

**AS “Latvijas balzams”**

**AKCIJU SABIEDRĪBA “LATVIJAS BALZAMS”**  
(UZŅĒMUMA REĢISTRĀCIJAS NUMURS LV40003031873)

**SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI** (*neauditētie*)  
**PAR 2011. GADA PIRMAJIEK DEVIŅIEM MĒNEŠIEM**

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR LATVIJAS REPUBLIKAS  
GRĀMATVEDĪBAS STANDARTIEM**

**Rīga, 2011**

## AS "Latvijas balzams"

### Vadības ziņojums

#### Darbības veids

Uzņēmums ir dibināts 1900. gadā, bet esošo nosaukumu ieguvis 1970. gadā. AS „Latvijas balzams” ir vadošais alkoholisko dzērienu ražotājs Baltijas valstīs, kas ražo vairāk nekā 100 dažādu nosaukumu dzērienus. AS “Latvijas balzams” vadošais akcionārs ir „SPI Regional Business Unit BV”, kam pieder 89.53% akciju no pamatkapitāla.

#### Uzņēmuma darbība 2011. gada pirmajos deviņos mēnešos

AS “Latvijas balzams” ir lielākais alkoholisko dzērienu ražotājs Latvijā un viens no lielākajiem nodokļu maksātājiem valstī. 2011. gada pirmajos deviņos mēnešos nodokļos valsts budžetā AS “Latvijas balzams” ieskaitījis 27,2 miljonus latu, tai skaitā gandrīz 19,4 milj. latu kā akcīzes nodokli.

Uzņēmuma neauditētais apgrozījums 2011. gada pirmajos deviņos mēnešos bija 46,7 miljoni latu, kas ir par 11% mazāk nekā 2010. gada 9 mēnešos. Apgrozījums vietējā tirgū ir samazinājies par 5%, eksporta tirgū samazinājies par 2%, bet eksports pēc "S.P.I. Group" pasūtījumiem ir samazinājies par 20%. 2011. gada pirmajos deviņos mēnešos realizācija uz ES dalībvalstīm samazinājās par 7%, uz Igauniju palielinājās par 2%, savukārt uz Lietuvu samazinājās par 3%. Apgrozījuma kritums ir saistīts ar akcīzes nodokļa paaugstināšanu, nelegālā alkohola tirdzniecības pieaugumu, kā arī ar ekonomiskās aktivitātes pazemināšanos galvenajos preču noieta tirgos. 2011. gada 9 mēnešos galvenie eksporta virzieni ir bijuši Baltijas valstis, Krievija, Norvēģija, Polija, Ukraina un Nīderlande, paralēli aktīvi norisinājusies jaunu eksporta tirgu apgūšana, kā, piemēram, Bulgārija, Ķīna, Austrālija, ASV un Kazahstāna.

Sabiedrība lielu uzmanību ir veltījusi ražošanas izmaksu kontrolei un savas produktivitātes paaugstināšanai, tā rezultātā sasniedzot 2,14 miljoni latu neauditēto peļņu, kas ir par 1% mazāk nekā 2010. gada pirmajos deviņos mēnešos, neskatoties uz apgrozījuma kritumu par 11%.

#### Turpmākās darbības perspektīvas

Ekonomiskā situācija valstī ir sākusi stabilizēties un, lai gan iedzīvotāju pirktspēja joprojām ir ļoti zema, Sabiedrības mērķis ir noturēt esošo tirgus daļu, kā arī turpināt eksporta tirgu apgūšanu, pilnveidojot esošo produktu portfeli. 2011. gadā AS "Latvijas balzams" prioritātes būs tālāka ražošanas un loģistikas izmaksu kontrole, optimizācija un ražošanas efektivitātes paaugstināšana, Sabiedrības konkurētspējas palielināšana.

AS "Latvijas balzams" turpinās atbalstīt videi draudzīgus risinājumus, nemitīgi pilnveidojot pasākumus, kas mazinātu Sabiedrības kaitīgo ietekmi uz vidi, izvirzot augstas prasības pret sevi un saviem sadarbības partneriem.

AS "Latvijas balzams"  
Prokūrists  
Rīgā, 2011. gada 29. novembrī

Ronalds Žarinovs

## AS “Latvijas balzams”

### **Paziņojums par vadības atbildību**

Uzņēmuma vadība paziņo, ka saskaņā ar atbildīgo personu rīcībā esošo informāciju saīsinātie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par kapitālsabiedrības aktīviem, pasīviem, finansiālo stāvokli un peļņu vai zaudējumiem.

Vadības ziņojumā ir ietverta patiesa informācija.

AS “Latvijas balzams”  
Prokūrists

Ronalds Žarinovs

## AS "Latvijas balzams"

### VADĪBA

Padomes locekļu vārdi, uzvārdi,  
ieņemamie amati

Aigars Kalvītis – padomes priekšsēdētājs

Valery Mendeleev – padomes priekšsēdētāja vietnieks

Pjotrs Aven – padomes loceklis

Andrejs Skurihins – padomes loceklis līdz 29.04.2011

David Ronald Surbey - padomes loceklis sākot ar  
29.04.2011

Alexander Kovalev – padomes loceklis līdz 29.04.2011

Blaine Alan Rowlette – padomes loceklis sākot ar  
29.04.2011

Boelem Sebastianus Antonius Theodorus – padomes  
loceklis

Valdes locekļu vārdi, uzvārdi,  
ieņemamie amati

Kārlis Andersons – Valdes priekšsēdētājs un  
AS Latvijas balzams ģenerāldirektors līdz 05.05.2011

Gunita Kronberga – valdes locekle un  
AS Latvijas balzams finanšu direktore līdz 17.06.2011

Intars Geidāns - valdes loceklis sākot ar 17.06.2011 un  
AS Latvijas balzams Loģistikas direktors

Ronalds Žarinovs – valdes loceklis  
AS Latvijas balzams ražošanas direktors

Sergejs Ļimarenko – valdes loceklis  
AS Latvijas balzams iekšējā kontroles dienesta vadītājs

Signe Bīdermane – valdes locekle  
AS Latvijas balzams personāla un administratīvā  
departamenta direktore

Pārskata periods 2011. gada 1. janvāris – 30. septembris

## AS "Latvijas balzams"

### Peļņas vai zaudējumu aprēķins par periodu, kurš beidzās 2011. gada 30. septembrī

	Pielikums	01.01.2011 - 30.09.2011 LVL	01.01.2010 - 30.09.2010 LVL
Neto apgrozījums	1	46 689 832	52 538 457
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	2	(40 350 997)	(45 153 404)
<b>Bruto peļņa vai zaudējumi</b>		<b>6 338 835</b>	<b>7 385 053</b>
Pārdošanas izmaksas	3	(2 352 835)	(2 311 636)
Administrācijas izmaksas	4	(1 426 152)	(1 665 576)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi		1 354 399	835 975
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas		(798 137)	(430 960)
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi		586 216	441 334
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas		(998 701)	(1 547 453)
<b>Peļņa vai zaudējumi pirms nodokļiem</b>		<b>2 703 623</b>	<b>2 706 737</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		(500 971)	(503 554)
Pārējie nodokļi		(66 932)	(56 451)
<b>Pārskata gada peļņa vai zaudējumi</b>		<b>2 135 720</b>	<b>2 146 732</b>
Peļņa uz akciju (santīmos)		28.49	28.63

Ronalds Žarinovs  
Prokūrists

AS "Latvijas balzams"

**Bilance uz 2011.gada  
30.septembri**

**AKTĪVS**

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL
<b>Ilgtermiņa ieguldījumi</b>		
<b>Nemateriālie ieguldījumi</b>		
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	30 748	5 710
<b>Nemateriālie ieguldījumi kopā:</b>	<b>30 748</b>	<b>5 710</b>
<b>Pamatlīdzekļi</b>		
Zemes gabali, ēkas, būves, ilggadīgie stādījumi	12 083 293	12 429 279
Iekārtas un mašīnas	2 525 753	2 959 597
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	322 999	421 710
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	37 790	138 507
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	31 987	361 290
<b>Pamatlīdzekļi kopā:</b>	<b>15 001 823</b>	<b>16 310 383</b>
<b>Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi</b>		
Radniecīgo sabiedrību parādi	24 808 981	24 808 981
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi	24 000	24 000
<b>Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā:</b>	<b>24 832 981</b>	<b>24 832 981</b>
<b>Ilgtermiņa ieguldījumi kopā:</b>		
	<b>39 865 552</b>	<b>41 149 074</b>
<b>Apgrozāmie līdzekļi</b>		
<b>Krājumi</b>		
Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli	10 021 132	12 731 411
Nepabeigtie ražojumi	709 015	501 448
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	6 128 058	5 730 530
Avansa maksājumi par izejvielām, materiāliem	193 504	-
<b>Krājumi kopā:</b>	<b>17 051 709</b>	<b>18 963 389</b>
<b>Debitoru parādi</b>		
Pircēju un pasūtītāju parādi	291 492	583 859
Radniecīgo sabiedrību parādi	24 170 443	23 716 939
Citi debitori	228 161	132 163
Nākamo periodu izmaksas	85 039	109 045
<b>Debitoru parādi kopā:</b>	<b>24 775 135</b>	<b>24 542 006</b>
<b>Naudas līdzekļi</b>	23 636	103 983
<b>Apgrozāmie līdzekļi kopā:</b>		
	<b>41 850 479</b>	<b>43 609 378</b>
<b>KOPĀ AKTĪVS</b>		
	<b>81 716 031</b>	<b>84 758 452</b>

## AS "Latvijas balzams"

<b><u>PASĪVS</u></b>	<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Pašu kapitāls</b>		
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	7 496 900	7 496 900
Akciju emisijas uzcenojums	61 767	61 767
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves	8 335 385	8 346 267
Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerves	(174 240)	(283 450)
Nesadalītā peļņa:	-	-
iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	27 380 522	23 447 185
pārskata gada nesadalītā peļņa	2 135 720	2 146 732
<b>Pašu kapitāls kopā:</b>	<b>45 236 054</b>	<b>41 215 401</b>
<b>Kreditore</b>		
<b>Ilgtermiņa kreditori</b>		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	9 002 012	11 631 944
Atliktā nodokļa saistības	1 334 856	1 407 648
Atsavinātie finanšu instrumenti	204 989	333 471
<b>Ilgtermiņa kreditori kopā:</b>	<b>10 541 857</b>	<b>13 373 063</b>
<b>Īstermiņa kreditori</b>		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	13 142 002	13 618 788
Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem	3 598 882	3 494 567
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	1 451 334	1 050 639
Nodokļi un sociālās nodrošināšanas maksājumi	6 318 794	7 591 952
Pārējie kreditori	241 519	249 488
Nākamo periodu ieņēmumi	129 544	194 027
Uzkrātās saistības	1 056 045	3 970 527
<b>Īstermiņa kreditori kopā:</b>	<b>25 938 120</b>	<b>30 169 988</b>
<b>Kreditore kopā:</b>	<b>36 479 977</b>	<b>43 543 051</b>
<b>KOPĀ PASĪVS</b>	<b>81 716 031</b>	<b>84 758 452</b>

Ronalds Žarinovs  
Prokūrists

AS "Latvijas balzams"

**Pašu kapitāla izmaiņu pārskats par periodu, kurš beidzās 2011. gada 30. septembrī**

	<b>Akciju kapitāls</b>	<b>Akciju emisijas uzcenojums</b>	<b>Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve</b>	<b>Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerve</b>	<b>Nesadalītā peļņa</b>	<b>Kopā</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>31.12.2009</b>	<b>7 496 900</b>	<b>61 767</b>	<b>8 346 267</b>	<b>(283 450)</b>	<b>23 447 185</b>	<b>39 068 669</b>
Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerve	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās	-	-	-	-	-	-
Pamatlīdzekļu pārvērtēšana	-	-	-	-	-	-
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	2 146 732	<b>2 146 732</b>
<b>30.09.2010</b>	<b>7 496 900</b>	<b>61 767</b>	<b>8 346 267</b>	<b>(283 450)</b>	<b>25 593 917</b>	<b>41 215 401</b>
<b>31.12.2010</b>	<b>7 496 900</b>	<b>61 767</b>	<b>8 335 385</b>	<b>(174 240)</b>	<b>27 380 522</b>	<b>43 100 334</b>
Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerve	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās	-	-	-	-	-	-
Pamatlīdzekļu pārvērtēšana	-	-	-	-	-	-
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	2 135 720	<b>2 135 720</b>
<b>30.09.2011</b>	<b>7 496 900</b>	<b>61 767</b>	<b>8 335 385</b>	<b>(174 240)</b>	<b>29 516 242</b>	<b>45 236 054</b>



**AS "Latvijas balzams"**

**Naudas plūsmas pārskats par periodu, kurš beidzās 2011. gada 30. septembrī**

	<b>01.01.2011 - 30.09.2011</b>	<b>01.01.2010 - 30.09.2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Cash flow from operating activities</b>		
Profit or losses before taxes	2 703 623	2 706 737
<u>Adjustments for:</u>		
depreciation of fixed and intangible assets	1 195 824	1 206 349
profit from disposal of fixed assets	3 683	4 976
changes in provisions	200 310	17 762
foreign exchange (gains)/losses	27 421	300 758
interest expenses	784 775	433 033
interest income	(544 892)	-
<b>Cash flow prior to changes in current assets and liabilities</b>	<b>4 370 744</b>	<b>4 669 615</b>
Inventory (increase)/decrease	(1 114 438)	(560 849)
Account receivable (increase)/decrease	2 483 159	(2 388 512)
Account payable increase/(decrease)	(2 156 094)	1 332 009
<b>Gross cash flow generated from operating activities</b>	<b>3 583 371</b>	<b>3 052 263</b>
Interest payments	(783 619)	(870 203)
Corporate income tax paid	(715 214)	(546 372)
<b>Net cash flow generated from operating activities</b>	<b>2 084 538</b>	<b>1 635 688</b>
<b>Cash flow from investing activities</b>		
Acquisition of fixed and intangible assets	(245 047)	(455 234)
Loans issued	-	(436 000)
Loans interest received	22 438	17 950
<b>Net cash flow generated from investing activities</b>	<b>(222 609)</b>	<b>(873 284)</b>
<b>Cash flow from financing activities</b>		
Changes in credit lines	387 127	1 191 983
Borrowings repaid	(2 538 414)	(2 252 836)
Samaksāti procenti	210 000	
<b>Net cash flow generated from financing activities</b>	<b>(1 941 287)</b>	<b>(1 060 853)</b>
<b>Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>(79 358)</b>	<b>(298 449)</b>
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year</b>	<b>102 994</b>	<b>402 431</b>
<b>Cash and Cash equivalents at the end of the financial year</b>	<b>23 636</b>	<b>103 983</b>

## AS "Latvijas balzams"

	01.01.2011 – 30.09.2011	01.01.2010 – 30.09.2010
<b>1. Neto apgrozījums</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Dzērienu realizācija iekšzemes tirgū	25 655 903	27 031 701
Dzērienu un pakalpojumu eksports	20 988 603	25 499 067
Pārējā realizācija (spirti, izejvielas)	45 326	7 689
<b>KOPĀ</b>	<b>46 689 832</b>	<b>52 538 457</b>
<b>2. Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas</b>		
Izejvielu un materiālu izmaksas	36 942 414	39 726 181
Darba samaksa	1 120 303	1 083 851
Energoresursi	409 962	375 194
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	267 811	259 532
Dabas resursu nodoklis	161 656	189 679
Izmaiņas uzkrātajās neizmantoto atvaļinājumu izmaksās	(27 539)	6 925
Gatavās produkcijas krājumu vērtības izmaiņas	(1 158 183)	249 236
Pārdoto preču iegādes izmaksas	13 261	34 417
Citas mainīgās izmaksas	419 383	794 693
<b>Mainīgās ražošanas izmaksas kopā</b>	<b>38 149 069</b>	<b>42 719 709</b>
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	966 923	970 033
Darba samaksa	584 994	584 470
Pakalpojumi ražošanas nodrošināšanai	116 034	340 681
Remonta izmaksas	243 494	255 704
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	138 902	138 674
Apdrošināšanas maksājumi	53 839	48 750
Laboratorijas izmaksas	25 687	22 611
Izmaiņas uzkrātajās neizmantoto atvaļinājumu izmaksās	(4 725)	(7 061)
Citas ražošanas izmaksas	76 779	79 835
<b>Pastāvīgās ražošanas izmaksas kopā</b>	<b>2 201 929</b>	<b>2 433 695</b>
<b>KOPĀ</b>	<b>40 350 997</b>	<b>45 153 404</b>
<b>3. Pārdošanas izmaksas</b>		
Reklāmas izmaksas, izmaksas par preču zīmju izmantošanu	660 793	683 033
Darba samaksa	745 697	719 830
Transporta izmaksas	328 761	297 156
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	178 252	172 263
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	152 213	154 300
Noliktavu uzturēšanas izdevumi	88 921	83 837
Izmaiņas uzkrātajās neizmantoto atvaļinājumu izmaksās	(12 349)	(9 334)
Citas pārdošanas izmaksas	210 547	210 551
<b>KOPĀ</b>	<b>2 352 835</b>	<b>2 311 636</b>

## AS "Latvijas balzams"

### 4. Administrācijas izmaksas

	01.01.2011 – 30.09.2011 LVL	01.01.2010 – 30.09.2010 LVL
Darba samaksa	775 816	753 279
Vadības pakalpojumi un izdevumi	230 660	281 638
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	86 414	176 285
Profesionālo pakalpojumu izmaksas	50 229	61 938
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	47 985	54 886
Reprezentācijas izmaksas	15 827	46 701
Biroja uzturēšanas izmaksas	25 373	29 809
Sakaru un pasta pakalpojumu izmaksas	24 430	29 422
Komandējuma izdevumi	13 933	14 534
Datoru uzturēšanas izmaksas	20 332	11 274
Finansiāla palīdzība, sponsorēšana	3 660	22 080
Transporta izmaksas	11 414	14 263
Medicīniskā palīdzība, veselības apdrošināšana	3 044	4 718
Darbinieku apmācības	9 124	3 038
Izmaiņas uzkrātajās neizmantoto atvaļinājumu izmaksās	-16 051	8 179
Citas administrācijas izmaksas	123 963	153 531
	<b>1 426 152</b>	<b>1 665 576</b>

## AS "Latvijas balzams"

### Akcijas

AS „Latvijas balzams” akcijas tiek kotētas NASDAQ OMX Riga Otrajā sarakstā kopš 1998. gada 15. oktobrī:

ISIN	LV0000100808
Biržas kods	BAL1R
Nominālvērtība	1,00 LVL
Kopējais vērtspapīru skaits	7 496 900
Vērtspapīru skaits publiskā apgrozībā	5 791 900
Indeksi	B30GI, B30PI, OMXBGI, OMXBPI, OMXRGI

### AS „Latvijas balzams” akcijas cenas attīstība (01.01.11 – 30.09.11)



Valūta: LVL

Pirmā	1,970 LVL
Max	3,488 LVL
Min	1,899 LVL
Pēdējā darījuma cena	2,303 LVL
Izmaiņa	17,801 %
Darījumu skaits	817
Tirgots akciju skaits	120 069
Apgrozījums	308 886,18LVL