

A/S “Rietumu Asset Management” IPS

Pārskats par 2016. 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
Revidēntu ziņojums	22

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2016. GADU

Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	A/S “Rietumu Asset Management” ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40103753360 Rīga, 2014. gada 29. janvāris
Adrese	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013 Latvija
Dalībnieku pilns nosaukums un adrese	100% - AS „Rietumu Banka” Reģ.Nr. 40003074497 Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Suharenko Arkādijs – Padomes priekšsēdētājs no 2014. gada 29. janvāra Pankov Alexander - Padomes loceklis no 2014. gada 29. janvāra Suharenko Ilja - Padomes loceklis no 2014. gada 29. janvāra
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Fuls Rolf Paul – Valdes priekšsēdētājs no 2014. gada 29. janvāra līdz 2017. gada 22. janvārim Pāvels Počtarenko – Valdes priekšsēdētājs no 2017. gada 23. janvāra Zamullo Jaroslavs – Valdes loceklis no 2014. gada 29. janvāra līdz 2016. gada 29. septembrim Renāts Lokomets – Valdes loceklis no 2014. gada 16. jūnija līdz 2016. gada 29. septembrim Jeļena Buraja – Valdes loceklis no 2016. gada 30. septembra līdz 2017. gada 22. janvārim Aleksandrs Vološins – Valdes loceklis no 2016. gada 30. septembra līdz 2017. gada 22. janvārim Jurijs Moskaļuks – Valdes loceklis no 2017. gada 23. janvāra Nikolajs Dorofejevs – Valdes loceklis no 2017. gada 01. februāra
Pārskata periods	2016. gada 01. janvāris – 2016. gada 31. decembris
Revidents un tā adrese	SIA KPMG Baltics Vesetas iela 7, Rīga, Latvija, LV-1013 Licence Nr. 55

VADĪBAS ZINOJUMS SAISTĪBĀ AR 2016. GADA FINANŠU PĀRSKATU

AS "Rietumu Asset Management" Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, reģ.Nr. LV400103753360, dibināta 2014. gada 29. janvārī ar mērķi sniegt aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumus finanšu tirgus robežās.

2014. gada 17. aprīlī AS "Rietumu Asset Management" IPS saņēma Finanšu kapitāla un tirgus komisijas licenci aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumu sniegšanai un sāka gatavot iespējamos piedāvājumus klientiem un sadarbības partneriem.

2016. gadā AS "Rietumu Asset Management" IPS aktīvi nodarbojas ar klientu piesaistīšanu, ieguldījumu fondu pārvaldīšanu un sadarbības attiecību izveidošanu ar finanšu tirgus dalībniekiem. Sabiedrība pārvalda klientu individuālus portfeļus, kā arī Latvijā reģistrētus slēgto ieguldījumu fondu „RB Opportunity Fund – 1” un atvērtos fondus „Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund” ar apakšfondiem „Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund USD” un „Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund EUR”, un „Rietumu Asset Management Fund” ar apakšfondiem „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD”, „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD” un „Rietumu Asset Management Fund – Global Equity USD”. 2016. gada 31. decembrī AS "Rietumu Asset Management" IPS pārvaldīšanā esošo aktīvu apjoms bija EUR 147 536 424.

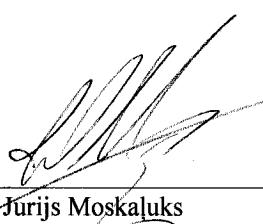
AS "Rietumu Asset Management" IPS produktu spektrs ļauj investoram izvēlēties sev piemērotākās investīciju pozīcijas un diversificēt riskus.

AS "Rietumu 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.

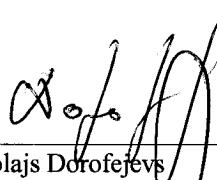
AS "Rietumu Asset Management" IPS savā darbībā apvieno saprātīgu lēmumu pieņemšanu un stingru pieeju risku pārvaldīšanai. Mēs ceram, ka iegūtās zināšanas, pieredze un kvalitatīva servisa sniegšana mūsu esošajiem un jaunajiem klientiem kļūs par stabili pamatu sabiedrības attīstībai nākotnē.



Pāvels Počarenko
Valdes priekšsēdētājs



Jurijs Moskaluks
Valdes loceklis



Nikolajs Doroфеjevs
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 1. martā

PAZIŅOJUMS PAR SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Akciju Sabiedrības „Rietumu 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 21. lapai iekļautā 2016. 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.

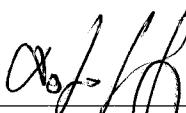
Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošanu, par Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.



Pāvels Počarenko
Valdes priekšsēdētājs



Jurijs Moskaluks
Valdes loceklis



Nikolajs Dorofejevs
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 1. martā

A/S "RIETUMU ASSET MANAGEMENT" IPS
PĀRSKATS PAR 2016. GADU

VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2016 EUR	2015 EUR
Komisijas un līdzīgie ienākumi	3	675 060	508 589
Komisijas un izdevumi par ieguldījumu pārvaldīšanu	4	(146 029)	(125 334)
Peļņa no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas	5	8 439	5 409
Finansiālās darbības peļņa		537 470	388 664
Administratīvie izdevumi	6	(351 026)	(246 321)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokla		186 444	142 343
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	14	(26 429)	(13 070)
Pārskata gada peļņa		160 015	129 273
Visaptverošie ienākumi pārskata periodā kopā		160 015	129 273

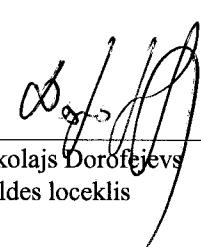
Pielikumi no 10. līdz 21. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvels Počarenko
Valdes priekšsēdētājs



Jurijs Moskaljuks
Valdes loceklis



Nikolajs Dorofejevs
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 1. martā

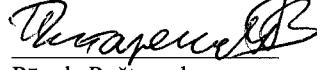
A/S "RIETUMU ASSET MANAGEMENT" IPS
PĀRSKATS PAR 2016. GADU

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

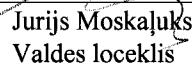
	Pielikums	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
<u>Aktīvi</u>			
Nemateriālie ieguldījumi	7	35	48
Pamatlīdzekļi	7	843	1 531
Nākamo periodu izdevumi		1 902	1 744
Uzkrātie ieņēmumi	8	74 993	35 131
Pārējie aktīvi	10	25 592	8 677
Nauda un tās ekvivalenti	11	716 640	594 523
Kopā aktīvi		820 005	641 654

	Pielikums	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
<u>Pašu kapitāls un saistības</u>			
Uzņēmuma ienākuma nodokļa saistības	9	13 316	13 070
Saistības	12	90 895	72 805
Saistības kopā		104 211	85 875
Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	13	500 000	500 000
Iepriekšējo periodu uzkrātie zaudējumi		55 779	(73 494)
Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi)		160 015	129 273
Pašu kapitāls kopā		715 794	555 779
Kopā pašu kapitāls un saistības		820 005	641 654

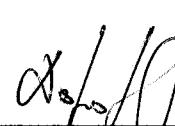
Pielikumi no 10. līdz 21. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvels Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs



Jurijs Moskaluks
Valdes loceklis



Nikolajs Dorofejevs
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 1. martā

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

	Pamatkapitāls EUR	Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa EUR	Kopā EUR
2014. gada 31. decembrī	500 000	(73 494)	426 506
2015.gada perioda peļņa	-	129 273	129 273
2015. gada 31. decembrī	500 000	55 779	555 779
Pārskata perioda peļņa	-	160 015	160 015
2016. gada 31. decembrī	500 000	215 794	715 794

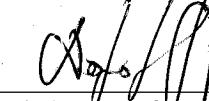
Pielikumi no 10. līdz 21. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvels Počarenko
Valdes priekšsēdētājs



Jurijs Moskaluks
Valdes loceklis



Nikolajs Dorofejevs
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 1. martā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

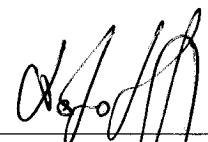
	Pielikums	2016 EUR	2015 EUR
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības			
Peļņa pirms nodokļiem		186 444	142 343
Korekcijas par:			
Nolietojumu un amortizāciju	7	701	701
Izmaiņām avansa maksājumos, nākamo periodu izdevumos un uzkrātajos ienēmumos		(40 020)	(14 835)
Izmaiņām pārējos aktīvos		(16 915)	14 829
Izmaiņām pārējās saistībās		18 090	1 217
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		148 300	144 255
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	9	(26 183)	-
Neto naudas plūsma no pamatdarbības		122 117	144 255
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums		122 117	144 255
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		594 523	450 268
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	11	716 640	594 523

Pielikumi no 10. līdz 21. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvels Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs

Jurijs Moskaluks
Valdes loceklis



Nikolajs Dorofejevs
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 1. martā

PIELIKUMS

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

Informācija par sabiedrību

A/S “Rietumu Asset Management” IPS (turpmāk „Sabiedrība”) juridiskā forma ir akciju sabiedrība. Sabiedrības juridiskā un pasta adrese ir Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija. Sabiedrības akcionārs ir AS Rietumu Banka, Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013 un tam pieder 100% Sabiedrības akciju kapitāla. Sabiedrības galvenais darbības veids ir aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumi. Sabiedrības galvenais darbības veids pēc NACE 2. red. klasifikācijas ir līdzekļu apvienošana trastos, fondos, un līdzīgās finanšu vienībās (6430).

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību reglamentējošās likumdošanas prasības

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

Pazīnojums par atbilstību

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

Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus izdošanai Rīgā, 2017. gada 1. martā. Akcionāriem ir tiesības mainīt šos finanšu pārskatus.

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi. Pārskata gada laikā Sabiedrības funkcionālā valūta bija EUR.

Finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikas

Izņemot izmaiņas, kas aprakstītas zemāk, Sabiedrība ir konsekventi piemērojusi 1. piezīmē uzskaitītās grāmatvedības politikas visos periodos, kas uzsākta šajos finanšu pārskatos.

Sabiedrība ir pieņemusi turpmāk aprakstītos jaunos standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2016. gada 1. janvārī.

Turpmāk aprakstītās vadlīnijas, kas stājās spēkā 2016. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējušas šos finanšu pārskatus:

- 11. SFPS: „Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē“
- 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana“
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi“
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 41. SGS „Lauksaimniecība“
- 19. SGS - Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas
- 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati“
- Ikgadējie papildinājumi SFPS

Jauni standarti un interpretācijas

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2017. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Sabiedrību. Sabiedrība neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

(i) 9. SFPS “Finanšu instrumenti” (2014) (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ar atsevišķiem izņēmumiem tiks piemērots retrospektīvi. Nav nepieciešams pārklassificēt salīdzinošo informāciju, un tas ir atļauts tikai tad, ja informācija ir pieejama bez pārvērtēšanas. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Šis standarts aizvieto 39. SGS “Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”, par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS, un uzņēmumi var izvēlēties vai piemērot 9. SFPS vai 39. SGS.

Kaut arī pieļaujamās finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaka, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un

patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētajā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par atlikušo pamatsummu.

Turklāt uzņēmums drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt parējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākļos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Parāda instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kredītaudējumus un peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzišana.

9. SFPS ir izmantots “paredzamo kredītaudējumu” modelis, kas aizvieto 39. SGS “radušos zaudējumu modeli”, un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti piesaskaņo risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma ārvalstu meitas sabiedrībā risika ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas atļauj par riska ierobežotiem posteņiem noteikt papildu riska darījumus.

Uzņēmumiem būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktajām riska ierobežošanas darbībām.

Sabiedrība neparedz, ka 9. SFPS (2014) būtiski ietekmēs tās finanšu pārskatus. Nemot vērā Sabiedrības darbību un tās finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Sabiedrība uzskaata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu pieaugt, un aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki. Sabiedrība vēl nav pabeigusi 9. SFPS prasībām atbilstošas vērtības samazināšanās metodoloģijas izstrādi.

(ii) 15. SFPS “Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Jaunais standarts aizvieto SFPS pašlaik ietvertās vadlīnijas par ieņēmumu atzišanu. Lai noteiktu, kad un kādā apmērā atzīt ieņēmumus, uzņēmumiem būs jāizmanto piecu soļu modelis. Jaunais modelis paredz, ka ieņēmumus atzīst brīdī, kad uzņēmums nodod klientam kontroli pār precēm vai pakalpojumiem, un tādā summā, kādu uzņēmums paredz saņemt par to. Atkarībā no tā, vai ir izpildīti konkrēti kritēriji, ieņēmumus atzīst:

- laika gaitā, atspoguļojot uzņēmumu darbības finanšu rezultātus; vai
- brīdī, kad klientam tiek nodota kontrole pār precēm vai pakalpojumiem.

15. SFPS ir noteikti principi, kas uzņēmumiem būtu jāievēro, lai uzrādītu kvalitatīvu un kvantitatīvu informāciju, kas finanšu pārskatu lietotājiem sniegtu lietderīgu informāciju par ieņēmumu un naudas plūsmu, kas rodas no līguma ar klientu, raksturu, summu, laiku un nenoteiktību.

Lai gan sākotnējais izvērtējams par 15. SFPS potenciālo ieteikmi uz finanšu pārskatiem vēl nav pabeigts, vadība neparedz, ka jaunā standarta sākotnējā piemērošana būtiski neietekmēs uzņēmuma finanšu pārskatus. Nemot vērā uzņēmuma darbību un tā gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzišanas laiks un novērtējums.

(iii) 16. SFPS “Nomas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)

16. SFPS aizstāj 17. SGS “Nomas” un tā interpretācijas. Šis standarts atceļ pašreiz lietoto nomnieku dubultās uzskaites modeli un tā vietā nosaka, ka vairums nomu ir jāuzrāda bilancē pēc viena modeļa, un atceļ nomas iedalījumu operatīvajā un finanšu nomā.

Saskaņā ar 16. SFPS līgums ir nomu vai ietver nomu, ja ar to apmaiņā pret atlīdzību tiek nodotas tiesības kontrolēt identificēta aktīva lietojumu noteiktā laika periodā. Jaunais nomas modelis paredz, ka par šādiem līgumiem nomnieks atzīst lietošanas tiesību aktīvu un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvam aprēķina nolietojumu, bet saistībām procentu izdevumus saskaņā ar uzkrāšanas principu. Tā rezultātā vairumam nomu izdevumi tiks galvenokārt atzīti perioda sākumā pat tādos gadījumos, kad nomnieks maksās vienādas summas katru gadu.

Jaunais standarts piedāvā nomniekiem vairākus ierobežota apjoma izņēmumus, kas ietver:

- nomas ar termiņu, kas nepārsniedz 12 mēnešus un neparedz iegādes iespēju, un
- mazvērtīgu aktīvu nomas.

Jaunā standarta ieviešana neietekmēs iznomātāja uzskaiti, un iznomātājiem tiks saglabāta atšķirība starp operatīvo un finanšu nomu.

Sabiedrība neparedz, ka, sākotnēji piemērojot jauno standartu, tas būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo Sabiedrība nav noslēgusi līgumus, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā.

(iv) *Papildinājumi 2. SFPS: “Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana”* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paskaidro maksājumu ar akcijām uzskaiti šādās jomās:

- piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu ietekme uz naudā nokārtotu maksājumu ar akcijām novērtēšanu;
- maksājumi ar akcijām ar neto norēķinu iespēju nodokļu ieturēšanas saistības; un
- maksājumu ar akcijām noteikumu un nosacījumu maiņa, kuras rezultātā darījums tiek pārklassificēts no naudā nokārtota uz pašu kapitāla instrumentos nokārtotu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo Sabiedrība neveic maksājumus ar akcijām.

(v) *Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS “Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu”* (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)

Papildinājumos ir paskaidrots, ka darījumā ar asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu peļņu vai zaudējumus atzīst atkarībā no tā, vai pārdotie vai ieguldītie aktīvi veido uzņēmējdarbību, tādējādi:

- pilnā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodots aktīvs vai aktīvi, kas veido uzņēmējdarbību (neatkarīgi no tā, vai tas ir daļa no meitas sabiedrības), bet
- daļejā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodoti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību pat tad, ja šie aktīvi ir daļa no meitas sabiedrības.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

(vi) *Papildinājumi 7. SGS* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paredz uzrādīt jaunu informāciju, kas palīdzēs lietotājiem izvērtēt izmaiņas saistībās, kas radušās finansēšanas darbības rezultātā, ieskaitot izmaiņas, ko rada naudas plūsmas un citas izmaiņas (piemēram, peļņa vai zaudējumi no izmaiņām ārvalstu valūtas kursoši, izmaiņas, kas radušās, iegūstot vai zaudējot kontroli pār meitas sabiedrībām, izmaiņas patiesajā vērtībā).

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

(vii) *Papildinājumi 12. SGS*: Atliktā nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.) Šie papildinājumi paskaidro, kā un kad konkrētās situācijās uzskaitīt atliktā nodokļa aktīvus, un paskaidro, kā nākotnē noteikt apliekamos ienākumus, lai izvērtētu atliktā nodokļa aktīvu atzīšanu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo nākotnes apliekamo peļņu uzņēmums jau novērtē veidā, kas atbilst papildinājumos noteiktajam.

(viii) *Papildinājumi 40. SGS „Ieguldījumu īpašumu nodošana”* (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)

Papildinājumi nostiprina 40. SGS “Ieguldījumu īpašumi” noteikto principu aktīvu pārcelšanai no un uz ieguldījumu īpašumu kategoriju, nosakot, ka pārklasifikāciju drīkst veikt vienīgi tad, ja ir mainījies īpašuma lietošanas veids. Saskaņā ar papildinājumiem pārklasifikāciju veic tikai tad, kad ir faktiski mainījies lietošanas veids, t.i., aktīvs atbilst vai pārstāj atbilst ieguldījumu īpašuma definīcijai un ir pieejami pierādījumi lietošanas veida maiņai. Pārklasifikāciju nedrīkst veikt, pamatojoties vienīgi uz vadības nolūkiem.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav ieguldījumu īpašumu.

(ix) *22. SFPIK “Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi”* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)

Interpretācija skaidro, kā noteikt darījuma datumu, lai varētu pēc tā noteikt ārvalstu valūtas maiņas kursu, ko lietot saistītā aktīva, izdevuma vai ienākuma (vai tā daļas) sākotnējai atzīšanai, pārtraucot atzīt nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu ārvalstu valūtā. Šādos apstākļos par darījuma datumu uzskata datumu, kurā uzņēmums sākotnēji atzīst nemonetāro aktīvu vai nemonetārās saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šī interpretācija būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistību, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu, atzīšanai Sabiedrība izmanto ārvalstu valūtas maiņas kursu darījuma datumā.

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklā tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 12. SFPS “Ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, bet papildinājumi 28. SGS “Ieguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Agrāka pieņemšana ir atļauta.

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

Sabiedrība plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

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 uzskaitīti 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.

Ienākumu un izdevumu uzskaite

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 maksu 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 EUR pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Eiropas Centrālās 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

A/S "RIETUMU ASSET MANAGEMENT" IPS
PĀRSKATS PAR 2016. GADU

amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kura. Ārvalstu valūtas maiņas kura svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā.

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

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
1 USD	1.05410	1.0887

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvs vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, nemot 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 peļnas vai zaudējumu aprēķinā. Turpmākā uzskaita 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.

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 pašizmaksā 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 Sabiedrība ir nodevusi būtībā visus ar pieredību 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 Sabiedrībai ir nodoms veikt neto norēķinus vai pārdot aktīvu un nokārtot saistības vienlaicīgi.

Līdzekļi 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.

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 vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva 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.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu debitoru parādu un aizdevumu 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.

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 Sabiedrība 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, pamatlīdzekļus nolieto 4 - 8 gadu laikā. Amortizācijas un nolietojuma 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 iespējamas saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, kas radīs aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un Sabiedrība var veikt ticamu saistību novērtējumu.

Nodokli

Uzņēmumu ienākuma nodoklis sastāv no aprēķinātā un atliktā nodokļa. Ienākuma nodokli uzrāda peļnas vai zaudējumu aprēķinā, izņemot, ja tas attiecas uz posteņiem, kurus atzīst pārējos visaptverošos ienākumos vai tieši pašu kapitālā. Tad tos atzīst pārējos visaptverošos ienākumos vai tieši pašu kapitālā.

Maksājamais nodoklis ietver paredzamo nodokļa maksājumu no gada apliekamā ienākuma, kas aprēķināts, izmantojot nodokļu likmes, kuras ir spēkā pārskata perioda beigu 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 paredzams, ka būs spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Atliktais nodoklis tiek atzīts par neizmantotiem nodokļu zaudējumiem, nodokļu kredītu un neapliekamām pagaidu atšķirībām tādā apmērā, par cik ir ticams, ka nākotnē būs pieejama apliekamā peļna, lai aktīvu varētu izmantot. Atliktā nodokļa apjoms tiek pārskatīts katrā pārskata perioda beigu 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
- juridiskais risks

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

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2016. GADU

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.

Tirkus 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. Nemot vērā līgumos noteikto komisijas par portfelja ienesīgumu aprēķināšanas nosacījumu sarežģītību un dažādību, cenas riska jūtīgumu nav praktiski kvantificēt.
- **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 sniegtā 22. piezīmē.
- **Procentu likmju risks** – ir risks, ka finanšu instrumentu vērtība svārstīsies atkarībā no izmaiņām tirgus procentu likmēs. Sabiedrības īpašumā netiek turēti finanšu aktīvi vai saistības, ko būtiski ietekmē procentu likmju svārstības.

Kredītrisks – Sabiedrības ikdienas darbība ir pakļauta kredītriskam - riskam, ka sadarbības partneri nenorēķināsies ar Sabiedrību pilnībā un noteiktajā laikā. Sabiedrība uzrauga un vada kredītrisku, 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.

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.

Kapitāla vadība

Finanšu un kapitāla tirgus komisija nosaka un pārrauga 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 jāuzturt kapitāla rādītāji atbilstoši riska svērtajiem aktīviem. 2016. gada 31. decembrī minimālais līmenis ir 8%. Sabiedrības kapitāla pietiekamības aprēķins ir uzrādīts 21. piezīmē.

(3) Komisijas un līdzīgie ienākumi

	2016	2015
	EUR	EUR
Komisijas par fondu pārvaldišanu	224 795	220 753
Komisijas par klientu individuālo portfeļu pārvaldišanu	357 377	216 559
Komisijas par klientu piesaisti	92 362	71 277
Komisijas par klientu individuālo portfeļu atpirkšanu	526	-
	675 060	508 589

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2016. GADU

(4) Komisijas un izdevumi par ieguldījumu pārvaldišanu

	2016 EUR	2015 EUR
Komisijas par klientu piesaisti	107 020	87 418
Komisijas par finanšu pakalpojumiem	404	336
Izdevumi par IT sistēmu izmantošanu	38 605	37 580
	146 029	125 334

(5) Peļņa no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas

	2016 EUR	2015 EUR
Peļņa no valūtu pirkšanas vai pārdošanas	8 439	5 409
	8 439	5 409

(6) Administratīvie izdevumi

	2016 EUR	2015 EUR
Darba samaksa	154 703	101 904
Darbinieku apdrošināšana	2 569	1 653
Maksa par finanšu uzraudzību	50 770	40 382
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	35 888	24 083
Neatskaitāmais PVN	16 742	17 111
Profesionālie pakalpojumi	10 671	10 560
Juridiskie pakalpojumi	3 705	3 344
Nomas maksa	10 192	4 632
Reklāmas un mārketinga izdevumi	45 948	14 525
Darbinieku apmācības izdevumi	-	1 340
Sakaru pakalpojumi	1 863	1 935
Reprezentācijas izdevumi	-	13 093
Uzkrājumi neizmantotajiem atvaiņinājumiem	4 466	7 376
Citi	13 509	4 383
	351 026	246 321

(7) Nemateriālie ieguldījumi, pamatlīdzekļi

	Datorprogrammas	Pamatlīdzekļi
Legādes vērtība		
Legādes vērtība 31.12.2015.	64	2 673
Legādāts pārskata periodā	-	-
Legādes vērtība 31.12.2016.	64	2 673
Nolietojums un amortizācija		
Nolietojums un amortizācija 31.12.2015.	16	1 142
Aprēķināts pārskata periodā	13	688
Nolietojums un amortizācija 31.12.2016.	29	1 830
Uzskaites vērtība 31.12.2015.	48	1 531
Uzskaites vērtība 31.12.2016.	35	843

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2016. GADU

(8) Uzkrātie ieņēmumi

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
Uzkrātie ieņēmumi par klientu individuālo portfeļu pārvaldišanu	46 424	20 741
Uzkrātie ieņēmumi par fondu pārvaldišanu	14 471	14 370
Uzkrātie ieņēmumi par fondu daļu pārdošanu	1 393	20
Uzkrātie ieņēmumi par kompensācijas ienākumiem	12 705	-
	74 993	35 131

(9) Nodokļi un sociālās apdrošināšanas maksājumi

	Sociālās apdroši- nāšanas *PVN EUR	Iedzīvo- tāju iemaksas EUR	Uzņēmu- ma ienākuma nodoklis EUR	Uzņēmēj- darbības riska valsts nodeva EUR	Kopā EUR
Parāds 31.12.2015.	-	-	47	13 070	- 13 117
(Pārmaksa) 31.12.2015.	(1 972)	-	-	(34)	(2 006)
Aprēķināts par pārskata periodu	3 957	52 906	29 977	26 429	49 113 318
Samaksāts par pārskata periodu	(4 617)	(52 906)	(30 059)	(26 183)	(54) (113 819)
Aprēķināta soda nauda	5		2		7
Saņemta pārmaksa	2 511				2 511
Parāds 31.12.2016.	-	-	-	13 316	- 13 316
(Pārmaksa) 31.12.2016	(116)	-	(33)	-	(39) (188)

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

* Šajā kolonnā ir uzrādīta gan Sabiedrības, gan “RB Opportunity Fund I” aprēķinātie un samaksātie nodokli un saņemtā nodokļu pārmaksa. Sabiedrība pārstāv “RB Opportunity Fund I” Valsts ieņēmumu dienestā saistībā ar PVN.

(10) Pārējie aktīvi

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
Nodokļu pārmaksa (9. piezīme)	188	2 006
Pircēju un pasūtītāju parādi	22 967	5 736
Samaksātais garantijas depozīts	2 306	935
Samaksātais avanss	127	-
Citi	4	-
	25 592	8 677

(11) Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no norēķinu kontiem.

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
AS “Rietumu Banka” (Rīga)	716 640	594 523
	716 640	594 523

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2016. GADU

(12) Saistības

	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Norēķini par pakalpojumiem	51 863	51 367
Uzkrātās saistības par aprēķinātām prēmijām un neizmantotiem atvaiņajumiem	15 119	10 653
Uzkrātās saistības	23 878	10 721
Pārējie nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas (9.piezīme)	-	47
Citas saistības	35	17
	90 895	72 805

(13) Pamatkapitāls

2016. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 500 000 parastajām akcijām ar balsstiesībām ar 1 EUR nominālvērtību katrā. Sabiedrības dalībnieks ir AS „Rietumu Banka”, reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā, pārregistrēta LR komercreģistrā 2004. gada 11. novembrī ar vienoto reģistrācijas numuru 40003074497, kurai pieder 500 000 (pieci simti tūkstoši) AS “Rietumu Asset Management” ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcijas.

(14) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	2016 EUR	2015 EUR
Peļņa pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa	186 444	142 343
Sagaidāmais nodoklis, piemērojot pastāvošo nodokļa likmi (15%)	27 966	21 351
Neatskaitāmo izdevumu ietekme	1	1 276
Izmaiņas neatzītajā atliktajā nodoklī	(1 538)	(9 557)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	26 429	13 070

Atliktā nodokļa aktīvi

	2016 EUR	2015 EUR
	aktīvi	saistības
Pamatlīdzekļu nolietojums	-	(76)
Citi uzkrājumi	-	-
Pārnesamie nodokļu zaudējumi	-	-
(Neatzītie atliktā nodokļa aktīvi)	-	(1 462)
Neatzītās atliktā nodokļa saistības	-	76
Neto atliktā nodokļa aktīvi	-	-

2016. gada 31. decembrī atliktā nodokļa aktīvs nav atzīts, jo nav iespējams ticami novērtēt to, vai nākotnē būs pieejama apliekama peļņa, pret kuru Sabiedrība varētu izmantot šo aktīvu.

(15) Uzņēmumā nodarbināto personu vidējais skaits

	2016	2015
Vidējais uzņēmumā nodarbināto skaits pārskata gadā:	10	8

(16) Valdes atalgojums

Sabiedrība 2015. gadā un 2016. gadā valdes locekļiem atlīdzību nav maksājusi.

(17) Nomas un īres līgumi

2016. Sabiedrība nenoslēdza jaunus nomas līgumus

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2016. GADU

(18) Darijumi ar saistītajām pusēm

Pārskata perioda laikā A/S “Rietumu Asset Management” IPS no radniecīgās sabiedrības A/S “Rietumu Banka” saņēma A/S „Rietumu Banka” izrakstītos rēķinus par

- telpu nomas pakalpojumiem par kopējo summu EUR 12 332 ar PVN (2015: EUR 5 605 ar PVN)
- profesionāliem pakalpojumiem par kopējo summu EUR 8 909 ar PVN (2015: EUR 8 479 ar PVN)
- aģenta pakalpojumiem par kopējo summu EUR 129 494 ar PVN (2015: EUR 105 775 ar PVN)
- reklāmas pakalpojumiem par kopējo summu EUR 29 000 ar PVN (2015: EUR 8 571 ar PVN)
- pārējie pakalpojumi par kopējo summu EUR 2 711 ar PVN (2015: EUR 6 258 ar PVN)

Pārskata periodā Sabiedrība samaksāja AS „Rietumu banka” komisijas par bankas pakalpojumiem EUR 404 (2015 336 EUR). Sabiedrības bilance ir atzīti sekojošie aktīvu un saistību atlikumi par darījumiem ar A/S „Rietumu Banka”:

Bilances posteņi	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Norēķinu konti	716 640	594 523
Pārējie aktīvi	2 306	935
Saistības	(24 466)	(11 290)

(19) Aktīvu pārvaldīšana

Sabiedrība pārvalda savu klientu un biržā kotētu fondu ieguldījumu portfeļus:

	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Privātpersonas	10 877 964	9 367 052
Komercsabiedrības	83 537 430	11 902 193
Biržā kotēti fondi		
RB Opportunity Fund I	27 029 289	30 807 841
RAM Cash Reserve Fund USD	5 140 544	4 630 266
RAM FUND Fixed Income High Yield USD	7 953 106	7 239 422
RAM FUND Fixed Income Investment Grade USD	12 396 171	12 681 799
RAM FUND Global Equity USD	601 920	602 029
	147 536 424	77 230 602

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

(20) Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā starp pārskata gada pēdējo dienu un dienu, kad valde paraksta gada pārskatu, nav bijuši nekādi nozīmīgi vai ārkārtas apstākļi, kas ietekmētu gada rezultātus un sabiedrības finansiālo stāvokli.

(21) 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:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
Pirma līmeņa kapitāls		
Pamatkapitāls	500 000	500 000
Iepriekšējo periodu uzkrātie zaudējumi/peļņa	55 779	(73 494)
Pārskata perioda peļņa	160 015	129 273
Kopā pirmā līmeņa kapitāls	715 794	555 779
Kapitāla prasība	94 428	66 773
Kapitāla pietiekamības rādītājs	60.64%	66.59%

Periodā no 2016. gada 1. janvārim līdz 2016. gada 31. decembrim Sabiedrība ir izpildījusi FKTK noteiktās kapitāla pietiekamības prasības (8%).

(22) Ārvalstu valūtas risks

Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību valūtas struktūra 2016. gada 31. decembrī:

EUR	USD	EUR	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības			
Uzkrātie ienēmumi	15 864	59 129	74 993
Pārējie aktīvi	16 527	9 065	25 592
Nauda un tās ekvivalenti	225 070	491 570	716 640
Saistības	(19 474)	(84 737)	(104 211)
Tirā atklātā pozīcija	237 987	475 027	713 014

Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību valūtas struktūra 2015. gada 31. decembrī:

EUR	USD	EUR	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības			
Uzkrātie ienēmumi	14 389	20 742	35 131
Pārējie aktīvi	-	8 677	8 677
Nauda un tās ekvivalenti	128 703	465 820	594 523
Saistības	(7 159)	(78 716)	(85 875)
Tirā atklātā pozīcija	135 933	416 523	552 456

Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze

Sabiedrības pārskata perioda neto peļņas un pārējo visaptverošo ienākumu jūtība pret izmaiņām ārvalstu valūtas maiņas kursos, pamatojoties uz 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 10% izmaiņām USD uz EUR maiņas kursos, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

EUR	2016		2015	
	Pārskata perioda peļņa	Citi visaptverošie ienākumi	Pārskata perioda peļņa	Citi visaptverošie ienākumi
USD 10% palielināšanās pret EUR	23 799	-	13 593	-
USD 10% samazināšanās pret EUR	(23 799)	-	(13 593)	-



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

A/S "RIETUMU ASSET MANAGEMENT" IPS dalībniekiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši "A/S Rietumu Asset Management" IPS ("Sabiedrība") pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 6. līdz 21. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- Finanšu stāvokļa pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- pašu kapitāla izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsuprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par A/S "Rietumu Asset Management" IPS finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 4. lapā,
- paziņojums par vadības atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 5. lapā,

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai



no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības loks nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas izdoto normatīvo noteikumu Nr. 46 "Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas izdoto normatīvo noteikumu Nr. 46 "Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojoj finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Sabiedrības likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Sabiedrības likvidācija vai darbības izbeigšana

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidēntu atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

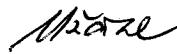
Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītās neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiešu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidētu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniepta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidētu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināmies ar personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrej Fikrlē
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2017. gada 1. martā


Valda Užāne
Zvērināta revidēnte
Sertifikāta Nr. 4