

AS Latvijas balzams
GADA PĀRSKATS
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim
saskaņā ar ES apstiprinātajiem
Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem

AS "Latvijas balzams"
GADA PĀRSKATS
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

SATURS

Vadība	3
Vadības ziņojums	4 - 5
Paziņojums par vadības atbildību	6
Neatkarīgā revidenta ziņojums	7 - 8
Finanšu pārskati	
Peļņas vai zaudējumu pārskats	9
Apvienotais ienākumu pārskats	10
Finanšu stāvokļa pārskats	11
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Pielikumi	14 - 41

AS "Latvijas balzams"
GADA PĀRSKATS
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

VADĪBA

Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati

Aigars Kalvītis - Padomes priekšsēdētājs

Valery Mendelev - Padomes priekšsēdētāja vietnieks

Andrejs Skurihins - Padomes loceklis (līdz 29.04.2011.)

Alexander Kovalev - Padomes loceklis (līdz 29.04.2011.)

Pjotrs Aven - Padomes loceklis

Sebastianus Antonius Theodorus Boelen - Padomes loceklis

David Ronald Surbey - Padomes loceklis (no 29.04.2011.)

Blaine Alan Rowlette - Padomes loceklis (no 29.04.2011.)

Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati

Guntis Āboltiņš - Āboliņš - Valdes priekšsēdētājs
(no 01.04.2012.),
AS Latvijas balzams ģenerāldirektors

Kārlis Andersons - Valdes priekšsēdētājs (līdz 05.05.2011.),
AS Latvijas balzams ģenerāldirektors

Ronalds Žarinovs – Valdes loceklis,
AS Latvijas balzams ražošanas direktors

Intars Geidāns – Valdes loceklis (no 17.06.2011.),
AS Latvijas balzams loģistikas departamenta direktors

Sergejs Ļimarenko – Valdes loceklis,
AS Latvijas balzams iekšējās drošības dienesta vadītājs

Signe Bīdermane – Valdes loceklis,
AS Latvijas balzams personāla un administratīvā departamenta direktore

Gunita Kronberga - Valdes loceklis (līdz 17.06.2011.),
AS Latvijas balzams finanšu direktore

AS "Latvijas balzams"
GADA PĀRSKATS
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

VADĪBAS ZINOJUMS

Darbības veids

AS "Latvijas balzams" (turpmāk Sabiedrība) ir lielākais alkoholisko dzērienu ražotājs Baltijā, kura produkcijas klāstā ir vairāk nekā 100 dažādu nosaukumu alkoholisko dzērienu, no kuriem gandrīz 53% veido dzērieni ar zemu alkohola saturu. Sabiedrības produkcija tiek eksportēta uz gandrīz 30 pasaules valstīm, savukārt, pildot "S.P.I. Group" eksporta pasūtījumu, uz vairāk nekā 80 valstīm visā pasaulē. Uzņēmums ir dibināts 1900. gadā, bet esošo nosaukumu ieguvis 1970. gadā.

Sabiedrības darbība pārskata gadā

2011.gads AS "Latvijas balzams" ir bijis sekmīgs. Neraugoties uz ekonomiskās aktivitātes samazināšanos Latvijā un Sabiedrībai nozīmīgos eksporta tirgos, AS „Latvijas balzams” ir spējis palielināt darbības efektivitāti un kā arī kārtējo reizi palielināja pašu kapitāla īpatsvaru bilancē.

Sabiedrības neto apgrozījums 2011. gadā bija 46 miljoni latu, kas ir par 12% mazāk nekā 2010. gadā. Apgrozījums vietējā tirgū ir samazinājies par 6%. Apgrozījuma kritums vietējā tirgū ir saistīts ar akcīzes nodokļa paaugstināšanu, nelegālā alkohola tirdzniecības pieaugumu un kopējo patēriņa kritumu.

Eksports pēc "S.P.I. Group" pasūtījumiem ir samazinājies par 17%, apgrozījums eksporta tirgū ir samazinājies par 14% salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu.

2011. gadā galvenie eksporta virzieni ir bijuši Baltijas valstis, Krievija, Norvēģija, Polija, Ukraina un Turcija. Vairumā nozīmīgāko tiešā eksporta tirgos sasniegts būtisks apgrozījuma pieaugums, salīdzinot ar iepriekšējo gadu – produkcijas eksports uz Ukrainu pieaudzis par 32%, Poliju – par 14%, divkāršojies beznodokļu zonas partneriem Latvijā. Paralēli realizēta aktīva jaunu tirgu apgūšanas stratēģija, uzsākot darbu Bulgārijas, Spānijas, Somijas, Azerbaidžānas, Slovēnijas, Islandes un citos tirgos.

Īpaša uzmanība 2011. gadā tika veltīta nozīmīgāko zīmolu nostiprināšanai un jaunu produktu attīstībai. AS „Latvijas balzams” vadošie zīmoli, kā Rīgas Melnais balzams, brendijs Grand Cavalier un liķieris Moka, 2011. gadā saņēmuši kopumā 11 prestižus starptautisko konkursu apbalvojumus Eiropā un ASV. AS „Latvijas balzams” turpinājis jaunu produktu attīstību un jaunu tirgus segmentu apgūšanu, to skaitā sākot darbu arī bezalkoholisko dzērienu jomā. 2011. gadā Sabiedrība Latvijas tirgū sekmīgi laidusi konceptuāli jaunu produktu – Rīgas Dzirkstošais bezalkoholiskais dzēriens.

Sabiedrība lielu uzmanību ir veltījusi ražošanas izmaksu kontrolei un savas produktivitātes paaugstināšanai, tā rezultātā sasniedzot 3,7 miljonu latu peļņu, kas ir tuvu 2010. gada rezultātam, neraugoties uz apgrozījuma samazinājumu par 12%. Tādējādi Sabiedrības rentabilitātes rādītājs (tīrā peļņa pret apgrozījumu) 2011. gadā pieaudzis par 0.4 procentpunktiem pret iepriekšējo gadu.

AS „Latvijas balzams” ir ne vien lielākais alkoholisko dzērienu ražotājs Latvijā, bet arī viens no lielākajiem nodokļu maksātājiem valstī. 2011. gadā nodokļos valsts budžetā Sabiedrība ieskaitījusi 36,5 miljonus latu, tai skaitā 26,1 milj. latu akcīzes nodokli.

Pārskata gadā Sabiedrība turpināja veikt investīcijas ražošanas tehnoloģiju un infrastruktūras uzlabošanā. Nozīmīgākie īstenotie projekti ir Stolichnaya jaunā dizaina pudeļu ieviešana ražošanā (ieguldīti 117 tūkstoši latu), ražošanas iekārtu un tehnoloģisko procesu efektivitātes paaugstināšana (ieguldīti 69 tūkstoši latu).

AS „Latvijas balzams” 2011. gadā konsekventi turpināja realizēt atbildīgu, uz ilgtspējīgu attīstību vērstu darbības stratēģiju. Sabiedrība nodrošina nemainīgi augstu līmeni starptautisko kvalitātes vadības sistēmas ISO 9001:2008 standartu īstenošanā, kā arī patērētāju drošības garantēšanai savā praksē ir ieviesis un uztur pārtikas paškontroles sistēmu saskaņā ar HACCP principiem. Rūpējoties par vidi, AS „Latvijas balzams” ražošanas praksē prioritāte tiek dota videi draudzīgām tehnoloģijām un iepakojumam, kā arī tiek veikta atkritumu un izlietotā iepakojuma daļiņu savākšana un to nodošana pārstrādei.

Liela loma Sabiedrības darbības rezultātu sasniegšanā ir bijusi uzņēmuma darbiniekiem. AS „Latvijas balzams” ir Latvijas tautsaimniecības kontekstā nozīmīgs darba devējs un, neraugoties uz izaicinājumiem, 2011. gadā ir saglabājis noturīgu vidējo darbinieku skaitu. Sabiedrība pastāvīgi investē darbinieku attīstībā – arī 2011. gadā dažāda veida apmācības un profesionālās kvalifikācijas celšanas pasākumus apmeklējuši tuvu 40% uzņēmuma darbinieku. AS „Latvijas balzams” regulāri nodrošina arī prakses iespējas topošajiem speciālistiem, daļa no kuriem vēlāk kļūst par uzņēmuma darbiniekiem.

2011. gadā Sabiedrībā vidēji strādāja 613 darbinieki (2010. gadā - 634), un viņu bruto mēnešalga vidēji sastādīja 570 latu (2010. gadā - 578 latu).

Mērķticīgā AS „Latvijas balzams” stratēģija 2011. gadā ir izpelnījusies arī sabiedrības un ekspertu atzinību. To apliecina uzņēmumam piešķirtais Sudraba kategorijas novērtējums nacionālajā Ilgtspējas indeksā, kā arī izcils sniegums Latvijas uzņēmumu Reputācijas TOP 2011 – AS „Latvijas balzams” kopvērtējumā starp visiem Latvijas uzņēmumiem ieņēma augsto 12.vietu, un ir vienīgais šajā reitingā iekļuvušais stipro alkoholisko dzērienu ražotājs. AS „Latvijas balzams” 2011. gadā apliecinājis otro straujāko investoru attiecību kvalitātes pieaugumu starp Baltijas uzņēmumiem NASDAQ OMX biržas Baltic Market Awards vērtējumā.

AS "Latvijas balzams"
GADA PĀRSKATS
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātus.

Izpildinstitūcijas ieteiktā peļņas sadale

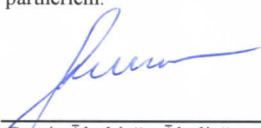
	2011 Ls
Sadalāmā peļņas daļa	3 651 862
Ieteiktā peļņas sadale: nesadalītā peļņa	3 651 862

Turpmākā Sabiedrības attīstība

Ekonomiskā situācija valstī ir sākusi stabilizēties un, lai gan iedzīvotāju pirktspēja joprojām ir ļoti zema, Sabiedrības mērķis ir noturēt esošo tirgus daļu Latvijā, kā arī palielināt produkcijas noietu nozīmīgākajos eksporta tirgos un tālāku jaunu eksporta tirgu apgūšanu.

2012. gadā AS "Latvijas balzams" prioritātes būs tālāka ražošanas un loģistikas izmaksu kontrole, optimizācija un ražošanas efektivitātes paaugstināšana, Sabiedrības konkurētspējas palielināšana. Īpaša uzmanība tiks pievērsta jaunu konkurētspējīgu produktu attīstībai, to izstrādi balstot uz padziļinātas patērētāju vēlmju un vajadzību izpratnes.

Sabiedrība turpinās īstenot atbildīgu, uz ilgtspēju vērstu politiku, īpašu uzmanību veltot vides, darba drošības un tirgus attiecību aspektiem, nemitīgi pilnveidojot pasākumus, kas mazinātu Sabiedrības kaitīgo ietekmi uz vidi, izvirzot augstas prasības pret sevi un saviem sadarbības partneriem.



Guntis Āboliņš - Āboliņš
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 24. aprīlis

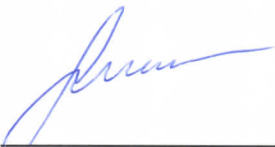
AS "Latvijas balzams"
GADA PĀRSKATS
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

PAZINOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

Vadība ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem Finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Finanšu pārskati patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, darbības rezultātus un naudas plūsmu par pārskata gadu.

Valde apstiprina, ka finanšu pārskata no 9. līdz 41. lappusei sagatavošanā pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti. Grāmatvedības politika salīdzinot ar iepriekšējo gadu nav mainījusies. Valde apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.



Guntis Āboliņš - Āboliņš
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 24. aprīlis



BAKER TILLY BALTICS

Baker Tilly Baltics SIA
Kronvalda bulv. 10-32
Rīga, LV-1010
Latvia
Tel.: +371 6732 1000
Fax.: +371 6732 4444
www.bakertillybaltics.lv

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS Latvijas balzams akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā AS Latvijas balzams gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 41. lappusei, revīziju. Finanšu pārskats ietver 2011. gada 31. decembra finanšu stāvokļa pārskatu, peļņas vai zaudējumu pārskatu, apvienoto ienākuma pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2011. gada 1. janvāra līdz 2011. gada 31. decembrim (Pārskata gads), kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Uzņēmuma vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskata vispārējā izklāsta izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revidentu atzinuma izteikšanai.

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS Latvijas balzams finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām pārskata gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.



Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par pārskata gadu, kas atspoguļots pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

Baker Tilly Baltics SIA
licence Nr. 80

Eriks Bahirs
valdes priekšsēdētājs,
zvērināts revidents,
sertifikāts Nr. 136

Rīgā, 2012. gada 27. aprīlī

Baker Tilly Baltics ir neatkarīgs Baker Tilly International biedrs. Baker Tilly International Limited ir reģistrēts Lielbritānijā. Baker Tilly International nesniedz profesionālos pakalpojumus klientiem. Katrs biedrs darbojas kā atsevišķa un neatkarīga juridiska persona. Baker Tilly UK Group LLP, neatkarīgais Baker Tilly International biedrs Lielbritānijā, ir Baker Tilly preču zīmes īpašnieks. Baker Tilly Baltics nesniedz piedāvājumus, kā arī nedarbojas Baker Tilly International vārdā. Ne Baker Tilly International, ne Baker Tilly Baltics, arī ne citi Baker Tilly International biedri nenes atbildību par citu biedru darbību vai atteikšanos no darbības. Turklāt ne Baker Tilly International, ne kādam citam biedram nav tiesības īstenot vadības kontroli pār kādu citu biedru.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

PELNAS VAI ZAUDĒJUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2011 Ls	2010 Ls
Neto apgrozījums	(1)	46 055 527	52 259 342
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	(2)	(36 298 609)	(41 579 432)
Bruto peļņa (zaudējumi)		9 756 918	10 679 910
Pārdošanas izmaksas	(3)	(3 579 682)	(3 548 150)
Administrācijas izmaksas	(4)	(2 059 090)	(2 270 072)
Pārējie ieņēmumi	(5)	2 038 596	1 404 104
Pārējās izmaksas	(6)	(1 213 271)	(231 964)
Finanšu ieņēmumi	(8)	793 778	608 622
Finanšu izmaksas	(9)	(1 300 880)	(1 973 571)
Peļņa pirms ienākuma nodokļa		4 436 369	4 668 879
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(10)	(784 508)	(748 344)
Neto peļņa		3 651 862	3 920 535
Peļņa uz vienu akciju (santīmos)			
Pamata	(11)	48.71	52.30
Koriģēta	(11)	48.71	52.30

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

APVIENOTAIS IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2011 Ls	2010 Ls
Neto peļņa		<u>3 651 862</u>	<u>3 920 535</u>
Citi ienākumi / (zaudējumi)			
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezervju samazinājums	(12)	(282 132)	-
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās pamatlīdzekļu pārvērtēšanas un izslēgšanas rezultātā	(10)	42 320	1 921
Finanšu instrumentu patiesas vērtības izmaiņas	(19)	147 889	128 482
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās par finanšu instrumentu patiesas vērtībām	(10)	(22 183)	(19 273)
Citi ienākumi / (zaudējumi)		<u>(114 106)</u>	<u>111 130</u>
Kopējie ienākumi		<u>3 537 756</u>	<u>4 031 665</u>

Pielikumi no 14. līdz 41. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

		31.12.2011.	31.12.2010.
	Pielikums	Ls	Ls
AKTĪVS			
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Nemateriālie ieguldījumi	(12)	28 781	5 276
Pamatlīdzekļi	(12)	14 203 154	15 981 757
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	(24g)	17 780 941	17 780 941
Pārējie ilgtermiņa ieguldījumi		24 000	24 000
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā:		32 036 876	33 791 974
Apgrozāmie līdzekļi			
Krājumi	(13)	15 416 749	15 035 340
Pircēju un pasūtītāju parādi	(14)	692 074	405 675
Radniecīgo sabiedrību parādi	(24g)	35 375 106	34 070 691
Pārējie apgrozāmie līdzekļi	(15)	676 943	389 755
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	(10)	114 942	-
Nauda un naudas ekvivalenti	(16)	23 058	102 993
Apgrozāmie līdzekļi kopā:		52 298 872	50 004 454
Aktīvi kopā:		84 335 748	83 796 428
PAŠU KAPITĀLS UN SAISTĪBAS			
		31.12.2011.	31.12.2010.
		Ls	Ls
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls	(17)	7 496 900	7 496 900
Akciju emisijas uzceļojums		61 767	61 767
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves	(12)	8 095 573	8 335 385
Atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerve	(19)	(48 535)	(174 241)
Nesadalītā peļņa		31 032 385	27 380 523
Pašu kapitāls kopā:		46 638 090	43 100 334
Saistības			
Ilgtermiņa saistības			
Aizņēmumi	(18)	4 767 945	9 002 012
Atliktā nodokļa saistības	(10)	1 340 948	1 334 857
Atvasinātie finanšu instrumenti	(19)	-	204 989
Ilgtermiņa saistības kopā:		6 108 893	10 541 858
Īstermiņa saistības			
Aizņēmumi	(18)	17 346 892	15 265 868
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem		4 055 407	3 362 198
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	(24g)	1 522 703	1 465 116
Uzņēmuma ienākuma nodokļa saistības	(10)	-	70 327
Atvasinātie finanšu instrumenti	(19)	57 101	-
Pārējās saistības	(20)	8 606 663	9 990 727
Īstermiņa saistības kopā:		31 588 766	30 154 236
Saistības kopā:		37 697 659	40 696 094
Pašu kapitāls un saistības kopā:		84 335 748	83 796 428

Pielikumi no 14. līdz 41. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Guntis Ābolīņš - Āboliņš
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 24. aprīlis

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

PAŠU KAPITĀLA IZMAINU PĀRSKATS

	Akciju kapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves	Atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerves	Nesadalītā peļņa	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
31.12.2009.	7 496 900	61 767	8 346 267	(283 450)	23 447 185	39 068 669
Neto peļņa	-	-	-	-	3 920 535	3 920 535
<i>Citi ienākumi / (zaudējumi)</i>						
Atvasināto finanšu instrumentu patiesas vērtības izmaiņas	-	-	-	128 482	-	128 482
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās	-	-	1 921	(19 273)	-	(17 352)
Pamatlīdzekļu izslēgšana	-	-	(12 803)	-	12 803	-
Kopā ienākumi vai zaudējumi	-	-	(10 882)	109 209	3 933 338	4 031 665
31.12.2010.	7 496 900	61 767	8 335 385	(174 241)	27 380 523	43 100 334
Neto peļņa	-	-	-	-	3 651 862	3 651 862
<i>Citi ienākumi / (zaudējumi)</i>						
Atvasināto finanšu instrumentu patiesas vērtības izmaiņas	-	-	-	147 889	-	147 889
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās	-	-	42 320	(22 183)	-	20 137
Pamatlīdzekļu pārvērtēšana	-	-	(282 132)	-	-	(282 132)
Kopā ienākumi vai zaudējumi	-	-	(239 812)	125 706	3 651 862	3 537 756
31.12.2011.	7 496 900	61 767	8 095 573	(48 535)	31 032 385	46 638 090

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2011 Ls	2010 Ls
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības			
Bruto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(21)	4 126 399	4 492 349
Samaksātie procenti		(1 038 552)	(1 194 675)
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis		(948 512)	(712 713)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības		2 139 335	2 584 961
Naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(12)	(264 576)	(592 409)
Izsniegti aizdevumi		-	(436 000)
Saņemtie procenti par aizdevumiem		33 301	187 715
Neto naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem		(231 275)	(840 694)
Naudas plūsma no finanšu darbības			
Izmaiņas kredītlīnijās		1 334 280	940 734
Saņemtie aizdevumi	(24g)	210 000	-
Atmaksātie aizņēmumi		(3 530 430)	(2 984 439)
Samaksāts par finanšu līzingu līgumiem		(1 845)	-
Neto naudas plūsma no finanšu darbības		(1 987 995)	(2 043 705)
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		(79 935)	(299 438)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		102 993	402 431
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	(16)	23 058	102 993

Pielikumi no 14. līdz 41. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

PIELIKUMI FINANŠU PĀRSKATIEM

I. VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Sabiedrība ir lielākais alkoholisko dzērienu ražotājs Baltijā. Kopumā AS Latvijas balzams ražo vairāk nekā 130 dažādu nosaukumu alkoholiskos dzērienus. Sabiedrības lielākais akcionārs, kuram pieder 89,53 % no Sabiedrības akciju kapitāla, ir S.P.I. Regional Business Unit B.V. (iepriekšējais nosaukums S.P.I. Distilleries B.V.), kurš ir reģistrēts Nīderlandē.

AS Latvijas balzams ir akciju sabiedrība, kura ir dibināta un atrodas Latvijā. Sabiedrība ir dibināta 1900. gadā, bet esošo nosaukumu ieguvusi 1970. gadā. Sabiedrības juridiskā adrese ir A. Čaka iela 160, Rīga, LV-1012, Latvijas Republika. AS Latvijas balzams akcijas tiek kotētas Rīgas Fondu biržas otrajā sarakstā.

Sabiedrības tekošais finanšu gads ir no 2011. gada 1. janvāra līdz 2011. gada 31. decembrim.

Šo finanšu pārskatu ir apstiprinājusi Sabiedrības valde 2012. gada 24. aprīlī un valdes vārdā to ir parakstījis Valdes priekšsēdētājs Guntis Āboliņš - Āboliņš.

Sabiedrības auditors ir SIA Baker Tilly Baltics.

II. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA

(1) Sagatavošanas bāze

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, kas modificēta veicot pamatlīdzekļu pārvērtēšanu, kā norādīts grāmatvedības politikas (6) sadaļā un atvasināto finanšu instrumentu uzskaiti patiesā vērtībā (sk. grāmatvedības politikas (11) sadaļu).

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Sabiedrības izvēlto uzskaites politiku. Būtiski pieņēmumi un spriedumi aprakstīti (20) sadaļā grāmatvedības politikai.

a) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri ir ieviesti pārskata gadā

SGS 24 - Saistīto pušu atklāšana - Grozījumi

Standarta grozījumi vienkāršo atklāšanas prasības valsts uzņēmumiem un izskaidro definīciju par saistītām pusēm. Grozījumi piemērojami retrospektīvi. Šie labojumi nav būtiski ietekmējuši šajos finanšu pārskatos atklāto informāciju par saistītām pusēm.

SGS 32 - Tiesību emisiju klasifikācija - Grozījumi

Grozījumi maina SGS 32 sniegto finanšu saistību definīciju, ļaujot uzņēmumiem klasificēt tiesību emisijas un atsevišķas opcijas (iespēju līgumus) vai garantijas kā pašu kapitāla instrumentus. Grozījumi piemērojami retrospektīvi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēja Sabiedrības finanšu stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrībai nav šādu instrumentu.

SFPIK 14 - Maksājumi minimālā finansējuma prasībai - Grozījumi

Grozījumi novērš neparedzētas sekas, ja uzņēmumam ir jāpilda minimālā finansējuma prasība un tas veic minimālo iemaksu priekšapmaksu, lai ievērotu iepriekš minēto prasību. Grozījumi ļauj uzņēmumam atzīt uzņēmuma minimālā finansējuma prasības priekšapmaksu kā pensiju plāna aktīvu. Grozījumi piemērojami retrospektīvi. Šie grozījumi nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 19 - Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem

Interpretācija paskaidro, ka Uzņēmuma pašu kapitāla instrumenti, kas emitēti kreditoram, lai dzēstu finanšu saistības, ir samaksātā atlīdzība. Emitētie pašu kapitāla instrumenti tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Ja emitēto pašu kapitāla instrumentu patieso vērtību nevar ticami novērtēt, tie tiek novērtēti dzēsto finanšu saistību patiesajā vērtībā. Peļņa vai zaudējumi tiek nekavējoties atzīti peļņas/ zaudējumu aprēķinā. Šī interpretācija neietekmēja finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav šādu darījumu.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Sagatavošanas bāze (turpinājums)

Labojumi SFPS, izdoti 2010. gada maijā

Labojumi veikti SFPS 1, SFPS 3, SFPS 7, SGS 1, SGS 27, SGS 34 un SFPS 13. Labojumi sastāv pārsvarā no nebūtisku izmaiņu salikuma un skaidrojumiem dažādās sfērās. Šie grozījumi neatstāj nozīmīgu efektu uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

b) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri nav stājušies spēkā un kurus Sabiedrība nav vēl piemērojuši

SGS 12 Ienākuma nodokļi - Pamatā esošo aktīvu atgūšana (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2011. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināti ES).

Grozījumi precizē atliktā nodokļa aprēķināšanas kārtību attiecībā uz ieguldījuma īpašumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā. Grozījumi ievieš atspēkojamu pieņēmumu, ka atliktais nodoklis ieguldījuma īpašumiem, kuri novērtēti pēc patiesās vērtības, jāaprēķina, pieņemot, ka attiecīgs īpašums tiks pārdots. Papildus ir ieviesta prasība, kas nosaka, ka atliktais nodoklis, kas piemērots, nolietojumam nepakļautiem aktīviem, kas novērtēti, izmantojot SGS 16 norādīto pārvērtēšanas modeli, vienmēr jāaprēķina, pamatojoties uz attiecīgā aktīva pārdošanas vērtību. Sabiedrība ir izvērtējusi, ka šie grozījumi neietekmēs tā finanšu stāvokli un darbības rezultātus, jo Sabiedrība ieguldījumu īpašumu novērtēšanai piemēro izmaksu metodi.

SFPS 1, SFPS pirmā piemērošana - Hiperinflācija un Fiksēto datuma noņemšana SFPS pirmajai piemērošanai - Grozījumi (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2012. gada 1. jūlija, vai vēlāk, vēl neapstiprināti ES).

Grozījumi dod norādes kā uzņēmumam jāsaprot SFPS finanšu pārskatus gadījumos, kad tās funkcionāla valūta ir pakļauta būtiskai hiperinflācijai. Šie grozījumi ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

SGS 1 - Finanšu pārskatu sniegšana - Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu

pārskatā, uzrādīšana - Grozījumi (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. jūlija, vai vēlāk, vēl neapstiprināti ES).

Grozījumi SGS 1 maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu pārskatā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu pārskatā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai citu ienākumu posteņu uzrādīšanu finanšu pārskatos un neatstās efektu uz Sabiedrības finanšu stāvokli vai darbības rezultātiem. Sabiedrība šobrīd novērtē standarta pieņemšanas ietekmi uz finanšu pārskatiem.

SGS 19 Darbinieku pabalsti - Pārstrādāts (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināti ES).

Pārstrādāts standarts iekļauj grozījumus, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšana, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Sabiedrība šobrīd novērtē standarta pieņemšanas ietekmi uz finanšu pārskatiem.

SGS 27 Atsevišķie finanšu pārskati - Pārstrādāts (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināts ES).

Jauno SFPS 10 un 12 ieviešanas rezultātā pārstrādāts SGS 27 attiecas tikai ar meitas uzņēmumu, kopīgi kontrolētu uzņēmumu un asociēto uzņēmumu uzskaiti atsevišķos finanšu pārskatos. Ņemot vērā, ka Sabiedrībai nav ieguldījumu meitas uzņēmumu, kopīgi kontrolētu uzņēmumu un asociēto uzņēmumu kapitālos, pārstrādāts standarts neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

SGS 28 Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos - Pārstrādāts (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināts ES).

Jauno SFPS 10 ieviešanas rezultātā pārstrādātam SGS 28 tika mainīts nosaukums uz „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Sabiedrība šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem. Ņemot vērā, ka Sabiedrībai nav ieguldījumu kopīgi kontrolētu uzņēmumu un asociēto uzņēmumu kapitālos pārstrādāts standarts neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

SFPS 10 Konsolidētie finanšu pārskati (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināts ES).

SFPS 10 aizstāj to SGS 27 "Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati" daļu, kas attiecas uz konsolidēto finanšu pārskatu uzskaiti. Tajā aplūkoti arī jautājumi, kas minēti PIK 12 „Konsolidācija – īpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. SFPS 10 nemaina konsolidācijas procedūras, bet nosaka izmaiņas kontroles definīcijā, lai citu uzņēmumu iekļautu konsolidētos finanšu pārskatos. Ņemot vērā, ka Sabiedrībai nav ieguldījumu meitas uzņēmumu un īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumu kapitālos šis standarts neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Sagatavošanas bāze (turpinājums)

SFPS 11 Kopīgi kontrolēti uzņēmumi (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināts ES).

SFPS 11 aizstāj SGS 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos” un PIK 13 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi – kopuzņēmuma dalībnieku nemonetārie ieguldījumi”. SFPS izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Tā vietā kopīgi kontrolēti uzņēmumi, kas atbilst kopuzņēmuma definīcijai, jāuzskaita, izmantojot pašu kapitāla metodi. Ņemot vērā, ka Sabiedrībai nav ieguldījumu kopīgi kontrolētos uzņēmumos šis standarts neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

SFPS 12 Informācijas sniegšana par līdzdalību citos uzņēmumos (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināts ES).

SFPS 12 iekļauj visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš saistībā ar konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu bija noteiktas SGS 27, kā arī visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš noteiktas SGS 31 un SGS 28. Šīs prasības attiecas uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un īpašam nolūkam dibinātos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības. Ņemot vērā, ka Sabiedrībai nav ieguldījumu citos uzņēmumos šis standarts neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

SFPS 13 Patiesās vērtības novērtēšana (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināts ES).

SFPS 13 ievieš vienotu pieeju patiesās vērtības noteikšanai situācijās, kad patiesā vērtība piemērojama saskaņā ar SFPS prasībām. SFPS 13 nemaina patiesās vērtības izmantošanas prasības, bet sniedz norādes patiesās vērtības novērtēšanā, kad tā tiek prasīta vai ir atļauta. Šis standarts jāpiemēro retrospektīvi, un atļauta arī tā agrāka piemērošana. Sabiedrība šobrīd novērtē standarta pieņemšanas ietekmi uz finanšu pārskatiem.

SGS 32 Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits - Grozījumi (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2014. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināti ES).

Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS 32 sniegto savstarpējā ieskaita kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaita iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. SGS 32 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Atļauta agrāka piemērošana, tomēr tikai ar SFPS 7 grozījumiem attiecībā uz finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu. Sabiedrība šobrīd novērtē šo grozījumu pieņemšanas ietekmi uz finanšu pārskatiem.

SFPS 7 Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits - Grozījumi (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināti ES).

Grozījumi ievieš kopīgas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta noderīga informācija, lai varētu novērtēt ieskaita vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finansiālo stāvokli. SFPS 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Sabiedrība šobrīd novērtē šo grozījumu pieņemšanas ietekmi uz finanšu pārskatiem.

SFPS 9, Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana, izdota 2009. gada novembrī (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināts ES).

SFPS 9 aizvieto tās SGS 39 daļas, kuras attiecas uz finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu. Sabiedrība šobrīd novērtē standarta pieņemšanas ietekmi uz finanšu pārskatiem.

SFPIK Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas pēc 2013. gada 1. janvāra, vai vēlāk, vēl neapstiprināts ES).

Šī interpretācija attiecas tikai uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Sabiedrība neveic derīgo izrakteņu ieguvu un, līdz ar to, šī interpretācija neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(2) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

Sabiedrības finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā sabiedrība darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (Ls), kas ir Sabiedrības uzskaites valūta un pārskatu valūta.

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kuri izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Uz gada beigām visvairāk izmantoto valūtu kursi bija šādi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
	Ls	Ls
1 USD	0.544	0.535
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.204	0.203

(3) Segmentu informācija

Darbības segments ir uzņēmuma sastāvdaļa, kas tiek noteikta pēc sekojošiem kritērijiem: (i) ir iesaistīts tādās biznesa aktivitātēs, kas ļauj gūt ienākumus un ciest zaudējumus; (ii) tāds, kura darbības rezultātus regulāri pārbauda lēmumu pieņemoša institūcija Sabiedrībā, kura ir atbildīga par resursu sadali un darbības segmenta sniegumu novērtēšanu un (iii) tāds, kuram ir pieejama konfidenciāla finansiāla informācija.

Darbības segmenta informācija tiek ziņota atbilstoši iekšējām atskaitēm, ko iesniedz lēmumus pieņemošajai Sabiedrības institūcijai, kas ir Valde.

(4) Ieņēmumu atzīšana

Sabiedrības pamatdarbība ir alkoholisko dzērienu ražošana un realizācija. Neto apgrozījums ir gada laikā pārdotās produkcijas un sniegto pakalpojumu vērtības kopsumma atskaitot piešķirtās atlaides, pievienotās vērtības nodokli un akcīzes nodokli.

Ieņēmumi no preču pārdošanas Latvijā tiek atzīti, kad pircējs ir preces akceptējis. Ieņēmumi no preču pārdošanas ārpus Latvijas tiek atzīti atbilstoši preču piegādes nosacījumiem. Ieņēmumi no soda naudām tiek atzīti to saņemšanas brīdī. Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas tiek atzīti atbilstoši darījumu izpildes pakāpes metodei.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu pārskatā par visiem aizdevumiem un aizņēmumiem, kuri novērtēti amortizētajā vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

(5) Nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālie ieguldījumi galvenokārt sastāv no licencēm un patentiem. Nemateriālie ieguldījumi tiek uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto amortizāciju. Amortizāciju aprēķina sākot no brīža, kad aktīvi ir pieejami lietošanai. Nemateriālajiem ieguldījumiem nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes, lai norakstītu to iegādes vērtību līdz to aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās, izmantojot šādus periodus:

Licences un patenti	Gados 3-5
---------------------	---------------------

Gadījumos, kad kāda nemateriālā aktīva finanšu stāvokļa pārskata vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību, attiecīgā aktīva vērtība tiek samazināta līdz tā atgūstamajai vērtībai. Atgūstamā vērtība ir augstākā no attiecīgā nemateriālā ieguldījuma patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas, vai lietošanas vērtības.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(6) Pamatlīdzekļi

Ēkas un būves ir uzrādītas patiesajā vērtībā, pamatojoties uz periodisku neatkarīgu vērtētāju vērtējumu, atskaitot uzkrāto nolietojumu. Pārvērtēšanas brīdī uzkrātais nolietojums tiek izslēgts pret aktīva sākotnējo vērtību, neto summa tiek iekļauta pārvērtētajā vērtībā. Zeme ir uzrādīta patiesajā vērtībā, pamatojoties uz periodisku neatkarīgu vērtētāju vērtējumu. Pārējie pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu. Iegādes vērtībā ir iekļauti izdevumi, kas tieši saistīti ar pamatlīdzekļa iegādi.

Turpmākās izmaksas tiek iekļautas aktīva finanšu stāvokļa pārskata vērtībā vai atzītas kā atsevišķs aktīvs tikai, kad pastāv liela varbūtība, ka ar šo posteni saistītie nākotnes saimnieciskie labumi ieplūdīs Sabiedrībā un šī posteņa izmaksas var ticami noteikt. Pārējās pamatlīdzekļu tekošā remonta un uzturēšanas izmaksas tiek iekļautas tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tās ir radušās.

Pārvērtēšanas rezultātā radies vērtības pieaugums tiek uzrādīts pašu kapitāla postenī "Ilgttermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves", bet vērtības samazinājums tiek norakstīts no iepriekšējos gados minētajā rezervē ieskaitītā attiecīgā pamatlīdzekļa vērtības pieauguma (atskaitot atlikto nodokli), pārsniegumu iekļaujot pārskata gada izmaksās.

Zeme netiek pakļauta nolietojuma aprēķinam. Pārējiem aktīviem nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes, lai norakstītu pamatlīdzekļa iegādes vai pārvērtēšanas vērtību līdz tā aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās, izmantojot šādu periodus:

	Gados
Ēkas	10 - 71
Ražošanas iekārtas	2 - 25
Pārējās iekārtas un aprīkojums	2 - 25

Aktīvu aplēstās atlikušās vērtības un lietderīgās izmantošanas periodi tiek pārskatīti un nepieciešamības gadījumā koriģēti katrā pārskata datumā.

Gadījumos, kad kāda pamatlīdzekļa finanšu stāvokļa pārskata vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību, attiecīgā pamatlīdzekļa vērtība tiek nekavējoties norakstīta līdz tā atgūstamajai vērtībai. Attiecīgais vērtības samazinājums tiek ietverts izmaksās vai attiecināts pret pārvērtēšanas rezervi, ja attiecīgais pamatlīdzeklis iepriekš ticis pārvērtēts.

Nepabeigtās celtniecības objektu sākotnējā vērtība tiek palielināta perioda laikā par aizņēmumu izmaksām un citām tiešajām izmaksām, kas saistītas ar attiecīgo objektu līdz jaunizveidotā objekta nodošanai ekspluatācijā. Attiecīgā pamatlīdzekļa sākotnējā vērtība netiek palielināta par aizņēmumu izmaksām periodos, kad netiek veikti aktīvi nepabeigtās celtniecības objekta atbilstības darbi.

Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp pamatlīdzekļa finanšu stāvokļa pārskata vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem, un iekļauti attiecīgā perioda apvienotā ienākumu pārskatā. Kad pārvērtētie pamatlīdzekļi tiek pārdoti, postenī "Ilgttermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves" iekļautās vērtības tiek pārklasificētas uz nesadalīto peļņu.

(7) Mantisko un nemateriālo aktīvu vērtības samazinājums

Visiem Sabiedrības mantiskiem / ķermeniskiem un nemateriāliem aktīviem ir noteikts lietderīgās izmantošanas periods un tie tiek amortizēti vai nolietoti. Aktīvu, kas tiek pakļauti amortizācijai vai nolietojumam, vērtība tiek pārskatīta ikreiz, kad notikumi un apstākļi liecina par iespējamu to finanšu stāvokļa pārskata vērtības neatgūstamību. Zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek atzīti vērtībā, kas ir starpība starp aktīva finanšu stāvokļa pārskata vērtību un tā atgūstamo vērtību. Atgūstamā vērtība ir augstākā no attiecīgā aktīva patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas un tā lietošanas vērtības. Lai noteiktu vērtības samazinājumu, aktīvi tiek sagrupēti, balstoties uz zemāko līmeni, kuram var identificēt naudas plūsmu (naudu ienesošās vienības). Aktīvi, kuru vērtība ir tikusi samazināta, katra pārskata gada beigās tiek izvērtēti, lai identificētu iespējamo vērtības samazinājuma reversēšanu.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(8) Noma bez izpirkuma tiesībām (operatīvais lizings)

Aktīvi, kas tiek iznomāti operatīvajā nomā, tiek uzrādīti pamatlīdzekļu sastāvā iegādes vai pārvērtēšanas vērtībā, atskaitot nolietojumu. Nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes attiecīgo pamatlīdzekļu lietderīgās lietošanas perioda garumā, lai norakstītu pamatlīdzekļa vērtību līdz tā aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās, izmantojot likmes, kas noteiktas līdzīgiem Sabiedrības pamatlīdzekļiem.

(9) Krājumi

Krājumi ir norādīti zemākajā no pašizmaksas un neto pārdošanas vērtības. Pašizmaksa aprēķināta, izmantojot vidējo svērto metodi. Neto pārdošanas vērtība ir normālas Sabiedrības darbības gaitā noteiktā krājumu pārdošanas cena, atskaitot krājumu pabeigšanas un pārdošanas izmaksas. Gadījumos, kad krājumu neto pārdošanas vērtība ir zemāka par to pašizmaksu, šiem krājumiem tiek izveidoti uzkrājumi to vērtības samazināšanai līdz neto pārdošanas vērtībai.

(10) Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmju metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Sabiedrība nevarēs saņemt parādu pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva finanšu stāvokļa pārskata vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta diskontējot ar efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu pārskatā.

(11) Atvasinātie finanšu instrumenti un risku ierobežošanas uzskaitē

Atvasinātie finanšu instrumenti tiek sākotnēji atzīti pēc to patiesās vērtības dienā, kad ir noslēgts līgums un turpmāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Peļņas vai zaudējumu atzīšanas metode ir atkarīga no tā vai atvasinātie finanšu instrumenti tiek klasificēti kā riska ierobežošanas instrumenti, un ja tā, atkarībā no riska ierobežošanai pakļautā posteņa. Šobrīd Sabiedrība izmanto atvasinātos finanšu instrumentus kā riska ierobežošanas uzskaitē procentu likmes izmaiņām saņemtiem aizņēmumiem (naudas plūsmas riska ierobežošanas instrumenti).

Efektīvā daļa no izmaiņām norādīto atvasināto finanšu instrumentu patiesajā vērtībā, kas izmantota un klasificējas kā naudas plūsmas riska ierobežošanas instrumenti, atzīta pašu kapitālā postenī „Atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerves”. Peļņa vai zaudējumi saistībā ar neefektīvo daļu tiek nekavējoties atzīti peļņas vai zaudējumu pārskatā.

Uzkrātais apjoms pašu kapitālā tiek pārklasificēts peļņas un zaudējumu pārskatā periodos, kad riska ierobežošanas pakļautais postenis ietekmē peļņu vai zaudējumus. Peļņa vai zaudējumi saistībā ar efektīvo daļu no procentu likmes riska ierobežošanas instrumentiem mainīgās likmes aizņēmumiem atzīti peļņas un zaudējumu pārskatā postenī „Finanšu izmaksas”. Peļņa vai zaudējumi saistībā ar neefektīvo daļu atzīti peļņas un zaudējumu pārskatā postenī „Pārējās izmaksas”.

(12) Nauda un naudas ekvivalenti

Naudas plūsmas pārskata mērķiem, nauda un naudas ekvivalenti sastāv no atlikumiem naudas kasē, tekošo bankas kontu atlikumiem.

(13) Pamatkapitāls un dividendes

Pamata akcijas tiek klasificētas kā pašu kapitāls. Sabiedrības akcionāriem izmaksājamās dividendes tiek atspoguļotas kā saistības Sabiedrības finanšu pārskata periodā, kurā Sabiedrības akcionāri apstiprina dividendes.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(14) Aizņēmumi

Sākotnēji aizņēmumi tiek atzīti patiesajā vērtībā, atskaitot ar aizņēmumu saņemšanu saistītās izmaksas. Turpmākajos periodos aizņēmumi tiek atspoguļoti amortizētajā iegādes vērtībā, kura tiek noteikta, izmantojot aizņēmuma efektīvo procentu likmi. Starpība starp saņemto naudas līdzekļu apjomu, atskaitot ar aizņēmumu saņemšanu saistītās izmaksas, un aizņēmuma dzēšanas vērtību, tiek pakāpeniski ietverta peļņas vai zaudējumu pārskatā aizņēmuma perioda laikā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Aizņēmumi tiek klasificēti kā īstermiņa saistības, izņemot gadījumus, kad Sabiedrībai ir neatsaucamas tiesības atlikt saistību nokārtošanu uz vismaz 12 mēnešiem pēc gada beigām.

(15) Pensiju izmaksas

Sabiedrība veic Valsts Sociālās apdrošināšanas obligātos maksājumus valsts pensiju apdrošināšanai un valsts fondēto pensiju shēmā saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Valsts fondēto pensiju shēma ir fiksētu iemaksu pensiju plāns, saskaņā ar kuru Sabiedrībai jāveic likumā noteikta apjoma maksājumi un tai nerodas papildus juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildus maksājumus, ja valsts pensiju apdrošināšanas sistēma vai valsts fondēto pensiju shēma nevar nokārtot savas saistības pret darbiniekiem. Valsts Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas tiek atzītas kā izmaksas, izmantojot uzkrājumu principu un ir iekļautas darbinieku izmaksās.

(16) Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas

Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas tiek aplēstas, reizinot darbinieku vidējo dienas izpeļņu par pārskata gada pēdējiem sešiem mēnešiem ar pārskata gada beigās uzkrāto neizmantoto atvaļinājuma dienu skaitu.

(17) Uzņēmuma ienākuma nodoklis

Uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek aprēķināts saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanu. Spēkā esošā likumdošana nosaka 15 procentu nodokļa likmi.

Atliktais ienākuma nodoklis tiek uzkrāts pilnā apmērā saskaņā ar saistību metodi attiecībā uz visām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu pārskatos un to vērtībām nodokļu aprēķinu mērķiem. Tomēr, ja atliktais nodoklis rodas no sākotnējās aktīvu vai saistību atzīšanas, kas radās darījuma rezultātā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un kas darījuma brīdī neietekmē peļņu vai zaudējumus ne finanšu pārskatos, ne nodokļu mērķiem, atliktais nodoklis netiek atzīts.

Atliktā nodokļa aprēķinos tiek izmantota nodokļa likme (un likumdošana), kas sagaidāma periodos, kad pagaidu atšķirības izlīdzināsies, pamatojoties uz gada beigās noteiktajām nodokļu likmēm.

Pagaidu atšķirības galvenokārt rodas, izmantojot atšķirīgas nemateriālo ieguldījumu amortizācijas un pamatlīdzekļu nolietojuma likmes, kā arī no uzkrājumiem lēnas apgrozības precēm, no uzkrātajām izmaksām atvaļinājumiem un prēmijām. Gadījumos, kad kopējais atliktā nodokļa aprēķina rezultāts būtu atspoguļojams finanšu stāvokļa pārskata aktīvā, to iekļauj finanšu pārskatā tikai tad, kad ir ticams, ka Sabiedrībai būs pietiekams ar nodokli apliekams ienākums, pret kuru varēs segt pagaidu atšķirības.

(18) Peļņa uz vienu akciju

Peļņu uz vienu akciju nosaka, dalot neto peļņu vai zaudējumus, kas attiecināmi uz Sabiedrības akcionāriem, ar vidējo svērto akciju skaitu pārskata gada laikā.

(19) Saistītās puses

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Sabiedrības lielākie akcionāri, Valdes un Padomes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme. Par saistītām pusēm tiek uzskatīti arī sabiedrības, kas atrodas galīgā kontrolējošā dalībnieka kontrolē vai būtiskā ietekmē.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(20) Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Sabiedrības izvēlēto uzskaites politiku.

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības, un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Jomas, kuras vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir pamatlīdzekļu pārvērtēšana, pārvērtēšanas regularitātes noteikšana, vadības pieņēmumi un aprēķini, nosakot pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas periodu, kā arī debitoru un krājumu atgūstamo vērtību, kā aprakstīts attiecīgajos pielikumos.

a) Zemes un ēku pārvērtēšana

Sabiedrības vadība nosaka pamatlīdzekļu patieso vērtību balstoties uz neatkarīgu, sertificētu vērtētāju novērtējumiem, kuri tiek veikti saskaņā ar nekustamā īpašuma vērtēšanas standartiem un balstoties uz salīdzināmo darījumu metodi, kā arī ieņēmumu diskontēšanas un celtniecības izmaksu metodēm.

Vadība uzskata, ka zemes un ēku pārvērtēšana ir jāveic vismaz reizi 5 gados vai biežāk, ja ir konstatētas vērtības samazinājuma pazīmes. Pēc vadības aplēsēm pārskata gadā tika konstatēti faktori, kas norādītu uz iespējamām būtiskām izmaiņām šo aktīvu vērtībās, kā rezultātā tika veiktas pamatlīdzekļu patiesas vērtības noteikšanas procedūras. Iepriekšējais zemes un ēku novērtējums veikts sagatavojot 2009. gada finanšu pārskatus. Zemes un ēku kopējā uzskaites vērtība pārskata gada beigās ir Ls 11 489 746 (31.12.2010. - Ls 12 536 703).

b) Pamatlīdzekļu izmantošanas perioda noteikšana

Sabiedrības vadība nosaka pamatlīdzekļu lietderīgas ekspluatācijas laiku balstoties uz vēsturisko informāciju, tehniskām apskatēm, novērtējot aktīva patreizējo stāvokli un ārējiem novērtējumiem. Pārskata un iepriekšējā gadā nav konstatēti faktori, kas norādītu uz nepieciešamību veikt lietošanas perioda izmaiņas Sabiedrības pamatlīdzekļiem. Pamatlīdzekļu kopēja uzskaites vērtība pārskata gada beigās ir Ls 14 138 838 (31.12.2010. - Ls 15 818 217).

c) Debitoru atgūstamā vērtība

Aplēstā debitoru atgūstamā vērtība tiek izvērtēta katram klientam atsevišķi. Gadījumā, ja nav iespējama individuāla pieeja katram klientam lielā klientu skaita dēļ, tikai būtiski debitori tiek izvērtēti atsevišķi. Debitori, kuri netiek izvērtēti atsevišķi, tiek sagrupēti grupās ar līdzīgām kredīta riska pazīmēm un tiek novērtēti kopīgi, ņemot vērā pagātnes zaudējumu pieredzi. Pagātnes zaudējumu pieredze tiek koriģēta, balstoties uz pašreiz esošiem datiem, lai atspoguļotu pašreiz esošo nosacījumu, kas nepastāvēja pagātnes zaudējumu pieredzes veidošanas periodā, ietekmi un novērstu pagātnes nosacījumu, kas pašreiz nepastāv, ietekmi. Informācija par debitoru apjomu un struktūru ir norādīta 28. pielikumā.

d) Krājumu novērtēšana

Krājumu novērtēšanā vadība paļaujas uz zināšanām, ņemot vērā pagātnes pieredzi, pamatinformāciju un iespējamus pieņēmumus un nākotnes notikumu apstākļus. Nosakot krājumu vērtības samazinājumu, tiek ņemta vērā pārdošanas iespējamība, kā arī krājumu neto pārdošanas vērtība. Krājumu kopēja uzskaites vērtība pārskata gada beigās ir Ls 15 416 749 (31.12.2010 - Ls 15 035 340).

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

III. CITI PIELIKUMI

(1) Informācija par segmentiem un neto apgrozījums

(a) Darbības un atskaites segments

Sabiedrības pamatdarbība ir alkoholisko dzērienu ražošana. Pavisam AS Latvijas balzams ražo vairāk nekā 100 dažādu alkoholisko dzērienu veidu. Tā kā Sabiedrības pamatdarbības virziens ir galvenokārt alkoholisko dzērienu ražošana, tādēļ Sabiedrībai ir tikai viens uzrādāms darbības segments. Darbības segmenta informācija tiek ziņota atbilstoši iekšējām atskaitēm, ko iesniedz lēmumus pieņemšanai Sabiedrības institūcijai, kas ir Valde.

(b) Ģeogrāfiskie tirgi

Sabiedrība darbojas Latvijas teritorijā, pārdodot saražotos dzērienus iekšzemes tirgū, kā arī veicot saražoto dzērienu eksportu.

Sabiedrības darbība var būt sadalāma trijos ģeogrāfiskos segmentos, kas ir realizācija Latvijā, realizācija ārzemes tirgos, izpildot S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd pasūtījumu un eksports pārējās valstīs. Neto apgrozījuma sadalījums starp šiem segmentiem ir sekojošs:

	2011	2010
	Ls	Ls
Tirdzniecība Latvijā	15 728 177	17 095 761
Ārpus Latvijas izpildot S.P.I. grupas sabiedrību S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd. pasūtījumus	24 379 767	29 002 694
Citi ieņēmumi no eksporta		
Lietuva	3 087 242	3 174 395
Krievija	672 172	996 865
Igaunija	617 358	632 376
Polija	264 074	231 406
Norvēģija	285 752	292 435
Pārējās valstis	1 020 985	833 410
Citi ieņēmumi no eksporta (kopā)	<u>5 947 583</u>	<u>6 160 887</u>
	<u>46 055 527</u>	<u>52 259 342</u>

Visi Sabiedrības pamatlīdzekļi atrodas Latvijā.

(c) Galvenie pircēji

Vairākums no Sabiedrības tirdzniecības darījumiem vietējā tirgū, kā arī tirdzniecība ārzemju tirgos notiek caur S.P.I. Group uzņēmumiem. Informācija par Grupas uzņēmumu darījumiem ir norādīta 24. pielikumā. Klientu starpā nav tādu nesaistītu klientu, ar kuriem darbības būtu 10% un vairāk no kopējiem ieņēmumiem.

	2011	2010
	Ls	Ls
Pārdošana S.P.I. grupas uzņēmumiem	43 823 697	50 118 698
Pārdošana pārējiem klientiem	<u>2 231 830</u>	<u>2 140 644</u>
	<u>46 055 527</u>	<u>52 259 342</u>

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(2) Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	2011 Ls	2010 Ls
Izejvielas, palīgmateriāli, tara	30 629 667	34 061 684
Darba samaksa	1 519 123	1 509 183
Uzkrājumu izmaiņas debitoriem, krājumiem un citām uzkrātām saistībām	(779 444)	111 754
Energoresursi	580 871	531 296
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	362 972	361 374
Gatavās produkcijas krājumu vērtības izmaiņas	(332 336)	387 550
Dabas resursu nodoklis	234 801	273 613
Iepirktā prece	25 451	56 830
Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas (mainīgās)	(11 776)	40 664
Citas mainīgās izmaksas	942 954	1 000 730
Mainīgās ražošanas izmaksas kopā	33 172 283	38 334 678
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	1 279 710	1 284 112
Darba samaksa	777 071	789 378
Remonta izmaksas	342 621	352 516
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	184 428	187 076
Neto zaudējumi no pamatlīdzekļu pārvērtēšanas	158 562	-
Apdrošināšanas maksājumi	73 611	64 755
Laboratorijas izmaksas	40 932	33 810
Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas (pastāvīgās)	(2 124)	2 467
Citas pastāvīgās izmaksas	271 515	530 640
Pastāvīgās ražošanas izmaksas kopā	3 126 326	3 244 754
	36 298 609	41 579 432
(3) Pārdošanas izmaksas		
Reklāmas izmaksas	1 023 439	1 025 560
Darba samaksa	1 100 392	1 074 528
Transporta izmaksas	462 873	433 680
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	262 967	256 360
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	240 941	241 169
Noliktavu uzturēšanas izdevumi	182 822	226 582
Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas	(7 920)	5 141
Citas izmaksas	314 168	285 130
	3 579 682	3 548 150
(4) Administrācijas izmaksas		
Darba samaksa	929 386	1 032 287
Vadības pakalpojumi un izmaksas	356 208	364 934
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	221 721	240 633
Nekustamā īpašuma nodoklis	89 259	78 567
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	65 981	72 678
Profesionālo pakalpojumu izdevumi	63 464	86 434
Biroja uzturēšanas izmaksas	49 244	54 230
Sakaru un pasta pakalpojumi	32 312	38 276
Reprezentācijas izmaksas	29 732	62 419
Datoru uzturēšanas izdevumi	22 824	22 068
Komandējumu izdevumi	21 649	26 420
Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas	(18 070)	(10 563)
Darbinieku apmācības	18 032	3 593
Transporta izmaksas	15 471	17 647
Finansiāla palīdzība, sponsorēšana	6 160	22 580
Medicīnas palīdzība, veselības apdrošināšana	4 415	6 545
Pārējās izmaksas	151 302	151 324
	2 059 090	2 270 072

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(5) Pārējie ieņēmumi	2011 Ls	2010 Ls
Ieņēmumi no ražošanas nodrošināšanas pakalpojumiem	858 308	296 642
Ieņēmumi no sniegtajiem pakalpojumiem akcīzes preču noliktavās	335 903	319 684
Ieņēmumi no citiem sniegtiem pakalpojumiem	349 007	415 196
Ieņēmumi no noliktavas un biroja telpu iznomāšanas	184 985	171 603
Pārdota tara, kastes, paliktņi	66 176	7 207
Pārdotie palīgmateriāli	83 267	102 497
Citi ieņēmumi	160 950	91 275
	<u>2 038 596</u>	<u>1 404 104</u>
(6) Pārējās izmaksas		
Bankas komisija	29 453	78 108
Citi izdevumi	1 183 818	153 856
	<u>1 213 271</u>	<u>231 964</u>
(7) Izmaksu sadalījums pēc būtības		
Izejvielas, palīgmateriāli, tara	30 629 667	34 061 684
Darbinieku izmaksas	5 318 170	5 488 528
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	1 586 632	1 597 959
Reklāmas izmaksas	1 023 439	1 025 560
Uzkrājumu palielinājums debitoriem, krājumiem un citām uzkrātām saistībām	(779 442)	111 754
Transporta izmaksas	478 344	451 327
Vadības pakalpojumi un izmaksas	356 208	364 934
Remonta izmaksas	342 621	352 516
Dabas resursu nodoklis	234 801	273 613
Nekustamā īpašuma nodoklis	89 259	78 567
Datoru uzturēšanas izdevumi	22 824	22 068
Neto zaudējumi no pamatlīdzekļu pārvērtēšanas	158 562	-
Pārējās izmaksas	3 689 566	3 801 108
	<u>43 150 651</u>	<u>47 629 618</u>
(8) Finanšu ieņēmumi		
Ieņēmumi no procentiem	749 498	601 622
Ieņēmumi no soda naudas un līgumsodiem	44 280	7 000
	<u>793 778</u>	<u>608 622</u>
(9) Finanšu izmaksas		
Procenti par kredītlīniju izmantošanu	489 498	535 855
Procenti par ilgtermiņa aizdevumiem	415 734	391 219
Neto zaudējumi procentu riska ierobežošanas instrumentiem	144 138	219 913
Neto zaudējumi no valūtas kursa svārstībām	43 942	624 013
Neto zaudējumi no valūtas pirkšanas pārdošanas darījumiem	207 568	202 571
	<u>1 300 880</u>	<u>1 973 571</u>

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(10) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	2011	2010
a) Uzņēmuma ienākuma nodokļa sastāvdaļas	Ls	Ls
Atliktā nodokļa izmaiņas	26 228	(90 143)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis saskaņā ar nodokļa deklarāciju	763 243	838 487
Kompensējamais uzņēmuma ienākuma nodoklis	(4 963)	-
	<u>784 508</u>	<u>748 344</u>

b) Finanšu pārskatu peļņas salīdzinājums ar ienākuma nodokļa izmaksām

2011. gadā aprēķinātais uzņēmuma ienākuma nodoklis saskaņā ar deklarāciju atšķiras no izmaksās iekļautā uzņēmuma ienākuma nodokļa par Ls 4 963. Šo summu Sabiedrībai kompensēs S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd..

Faktiski aprēķinātās uzņēmuma ienākuma nodokļa izmaksas, saskaņā ar nodokļu deklarāciju un atlikto nodokļa izmaiņām, atšķiras no teorētiski aprēķināmā nodokļa par sekojošo:

	2011	2010
	Ls	Ls
Peļņa vai zaudējumi pirms nodokļiem	<u>4 436 369</u>	<u>4 668 879</u>
Teorētiski aprēķinātais nodoklis pēc 15% nodokļa likmes	<u>665 455</u>	<u>700 332</u>
Nodokļa efekts par:		
Izdevumiem, par kuriem nedrīkst samazināt apliekamo ienākumu	184 542	93 454
Nodokļu atlaidēm ziedojumiem	-	(18 275)
Nodokļu atvieglojumi par reinvestēto peļņu	(49 292)	(27 167)
Nodokļu atvieglojumi iegādātajām tehnoloģiskajām iekārtām	(11 234)	-
Kompensējamais uzņēmuma ienākuma nodoklis	(4 963)	-
Kopējās uzņēmuma ienākuma nodokļa izmaksas	<u>784 508</u>	<u>748 344</u>

c) Atliktā nodokļa kustība un sastāvdaļas

Atliktā nodokļa saistības (aktīvs) pārskata gada sākumā	1 334 857	1 407 648
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā uzrādītās atliktā nodokļa izmaiņas	26 228	(90 143)
Atliktā nodokļa izmaiņas, kas attiecinātas uz ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezervi	(42 320)	(1 921)
Atliktā nodokļa izmaiņas, kas attiecinātas uz atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezervēm	22 183	19 273
Atliktā nodokļa saistības (aktīvs) pārskata gada beigās	<u>1 340 948</u>	<u>1 334 857</u>

Atliktais uzņēmuma ienākuma nodoklis aprēķināts no sekojošām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību finanšu stāvokļa pārskata vērtībām un to vērtībām uzņēmuma ienākuma nodokļa aprēķina mērķiem (nodokļa efekts 15% no pagaidu atšķirībām):

	31.12.2011.	31.12.2010.
	Ls	Ls
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojuma pagaidu atšķirība	<u>1 469 231</u>	<u>1 613 397</u>
Bruto atliktā nodokļa saistības	<u>1 469 231</u>	<u>1 613 397</u>
Uzkrājumu lēnas aprites un novecojošiem krājumiem pagaidu atšķirība	(64 707)	(185 047)
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	(42 598)	(48 582)
Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezervju pagaidu atšķirība	(8 565)	(30 748)
Paredzamās saistību pagaidu atšķirība	(12 412)	(14 163)
Bruto atliktā nodokļa aktīvs	<u>(128 283)</u>	<u>(278 540)</u>
Neto atliktā nodokļa saistības (aktīvs)	<u>1 340 948</u>	<u>1 334 857</u>

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Uzņēmumu ienākuma nodoklis (turpinājums)

Sabiedrība veic atliktā nodokļa aktīvu un atliktā nodokļa saistību ieskaitu tikai tad, ja tas ir juridiski tiesīgs veikt pārskata perioda nodokļa aktīvu ieskaitu pret pārskata perioda nodokļa saistībām un atliktais nodoklis attiecas uz vienu un to pašu nodokļu administrāciju. Ieskaitītās atliktā nodokļa summas ir šādas:

	31.12.2011. Ls	31.12.2010. Ls
Atliktā nodokļa aktīvi:		
viena gada laikā atgūstamais atliktā nodokļa aktīvs	(128 283)	(268 291)
pēc vairāk nekā viena gada atgūstamās atliktā nodokļa aktīvs	-	(10 249)
	(128 283)	(278 540)
Atliktā nodokļa saistības:		
viena gada laikā atgūstamais atliktā nodokļa saistības	145 022	119 017
pēc vairāk nekā viena gada atgūstamās atliktā nodokļa saistības	1 324 209	1 494 380
	1 469 231	1 613 397
Neto atliktā nodokļa saistības (aktīvi)	1 340 948	1 334 857

Atliktā nodokļa aktīvu un saistību kustība pārskata gada laikā neņemot vērā nodokļa aktīvu ieskaitu pret pārskata perioda nodokļa saistībām, kas attiecas uz vienu un to pašu nodokļu administrāciju:

	Atvasinātie finanšu instrumenti	Pamatlīdzekļu paātrinātais nolietojums un pārvērtēšanas starpība	Uzkrātās izmaksas neizmanto- tajiem atvaļināju- miem	Paredzamās saistības	Uzkrājumi lēnas aprites krājumiem	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
31.12.2009.	(50 021)	1 674 108	(42 926)	(2 248)	(171 265)	1 407 648
Iekļauts peļņas vai zaudējumu pārskatā	-	(58 790)	(5 656)	(11 915)	(13 782)	(90 143)
Iekļauts pašu kapitālā	19 273	(1 921)	-	-	-	17 352
31.12.2010.	(30 748)	1 613 397	(48 582)	(14 163)	(185 047)	1 334 857
Iekļauts peļņas vai zaudējumu pārskatā	-	(101 847)	5 984	1 751	120 340	26 228
Iekļauts pašu kapitālā	22 183	(42 320)	-	-	-	(20 137)
31.12.2011.	(8 565)	1 469 230	(42 598)	(12 412)	(64 707)	1 340 948

(11) Peļņa uz vienu akciju (santīmos uz vienu akciju)

Tā kā Sabiedrība nav veikusi darījumus, kuri varētu radīt tādas izmaiņas akciju kapitālā, kas mainītu peļņas apjomu uz vienu akciju, koriģētā peļņa uz vienu akciju ir ekvivalenta pamata peļņai uz vienu akciju.

Peļņa uz vienu akciju ir aprēķināta, dalot pārskata gada peļņu ar vidējo akciju skaitu gada laikā.

	2011	2010
Peļņa, kas attiecināma uz Sabiedrības akcionāriem (Ls)	3 651 862	3 920 535
Vidējais akciju skaits gadā	7 496 900	7 496 900
Peļņa uz vienu akciju (santīmos)	48.71	52.30

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(12) Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi

	Nemateriālie ieguldījumi		Pamatlīdzekļi					Kopā pamatlīdzekļi
	Zemes, ēkas un būves	Iekārtas un mašīnas	Pārējie pamatlīdzekļi	Pamatlīdzekļu izveidošanas izmaksas	Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem			
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls	
31.12.2009.								
Sākotnējā vērtība / pārvērtēts	1 164 044	12 907 181	13 427 940	3 408 117	95 910	4 523	29 843 671	
Uzkrātais nolietojums	(1 163 778)	(30 809)	(9 928 249)	(2 861 213)	-	-	(12 820 271)	
Bilances vērtība	266	12 876 372	3 499 691	546 904	95 910	4 523	17 023 400	
2010. gads								
Sākotnējā bilances vērtība	266	12 876 372	3 499 691	546 904	95 910	4 523	17 023 400	
Iegādāts	-	-	-	-	-	623 092	623 092	
Pārvērtēts	-	-	-	-	-	-	-	
Norakstīts un atsavināts	-	(6 275)	(24 232)	(577)	-	(30 684)	(61 768)	
Pārgrupēts	6 379	275 664	172 366	74 892	34 151	(563 452)	(6 379)	
Aprēķinātais nolietojums	(1 369)	(609 058)	(771 620)	(215 910)	-	-	(1 596 588)	
Beigu bilances vērtība	5 276	12 536 703	2 876 205	405 309	130 061	33 479	15 981 757	
31.12.2010.								
Sākotnējā vērtība / pārvērtēts	1 170 423	13 157 745	13 509 372	3 448 852	130 061	33 479	30 279 509	
Uzkrātais nolietojums	(1 165 147)	(621 042)	(10 633 167)	(3 043 543)	-	-	(14 297 752)	
Bilances vērtība	5 276	12 536 703	2 876 205	405 309	130 061	33 479	15 981 757	
2011. gads								
Sākotnējā bilances vērtība	5 276	12 536 703	2 876 205	405 309	130 061	33 479	15 981 757	
Iegādāts	-	-	-	-	-	289 364	289 364	
Pārvērtēts	-	(440 693)	-	-	-	-	(440 693)	
Norakstīts un atsavināts	-	-	(5 062)	(144)	-	(11 932)	(17 138)	
Pārgrupēts	27 738	8 239	269 166	71 513	(74 882)	(301 774)	(27 738)	
Aprēķinātais nolietojums	(4 233)	(614 503)	(783 517)	(184 378)	-	-	(1 582 398)	
Beigu bilances vērtība	28 781	11 489 746	2 356 792	292 300	55 179	9 137	14 203 154	
31.12.2011.								
Sākotnējā vērtība / pārvērtēts	1 198 161	11 532 717	13 696 352	3 414 706	55 179	9 137	28 708 091	
Uzkrātais nolietojums	(1 169 380)	(42 971)	(11 339 560)	(3 122 406)	-	-	(14 504 937)	
Bilances vērtība	28 781	11 489 746	2 356 792	292 300	55 179	9 137	14 203 154	

a) Pamatlīdzekļu pārvērtēšana

2011. gada finanšu pārskatos Sabiedrība veica ēku un būvju pārvērtēšanu. Ēku, būvju un zemes iepriekšējais novērtējums tika veikts 2009. gadā. Nekustamais īpašums tika novērtēts pēc tirgus vērtības, novērtējumu veica neatkarīgs vērtētājs Reeksperts SIA. Nekustamo īpašumu tirgus vērtība tika noteikta izmantojot salīdzināmo darījumu metodi, kā arī ieņēmumu diskontēšanas un celtniecības izmaksu metodes.

Novērtēšanas rezultātā tika konstatēts aktīvu vērtības samazinājums Ls 440 693 apmērā, no kā Ls 282 132 norakstīti no iepriekšējos gados rezervē ieskaitītā attiecīgā pamatlīdzekļa vērtības pieauguma, savukārt vērtības samazinājums Ls 158 562 atzīts peļņas vai zaudējuma pārskatā par 2011. gadu.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi (turpinājums)

Kopējais pamatlīdzekļu pārvērtēšanas apjoms 2011. gada 31. decembrī bija Ls 9 524 206 (31.12.2010 - Ls 9 819 140). Pārvērtēšanas apjoms, atskaitot attiecināmā atliktā nodokļa efektu, tika iekļauts pašu kapitāla postenī "Ilgtērmiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves".

	2011	2010
	Ls	Ls
Rezerve gada sākumā	8 335 385	8 346 267
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas efekts	(282 132)	-
Pamatlīdzekļu izslēgšanas efekts	-	(12 803)
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās pamatlīdzekļu pārvērtēšanas un izslēgšanas rezultātā	42 320	1 921
Rezerve gada beigās	<u><u>8 095 573</u></u>	<u><u>8 335 385</u></u>

Ja zemes un ēkas nebūtu pārvērtētas, tad 2011. gada 31. decembrī zemes un ēku bilances vērtība būtu Ls 5 297 tūkstoši (31.12.2010 - Ls 5 676 tūkstoši).

Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerve nevar būt attiecināta uz citu pašu kapitāla posteni, izņemot pie pamatlīdzekļu izslēgšanas, un izmaksāta dalībniekiem.

b) Citas piezīmes

2011. gada laikā aizņēmuma izmaksas netika kapitalizētas, jo Sabiedrība nav izmantojusi finansējumu pamatlīdzekļu iegādei.

Visi Sabiedrības nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi ir iekļāti saskaņā ar Hipotēkas un Komerckārtas līgumu nosacījumiem kā saistību nodrošinājums kredītiem par labu aizdevējbankām (sk. 18. pielikumu).

	31.12.2011.	31.12.2010.
(13) Krājumi	Ls	Ls
Izejvielas pamatmateriāli un palīgmateriāli	7 046 620	5 939 961
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	4 019 226	4 663 989
Akcīzes nodokļa markas	2 585 884	3 987 463
Nepabeigtie ražojumi	1 691 284	443 927
Krājumi ceļā	73 735	-
	<u><u>15 416 749</u></u>	<u><u>15 035 340</u></u>

Visi Sabiedrības krājumi ir iekļāti saskaņā ar Komerckārtas līgumu nosacījumiem kā saistību nodrošinājums kredītiem par labu aizdevējbankām (sk. 18. pielikumu).

Krājumi tiek uzrādīti neto vērtībā, atskaitot uzkrājumus iespējamam vērtības samazinājumam. Uzkrājumu kustība ir sekojoša:

	2011	2010
	Ls	Ls
Uzkrājumi gada sākumā	1 233 650	1 141 768
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā uzrādītās uzkrājumu izmaiņas	(802 271)	91 882
Uzkrājumi gada beigās	<u><u>431 379</u></u>	<u><u>1 233 650</u></u>

Pārskata gadā ir mainītas metodes uzkrājumu aprēķināšanai lēni apgrozāmiem krājumiem. Gadījumā, ja 2011. gadā tiktu piemērotās iepriekšējo gadu izmantotās metodes uzkrājumu apjoms būtu par Ls 1 11 449 mazāks. Ievērojams uzkrājumu apjoma samazinājums pārskata gadā ir saistīts ar būtisko materiālo norakstīšanu izmaksās sakarā ar produkcijas dizaina un asortimenta izmaiņām.

	31.12.2011.	31.12.2010.
(14) Pircēju un pasūtītāju parādi	Ls	Ls
Pircēju un pasūtītāju parādu uzskaites vērtība	912 525	766 642
Uzkrājumi debitoru uzskaites vērtības samazinājumam	(220 451)	(360 967)
	<u><u>692 074</u></u>	<u><u>405 675</u></u>

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Pircēju un pasūtītāju parādi (turpinājums)	2011	2010
	Ls	Ls
Uzkrājumi gada sākumā	360 967	341 094
Uzkrājumu norakstīšana zaudētiem parādiem	(163 343)	-
Izveidotie uzkrājumi	22 827	25 934
Atmaksāts	-	(6 061)
Uzkrājumi gada beigās	<u><u>220 451</u></u>	<u><u>360 967</u></u>

Visi Sabiedrības prasījuma tiesības ir iekļāti saskaņā ar Komerčcilas līgumu nosacījumiem kā saistību nodrošinājums kredītiem par labu aizdevējbankām (sk. 18. pielikumu).

(15) Pārējie apgrozāmie līdzekļi	31.12.2011.	31.12.2010.
	Ls	Ls
Norēķini par izejvielām	393 348	267 656
Pārējās nākamo periodu izmaksas	40 461	41 807
Norēķini par pakalpojumiem	32 306	43 472
Akceptētais pievienotās vērtības nodoklis	26 996	19 533
Nākamo periodu apdrošināšanas izmaksas	16 248	14 766
Pārējie debitori	167 584	2 521
	<u><u>676 943</u></u>	<u><u>389 755</u></u>

(16) Nauda un naudas ekvivalenti		
Naudas līdzekļi bankās	84	74 626
Naudas līdzekļi kasē	22 974	28 367
	<u><u>23 058</u></u>	<u><u>102 993</u></u>

(17) Pamatkapitāls

2011. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāda Ls 7 496 900, kas sastāv no 7 496 900 parastajām vārda akcijām ar Ls 1 nominālvērtību katra. Pārskata gadā reģistrēto un apmaksāto akciju skaits nav mainījies.

Visas akcijas dod vienādas tiesības uz dividenžu saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām akcionāru sapulcē. Viena akcija dod tiesības uz 1 balsi akcionāru sapulcē. Visas akcijas ir dematerializētas. Sabiedrībai nav tādu akciju, ko tur pati Sabiedrība vai kāds cits viņas uzdevumā. Akcijas nav konvertējamas vai apmaināmas vai garantētas.

Sabiedrības akcijas atrodas publiskā apgrozībā un tiek kotētas NASDAQ OMX Riga, AS Otrajā sarakstā. Uz pārskata gada beigām publiskā apgrozībā bija 5 791 000 akcijas.

Visas akcijas, kas pieder Sabiedrības lielākajam akcionāram, S.P.I. Regional Business Unit B.V., kā arī jebkuras akcijas, kuras S.P.I. Regional Business Unit B.V. var iegūt īpašumā nākotnē, ir iekļātas saskaņā ar Komerčcilas līguma nosacījumiem kā saistību nodrošinājums kredītiem par labu aizdevējbankām (sk. 18. pielikumu).

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(18) Aizņēmumi	31.12.2011. Ls	31.12.2010. Ls
Ilgtermiņa daļa		
AS Swedbank (iepriekš Hansabanka) - atmaksājama 2-5 gadu laikā ^{c)}	4 757 945	6 726 750
Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle - atmaksājama 2-5 gadu laikā ^{c), d)}	-	2 275 262
Saistības saskaņā ar finanšu nomas līgumiem - atmaksājama 2-5 gadu laikā	10 000	-
	<u>4 767 945</u>	<u>9 002 012</u>
Īstermiņa daļa		
Īstermiņa kredītlīnijas ^{a), b)}	13 673 734	12 339 454
AS Swedbank (iepriekš Hansabanka) ^{c)}	1 968 805	1 968 805
Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle ^{c), d)}	1 698 668	957 609
Saistības saskaņā ar finanšu nomas līgumiem	5 685	-
	<u>17 346 892</u>	<u>15 265 868</u>

Aizņēmumu uzskaites vērtība būtiski neatšķiras no to patiesās vērtības.

	2011 Ls	2010 Ls
Pārskata gada sākumā	24 267 880	26 010 827
Pārskata gadā saņemtie aizņēmumi	1 334 280	940 734
Pārskata gadā atmaksātie aizņēmumi (neto)	(3 530 430)	(2 984 439)
Valūtas kursa svārstību rezultāts	27 423	300 758
Pārskata gada beigās	<u>22 099 153</u>	<u>24 267 880</u>

a) 2004. gada kredītlīnija

2004. gada 30. aprīlī noslēgts kredītlīnijas līgums ar AS Swedbank un AS SEB Latvijas Unibanka par kredītlīnijas piešķiršanu. Saskaņā ar 2007. gada 24. jūlijā noslēgto vienošanos par prasījumu nodošanu un pārņemšanu Sabiedrības saistības pret AS SEB Latvijas Unibanka par kredītlīniju pārfinansētas uz Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāli.

2011. gada beigās Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle piešķirtas kredītlīnija limits saskaņā ar aizdevuma līgumu sastāda Ls 6 308 285, kas tiek sadalīts sekojoši: EUR 3 000 000, Ls 4 199 873. Iepriekšējā periodā AS Swedbank Sabiedrībai piešķīra kredītlīniju dažādās valūtās. Piešķirtais kredītlīnijas limits saskaņā ar aizdevuma līgumu - EUR 5 612 184, Ls 2 610 085.

2011. gada 31. decembrī Sabiedrības parāds par iepriekšminēto kredītlīniju sastāda Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle Ls 4 087 882 un EUR 2 984 417, AS Swedbank - Ls 2 594 235, EUR 5 580 536.

Kredītlīnijas pēdējā atmaksas diena Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāles kredītlīnijai ir 2012. gada 30. decembris, AS Swedbank kredītlīnijai - 2012. gada 30. aprīlis. Vadība plāno kredītlīniju līgumu pagarināt uz vienu gadu.

b) 2011. gada overdrafts

2011. gada 27. oktobrī noslēgts overdrafta līgums ar Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāli. Piešķirtais overdrafta limits saskaņā ar līgumu - Ls 980 000, izmantotais overdrafta limits uz 2011. gada 31. decembri Ls 972 134. Pēdējā atmaksas diena ir 2012. gada 28. decembris.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Aizņēmumi (turpinājums)

c) 2007. gada aizņēmumi

2007. gada 24. jūlijā noslēgts kredīta līgums starp Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle, AS Swedbank un Sabiedrību par kredīta piešķiršanu EUR 13 000 000, saskaņā ar kuru Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle izsniedz EUR 7 000 000 un AS Swedbank EUR 6 000 000. 2008. gadā Sabiedrība noslēdza līgumu grozījumus pie iepriekšminētā līguma par papildus aizdevumu EUR 1 500 000 apmērā, kas ir saņemts iepriekšējos periodos.

2010. gadā noslēgti kredīta līguma grozījumi ar AS Swedbank par papildus finansējuma saņemšanu EUR 10 500 00 (Ls 7 379 442) apmērā. Papildus aizdevums tiek izsniegts kredītsaistību pret AS Swedbank dzēšanai, kas izriet no noslēgtajiem aizņēmuma līgumiem no 2005. gada 21. septembra un 2004. gada 30. aprīļa.

2011. gada 31. decembrī Sabiedrības nesamaksātais parāds par iepriekšminēto aizņēmuma līgumu sastāda AS Swedbank EUR 9 571 304 (Ls 6 726 750) un Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle Ls 1 698 668 (2011. gada jūlijā kredīta eiro atlikums tika pārkonvertēts latos).

Atmaksas termiņš aizņēmumam no Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāles ir 2012. gada 30. jūnijs un aizņēmumam no AS Swedbank - 2015. gada 30. maijs.

d) 2004. gada aizņēmumi

2004. gada 30. aprīlī noslēgts ilgtermiņa aizņēmuma līgums ar AS Swedbank un AS SEB Latvijas Unibanka par, attiecīgi, aizņēmumu USD 12 500 000 un Ls 6 800 000. Saskaņā ar 2007. gada 24. jūlijā noslēgto vienošanos par prasījumu nodošanu un pārņemšanu, Sabiedrības kredīts tika pārfinansēts uz Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle, kā rezultātā Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle pārņēma visas AS SEB Unibankas saistības un piešķīra Sabiedrībai kredītu EUR 4 500 000 apmērā.

2010. gadā Sabiedrība dzēsa parādu pret AS Swedbank par iepriekšminēto kredītu, galīgajam norēķinam izmantojot papildus saņemto finansējumu saskaņā ar 2007. gada 24. jūlija aizņēmuma līguma grozījumiem.

2011. gadā Sabiedrība dzēsa parādu pret Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāli (parāds uz 2010. gada 31. decembri sastādīja EUR 2 217 284 (Ls 1 558 316)), galīgajam norēķinam izmantojot papildus saņemto finansējumu saskaņā ar 2007. gada 24. jūlija aizņēmuma līguma grozījumiem.

Aizņēmumu efektīvā procentu likme gada beigās bija:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Aizņēmumi	2.693%-4.444%	1.731% - 4.080%
Kredītliņijas	3.350%-5.483%	2.785% - 4.496%

Sabiedrības veiktie aizņēmumi ir pakļauti procentu likmju svārstībām sekojošos pārvērtēšanas periodos.

	31.12.2011.	31.12.2010.
	Ls	Ls
6 vai mazāk mēneši	22 114 837	24 267 880
	<u>22 114 837</u>	<u>24 267 880</u>
Maksājams 1 gada laikā	17 346 892	15 265 868
Maksājams periodā no 2 līdz 5 gadiem	4 767 945	9 002 012
	<u>22 114 837</u>	<u>24 267 880</u>

e) Saistību nodrošinājums

Sabiedrības saistību izpilde tiek nodrošināta un pastiprināta ar:

- (i) visas Sabiedrības piederošā nekustamā īpašuma hipotēku,
 - (ii) komercķīlu uz visu Sabiedrības mantu kā lietu kopību uz iekļāšanās brīdi, kā arī lietu kopības nākamajām sastāvdaļām, un
 - (iii) iekļātām visām Sabiedrības akcijām, kas pieder Sabiedrības lielākajam akcionāram, S.P.I. Regional Business Unit B.V. (iepriekšējais nosaukums S.P.I. Distilleries B.V.), kā arī jebkurām akcijām, kuras S.P.I. Regional Business Unit B.V. var iegūt īpašumā nākotnē.
- Iekļāto Sabiedrības aktīvu bilances vērtība 2011. gada 31. decembrī ir Ls 84 335 748 (2010. gada 31. decembrī ir Ls 83 796 428).

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(19) Atvasinātie finanšu instrumenti un riska ierobežošanas uzskaitē

Sabiedrība izmanto riska ierobežošanas uzskaiti mainīgiem procentu maksājumiem par saņemtiem aizņēmumiem no Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāles. Ar izmantoto atvasināto finanšu instrumentu Sabiedrība veica aizdevuma procentu likmju fiksāciju, lai nodrošinātos no negatīvām procentu likmju svārstību sekām uz Sabiedrības finanšu rezultātu. Atvasināti finanšu instrumenti ir novērtēti kā efektīvi un Sabiedrība izmantoja grāmatvedības politiku riska ierobežošanas uzskaitē (sk. (9) piezīmi grāmatvedības politikai).

Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība pārskata gada beigās novērtēta Ls 57 101 apmērā (31.12.2010 - Ls 204 989). Pārskata gadā saistības par atvasinātiem finanšu instrumentiem tiek klasificētas kā īstermiņa, jo noslēgto darījumu izpildes termiņš 2012. gada 29. jūnijs. Efektīva daļa no atvasināto finanšu instrumenta, kas izmantota un klasificējas kā naudas plūsmas riska ierobežošanas instruments, atskaitot attiecīgo atliktā nodokļa efektu, uzrādīta pašu kapitāla postenī "Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerves".

(20) Pārējās saistības	31.12.2011.	31.12.2010.
	Ls	Ls
Akcīzes nodoklis	6 570 865	7 575 673
Pievienotās vērtības nodoklis	769 615	1 074 193
Uzkrātās saistības	512 535	434 627
Uzkrātās saistības par neizmantotajiem atvaļinājumiem	283 990	323 881
Norēķini par darba samaksu	200 629	213 175
Nākamo periodu ieņēmumi	75 137	136 608
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	113 992	106 419
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	72 105	78 661
Dabas resursu nodoklis	1 722	1 123
Pārējie kreditori	6 073	46 367
	8 606 663	9 990 727

(21) Saimnieciskajos darījumos saņemtie naudas līdzekļi	2011	2010
	Ls	Ls
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	4 436 369	4 668 879
<u>Korekcijas:</u>		
nolietojumam un amortizācijai (7. pielikums)	1 586 631	1 597 959
uzkrājumiem apgrozāmiem līdzekļiem	(779 444)	111 754
zaudējumiem / (peļņai) no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	27 423	300 758
procentu izmaksām (9. pielikums)	1 049 370	1 146 987
procentu ieņēmumiem (8. pielikums)	(749 498)	(601 622)
zaudējumiem / (peļņai) no pamatlīdzekļu pārvērtēšanas	158 562	-
zaudējumiem / (peļņai) no pamatlīdzekļu izslēgšanas	5 206	31 085
<u>Izmaiņas apgrozāmajos līdzekļos</u>		
krājumos	295 492	1 172 717
debītoros	(1 171 844)	(4 952 848)
saistībās	(731 868)	1 016 680
	4 126 399	4 492 349

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(22) Sabiedrībā nodarbināto personu vidējais skaits	2011	2010
Vidējais Sabiedrībā nodarbināto skaits pārskata gadā	613	634

(23) Personāla izmaksas	2011	2010
	Ls	Ls
Ražošanā nodarbināto darba alga un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	2 829 694	2 890 142
Pārdošanas dienesta darba alga un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	1 355 439	1 336 029
Administrācijas darba alga un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	1 133 037	1 262 357
	5 318 170	5 488 528

t.sk. valdes un padomes locekļu darba samaksa

	287 124	434 429
--	---------	---------

valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	67 698	133 666
---	--------	---------

t.sk. personāla izmaksu sastāvā ietverts valsts sociālās apdrošināšanas obligātās izmaksas	1 032 088	1 045 443
--	-----------	-----------

(24) Darījumi ar saistītām pusēm

Sabiedrības lielākais akcionārs, kam pieder 89,53% akciju ir S.P.I. Regional Business Unit B.V. (iepriekšējais nosaukums S.P.I. Distilleries B.V.), kas ir reģistrēts Nīderlandē. Grupas mātes sabiedrība ir S.P.I. Group S.a.r.l., kas ir reģistrēta Luksemburgā un kuras vairākuma akcionārs ir Jurijs Šeflers.

2011. gada laikā Sabiedrībai ir bijuši saimnieciska rakstura darījumi ar šādām S.P.I. Grupas sabiedrībām, kas ir tieši vai netieši S.P.I. Group S.a.r.l meitas sabiedrības - S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd. (Kipra), Spirits Product International IP B.V. (Luksemburga), Spirits Product International IP B.V. branch (Šveice), SPI Production B.V. (Nīderlande), Tambovskoje spirtovodocnoje predpriyatije Talvis OAO (Krievija), SPI-RVVK OAO (Krievija), Bravo SIA (Latvija), Bennet Distributors UAB (Lietuva), SPV Distributor SIA (Latvija), Spirits International B.V. (Luksemburga), Spirits International B.V. branch (Šveice), SPI Distribution (Latvia) SIA, SPI Distribution (Estonia). Sabiedrībai ir bijuši darījumi ar S.P.I. Group neietilpstošu saistītu uzņēmumu Meierovica 35 SIA (Latvija).

2011. gadā Divinum OU (Igaunija) nomainīja nosaukumu uz SPI Distribution (Estonia).

2010. gada 28. oktobrī reorganizācijas rezultātā Mono M SIA (Latvija), S.D.V. SIA (Latvija), L.D.V. SIA (Latvija), S.Alko SIA (Latvija), Interlat SIA (Latvija), tika pievienoti grupas sabiedrībai SPI Distribution (Latvia) SIA.

Darījuma vērtības norādītas kopā ar akcīzes nodokli.

(a) Produkcijas realizācija	2011	2010
	Ls	Ls
SPI Distribution (Latvia) SIA	36 860 525	39 335 109
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	24 492 758	29 194 175
Bennet Distributors UAB	3 084 692	3 172 595
SPI Distribution (Estonia)	571 208	527 951
Bravo SIA	196 541	221 436
SPI-RVVK OAO	3 311	18 230
Torgovi Dom Rosvestalko OOO	-	544 175
	65 209 035	73 013 671

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Darījumi ar saistītām pusēm (turpinājums)

(b) Sniegtie pakalpojumi (ieskaitot procentus par aizdevumiem)

	2011 Ls	2010 Ls
SPI Distribution (Latvia) SIA	4 380 824	2 718 127
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	1 476 831	759 351
SPI Production B.V.	367 093	283 099
Meierovica 35 SIA	35 069	33 069
S.P.I.Regional Business Unit B.V	19 382	24 312
Bravo SIA	16 432	11 165
Spirits International B.V. (branch)	8 544	6 157
Bennet Distributors UAB	1 243	690
SPV Distributor SIA	102	102
L.D.V. SIA	-	734 636
Mono M SIA	-	291 590
Interlat SIA	-	132 432
S.Alko SIA	-	13 333
SPI-RVVK OAO	-	2 487
Spirits Product International IP B.V.	-	226
	<u>6 305 520</u>	<u>5 010 776</u>

(c) Produkcijas iegāde

Tambovskoje spirtovodocnoje predpriyatije Talvis OAO	4 940 903	2 426 665
SPI-RVVK OAO	155 117	2 319 674
Bennet Distributors UAB	4 439	32 125
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	227	9 939
SPI Distribution (Latvia) SIA	790	-
	<u>5 101 476</u>	<u>4 788 403</u>

(d) Saņemtie pakalpojumi

SPI Distribution (Latvia) SIA	175 079	88 467
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	170 740	168 270
Meierovica 35 SIA	84 360	102 076
Bennet Distributors UAB	69 066	57 250
Spirits International B.V. (branch)	54 716	8 181
Bravo SIA	10 584	6 751
Spirits Product International IP B.V.(branch)	8 125	12 760
SPI Distribution (Estonia)	8 063	20 723
SPI-RVVK OAO	478	668
Torgovi Dom Rostvestalko OOO	-	1 351
	<u>581 211</u>	<u>466 497</u>

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Darījumi ar saistītām pusēm (turpinājums)

(e) Prasījumu un saistības ar saistītām pusēm

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Prasības Ls	Saistības Ls	Prasības Ls	Saistības Ls
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	16 511 971	83 682	15 966 444	64 954
SPI Distribution (Latvia) SIA	6 170 945	46 816	5 171 351	57 188
Bennet Distributors UAB	1 928 267	-	1 462 986	81 579
S.P.I. Production B.V.	1 784 119	-	1 417 026	-
S.P.I. Group S.a.r.l.	-	1 055 275	-	1 037 816
Meierovica 35 SIA *	1 003 312	-	1 005 462	-
Tambovskoje spirtovodocnoje predpriyatije Talvis OAO	66 703	-	857 262	-
SPI Distribution (Estonia)	452 504	4 899	402 774	9 472
Torgovi Dom Rosvestalko	-	-	400 367	1 351
Spirits International B.V.	300 309	-	300 304	-
SPI-RVVK OAO	-	478	2 466	167 272
S.P.I.Regional Business Unit B.V.	43 694	-	24 312	2 480
Bravo SIA	67 974	10 629	23 157	6 831
Spirits International B.V. (branch)	16 796	71 656	8 251	10 721
Spirits Product International IP B.V.	410	-	407	-
Spirits Product International IP B.V.(branch)	-	39 268	-	25 452
SPV Distributor SIA	62	-	82	-
	28 347 066	1 312 703	27 042 651	1 465 116
Aizdevuma īstermiņa daļa (sk. (f) sadaļu)	7 028 040	-	7 028 040	-
Aizņēmumu īstermiņa daļa (sk. (g) sadaļu)	-	210 000	-	-
Kopā īstermiņa prasības	35 375 106	1 522 703	34 070 691	1 465 116

Parādu atmaksas tiks veikta naudā un tie nav nodrošināti ar galvojumu vai kā citādi. 2011. un 2010.gadā nav būtisku neatgūstamo parādu no saistītām pusēm.

* 2009. gadā Sabiedrība noslēdza aizdevuma līgumu ar Meierovica 35 SIA par aizdevuma piešķiršanu 1 000 000 latu apmērā. Aizdevums tiek izsniegts kredītlīnijas veidā pa daļām. Pārskata gadā Sabiedrība noslēdza papildus vienošanās par atmaksas termiņa pagarinājumu līdz 2012. gada 1. oktobrim. 2011. gada 31. decembrī neatmaksātā aizdevuma summa sastāda Ls 1 000 000.

(f) Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām

	31.12.2011.	31.12.2010.
	Ls	Ls
S.P.I. Production B.V. **	14 477 762	14 477 762
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd *	10 331 219	10 331 219
	24 808 981	24 808 981
Pārskata gada sākumā	24 808 981	24 808 981
Pārskata gadā izsniegtie aizņēmumi	-	-
Pārskata gadā atmaksātie aizdevumi	-	-
Pārskata gada beigās	24 808 981	24 808 981
Aizņēmumu maksājumu sadalījums ir sekojošs:		
Saņemams 1 gada laikā	7 028 040	7 028 040
Saņemams periodā no 2 līdz 5 gadiem	17 780 941	17 780 941
	24 808 981	24 808 981

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Darījumi ar saistītām pusēm (turpinājums)

* 2007. gada 26. jūlijā Sabiedrība noslēdza aizdevuma līgumu ar S.P.I. Spirits (Cyprus) Limited par aizdevumu EUR 13 000 000 apjomā. 2008. gadā aizdevums daļēji atmaksāts par EUR 8 300 000. Neatmaksātā aizdevuma pamatsumma uz 2011. gada 31. decembri sastāda EUR 4 700 000, kas pēc Latvijas bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa 2011. gada 31. decembrī 3 303 179 latī. Aizdevuma atmaksas termiņš ir 2014. gada 30. jūnijs.

* 2007. gada 28. decembrī Sabiedrība noslēdza aizdevuma līgumu ar S.P.I. Spirits (Cyprus) Limited par EUR 10 000 000 aizdevumu. 2007. gada beigās aizņēmējam pārskaitīta pirmā aizdevuma daļa EUR 5 000 000, savukārt otrā aizdevuma daļa EUR 5 000 000 pārskaitīta 2008. gada janvārī.

2011. gada 23. decembrī noslēgta vienošanās par atmaksas termiņa pagarinājumu līdz 2012. gada 28. decembrim. Neatmaksājamā aizdevuma pamatsumma uz 2011. gada 31. decembri sastādīja EUR 10 000 000, kas pēc Latvijas bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa 2011. gada 31. decembrī 7 028 040 latī.

** 2006. gada 20. aprīlī Sabiedrība noslēdza ilgtermiņa aizdevuma līgumu ar S.P.I. Production B.V. EUR 20 600 000 vērtībā, kas pēc Latvijas bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa 2011. gada 31. decembrī ir Ls 14 477 762. Atmaksas termiņš pēc abpusēji noslēgtās vienošanās ir 2015. gada 20. jūlijs.

Parādu atmaksa tiks veikta naudā un tie nav nodrošināti ar galvojumu vai kā citādi.

Aizņēmumu efektīvā procentu likme gada beigās bija:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Izsniegtie aizdevumi	2.525%-3.408%	2.167% - 4.029%

(g) Aizņēmumi no radniecīgajām sabiedrībām

	31.12.2011.	31.12.2010.
	Ls	Ls
Pārskata gadā saņemtie aizņēmumi	<u>210 000</u>	-
Pārskata gada beigās	<u>210 000</u>	<u>-</u>
no tā:		
īstermiņa aizņēmums	<u>210 000</u>	-
	<u>210 000</u>	<u>-</u>

Pārskata gadā Sabiedrība saņēmusi no grupas uzņēmuma Bravo SIA īstermiņa aizņēmumu ar kredītlimitu Ls 210 000. Aizdevuma neatmaksātā daļa 2011. gada 31. decembrī sastāda Ls 210 000. Aizdevums atmaksājams līdz 2012. gada 31. decembrim.

(h) Maksājumi par preču zīmju izmantošanu

Sabiedrība nomā preču zīmes no S.P.I grupas sabiedrībām. Maksājumi par preču zīmju izmantošanu tiek aprēķināti balstoties uz saražoto dzērienu, par kuriem jāveic preču zīmju maksājumi, apjomu. Maksājumi ietverti saņemto pakalpojumu summā (24.(d) pielikums). Saskaņā ar vadības aplēsēm 2012. gadā nav sagaidāmas būtiskas izmaiņas preču zīmju maksājumu apjomā.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(25) Iespējamās saistības

(a) Ar preču zīmju saistības

2010. gada 3. jūnijā Latvijas Republika ir saņēmusi Eiropas Komisijas (EK) formālo paziņojumu par pārkāpuma procedūras lietu par problēmu, kas rodas neatbilstīgi Latvijā izmantojot norādes, kurās atveidots vai minēts aizsargātais cilmes vietas nosaukums "Champagne" tādu vīnu apzīmēšanai, kas nav Šampaņas reģiona izcelsmes vīni. Pēc Sabiedrības domām, Latvijā apzīmējums "šampanietis" ir kļuvis par sugas vārdu un tas nav šī Francijas reģionā izgatavoto dzirkstošo vīnu apzīmējuma tulkojums. Pārskata gadā Eiropas Komisija (EK) turpināja iesniegto dokumentu izvērtēšanu un Latvijas Republika vēl nav saņēmusi atbildi no EK par pārkāpuma esamību un argumentētā atzinuma (AA) noteikumu izpildi vai Latvijas Republikas eventuālo AA pārsūdzību Eiropas Savienības tiesā. Tiesas negatīvo iznākumu vai atteikumu no pārsūdzības gadījumā Sabiedrībai tiktu liegta preču zīmju "Rīgas šampanietis", "Klasiskais Rīgas šampanietis", "Советское Шампанское" un "Советское Шампанское ЗОЛТОЕ" izmantošana. Sabiedrības finanšu pārskatos nav ietverti nekādi uzkrājumi saistībām, kas varētu rasties attiecīgo lēmumu rezultātā.

(b) Nodokļu iespējamās saistības

Saskaņā ar pastāvošo likumdošanu nodokļu institūcijas var jebkurā brīdī veikt grāmatvedības uzskaites revīziju trīs gadu laikā pēc taksācijas perioda un aplikt ar papildus nodokļa saistībām un soda naudām. 2011. gadā Sabiedrībai LR Valsts ieņēmumu dienesta Nodokļu kontroles pārvalde veica komplekso nodokļu auditu - akcīzes un pievienotās vērtības nodokļiem par periodu no 2009. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 31. decembrim, kā arī uzņēmuma ienākuma nodoklim par 2009. pārskata gadu. Audita rezultāti nebija būtiski šiem finanšu pārskatiem.

(26) Nomas līgumi

(a) Sabiedrība ir iznomātājs

Pārskata gadā Sabiedrība iznomāja savā īpašumā esošās telpas saistītajiem uzņēmumiem. Nomas līgumi ir īstermiņa ar pagarināšanas tiesībām.

(b) Sabiedrība ir nomnieks

Sabiedrība ir noslēgusi nomas līgumu par konteineru pacelēja iznomāšanu līdz 2012. gada 22. jūnijam. Saskaņā ar līguma noteikumiem, līguma darbība var tik izbeigta nomnieka vainas dēļ, samaksājot nomas maksu par atlikušo nomas termiņu. 2011. gada 31. decembrī neatceļamā nomas maksa sastāda Ls 25 385 (2010. gada 31. decembrī - Ls 51 867).

Sabiedrība iepriekšējos periodos noslēgusi beztermiņa tankkonteineru nomas līgumus. Divi līgumi izbeigti 2011. gadā. Spēkā esošais līgums nesatur papildus ierobežojumus līgumu izbeigšanā, līdz ar to neatceļamie nomas maksājumi netiek noteikti. Sakarā ar izmaiņām ražošanas procesā, nomātie tankkonteineri pakāpeniski tiek nodoti iznomātājiem sākot ar 2010. gada septembri un to skaits 2011. gadā būtiski samazinājies.

Pārskata gada peļņas vai zaudējumu pārskatā ir iekļautas nomas izmaksas Ls 249 453 (2010. gadā - Ls 869 760).

(27) Izsniegtās garantijas un galvojumi

2009. gada 15. janvārī Bravo SIA noslēdza ar Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāli kredītlīnijas līgumu ar limitu 5 000 000 EUR apmērā, kur kā nodrošinājums kalpoja AS Latvijas balzams izsniegtais galvojums 4 000 000 EUR apmērā. Līdz ar Bravo SIA saistību izpildi pārskata gadā, galvojums dzēsts.

2011. gada 25. maijā grupas uzņēmumi, Bravo SIA un SPI Distribution (Latvia) SIA, noslēdza ar Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāli overdrafta līgumu ar limitu 5 000 000 EUR apmērā, kur kā nodrošinājums kalpo AS Latvijas balzams izsniegtais galvojums 4 000 000 EUR apmērā. Galvojums spēkā līdz pilnīgai overdrafta līguma saistību izpildei, overdrafta līguma izpildes termiņš uz pārskata beigām noteikts 2012. gada 30. decembris.

2007. gadā Sabiedrība izsniegusi galvojumu Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiālei par saistītā uzņēmuma S.P.I. Spirits (Cyprus) Limited saistībām ASV USD 10 000 000, kas izriet no 2007. gada jūlijā noslēgtā overdrafta līguma. Galvojums izsniegts līdz pilnīgai saistību izpildei, kuru izpildes termiņš uz pārskata gada beigām noteikts 2012. gada 31. decembris.

Ņemot vērā attiecīgo radniecīgo sabiedrību finansiālo stāvokli nav sagaidāmi, ka Sabiedrībai būs jāizpilda garantijas vai galvojumus, kā rezultātā finanšu pārskatos nav izveidoti uzkrājumi šiem iespējamām saistībām.

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

(28) Finanšu un kapitāla riska vadība

Sabiedrības darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem, ieskaitot kredītrisku, ārvalstu valūtu kursu, likviditātes risku un procentu likmju svārstību riskus. Sabiedrības vadība cenšas minimizēt potenciālo finanšu risku negatīvo ietekmi uz Sabiedrības finansiālo stāvokli.

(a) Tirgus risks

(i) Valūtas risks

Sabiedrība veic darbību starptautiskā mērogā un ir pakļauta ārvalstu valūtu riskam, kas rodas galvenokārt no ASV dolāra kursa svārstībām attiecībā pret eiro un citām valūtām, kas piesaistītas eiro. Ārvalstu valūtas risku rada nākotnes komerciālie darījumi, atzītie aktīvi un saistības. Lielāko daļu no izejvielām un izejmateriāliem Sabiedrība iepērk eiro un ASV dolāros, bet nozīmīga daļa no produkcijas tiek realizēta vietējā tirgū un eksportēta uz tirgiem, kur dominē eiro.

Sākot ar 2005. gadu Latvijas Banka ir noteikusi fiksēto oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804, un nodrošina, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiālā kursa vairāk par 1%. Kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto valūtas kursu koridoru, Uzņēmumam nav nozīmīgi valūtas riski attiecībā uz aktīviem un saistībām eiro valūtā.

Sabiedrības būtiskās atvērtās valūtas pozīcija pārskata gada beigās ir:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Finanšu aktīvi, EUR	44 154 085	42 585 957
Finanšu saistības, EUR	<u>(21 548 017)</u>	<u>(28 277 009)</u>
Atvērtā pozīcija EUR, neto	<u>22 606 068</u>	<u>14 308 948</u>
Atvērtā pozīcija EUR pārrēķināta latos, neto	<u>15 887 635</u>	<u>10 056 386</u>
Finanšu aktīvi, USD	680 173	724 859
Finanšu saistības, USD	<u>(2 115 214)</u>	<u>(2 109 393)</u>
Atvērtā pozīcija USD, neto	<u>(1 435 041)</u>	<u>(1 384 534)</u>
Atvērtā pozīcija USD pārrēķināta latos, neto	<u>(780 662)</u>	<u>(740 726)</u>

Zemāk uzrādīta jūtīguma analīze par iespējami mērenu valūtas kursa izmaiņu ietekmi uz esošiem finanšu aktīviem un saistībām ārvalstu valūtā. Ar visiem citiem faktoriem, kas paliek konstanti, ietekme uz Sabiedrības peļņu pirms nodokļiem ir šāda:

	2011		2010	
	Valūtas kursa izmaiņas	Efekts uz pašu kapitālu Ls	Valūtas kursa izmaiņas	Efekts uz pašu kapitālu Ls
EUR	+10%	1 588 763	+10%	1 005 639
	-10%	(1 588 763)	-10%	(1 005 639)
USD	+10%	(78 066)	+10%	(74 073)
	-10%	78 066	-10%	74 073

(ii) Procentu likmju risks

Sabiedrība ir pakļauta procentu likmju riskam, jo par lielāko daļu no saistībām ir jāmaksā procenti, kas tiek aprēķināti pēc mainīgās procentu likmes (sk. pielikums 18), kā arī Sabiedrības procentu nesošajiem aktīviem ir mainīga procentu likme (sk. pielikums 24 (f)).

	31.12.2011.	31.12.2010.
	Ls	Ls
Finanšu aktīvi ar mainīgo procentu likmi, EUR pārrēķināti LVL	24 808 981	24 808 981
Finanšu saistības ar mainīgo procentu likmi, EUR pārrēķinātas LVL	<u>(12 746 234)</u>	<u>(17 720 565)</u>
Finanšu saistības ar mainīgo procentu likmi, LVL	<u>(9 562 919)</u>	<u>(6 547 314)</u>
Atvērtā pozīcija, neto, LVL	<u>2 499 829</u>	<u>541 102</u>

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Finanšu un kapitāla riska vadība (turpinājums)

Balstoties uz vairākiem riska faktoriem Sabiedrība pārvalda savu naudas plūsmas procentu risku izmantojot riska ierobežošanas uzskaiti un noslēdzot mainīgo uz fiksēto procentu likmju maiņas darījumus. Saskaņā ar šo līgumiem Sabiedrībai fiksē procentu likmi daļai no tās ilgtermiņa aizņēmumiem (sk.pielikums 19).

Zemāk uzrādīta jūtīguma analīze par iespējami mērenu procentu likmju izmaiņu ietekmi uz esošiem finanšu aktīviem un saistībām. Ar visiem citiem faktoriem, kas paliek konstanti, ietekme uz Sabiedrības peļņu pirms nodokļiem ir šāda:

	2011		2010	
	Palielinājums/ samazinājums bāzes punktos	Efekts uz peļņu pirms nodokļiem Ls	Palielinājums/ samazinājums bāzes punktos	Efekts uz peļņu pirms nodokļiem Ls
EUR	+30	41 621	+30	39 286
	-30	(41 621)	-30	(39 286)
LVL	+30	(19 578)	+30	(16 129)
	-30	19 578	-30	16 129

(iii) Citu cenu risks

Citu cenu risks ir risks, ka finanšu instrumentu vērtība svārstīsies atkarībā no citiem tirgus faktoriem. Sabiedrības vadība nepārtraukti uzrauga tirgus svārstības un atbilstoši rīkojas, bet neiesaistās riska ierobežošanas darījumos.

(b) Kredītrisks

Finanšu līdzekļi, kuri potenciāli pakļauj Sabiedrību zināmai kredītriska koncentrācijas pakāpei, galvenokārt ir naudas līdzekļi, pircēju un pasūtītāju parādi un izsniegtie aizdevumi. Sabiedrības politika nodrošina to, ka preces tiek pārdotas un pakalpojumi sniegti klientiem ar atbilstošu kredītvēsturi. Pircēju un pasūtītāju parādi tiek uzrādīti atgūstamajā vērtībā. Sabiedrības partneri naudas līdzekļu darījumos ir vietējas un ārvalstu finanšu institūcijas ar atbilstošu kredītvēsturi.

	31.12.2011. Ls	31.12.2010. Ls
Maksimālā kredītriskam pakļautā summa		
Izsniegtie aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	17 780 941	17 780 941
Pircēju un pasūtītāju parādi - radniecīgās sabiedrības	35 375 106	34 070 691
Pircēju un pasūtītāju parādi - nesaistītas puses	692 074	405 675
Naudas līdzekļi	23 058	102 993
	53 871 179	52 360 300

Lielākā kredītriska koncentrācija rodas no radniecīgo sabiedrību parādiem: 2011. gada 31. decembrī 99 % no kopējiem pircēju un pasūtītāju parādiem attiecās uz radniecīgajām sabiedrībām (31.12.2010: 99%). Ņemot vērā Grupas politiku un stabilo finansiālo stāvokli, radniecīgo sabiedrību parādiem uzkrājumi to iespējamai vērtības samazināšanai netiek veidoti un Sabiedrības vadība uzskata, ka Sabiedrības darījumu partneru kredītrisks vērtējams kā zems.

Pircēju un pasūtītāju parādu termiņanalīze (nesaistītas puses):

	Bruto parādi	Šaubīgie un sliktie debitori - izveidoti uzkrājumi	Debitori parādi neto vērtībā	no tiem: Termiņš nav nokavēts	Maksājumu termiņš nokavēts		
					< 90 dienas	90-180 dienas	> 180 dienas
31.12.2011.	912 525	(220 451)	692 074	418 418	273 656	-	-
31.12.2010.	766 642	(360 967)	405 675	346 864	58 811	-	-

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Finanšu un kapitāla riska vadība (turpinājums)

(c) Likviditātes risks

Sabiedrība ievēro piesardzīgu likviditātes riska vadību un atbilstoši tam uztur pietiekamā daudzumā naudas līdzekļus un nodrošina finansējuma pieejamību, izmantojot banku piešķirtās kredītlīnijas. Uz pārskata gada beigām kopējais pieejamais kredītlīniju apjoms ir Ls 13,843 tūkstoši (31.12.2010: Ls 12,863 tūkstoši). 2011. gada 31. decembrī kredītlīnijas neizmantotā daļa bija Ls 169 tūkstoši (2010: Ls 523 tūkstoši). Sabiedrības vadība pārrauga likviditātes rezerves operatīvo prognožu veidošanu, pamatojoties uz paredzamajām naudas plūsmām. Lielākā daļa no Sabiedrības saistībām ir īstermiņa. Vadība uzskata, ka Sabiedrībai būs pietiekami likvīdo līdzekļu, kas tiks iegūti no pamatdarbības un izmantojot kredītlīnijas Latvijas bankās.

Sekojošā tabula atspoguļo sabiedrības finanšu saistību termiņstruktūru, kas balstīta uz līgumā noteiktajām nediskontētām naudas plūsmām:

2011. gada 31. decembrī	Kopā	<1 gadu	1-2 gadi	2-5 gadi	>5 gadi
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Ilgtermiņa aizņēmumi	4 767 945	-	1 974 490	2 793 455	-
Atvasināti finanšu instrumenti	57 101	57 101	-	-	-
Īstermiņa aizņēmumi	17 346 892	17 346 892	-	-	-
Parādi piegādātājiem un darbuizpildītājiem	4 055 407	4 055 407	-	-	-
Parādi radniecīgām sabiedrībām	1 522 703	1 522 703	-	-	-
	27 750 048	22 982 103	1 974 490	2 793 455	-
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
2010. gada 31. decembrī	Kopā	<1 gadu	1-2 gadi	2-5 gadi	>5 gadi
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Ilgtermiņa aizņēmumi	9 002 012	-	4 244 067	4 757 944	-
Atvasināti finanšu instrumenti	204 989	-	204 989	-	-
Īstermiņa aizņēmumi	15 265 868	15 265 868	-	-	-
Parādi piegādātājiem un darbuizpildītājiem	3 362 198	3 362 198	-	-	-
Parādi radniecīgām sabiedrībām	1 465 116	1 465 116	-	-	-
	29 300 183	20 093 182	4 449 056	4 757 944	-

Visi pircēju un pasūtītāju parādi, ieskaitot radniecīgo sabiedrību, ir īstermiņa, ar atmaksas termiņu mazāku par 1 gadu.

(d) Kapitāla vadība

Saskaņā ar Latvijas Republikas Komerclikumā noteiktajām prasībām, valdei ir jālūdz akcionāriem izvērtēt un pieņemt lēmums par Sabiedrības darbības turpināšanu, ja Sabiedrības zaudējumu pārsniedz pusi no pamatkapitāla. Sabiedrības pašu kapitāls atbilst Latvijas likumdošanā noteiktajām prasībām. Sabiedrības vadība pārvalda kapitāla struktūru uz darbības turpināšanās pamata. Pārskata periodā netika veiktas nekādas izmaiņas kapitāla pārvaldības uzdevumos, politikā vai procesos. Lai nodrošinātu pašu kapitāla pietiekamību, Sabiedrības valde pārskata perioda peļņu piedāvā atstāt kā nesadalītu.

Sabiedrības vadība kontrolē ārējo parādu attiecību pret pašu kapitālu. Pārskatā gadā šis rādītājs ir samazinājies līdz 47% (2010: 56%), kas apliecina Sabiedrības stabilitātes uzlabošanos. Pozitīva tendence ir arī pašu kapitāla attiecībai pret kopējo aktīvu summas palielināšanos, 2011. gadā līdz 55% (2010: 51%).

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
par periodu līdz 2011. gada 31. decembrim

Finanšu un kapitāla riska vadība (turpinājums)

	31.12.2011.	31.12.2010.
	Ls	Ls
Aizņēmumi (ilgtermiņa un īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm)	22 114 837	24 267 880
Nauda un tās ekvivalenti	<u>(23 058)</u>	<u>(102 993)</u>
Neto aizņēmumi	<u>22 091 779</u>	<u>24 164 887</u>
Pašu kapitāls	46 638 090	43 100 334
Kopā kapitāls (pašu kapitāls un neto aizņēmumi)	<u><u>68 729 868</u></u>	<u><u>67 265 221</u></u>
Kopā aktīvs	84 335 748	83 796 428
Neto saistības pret pašu kapitālu	47%	56%
Pašu kapitāla attiecība pret aktīvu kopsummu	55%	51%

(29) Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz finanšu pārskatu parakstīšanas dienai, nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī.