

**Akciju sabiedrības
“RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS**

2020. 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
Neatkarīgu revidēntu ziņojums	21

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 Valerijs Kairovs - Padomes loceklis no 2017. gada 27. jūnija Mališko Maksims - Padomes loceklis no 2017. gada 27. jūnija
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Jurijs Moskaluks – Valdes priekšsēdētājs no 2019. gada 29. novembra Polina Bočarova – Valdes loceklis no 2020. gada 29. maija Pāvels Golubevs – Valdes loceklis no 2019. gada 29. novembra līdz 2020.gada 28.maijam Jurijs Moskaluks – Valdes loceklis no 2017. gada 23. janvāra līdz 2019.gada 28.novembrim Pāvels Počtarenko – Valdes priekšsēdētājs no 2017. gada 23. janvāra līdz 2019.gada 31.oktobrim
Pārskata periods	2020. gada 1. janvāris – 30. decembris
Revidents un tā adrese	BDO ASSURANCE SIA Kaļķu iela 15-3B, Rīga, LV-1050, Latvija Licence Nr.182

VADĪBAS ZIŅOJUMS SAISTĪBĀ AR 2020. GADA FINANŠU PĀRSKATU

A/S "Rietumu Asset Management" ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ("Sabiedrība"), reģ.Nr. LV400103753360, dibināta 2014. gada 29. janvārī ar mērķi sniegt aktīvu pārvaldīšanas pakalpojums finanšu tirgus robežās.

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

2020. gadā A/S "Rietumu Asset Management" IPS aktīvi nodarbojās ar klientu piesaistīšanu, ieguldījumu fondu pārvaldīšanu un sadarbības attiecību izveidošanu ar finanšu tirgus dalībniekiem. Sabiedrība pārvalda klientu individuālos portfeļus, kā arī atvērto fondu „Rietumu Asset Management Fund” ar apakšfondiem „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD”, „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”. 2020. gadā pasaules finanšu tirgi un ekonomika kopumā piedzīvoja neprognozētu notikumu – COVID-19 vīrusa pandēmiju. Šis notikums bija valdošais faktors visa gada garumā, kas ietekmēja Sabiedrības darbības rezultātus, ieguldīšanas taktiku un darījumu aktivitāti. Pasaules lielāko centrālo banku darbība palīdzēja salīdzinoši ātri atgūties vērtspapīru tirgum un, it īpaši, tehnoloģisko uzņēmumu segmentam. Pateicoties Sabiedrības ieguldījumu pārvaldīšanas stratēģijai, tehnoloģiskā sektora akciju pieaugums pozitīvi ietekmēja klientu portfeļu ienesīgumu un palīdzēja neutralizēt pirmā ceturkšņa dinamiku. Kaut gan lielākie finanšu tirgus indeksi noslēdza gadu ar iespaidīgu pieaugumu, vērtspapīru svārstīguma rādītāji 2020. gada garumā kalpoja par ierobežojošo faktoru jaunu klientu piesaistes procesā. Neskatoties uz to, Sabiedrības klientu bāze un pārvaldīto aktīvu apjoms palika stabils, kas liecina par Sabiedrības klientu augsto lojalitātes līmeni. Visa gada garumā Sabiedrība aktīvi turpināja strādāt pie produktu klāsta paplašināšanas, ko plāno pabeigt 2021. gada otrajā ceturksnī. Kopumā, Sabiedrības darbības rezultāti atspoguļo Sabiedrības ieguldīšanas stratēģijas efektivitāti un kalpo par pamatu turpmākai darbības attīstībai.

2020. gada 31. decembrī A/S "Rietumu Asset Management" IPS pārvaldīšanā esošo aktīvu apjoms bija EUR 80 074 130.

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

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

A/S "Rietumu Asset Management" IPS savā darbībā apvieno pārdomātu lēmumu pieņemšanu un stingru, disciplinētu pieejumu risku pārvaldīšanai. Mēs ceram, ka iegūtās zināšanas, pieredze un kvalitatīva servisa sniegšana mūsu esošajiem un jaunajiem klientiem klūs par stabilu pamatu Sabiedrības attīstībai nākotnē.

Notikumi pēc pārskata perioda beigām

Ietekme par koronavīrusa pandēmijas un ar to saistītās ekonomiskās krīzes ietekmi uz Sabiedrības darbības attīstību ir sniepta pievienoto finanšu pārskatu 19. piezīmē.

Bez iepriekš minētā, 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.

Jurijs Moskajuks
Valdes priekšsēdētājs

Polina Bočarovā
Valdes loceklis

Rīgā, 2021. gada 23. martā

**A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU**

PAZINOJUMS 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 20. lapai iekļautā 2020. 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.



Jurijs Moskaljuks
Valdes priekšsēdētājs



Polina Bočarova
Valdes loceklis

Rīgā, 2021. gada 23. martā

A/S "RIETUMU ASSET MANAGEMENT" IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU

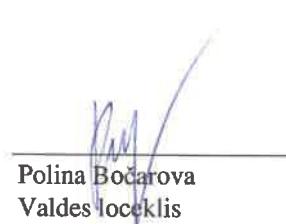
VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
Komisijas un līdzīgie ienākumi	3	721 315	817 176
Komisijas un izdevumi par ieguldījumu pārvaldīšanu	4	(107 551)	(103 180)
Peļņa no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem		(679)	1 796
Zaudējumi no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas	5	(509)	(431)
Finansiālās darbības peļņa		612 576	715 361
Administratīvie izdevumi	6	(342 264)	(339 107)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		270 312	376 254
Uzņēmumu ienākumu nodoklis		(94 540)	(80 983)
Pārskata gada peļņa		175 772	295 271
Pārējie visaptverošie ienākumi pārskata periodā		-	-
Visaptverošie ienākumi pārskata periodā kopā		175 772	295 271

Pielikumi no 10. līdz 20. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs



Polina Bočarova
Valdes loceklis

Rīgā, 2021. gada 23. martā

**A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU**

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2020. EUR	31.12.2019. EUR
<u>Aktīvi</u>			
Pamatlīdzekļi	7	17 484	26 445
Nākamo periodu izdevumi		4 532	3 080
Uzkrātie ieņēmumi	8	93 049	108 665
Pārējie aktīvi	10	40 231	38 202
Nauda un tās ekvivalenti	11	<u>624 849</u>	<u>849 234</u>
Kopā aktīvi		<u>780 145</u>	<u>1 025 626</u>
 <u>Pašu kapitāls un saistības</u>			
Pārējās saistības	12	104 373	147 465
Saistības kopā		<u>104 373</u>	<u>147 465</u>
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	13	500 000	500 000
Iepriekšējo periodu nesadalītā peļņa		-	82 890
Pārskata gada peļņa		<u>175 772</u>	<u>295 271</u>
Pašu kapitāls kopā		<u>675 772</u>	<u>878 161</u>
Kopā pašu kapitāls un saistības		<u>780 145</u>	<u>1 025 626</u>

Pielikumi no 10. līdz 20. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Jurijs Moskaluks
Valdes priekšsēdētājs

Polina Bočarova
Valdes loceklis

Rīgā, 2021. gada 23. martā

A/S "RIETUMU ASSET MANAGEMENT" IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU

PAŠU KAPITĀLA IZMAINU PĀRSKATS

	Pamatkapitāls	Nesadalītā peļņa	Kopā
	EUR	EUR	EUR
2018. gada 31. decembrī	500 000	408 891	908 891
Pārskata perioda peļņa	-	295 271	295 271
Izmaksātas dividendes		(326 000)	(326 000)
2019. gada 31. decembrī	500 000	378 162	878 162
Pārskata perioda peļņa	-	175 772	175 772
Izmaksātas dividendes		(378 162)	(378 162)
2020. gada 31. decembrī	500 000	175 772	675 772

Dividendes par vienu akciju 2019. gadā bija 0.652 EUR, 2020.gadā – 0.756 EUR.

Pielikumi no 10. līdz 20. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs



Polina Bočarova
Valdes loceklis

Rīgā, 2021. gada 23. martā

A/S "RIETUMU ASSET MANAGEMENT" IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības			
Peļņa pirms nodokļiem		270 312	376 254
Korekcijas par:			
Nolietojumu un amortizāciju	7	8 961	408
Peļņu no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem		679	(1 796)
Izmaiņām nākamo periodu izdevumos un uzkrātajos ieņēmumos		14 164	(52 633)
Izmaiņām pārējos aktīvos		(3 411)	8 817
Izmaiņām pārējās saistībās		(42 389)	83 416
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		248 316	414 466
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	9	(94 540)	(80 983)
<i>Neto naudas plūsma no pamatdarbības</i>		153 776	333 483
Naudas plūsma no investīciju darbības			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	7	-	(26 226)
<i>Neto naudas plūsma no investīciju darbības</i>		-	(26 226)
Naudas plūsma no finanšu darbības			
Dividendes		(378 161)	(326 000)
<i>Neto naudas plūsma no finanšu darbības</i>		(378 161)	(326 000)
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums		(224 385)	(18 743)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		849 234	867 977
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	11	624 849	849 234

Pielikumi no 10. līdz 20. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Jurijs Moskaļuks
 Valdes priekšsēdētājs

Polina Bočarova
 Valdes loceklis

Rīgā, 2021. gada 23. martā

PIELIKUMS

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

Informācija par sabiedrību

A/S “Rietumu Asset Management” IPS („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, 2021. gada 23. 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 politikā

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

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikā

Sabiedrība ir ieviesusi šādus koriģētus Standartus, kuri ir obligāti pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī:

- Grozījumi Atsaucēs uz IFRS Standartu konceptuālo struktūru
- Grozījumi 1. SGS un 8. SGS, kuri precizē Būtiskuma definīciju
- Grozījumi 3. SFPS, kuri precizē Uzņēmuma definīciju
- Grozījumi 9. SFPS, 7.SFPS, 39.SGS, kuri ir saistīti ar Procentu likmes references reformu

Šiem standartiem nav būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

Apstiprināti standarti, kuri nav stājušies spēkā

Apstiprināti vairāki jauni standarti, kuri stājas spēkā gada pārskatiem periodos, kas sākas vēlāk, nekā 2020. gada 1. janvārī. Ir atļauta to ātrāka ieviešana, bet Sabiedrības vadība nav tos ieviesusi šo finanšu pārskatu sagatavošanas procesā.

Minēti standarti ir uzskaitīti zemāk un Sabiedrības vadība uzskata, ka tiem nebūs būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem. Sabiedrības vadība plāno tos ieviest brīdī, kad to piemērošana būs obligāta.

- Grozījumi 16.SFPS attiecībā uz Covid-19 saistītām Nomas atlaidēm, kuri stājas spēkā 2020. gada 1. jūnijā
- Procentu likmes references reformas 2.fāze – grozījumi 9. SFPS, 7.SFPS, 4.SFPS, 16.SFPS un 39.SGS), kuri stājas spēkā 2021. gada 1. janvārī
- Apgrūtinoši līgumi – Līguma izpildīšanas izmaksas (grozījumi 37.SGS), kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Ikgadējie uzlabojumi SFPS Standartos 2018-2020.gadu ciklā, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Pamatlīdzekļi: Ieņēmumu uzskaitē pirms pamatlīdzekļu ekspluatācijas uzsākšanas (grozījumi 16.SGS), kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī

- Grozījumi 3.SFSP – Atsauce uz IFRS Standartu konceptuālo struktūru, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Saistību klasifikācija īstermiņa un ilgtermiņa saistībās (grozījumi 1.SGS), kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- 17.SFPS: Apdrošināšanas līgumi un šī standarta grozījumi, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- Grozījumi 10.SFPS un 28.SGS attiecībā uz Aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu starp investoru un ar to asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī

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 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 uzskaitē

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

Komisijas ienākumi un izdevumi ietver komisijas par ieguldījumu pārvaldi un tās atzīst periodā, kurā pakalpojums tika sniegts vai saņemts. Fiksēto komisijas maksu par ieguldījumu pārvaldi atzīst brīdī, kad ieguldījumu pārvaldes pakalpojumi tiek sniegti. Fiksēto komisijas maksu aprēķina katru mēnesi, pamatojoties uz portfeļa kopējo vērtību. Komisijas maksa par portfeļa ienesīgumu tiek atzīta katru gadu, pamatojoties uz portfeļa vērtības 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 kurga. 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 amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kurga. Ārvalstu valūtas maiņas kurga svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā.

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

	31.12.2020.	31.12.2019.
	EUR	EUR
1 USD	1.2271	1.1234
1 GBP	0.89903	0.85080

Finanšu instrumenti

Finanšu instruments ir vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvu, bet citai personai – finanšu saistības vai pašu kapitāla instrumentu. Sabiedrības finanšu aktīvi ir pircēju un pasūtītāju parādi, radniecīgo sabiedrību parādi, citi aktīvi, nauda un tās ekvivalenti, un finanšu saistības – parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem, kas izriet tieši no tās saimnieciskās darbības.

Finanšu aktīvi un saistības tiek atzītas pārskatā par finanšu stāvokli datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Sabiedrībai. Finanšu aktīvu iegādes regulāru darījumu ietvaros uzskaita norēķinu dienā.

(i) Sākotnējā atzīšana

Finanšu aktīvus klasificē kā novērtētus amortizētajās izmaksās, pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu pārējos visaptverošos ienākumos vai pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu aktīvu klasifikācija ir atkarīga no abiem sekojošiem faktoriem:

-
- komercdarbības modelis finanšu aktīvu pārvaldības jomā un
 - finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes.

Izņemot pircēju un pasūtītāju parādus, kuros nav nozīmīga finansējuma komponenta, finanšu aktīvus sākotnējās atzišanas brīdī novērtē pēc patiesās vērtības, kurai – ja finanšu aktīvi nav patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā – pieskaita darījuma izmaksas, kuras tieši ir attiecināmas uz attiecīgā finanšu aktīva iegādi vai emisiju.

(ii) Turpmākā novērtēšana

Pēc sākotnējās atzišanas finanšu aktīvu novērtē pēc:

- a) amortizētās iegādes vērtības;
- b) patiesās vērtības ar atspoguļojumu pārējos visaptverošos ienākumos; vai
- c) patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajā iegādes vērtībā, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- a) finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai saņemtu līgumiskās naudas plūsmas, un
- b) finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par nemaksāto pamatsummu.

Finanšu aktīvu novērtē pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu pārējos visaptverošos ienākumos, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- a) finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķi sasniedz, gan saņemot līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdodot finanšu aktīvus, un
- b) finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par nemaksāto pamatsummu.

Finanšu aktīvu novērtē pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izņemot, ja to novērtē amortizētajā iegādes vērtībā vai pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu pārējos visaptverošos ienākumos. Tomēr attiecībā uz konkrētiem ieguldījumiem kapitāla vērtspapīru instrumentos, kas citādi tiktu novērtēti pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, Sabiedrība sākotnējās atzišanas brīdī var neatsaucami izvēlēties patiesās vērtības turpmākās izmaiņas uzrādīt pārējos visaptverošos ienākumos.

(iii) Atzišanas pārtraukšana

Sabiedrība pārtrauc finanšu aktīva atzišanu tikai un vienīgi tad, ja:

- a) ir beigušās līgumiskās tiesības uz naudas plūsmām no konkrētā finanšu aktīva vai
- b) Sabiedrība pārved konkrēto finanšu aktīvu, un pārvedums kvalificējas atzišanas pārtraukšanai.

Sabiedrība pārved finanšu aktīvu tikai un vienīgi tad, ja tā ir:

- a) pārvedusi līgumiskās tiesības saņemt no finanšu aktīva izrietošās naudas plūsmas, vai
- b) ir paturējusi līgumiskās tiesības saņemt no finanšu aktīva izrietošās naudas plūsmas, bet ir uzņēmusies līgumiskas saistības izmaksāt attiecīgās naudas plūsmas vienam vai vairākiem saņēmējiem.

(iv) Vērtības pazeminājums

Sabiedrība atzīst uzkrājumus paredzamajiem kredītaudējumiem attiecībā uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu pārējos visaptverošos ienākumos. Vērtības pazeminājuma aplēses mērķis ir atzīt visā finanšu instrumenta darbības laikā paredzamos kredītaudējumus tiem finanšu aktīviem, kuriem, spriežot pēc visas saprātīgās un pamatojamās informācijas, tai skaitā uz nākotni vērstas informācijas, un neatkarīgi no tā, vai novērtējums veikts individuāli vai grupā, kopš sākotnējās atzišanas ir ievērojami palielinājies kredītrisks.

Ja finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzišanas ir ievērojami palielinājies, Sabiedrība katrā pārskata datumā finanšu aktīva zaudējumu atskaitījumus novērtē kā summu, kas vienāda ar visā darbības laikā paredzamajiem kredītaudējumiem. Ja pārskata datumā finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzišanas nav ievērojami palielinājies, Sabiedrība šā finanšu instrumenta zaudējumu atskaitījumus novērtē kā summu, kas vienāda ar 12 mēnešu paredzamajiem kredītaudējumiem.

Sabiedrība piemēro vienkāršotu pieeju pircēju un pasūtītāju parādiem – Šādiem posteņiem zaudējumu atskaitījumus vienmēr novērtē kā summu, kas vienāda ar visā darbības laikā paredzamajiem kredītaudējumiem.

(v) *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 pārvaldišanā

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

Patiessā 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.

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, nemot vērā attiecīgo līgumu noteikumus, vai/un pamatojoties uz noteikto termiņu, kura laikā plānots iegūt ekonomisko labumu no attiecīgā aktīva.

Datorprogrammas amortizē 3 gadu laikā, pamatlīdzekļus nolieto 4 - 8 gadu laikā. Amortizācijas un nolietojuma aprēķina metodes, lietderīgās izmantošanas laiki un atlikušās vērtības tiek izvērtētas katru gadu.

Sabiedrība atzīst lietošanas tiesību aktīvu, kas atspoguļo tā tiesības izmantot pamatā esošo aktīvu, un nomas saistības, kas atspoguļo tā saistības veikt nomas maksājumus. Pēc līguma noslēgšanas Sabiedrība novērtē, vai līgums ir vai satur nomu. Līgums ir vai ietver nomu, ja līgums dod tiesības kontrolēt identificēta aktīva izmantošanu laika posmā apmaiņā pret atfāzību. Sabiedrība atzīst lietošanas tiesību aktīvu nomas sākuma datumā. Lietošanas tiesību aktīvs sākotnēji tiek novērtēts iegādes vērtībā un pēc tam tiek nolietots, izmantojot lineāro metodi. Sabiedrība uzrāda lietošanas tiesību aktīvus, kas neatbilst ieguldījuma īpašuma definīcijai pamatlīdzekļos.

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.

Uzņēmuma ienākuma nodoklis

Maksājamais nodoklis par pārskata gadu 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.

Sākot ar 2018.gada 1.janvāri, saskaņā ar Latvijas Republikas Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumu, nodokļa likme ir 20%, to piemēro, kad notiek peļņas sadale un tiek aprēķināta kā 0.2/0.8 no neto dividenžu summas. Taksācijas periods ir viens mēnesis.

Ar nodokli apliekamā bāze ietver:

- sadalīto peļņu (aprēķinātās dividendes, dividendēm pielīdzinātās izmaksas, nosacītas dividendes) un
- nosacīti sadalīto peļņu (ar saimniecisko darbību nesaistītos izdevumus, nedrošos debitoru parādus, palielinātus procentu maksājumus, aizdevumus saistītai personai, ienākumu samazinājumu vai izdevumu pārsniegumu, kas rodas veicot darījumus par cenām, kas atšķiras no tirgus cenām, kuras aprēķināšanas metodes nosaka Ministru kabinets, labumus, kurus nerezidents piešķir saviem darbiniekiem vai valdes (padomes) loceļiem, neatkarīgi no tā, vai saņēmējs ir rezidents vai nerezidents, ja tie tiek attiecināti uz pastāvīgās pārstāvniecības darbību Latvijā, likvidācijas kvotu).

Iepriekšējo periodu uzkrāto pārnesamo nodokļu zaudējumu izmantošana tiek ierobežota: ar šiem zaudējumiem varēs samazināt pārskata gadā aprēķinātā nodokļa par dividendēm summu ne vairāk kā 50% apmērā. Neizmantoto zaudējumu summu varēs pārnest uz nākamiem gadiem un iepriekšminētajā veidā izmantot tikai līdz 2022. gadam. Saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumu pamatotu iemeslu dēļ sabiedrība var atzīt atlīktu nodokli. Šādā gadījumā to atzīst, novērtē un norāda finanšu pārskatā saskaņā ar ES Savienībā atzītajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Atbilstoši SGS 12 “Ienākuma nodokļi” principiem atlīktā nodokļa aktīvi un saistības ir jāatzīst, piemērojot tādu likmi, kādu paredzēts piemērot nesadalītai peļņai. Uzņēmumu ienākuma nodokļa likums, kas tika pieņemts 2017. gada 28. jūlijā un ir spēkā no 2018. gada 1. janvāra, 20% likmi piemēro tikai sadalītajai peļnai, bet nesadalītajai peļnai paredz 0% likmi. Tādējādi atlīktā nodokļa aktīvi un saistības atzīstami nulles apjomā.

(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 nodalas 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 pašāvību uz pašreizējām riska ierobežošanas procedūrām. Papildus standarta kredītu un tirgus risku analīzei Riska vadības nodaļa uzrauga finanšu un ne-finanšu riskus, organizējot regulāras tikšanās ar struktūrvienību vadītājiem, lai iegūtu viedokli no ekspertiem attiecīgajā jomā.

Tirdzniecības riski 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 portfelju ienesīgumu. Nemot vērā līgumos noteikto komisijas par portfela ienesīgumu aprēķināšanas nosacījumu sarežģītību un dažādību, cenas riska jūtīgumu nav praktiski kvantificēt.
- **Valūtas risks** – risks, ka Sabiedrība varētu ciest neparedzētu zaudējumus valūtas maiņas kursu svārstību dēļ. Lai ierobežotu valūtas risku, tiek ieviesti un uzraudzīti atvērto pozīciju limiti. Valūtas risku analīze ir sniepta 21. 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 putas 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.

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU

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

Kapitāla vadība

Finanšu un kapitāla tirgus komisija nosaka un 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 jāuztur kapitāla rādītāji atbilstoši riska svērtajiem aktiviem. 2020. gada 31. decembrī minimālais līmenis ir 8%. Sabiedrības kapitāla pietiekamības aprēķins ir uzrādīts 20. piezīmē.

(3) Komisijas un līdzīgie ienākumi

	2020 EUR	2019 EUR
Komisijas par klientu individuālo portfeļu pārvaldīšanu	522 104	528 708
Komisijas par klienta ienesīgumu	136 833	198 507
Komisijas par fondu pārvaldīšanu	35 442	50 956
Komisijas par konsultācijas pakalpojumiem	24 962	34 034
Komisijas par klientu piesaisti	1 974	4 971
	721 315	817 176

Visi būtiskākie ienākumi tiek uzskaitīti pielietojot uzkrāšanas principu, neņemot vērā ienākumu saņemšanas datumu.

Komisijas ienākumi 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 vērtības pieaugumu.

Komisija par konsultāciju pakalpojumiem tiek atzīta tajā periodā, kad konsultācijas pakalpojums ir sniegti. Komisijas par konsultācijas pakalpojumiem tiek aprēķināta katru mēnesi, pamatojoties uz sniegtu konsultāciju par ieguldījumiem apjomu, saskaņā ar noslēgtajiem līgumiem par konsultāciju sniegšanu.

Komisija par klientu piesaisti tiek atzīta periodā, kurā tiek sniegti klientu piesaistes pakalpojums. Klientu piesaistes pakalpojums tieks sniegti Sabiedrības pārvaldē esošajiem Atvērtā ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Fund” apakšfondiem – „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD” un „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”.

(4) Komisijas un izdevumi par ieguldījumu pārvaldīšanu

	2020 EUR	2019 EUR
Komisijas par klientu piesaisti	65 796	63 060
Komisijas par finanšu pakalpojumiem	810	302
Izdevumi par IT sistēmu izmantošanu	40 945	39 818
	107 551	103 180

(5) Zaudējumi/Pejņa no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas

	2020 EUR	2019 EUR
Zaudējumi no valūtu pirkšanas vai pārdošanas	509	431
	509	431

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU

(6) Administratīvie izdevumi

	2020 EUR	2019 EUR
Darba samaksa	209 249	225 174
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	44 959	56 495
Ziedojums Sabiedriskā labuma organizācijai	33 500	-
Profesionālie pakalpojumi	17 338	17 569
Pamatlīdekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums	8 961	408
Maksa par finanšu uzraudzību	6 407	9 669
Reklāmas un mārketinga izdevumi	4 981	-
Darbinieku apmācības izdevumi	3 368	4 157
Neatskaitāmais PVN	3 135	5 400
Citi	2 553	850
Sakaru pakalpojumi	2 181	1 827
Juridiskie pakalpojumi	2 089	3 317
Darbinieku apdrošināšana	2 027	2 218
Nomas saistību procenti	1 049	1 049
Nomas maksa	440	9 890
Nodevas un citas socialās izmaksas	27	23
Komandējuma izdevumi	-	1 041
Mazvertīga inventāra izdevumi	-	20
	342 264	339 107

(7) Nemateriālie ieguldījumi, pamatlīdzekļi

	Datorprogrammas	Pamatlīdzekļi	Lietošanas tiesību aktīvs
Legādes vērtība			
Legādes vērtība 31.12.2019.	64	3 223	26 226
Legādāts pārskata periodā	-	-	-
Atzīts pārskata periodā	-	-	-
Legādes vērtība 31.12.2020.	64	3 223	26 226
Nolietojums un amortizācija			
Nolietojums un amortizācija 31.12.2019.	64	3 004	-
Aprēķināts pārskata periodā	-	219	8 742
Nolietojums un amortizācija 31.12.2020.	64	3 223	8 742
Uzskaites vērtība 31.12.2019.			
Uzskaites vērtība 31.12.2020.	-	219	26 226
	-	-	17 484

(8) Uzkrātie ieņēmumi

	31.12.2020. EUR	31.12.2019. EUR
Uzkrātie ieņēmumi par klientu individuālo portfeļu pārvaldīšanu	43 533	44 948
Uzkrātie ieņēmumi par klienta ienesīgumu	38 749	53 270
Uzkrātie ieņēmumi par kompensācijas ienākumiem	4 356	4 356
Uzkrātie ieņēmumi par konsultācijas pakalpojumiem	2 882	1 857
Uzkrātie ieņēmumi par fondu pārvaldīšanu	2 717	4 234
Uzkrātie ieņēmumi par fondu daļu pārdošanu	812	-
	93 049	108 665

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU

(9) Nodokji un sociālās apdrošināšanas maksājumi

	Sociālās apdroši- nāšanas iemaksas PVN EUR	Iedzīvo- tāju ienākuma nodoklis EUR	Uzņēmu- ma ienākuma nodoklis EUR	Uzņēmēj- darbības riska valsts nodeva EUR	Kopā EUR
Parāds 31.12.2019.	689	14	-	-	703
(Pārmaksa) 31.12.2019.	-	-	(197)	(13 214)	(2) (13 413)
Aprēķināts par pārskata periodu	19 162	70 325	37 341	94 540	26 221 394
Samaksāts par pārskata periodu	(35 265)	(70 255)	(37 470)	(81 326)	(39) (224 355)
Aprēķināta soda nauda	(101)	43	262	-	204
Novirzīts cita nodokļa samaksai	79	(34)	(44)	(1)	-
Saņemta pārmaksa	1 845	(3 312)			(1 467)
Parāds 31.12.2020.	-	-	-	-	-
(Pārmaksa) 31.12.2020.	(13 591)	(3 219)	(108)	-	(15) (16 933)

Nodokļu pārmaksas un avansi ir uzrādīti postenī pārējie aktīvi. Nodokļu parādi ir uzrādīti postenī Saistības.

(10) Pārējie aktīvi

	31.12.2020. EUR	31.12.2019. EUR
Nodokļu pārmaksa (9. piezīme)	16 933	13 413
Pircēju un pasūtītāju parādi	2 135	-
Samaksātais garantijas depozīts	2 306	2 306
Citi	18 857	22 483
	40 231	38 202

(11) Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no norēķinu kontiem.

	31.12.2020. EUR	31.12.2019. EUR
AS “Rietumu Banka” (Rīga)	624 849	849 234
	624 849	849 234

(12) Pārējās saistības

	31.12.2020. EUR	31.12.2019. EUR
Uzkrātās saistības	45 782	74 085
Norēķini par pakalpojumiem	14 621	29 084
Nomas saistības	18 874	27 275
Uzkrātās saistības par aprēķinātām prēmijām un neizmantotiem atvaijinājumiem	23 004	14 903
Pārējie nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iernaksas (9.piezīme)	-	703
Citas saistības	2 092	1 415
	104 373	147 465

A/S “RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU

(13) Pamatkapitāls

2020. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 500 000 parastajām akcijām ar balsstiesībām ar 1 EUR nominālvērtību katrā. Sabiedrības akcionārs 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 500 000 (pieci simti tūkstoši) A/S “Rietumu Asset Management” ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcijas.

(14) Uzņēmumā nodarbināto personu vidējais skaits

	2020	2019
Vidējais uzņēmumā nodarbināto skaits pārskata gadā:	7	6

(15) Atlīdzība padomes un valdes locekļiem (Atlīdzība, Prēmijas)

	2020	2019
	EUR	EUR
Valdes atlīdzība	112 154	123 949
Atvaijinājuma samaksa Valdei	7 269	25 631
Prēmija Valde	13 000	21 205
Padomes atlīdzība	6 000	6 000
Atlīdzība padomes un valdes locekļiem (Atlīdzība, Prēmijas)	138 423	176 785

(16) Nomas un īres līgumi

2018. gadā Sabiedrība izbeidza telpu nomas līgumu ar AS “Rietumu Banka” un noslēdza jaunu telpu nomas līgumu ar SIA “Vesetas 7”, AS “Rietumu Banka” meitas sabiedrību.

(17) Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata perioda laikā A/S “Rietumu Asset Management” IPS no radniecīgās sabiedrības AS “Rietumu Banka” saņema sekojošus pakalpojumus:

- profesionālie pakalpojumi par kopējo summu EUR 13 931 bez PVN (2019.g.: EUR 11 645 bez PVN)
- aģenta pakalpojumi par kopējo summu EUR 65 796 bez PVN (2019.g.: EUR 63 060 bez PVN)

Pārskata perioda laikā A/S “Rietumu Asset Management” IPS no radniecīgās sabiedrības SIA “Vesetas 7” saņema pakalpojumu par

- telpu nomu par kopējo summu EUR 440 bez PVN (2019.g.: 9 890 bez PVN)

Pārskata periodā Sabiedrība samaksāja AS „Rietumu Banka” komisijas par bankas pakalpojumiem EUR 810 (2019g.: EUR 302). Sabiedrības bilance ir atzīti sekojošie aktīvi un saistību atlīkumi par darījumiem ar AS „Rietumu Banka” un SIA “Vesetas 7”:

	31.12.2020.	31.12.2019.
	EUR	EUR
Norēķinu konti	624 849	849 234
Pārējie aktīvi	21 408	31 479
Saistības	(69 450)	(115 648)

Visi darījumi veikti uz nesaistītu pušu pamata un saskaņā ar tirgus cenām.

(18) Aktīvu pārvaldīšana

Sabiedrība pārvalda savu klientu un biržā kotētu fondu ieguldījumu portfeļus:

	31.12.2020.	31.12.2019.
	EUR	EUR
Privātpersonas	51 792 880	55 487 408
Komercsabiedrības	24 130 294	20 357 966
Biržā kotēti fondi		
RAM FUND Fixed Income High Yield USD	2 051 027	3 427 265
RAM FUND Fixed Income Investment Grade USD	2 099 929	2 517 056
	80 074 130	81 789 695

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

(19) Notikumi pēc pārskata gada beigām

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.

Covid-19 ietekme

2020.gada laikā no marta līdz jūnijam Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs stājās spēkā ar koronavīrusa izplatību saistīti ierobežojumi, kā arī tika izsludināta ārkārtējā situācija no 2020. gada 9. novembra līdz 2021. gada 6.aprīlim, kas ievērojami ietekmē ekonomikas attīstību valstī un pasaule. Līdz ar to pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība. Sabiedrības vadība nepārtraukti izvērtē situāciju un pašlaik tās darbība nav būtiski negatīvi ietekmēta.

Sabiedrības vadība ir veikusi nepieciešamos pasākumus, lai nodrošinātu Sabiedrības darbības stabilitāti neskaidras ekonomiskās vides apstākļos. Pašlaik Sabiedrība nodrošina visus darbības procesus standarta kartībā. Sadarbība ar visiem Sabiedrības klientiem turpinās standarta kārtībā, bez jebkādiem ierobežojumiem. Visi komunikācijas kanāli starp klientiem un Sabiedrību darbojas standarta kārtībā.

Sabiedrības vadība uzskata, ka Sabiedrība spēs pārvarēt ārkārtas situāciju ar sekojošu kompensējošo pasākumu palīdzību – nepārtraukta un pastāvīga komunikācija ar esošiem un potenciāliem klientiem, apdomīga un pastāvīga ieguldījumu portfeļu pārvaldīšana atbilstoši katram klienta profilam. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz Sabiedrības darbību nākotnē var atšķirties no vadības vērtējuma.

(20) 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 postejiem.

Kapitāla pietiekamības rādītāja aprēķins saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumiem ir šāds:

	2020	2019
	EUR	EUR
Pirmā līmeņa kapitāls		
Pamatkapitāls	500 000	500 000
Iepriekšējo periodu nesadalītā peļņa	-	82 890
Pārskata perioda peļņa	175 772	295 271
Kopā pirmā līmeņa kapitāls	675 772	878 161
Kapitāla prasība	113 013	91 479
Kapitāla pietiekamības rādītājs	47.8%	76.8%

Periodā no 2020. gada 1. janvārim līdz 2020. gada 31. decembrim Sabiedrība ir izpildījusi FKTK noteiktās kapitāla pietiekamības prasības (8%).

A/S "RIETUMU ASSET MANAGEMENT" IPS
PĀRSKATS PAR 2020.GADU

(21) Ārvalstu valūtas risks

Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību valūtas struktūra 2020. gada 31 decembrī:

EUR	USD	EUR	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības			
Uzkrātie ieņēmumi	3 528	89 521	93 049
Nauda un tās ekvivalenti	1 963	622 886	624 849
Saistības	(4 889)	(99 484)	(104 373)
Tīrā atklātā pozīcija	602	612 923	613 525

Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību valūtas struktūra 2019. gada 31. decembrī:

EUR	USD	EUR	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības			
Uzkrātie ieņēmumi	4 234	104 431	108 665
Nauda un tās ekvivalenti	26 482	822 752	849 234
Saistības	(15 135)	(132 330)	(147 465)
Tīrā atklātā pozīcija	15 581	794 853	810 434

Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze

Sabiedrības pārskata perioda neto peļņas un pārējo visaptverošo ienākumu jūtība pret izmaiņām ārvalstu valūtas maiņas kurso, pamatojoties uz 2020. gada 31. decembrī un 2019. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 10% izmaiņām USD uz EUR maiņas kurso, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

EUR	2020		2019	
	Pārskata perioda peļna	Citi visaptverošie ienākumi	Pārskata perioda peļna	Citi visaptverošie ienākumi
USD 10% palielināšanās pret EUR	60	-	1 558	-
USD 10% samazināšanās pret EUR	(60)	-	(1 558)	-

Neatkarīgu revidētu ziņojums

A/S “Rietumu Asset Management” IPS akcionāram

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši A/S “Rietumu Asset Management” IPS (“Sabiedrība”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 6. līdz 20. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- pašu kapitāla izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. 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 2020. gada 31. decembrī, par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam (“Revīzijas pakalpojumu likums”) mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidēta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un 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.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskata revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti finanšu pārskata revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par šo finanšu pārskatu, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām.

Veicot pārskata perioda finanšu pārskata revīziju mēs neesam identificējuši tādus jautājumus, kas būtu jāuzskata kā galvenie revīzijas jautājumi par kuriem ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par Sabiedrību, kas sniepta pievienotā gada pārskata 3.lapā,
- vadības ziņojums, kas sniegs pievienotā gada pārskatā 4. lapā,
- paziņojums par vadības atbildību, kas sniegs 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 "*Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas 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 ķemot 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 lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsuprāt:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu 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.

Revidenta 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 revidentu 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 katram 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 uz šiem riskiem vērstas revīzijas procedūras, 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 izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādišanu 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 pamatojību;
- 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, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniepta, mēs sniedzam modifīcētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu 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.

Personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, iekļaujot informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams - arī par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, mēs nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ ir uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam šos jautājumus revidēntu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidēntu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2020. gada 23. martā personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu A/S "Rietumu Asset Management" IPS finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir trīs gadi, un tas ietver pārskata periodus sākot no gada, kurš noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2020.gada 31.decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidēntu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas iesniegts Sabiedrības Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likumā 37.6 pantā mēs neesam Sabiedrībai snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājām neatkarību no revidētās sabiedrības.

Revīzijas projekta, kura rezultātā tiek sniegti šis neatkarīgu revidēntu ziņojums, revīzijas procesa vadītājs ir Mārtiņš Zutis un atbildīgā zvērinātā revidente ir Irita Cimdare.

"BDO ASSURANCE" SIA
Licence Nr.182



Mārtiņš Zutis



Irita Cimdare

Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr.103

Rīga, Latvija
2021.gada 23.marts