vārdā, saskaņā ar 2012. gada 23. martā izdoto valdes lēmumu,

  
Pāvils Melameds  
Valdes loceklis

  
Renāts Lokomets  
Valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 29. 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 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 2012. gada 29. 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, uzrādot aktīvus un saistības saskaņā ar izmaksu principu.

#### *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.

#### *Finanšu instrumenti*

Visi finanšu instrumenti iesākumā tiek klasificēti vienā no šīm kategorijām:

Finanšu instrumentus Sabiedrība klasificē kā kredītus un debitoru parādus (bankas kontu atlikumi, debitoru parādi un uzkrātie ienākumi saskaņā ar līgumiem) un kā amortizētajā pašizmaksā uzrādītās saistības (parādi piegādātājiem). Visi finanšu instrumenti ir uzrādīti darījuma datumā un sākotnēji tiek novērtēti patiesajā vērtībā. Vēlāk Sabiedrība finanšu instrumentus klasificē kā kredītus un debitoru parādus un amortizētajā pašizmaksā uzrādītās saistības, atskaitot uzkrāto nolietojumu.

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

Katrā pārskata perioda beigu datumā Sabiedrība izvērtē, vai nepastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vērtība ir samazinājusies. Amortizētajā pašizmaksā uzrādīto finanšu aktīvu vērtība ir samazinājusies, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka pēc sākotnējās aktīva uzrādīšanas ir iestājies zaudējuma gadījums un ka zaudējuma gadījums atstāj iespaidu uz aktīva naudas plūsmu nākotnē, ko var ticami aplēst.

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 būtiskākie ienākumi un izdevumi ir uzrādīti saskaņā ar uzkrājumu principu, ņemot 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.

#### **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 pārskata perioda beigu 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. Visas valūtas pārvērtēšanas rezultātā radušās atšķirības iekļauj peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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

	31.12.2011.	31.12.2010.
	LVL	LVL
1 USD	0.544000	0.535000
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.204000	0.203000
1 GBP	0.840000	0.824000

#### **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 postenī „Nauda un tās ekvivalenti”.

#### **Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi**

Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto amortizāciju vai nolietojumu. Amortizācija un nolietojums tiek atspoguļoti peļņas un zaudējumu aprēķinā 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 amortizē 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 peļņas 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 uzskaitē un to vērtību nodokļu vajadzībām. Atliktais nodoklis tiek aprēķināts, izmantojot tās nodokļu likmes, kuras sagaidāms, ka tiks piemērotas pagaidu atšķirībām, kad tās reversēsies, balstoties uz likumiem, kuri ir spēkā vai paredzami, ka būs spēkā, balstoties uz pieejamo informāciju līdz pārskata datumam.

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

### **Sabiedrības pieņemtie jaunie un papildinātie standarti**

Jauni un papildināti standarti un interpretācijas, kuras obligāti jāpieņem finanšu gadā, kas sākas 2011. gada 1. janvārī, bet kuras pašlaik neattiecas uz Sabiedrības darbību:

- Pārstrādātais 24. SGS „Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm” (spēkā pārskata periodiem no 2011. gada 1. janvāra 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, sākot ar 2010. gada 1. jūliju).
- Pārstrādāts 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Pirmpirkuma tiesību emisiju klasificēšana” (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma)

Pārskata periodos, kas sākas 2011. gada 1. janvārī, ir spēkā papildinājumi 7. SFPS attiecībā uz informācijas uzrādīšanu par finanšu aktīvu nodošanu, bet nav paredzams, ka šie papildinājumi būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

### **(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 faktorus 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 paļāvību 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 portfeļu ienesīgumu. Ņemot vērā līgumos noteikto komisijas par portfeļa 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.

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS  
2011. GADA PĀRSKATS**

*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 24. piezīmē.

2011. gada 31. decembrī un 2010. gada 31. decembrī LVL maiņas kurss ir piesaistīts EUR.

*Kreditrisks* - Sabiedrības ikdienas darbība ir pakļauta kreditriskam - riskam, ka sadarbības partneri nenorēķināsies ar Sabiedrību pilnībā un noteiktajā laikā. Sabiedrība uzrauga un vada kreditrisku, izvērtējot katras darījumu puses maksātspēju.

*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 25. 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.

**(3) Komisijas un līdzīgie ienākumi**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Komisijas par fondu pārvaldīšanu	145,727	120,845
Komisijas par klientu individuālo portfeļu pārvaldīšanu	218,401	123,713
Komisijas par klientu individuālo portfeļu ienesīgumu	57,517	120,127
Citi komisijas ienākumi	30,364	37,218
Citi ienākumi	9,454	-
	<b>461,463</b>	<b>401,903</b>

**(4) Komisijas un līdzīgie izdevumi**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Komisijas par finanšu pakalpojumiem	230	1,533
Komisijas par citiem pakalpojumiem	37,499	21,992
	<b>37,729</b>	<b>23,525</b>

**(5) Peļņa no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Ienākumi / (zaudējumi) no valūtu pirkšanas vai pārdošanas	20,910	1,130
	<b>20,910</b>	<b>1,130</b>

**(6) Administratīvie izdevumi**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Darba samaksa	111,918	81,488
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	26,983	19,654
Maksa par finanšu uzraudzību	18,311	18,994
Neatskaitāmais PVN	15 136	2 624
Profesionālie pakalpojumi	3,245	3,335
Juridiskie pakalpojumi	1,694	2,951
Nomas maksa	1,316	1,316
Citi	8 350	8 235
	<b>186,953</b>	<b>138,597</b>

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS  
2011. GADA PĀRSKATS**

<b>(7) Pārējie izdevumi</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>
		<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Samaksātās soda naudas un līgumsodi		-	58
		<u>-</u>	<u>58</u>
<b>(8) Nauda un tās ekvivalenti</b>		<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
		<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
AS "Rietumu Banka" (Rīga)		1,136,335	939,075
		<u>1,136,335</u>	<u>939,075</u>
Nauda un tās ekvivalenti sastāv tikai no norēķinu kontiem.			
<b>(9) Nemateriālie ieguldījumi, pārējie pamatlīdzekļi un inventārs</b>			
	<b>Citi nemateriālie ieguldījumi (datorprogrammas)</b>	<b>Pārējie pamatlīdzekļi (dators)</b>	
Sākotnējā vērtība 31.12.2010.	2,066	-	
Iegādāts 2011.gadā	-	600	
Sākotnējā vērtība 31.12.2011.	2,066	600	
Nolietojums 31.12.2010.	592	-	
Aprēķināts 2011.gadā	689	137	
Nolietojums 31.12.2011.	1,281	137	
Atlikusī vērtība 31.12.2011.	<u>785</u>	<u>463</u>	
Atlikusī vērtība 31.12.2010.	1,474	-	
	<b>Citi nemateriālie ieguldījumi (datorprogrammas)</b>	<b>Pārējie pamatlīdzekļi (dators)</b>	
Sākotnējā vērtība 31.12.2009.	165	-	
Iegādāts 2010.gadā	1,901	-	
Sākotnējā vērtība 31.12.2010.	2,066	-	
Nolietojums 31.12.2009.	9	-	
Aprēķināts 2010.gadā	583	-	
Nolietojums 31.12.2010.	592	-	
Atlikusī vērtība 31.12.2010.	<u>1,474</u>	<u>-</u>	
Atlikusī vērtība 31.12.2009.	156	-	
<b>(10) Avansa maksājumi</b>		<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
		<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Avansa maksājums par profesionāliem pakalpojumiem		-	1,575
Avansa maksājums par IT produktu izstrādi		2,750	-
		<u>2,750</u>	<u>1,575</u>

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS  
2011. GADA PĀRSKATS**

**(11) Uzkrātie ieņēmumi**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Uzkrātie ieņēmumi par aktīvu pārvaldīšanu	32,700	33,249
	<b>32,700</b>	<b>33,249</b>

**(12) Citi debitori**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Samaksātais garantijas depozīts	636	726
Nodokļu pārmaksas	672	8
	<b>1,308</b>	<b>734</b>

**(13) Nodokļi un sociālās apdrošināšanas maksājumi**

	*PVN LVL	Sociālās apdrošināš anas iemaksas LVL	Iedzīvotāj u ienākuma nodoklis LVL	Uzņēmum a ienākuma nodoklis LVL	Uzņēmēj- darbības riskā valsts nodeva LVL	<b>Kopā LVL</b>
<b>Parāds 31.12.2010.</b>	-	-	-	<b>30,033</b>	-	<b>30,033</b>
<b>(Pārmaksa) 31.12.2010.</b>	-	<b>(5)</b>	<b>(3)</b>	-	-	<b>(8)</b>
Aprēķināts par 2011. gadu	(37,686)	32,681	19,870	40,581	22	<b>55,468</b>
Samaksāts 2011. gadā	-	(32,681)	(20,111)	(71,343)	(49)	<b>(124,184)</b>
Saņemta pārmaksas	37,290	-	-	-	-	<b>37,290</b>
<b>Parāds 31.12.2011.</b>	-	-	-	-	-	-
<b>(Pārmaksa) 31.12.2011.</b>	<b>(396)</b>	<b>(5)</b>	<b>(244)</b>	<b>(729)</b>	<b>(27)</b>	<b>(1,401)</b>
<b>Parāds 31.12.2009.</b>	-	-	-	<b>10,375</b>	-	<b>10,375</b>
<b>(Pārmaksa) 31.12.2009.</b>	<b>(396)</b>	-	-	-	<b>(1)</b>	<b>(397)</b>
Aprēķināts par 2010. gadu	(2,428)	25,795	17,911	40,286	18	<b>81,582</b>
Samaksāts 2010. gadā	2,824	(25,800)	(17,914)	(20,686)	(17)	<b>(61,593)</b>
Aprēķināts sods 2010. gadā	-	-	-	58	-	<b>58</b>
<b>Parāds 31.12.2010.</b>	-	-	-	<b>30,033</b>	-	<b>30,033</b>
<b>(Pārmaksa) 31.12.2010.</b>	-	<b>(5)</b>	<b>(3)</b>	-	-	<b>(8)</b>

Nodokļu pārmaksas un avansi (izņemot uzņēmumu ienākumu nodoklis) ir uzrādīti postenī citi debitori.

\* 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.

**A/S "RB ASSET MANAGEMENT" IPS  
2011. GADA PĀRSKATS**

<b>(14) Citas saistības</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Norēķini par pakalpojumiem	13,417	21 905
Saistības aprēķinātām prēmijām un neizmantotiem atvaļinājumiem	33,805	10,496
Profesionālie pakalpojumi	1,670	3,245
Norēķini par finanšu uzraudzību	5,220	5,648
Norēķini ar personālu	28	28
Pārējas saistības	422	1,309
	<u><b>54,562</b></u>	<u><b>42,631</b></u>

**(15) Pamatkapitāls**

2011. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 700,000 parastajām akcijām ar balsstiesībām ar 1Ls nominālvērtību katra. Sabiedrības dalībnieks ir AS „Rietumu Banka”, reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā, pārreģistrēta LR komercreģistrā 2004. gada 11. novembrī ar vienoto reģistrācijas numuru 40003074497, kurai pieder 700,000 (septiņi simti tūkstoši) AS “RB Asset Management” ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcijas.

**(16) Uzņēmumu ienākuma nodoklis**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Peļņa/(zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa	257,691	240,853
Sagaidāmais nodoklis, piemērojot pastāvošo nodokļa likmi (15%)	38,654	36,128
Nodokļu korekcijas par neatskaitāmajām izmaksām	1,927	4,158
<b>Uzņēmumu ienākumu nodokļa izdevumi</b>	<u><b>40,581</b></u>	<u><b>40,286</b></u>

**(17) Uzņēmumā nodarbināto personu vidējais skaits**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Vidējais uzņēmumā nodarbināto skaits pārskata gadā:	<u><b>8</b></u>	<u><b>6</b></u>

**(18) Valdes atalgojums**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Valdes locekļu:		
- darba samaksa	35,608	35,592
- sociālās apdrošināšanas iemaksas	8,578	8,574
	<u><b>44,186</b></u>	<u><b>44,166</b></u>

**(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 noteiktus un neatsaucamus maksājumus.



**(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 (2010: LVL 1,316). Pārskata periodā sabiedrība samaksāja AS „Rietumu banka” komisijas par bankas pakalpojumiem LVL 230 (2010: LVL 127), komisijas pakalpojumiem par aktīvu pārvaldīšanu LVL 37,169, kā arī par citiem pakalpojumiem – LVL 2,125 (2010: LVL 21,995, LVL4,514). 2011. gada 31. decembrī Sabiedrības bilanci ir atzīti sekojošie aktīvu un saistību atlikumi par darījumiem ar A/S „Rietumu Banka”:

Balances posteņi	31.12.2011.	31.12.2010.
	LVL	LVL
Norēķinu konti	1,136,335	939,075
Citi debitori	636	636
Citas saistības	(13,325)	(23,144)

**(21) Aktīvu pārvaldīšana**

	2011	2010
	LVL	LVL
Privātpersonas	3,431,803	2,302,919
Komersabiedrības	12,567,390	13,653,493
RB Opportunity Fund I	22,210,622	22,217,129
RBAM Enhanced Return Fund	5,249,008	6,493,516
RBAM Fixed Income Fund	10,108,067	-
	<u>53,566,890</u>	<u>44,667,057</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. 2011. gadā Sabiedrība uzrādīja komisijas naudas ienākumus no šiem diviem fondiem LVL 87 136 apmērā (2010: LVL 68 927), no kuriem LVL 9 600 (2010: LVL 3 770) ir uzkrājumi un uzrādīti kā uzkrātie ieņēmumi finanšu stāvokļa pārskatā.

**(22) Notikumi pēc pārskata gada beigām**

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2011. 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:

	2011	2010
	LVL	LVL
<b>Pirmā līmeņa kapitāls</b>		
Pamatkapitāls	700,000	700,000
Nesadalīta peļņa (uzkrātie zaudējumi)	203,680	3,113
Pārskata gada peļņa / zaudējumi	217,110	200,567
<b>Kopā pirmā līmeņa kapitāls</b>	<u>1,120,790</u>	<u>903,680</u>
<b>Kopā kapitāls</b>	<u>1,120,790</u>	<u>903,680</u>
<b>Kapitāla prasība</b>	<u>114,519</u>	<u>95,491</u>
<b>Kapitāla pietiekamības rādītājs</b>	<u>78.29%</u>	<u>75.51%</u>

2011. un 2010. gada laikā Sabiedrība ir izpildījusi FKTK noteiktās kapitāla pietiekamības prasības (8%).

**(24) Ārvalstu valūtas risks**

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

LVL	USD	EUR	LVL	GBP	Kopā
<b>Finanšu aktīvi un saistības</b>					
Prasības pret kredītiestādēm	463,600	672,008	594	133	1,136,335
Pārējie aktīvi	28,892	3,808	-	-	32,700
Pārējās saistības	-	-	(15,467)	-	(15,467)
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>492,492</b>	<b>675,816</b>	<b>(14,873)</b>	<b>133</b>	<b>1,153,568</b>

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

LVL	USD	EUR	LVL	Kopā
<b>Finanšu aktīvi un saistības</b>				
Prasības pret kredītiestādēm	102,708	836,288	79	939,075
Pārējie aktīvi	33,249	-	-	33,249
Pārējās saistības	(19,912)	(1,994)	(3,272)	(25,178)
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>116,045</b>	<b>834,294</b>	<b>(3,193)</b>	<b>947,146</b>

**Ārvalstu valūtas jutīguma analīze**

Sabiedrības pārskata perioda neto peļņas un pārējo visaptverošo ienākumu jutība pret izmaiņām ārvalstu valūtas maiņas kursos, pamatojoties uz 2011. un 2010. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 10% izmaiņām USD un EUR uz LVL maiņas kursos, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

LVL	2011		2010	
	Pārskata perioda peļņa	Citi visaptverošie ienākumi	Pārskata perioda peļņa	Citi visaptverošie ienākumi
USD 10% palielināšanās pret LVL	49,249	-	11,605	-
USD 10% samazināšanās pret LVL	(49,249)	-	(11,605)	-
EUR 10% palielināšanās pret LVL	67,582	-	83,429	-
EUR 10% samazināšanās pret LVL	(67,582)	-	(83,429)	-

**(25) Likviditātes risks**

Finanšu saistību līgumā noteikto nediskontēto naudas plūsmu analīze 2011. gada 31. decembrī:

LVL	Uz	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	Kopā
	pieprasījumu				
Pārējās saistības	-	13,698	-	1,769	15,467

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

LVL	Uz	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	Kopā
	pieprasījumu				
Pārējās saistības	-	772	21,161	3,245	25,178



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 akcionāram

#### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto AS RB Asset Management IPS (turpmāk „Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas ietver finanšu stāvokļa pārskatu 2011. gada 31. decembrī, apvienoto ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 6. līdz 18. 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 pārlicību, 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*

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AS RB Asset Management IPS finansiālo stāvokli 2011. 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. Mūsaprāt, vadības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatā uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA  
Licence Nr.55



Ondřej Fikrlé  
Partneris pp KPMG Baltics SIA  
Rīga, Latvija  
2012. gada 29. martā



Valda Užāne  
Zvērināta revidente  
Sertifikāta Nr. 4