

LV

AS "Latvijas Balzams"

2011. GADA PĀRSKATS

saskaņā ar ES apstiprinātiem
Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
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"
FINANŠU PĀRSKATI
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"
FINANŠU PĀRSKATI
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 66 miljoni eiro, 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 5,2 miljonu eiro 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 52 miljonus eiro, tai skaitā 37,2 milj. eiro akcīzes nodokli.

Pārskata gadā Sabiedrība turpināja veikt investīcijas ražošanas tehnoloģiju un infrastruktūras uzlabošanā. Nozīmīgākie īstenotie projekti ir Stolichnaya jaunā dizaina pudeļu ieviešana ražošanā (ieguldīti 167 tūkstoši eiro), ražošanas iekārtu un tehnoloģisko procesu efektivitātes paaugstināšana (ieguldīti 98 tūkstoši eiro).

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.

Lielā 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 811 eiro (2010. gadā - 822 eiro).

Mērķtiecīgā 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"
FINANŠU PĀRSKATI
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 EUR
Sadalāmā peļņas daļa	5 196 131
Ieteiktā peļņas sadale: nesadalītā peļņa	5 196 131

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 Āboltiņš - Āboliņš
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 24. aprīlis

AS "Latvijas balzams"
FINANŠU PĀRSKATI
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 Ābolītiņš - Ābolīņš
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 regulejošo 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



Ēriks 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 EUR	2010 EUR
Neto apgrozījums	(1)	65 531 111	74 358 345
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	(2)	(51 648 268)	(59 162 202)
Bruto peļņa (zaudējumi)		13 882 844	15 196 143
Pārdošanas izmaksas	(3)	(5 093 429)	(5 048 563)
Administrācijas izmaksas	(4)	(2 929 821)	(3 230 021)
Pārējie ieņēmumi	(5)	2 900 661	1 997 860
Pārējās izmaksas	(6)	(1 726 329)	(330 055)
Finanšu ieņēmumi	(8)	1 129 444	865 991
Finanšu izmaksas	(9)	(1 850 985)	(2 808 139)
Peļņa pirms ienākuma nodokļa		6 312 385	6 643 216
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(10)	(1 116 254)	(1 064 798)
Neto peļņa		5 196 131	5 578 419
Peļņa uz vienu akciju (centos)			
Pamata	(11)	69,31	74,42
Koriģēta	(11)	69,31	74,42

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

APVIENOTĀIS IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2011 EUR	2010 EUR
Neto peļņa		<u>5 196 131</u>	<u>5 578 419</u>
Citi ienākumi / (zaudējumi)			
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezervju samazinājums	(12)	(401 438)	-
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās pamatlīdzekļu pārvērtēšanas un izslēgšanas rezultātā	(10)	60 216	2 733
Finanšu instrumentu patiesas vērtības izmaiņas	(19)	210 427	182 813
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās par finanšu instrumentu patiesas vērtībām	(10)	(31 564)	(27 423)
Citi ienākumi / (zaudējumi)		<u>(162 358)</u>	<u>158 124</u>
Kopējie ienākumi		<u>5 033 773</u>	<u>5 736 542</u>

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

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

FINANŠU STĀVOKLA PĀRSKATS

		31.12.2011. EUR	31.12.2010. EUR
<u>AKTĪVS</u>			
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Nemateriālie ieguldījumi	(12)	40 952	7 507
Pamatlīdzekļi	(12)	20 209 267	22 739 992
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	(24g)	25 300 000	25 300 000
Pārējie ilgtermiņa ieguldījumi		34 149	34 149
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā:		45 584 368	48 081 647
Apgrozāmie līdzekļi			
Krājumi	(13)	21 936 058	21 393 361
Pircēju un pasūtītāju parādi	(14)	984 733	577 224
Radniecīgo sabiedrību parādi	(24g)	50 334 241	48 478 226
Pārējie apgrozāmie līdzekļi	(15)	963 203	554 571
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	(10)	163 548	-
Nauda un naudas ekvivalenti	(16)	32 809	146 546
Apgrozāmie līdzekļi kopā:		74 414 591	71 149 928
<u>Aktīvi kopā:</u>		<u>119 998 958</u>	<u>119 231 575</u>
<u>PAŠU KAPITĀLS UN SAISTĪBAS</u>			
		31.12.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls	(17)	10 667 128	10 667 128
Akciju emisijas uzcelojums		87 887	87 887
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves	(12)	11 518 963	11 860 184
Atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerve	(19)	(69 059)	(247 923)
Nesadalītā peļņa		44 155 105	38 958 974
Pašu kapitāls kopā:		66 360 023	61 326 250
Saistības			
Ilgtermiņa saistības			
Aizņēmumi	(18)	6 784 174	12 808 709
Atliktā nodokļa saistības	(10)	1 907 997	1 899 330
Atvasinātie finanšu instrumenti	(19)	-	291 673
Ilgtermiņa saistības kopā:		8 692 171	14 999 713
Īstermiņa saistības			
Aizņēmumi	(18)	24 682 404	21 721 373
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem		5 770 323	4 783 977
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	(24g)	2 166 611	2 084 672
Uzņēmuma ienākuma nodokļa saistības	(10)	-	100 066
Atvasinātie finanšu instrumenti	(19)	81 247	-
Pārējās saistības	(20)	12 246 178	14 215 524
Īstermiņa saistības kopā:		44 946 764	42 905 612
Saistības kopā:		53 638 936	57 905 325
<u>Pašu kapitāls un saistības kopā:</u>		<u>119 998 958</u>	<u>119 231 575</u>

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

Guntis Āboltiņš - Āboltiņš
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	Ilgttermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves	Atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerves	Nesadalītā peļņa	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
31.12.2009.	10 667 128	87 887	11 875 668	(403 313)	33 362 339	55 589 708
Neto peļņa	-	-	-	-	5 578 419	5 578 419
<i>Citi ienākumi / (zaudējumi)</i>						
Atvasināto finanšu instrumentu patiesas vērtības izmaiņas	-	-	-	182 813	-	182 813
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās	-	-	2 733	(27 423)	-	(24 690)
Pamatlīdzekļu izslēgšana	-	-	(18 217)	-	18 217	-
Kopā ienākumi vai zaudējumi	-	-	(15 484)	155 390	5 596 636	5 736 542
31.12.2010.	10 667 128	87 887	11 860 184	(247 923)	38 958 974	61 326 250
Neto peļņa	-	-	-	-	5 196 131	5 196 131
<i>Citi ienākumi / (zaudējumi)</i>						
Atvasināto finanšu instrumentu patiesas vērtības izmaiņas	-	-	-	210 427	-	210 427
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās	-	-	60 216	(31 564)	-	28 652
Pamatlīdzekļu pārvērtēšana	-	-	(401 438)	-	-	(401 438)
Kopā ienākumi vai zaudējumi	-	-	(341 222)	178 864	5 196 131	5 033 773
31.12.2011.	10 667 128	87 887	11 518 963	(69 059)	44 155 105	66 360 023

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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2011 EUR	2010 EUR
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības			
Bruto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(21)	5 871 337	6 392 037
Samaksātie procenti		(1 477 726)	(1 699 869)
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis		<u>(1 349 611)</u>	<u>(1 014 099)</u>
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības		3 044 000	3 678 068
Naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(12)	(376 458)	(842 922)
Izsniegti aizdevumi		-	(620 372)
Saņemtie procenti par aizdevumiem		<u>47 383</u>	<u>267 094</u>
Neto naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem		(329 075)	(1 196 200)
Naudas plūsma no finanšu darbības			
Izmaiņas kredītlīnijās		1 898 509	1 338 544
Saņemtie aizdevumi	(24g)	298 803	-
Atmaksātie aizņēmumi		(5 023 349)	(4 246 474)
Samaksāts par finanšu līzingu līgumiem		<u>(2 625)</u>	<u>-</u>
Neto naudas plūsma no finanšu darbības		(2 828 662)	(2 907 930)
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		<u>(113 737)</u>	<u>(426 062)</u>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		146 546	572 608
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	(16)	<u>32 809</u>	<u>146 546</u>

Pielikums 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 Āboltiņš - Āboltiņš.

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 izvēlēto 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 nozīmīgo efektu uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

b) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri nav stājušies spēkā un kuras Sabiedrība nav vēl piemērojusi

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 atspēkojumu 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 jāsapatavo 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 ieskaits kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaits 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 ieskaits 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.

Saskaņā ar Rīgas Fondu biržas prasībām visi atlikumi ir izteikti arī Euro (EUR). Informācijas atspoguļošanas nolūkā pārvērtēšana ir veikta, pielietojot oficiālo Latvijas Bankas noteikto kursu EUR / LVL (1 EUR = LVL 0.702804) periodā no 2010. gada 1. janvāra līdz 2011. gada 31. decembrim.

(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.
	EUR	EUR
1 USD	0,770	0,760
1 LVL	1,423	1,423
1 LTL	0,290	0,290

(2) 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.

(3) 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.

(4) 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:

	Gados
Licences un patenti	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

(5) 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 ieplūdis 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 attīstības 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.

(6) 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

(7) Noma bez izpirkuma tiesībām (operatīvais līzings)

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.

(8) 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.

(9) 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.

(10) 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”.

(11) Nauda un naudas ekvivalenti

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

(12) 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

(13) 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.

(14) 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.

(15) 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.

(16) 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.

(17) 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.

(18) 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 saistītajām 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

(19) 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 EUR 16 348 435 (31.12.2010. - EUR 17 838 121).

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 EUR 20 117 754 (31.12.2010. - EUR 22 507 295).

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 iespējamās 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 EUR 21 936 057 (31.12.2010 - EUR 21 393 361).

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 EUR	2010 EUR
Tirdzniecība Latvijā	22 379 180	24 325 076
Ārpus Latvijas izpildot S.P.I. grupas sabiedrību S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd. pasūtījumus	34 689 283	41 267 116
Citi ieņēmumi no eksporta		
Lietuva	4 392 750	4 516 757
Krievija	956 415	1 418 411
Igaunija	878 421	899 790
Polija	375 743	329 261
Norvēģija	406 588	416 098
Pārējās valstis	1 452 731	1 185 836
Citi ieņēmumi no eksporta (kopā)	8 462 648	8 766 152
	65 531 111	74 358 345

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 EUR	2010 EUR
Pārdošana S.P.I. grupas uzņēmumiem	62 355 503	71 312 483
Pārdošana pārējiem klientiem	3 175 608	3 045 861
	65 531 111	74 358 345

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

	2011 EUR	2010 EUR
(2) Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas		
Izejvielas, palīgmateriāli, tara	43 582 090	48 465 410
Darba samaksa	2 161 517	2 147 374
Uzkrājumu izmaiņas debitoriem, krājumiem un citām uzkrātām saistībām	(1 109 049)	159 012
Energoresursi	826 505	755 966
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	516 463	514 189
Gatavās produkcijas krājumu vērtības izmaiņas	(472 872)	551 434
Dabas resursu nodoklis	334 092	389 316
Iepirkta prece	36 214	80 862
Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas (mainīgās)	(16 756)	57 860
Citas mainīgās izmaksas	1 341 703	1 423 911
Mainīgās ražošanas izmaksas kopā	47 199 906	54 545 333
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	1 820 863	1 827 127
Darba samaksa	1 105 672	1 123 184
Remonta izmaksas	487 506	501 585
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	262 417	266 185
Neto zaudējumi no pamatlīdzekļu pārvērtēšanas	225 613	-
Apdrošināšanas maksājumi	104 739	92 138
Laboratorijas izmaksas	58 241	48 107
Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas (pastāvīgās)	(3 022)	3 510
Citas pastāvīgās izmaksas	386 331	755 033
Pastāvīgās ražošanas izmaksas kopā	4 448 361	4 616 869
	51 648 268	59 162 202
(3) Pārdošanas izmaksas		
Reklāmas izmaksas	1 456 223	1 459 240
Darba samaksa	1 565 717	1 528 916
Transporta izmaksas	658 609	617 071
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	374 168	364 767
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	342 828	343 153
Noliktavu uzturēšanas izdevumi	260 132	322 397
Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas	(11 269)	7 315
Citas izmaksas	447 021	405 703
	5 093 429	5 048 563
(4) Administrācijas izmaksas		
Darba samaksa	1 322 397	1 468 812
Vadības pakalpojumi un izmaksas	506 838	519 254
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	315 481	342 390
Nekustamā īpašuma nodoklis	127 004	111 791
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	93 883	103 411
Profesionālo pakalpojumu izdevumi	90 301	122 985
Biroja uzturēšanas izmaksas	70 068	77 162
Sakaru un pasta pakalpojumi	45 976	54 462
Reprezentācijas izmaksas	42 305	88 814
Datoru uzturēšanas izdevumi	32 476	31 400
Komandējumu izdevumi	30 804	37 592
Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas	(25 711)	(15 030)
Darbinieku apmācības	25 657	5 112
Transporta izmaksas	22 013	25 109
Finansiāla palīdzība, sponsorēšana	8 765	32 128
Medicīnas palīdzība, veselības apdrošināšana	6 282	9 313
Pārējās izmaksas	215 283	215 315
	2 929 821	3 230 021

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

(5) Pārējie ieņēmumi	2011 EUR	2010 EUR
Ieņēmumi no ražošanas nodrošināšanas pakalpojumiem	1 221 262	422 084
Ieņēmumi no sniegtajiem pakalpojumiem akcīzes preču noliktavās	477 947	454 869
Ieņēmumi no citiem sniegtiem pakalpojumiem	496 592	590 771
Ieņēmumi no noliktavas un biroja telpu iznomāšanas	263 210	244 169
Pārdota tara, kastes, paliktņi	94 160	10 255
Pārdotie palīgmateriāli	118 478	145 840
Citi ieņēmumi	229 011	129 873
	<u>2 900 661</u>	<u>1 997 860</u>
(6) Pārējās izmaksas		
Bankas komisija	41 908	111 138
Citi izdevumi	1 684 421	218 917
	<u>1 726 329</u>	<u>330 055</u>
(7) Izmaksu sadalījums pēc būtības		
Izejvielas, palīgmateriāli, tara	43 582 090	48 465 410
Darbinieku izmaksas	7 567 074	7 809 472
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	2 257 574	2 273 691
Reklāmas izmaksas	1 456 223	1 459 240
Uzkrājumu palielinājums debitoriem, krājumiem un citām uzkrātām saistībām	(1 109 046)	159 012
Transporta izmaksas	680 622	642 180
Vadības pakalpojumi un izmaksas	506 838	519 254
Remonta izmaksas	487 506	501 585
Dabas resursu nodoklis	334 092	389 316
Nekustamā īpašuma nodoklis	127 004	111 791
Datoru uzturēšanas izdevumi	32 476	31 400
Neto zaudējumi no pamatlīdzekļu pārvērtēšanas	225 613	-
Pārējās izmaksas	5 249 779	5 408 489
	<u>61 397 845</u>	<u>67 770 841</u>
(8) Finanšu ieņēmumi		
Ieņēmumi no procentiem	1 066 440	856 031
Ieņēmumi no soda naudas un līgumsodiem	63 004	9 960
	<u>1 129 444</u>	<u>865 991</u>
(9) Finanšu izmaksas		
Procenti par kredītlīniju izmantošanu	696 493	762 453
Procenti par ilgtermiņa aizdevumiem	591 536	556 654
Neto zaudējumi procentu riska ierobežošanas instrumentiem	205 090	312 908
Neto zaudējumi no valūtas kursa svārstībām	62 524	887 891
Neto zaudējumi no valūtas pirkšanas pārdošanas darījumiem	295 343	288 233
	<u>1 850 985</u>	<u>2 808 139</u>

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

(10) Uzņēmumu ienākuma nodoklis	2011	2010
a) Uzņēmuma ienākuma nodokļa sastāvdaļas	EUR	EUR
Atliktā nodokļa izmaiņas	37 319	(128 262)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis saskaņā ar nodokļa deklarāciju	1 085 997	1 193 060
Kompensējamais uzņēmuma ienākuma nodoklis	(7 062)	-
	<u>1 116 254</u>	<u>1 064 798</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 EUR 7 062. 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
	EUR	EUR
Peļņa vai zaudējumi pirms nodokļiem	6 312 385	6 643 216
Teorētiski aprēķinātais nodoklis pēc 15% nodokļa likmes	<u>946 858</u>	<u>996 482</u>
Nodokļa efekts par:		
Izdevumiem, par kuriem nedrīkst samazināt apliekamo ienākumu	262 580	132 973
Nodokļu atlaidēm ziedojumiem	-	(26 003)
Nodokļu atvieglojumi par reinvestēto peļņu	(70 136)	(38 654)
Nodokļu atvieglojumi iegādātajām tehnoloģiskajām iekārtām	(15 985)	-
Kompensējamais uzņēmuma ienākuma nodoklis	(7 062)	-
Kopējās uzņēmuma ienākuma nodokļa izmaksas	<u>1 116 254</u>	<u>1 064 798</u>

c) Atliktā nodokļa kustība un sastāvdaļas

Atliktā nodokļa saistības (aktīvs) pārskata gada sākumā	1 899 330	2 002 903
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā uzrādītas atliktā nodokļa izmaiņas	37 319	(128 262)
Atliktā nodokļa izmaiņas, kas attiecinātas uz ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezervi	(60 216)	(2 733)
Atliktā nodokļa izmaiņas, kas attiecinātas uz atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezervēm	31 564	27 423
Atliktā nodokļa saistības (aktīvs) pārskata gada beigās	<u>1 907 997</u>	<u>1 899 330</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.
	EUR	EUR
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojuma pagaidu atšķirība	2 090 527	2 295 657
Bruto atliktā nodokļa saistības	<u>2 090 527</u>	<u>2 295 657</u>
Uzkrājumu lēnas aprites un novecojošiem krājumiem pagaidu atšķirība	(92 070)	(263 298)
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	(60 612)	(69 126)
Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezervju pagaidu atšķirība	(12 187)	(43 750)
Paredzamās saistību pagaidu atšķirība	(17 661)	(20 152)
Bruto atliktā nodokļa aktīvs	<u>(182 530)</u>	<u>(396 327)</u>
Neto atliktā nodokļa saistības (aktīvs)	<u>1 907 997</u>	<u>1 899 330</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. EUR	31.12.2010. EUR
Atliktā nodokļa aktīvi:		
viena gada laikā atgūstamais atliktā nodokļa aktīvs	(182 530)	(381 744)
pēc vairāk nekā viena gada atgūstamās atliktā nodokļa aktīvs	-	(14 583)
	<u>(182 530)</u>	<u>(396 327)</u>
Atliktā nodokļa saistības:		
viena gada laikā atgūstamais atliktā nodokļa saistības	206 348	169 346
pēc vairāk nekā viena gada atgūstamās atliktā nodokļa saistības	1 884 180	2 126 311
	<u>2 090 527</u>	<u>2 295 657</u>
Neto atliktā nodokļa saistības (aktīvi)	<u>1 907 997</u>	<u>1 899 330</u>

Atliktā nodokļa aktīvu un saistību kustība pārskata gada laikā ņemot 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
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
31.12.2009.	(71 173)	2 382 041	(61 078)	(3 199)	(243 688)	2 002 903
Iekļauts peļņas vai zaudējumu pārskatā	-	(83 651)	(8 048)	(16 954)	(19 610)	(128 262)
Iekļauts pašu kapitālā	27 423	(2 733)	-	-	-	24 690
31.12.2010.	(43 750)	2 295 657	(69 126)	(20 152)	(263 298)	1 899 330
Iekļauts peļņas vai zaudējumu pārskatā	-	(144 915)	8 514	2 491	171 228	37 319
Iekļauts pašu kapitālā	31 564	(60 216)	-	-	-	(28 652)
31.12.2011.	(12 187)	2 090 526	(60 611)	(17 661)	(92 070)	1 907 997

(11) Peļņa uz vienu akciju (centos 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 (EUR)	5 196 131	5 578 419
Vidējais akciju skaits gadā	7 496 900	7 496 900
Peļņa uz vienu akciju (centos)	<u>69,31</u>	<u>74,41</u>

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 pamat- līdzekļi	Pamatlīdzekļu izveidošanas izmaksas	Avansa maksājumi par pamat- līdzekļiem	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
31.12.2009.							
Sākotnējā vērtība / pārvērtēts	1 656 285	18 365 264	19 106 237	4 849 314	136 468	6 436	42 463 718
Uzkrātais nolietojums	(1 655 907)	(43 837)	(14 126 626)	(4 071 139)	-	-	(18 241 602)
Bilances vērtība	378	18 321 427	4 979 612	778 174	136 468	6 436	24 222 116
2010. gads							
Sākotnējā bilances vērtība	378	18 321 427	4 979 612	778 174	136 468	6 436	24 222 116
Iegādāts	-	-	-	-	-	886 580	886 580
Pārvērtēts	-	-	-	-	-	-	-
Norakstīts un atsavināts	-	(8 929)	(34 479)	(821)	-	(43 659)	(87 888)
Pārgrupēts	9 077	392 235	245 255	106 562	48 593	(801 720)	(9 077)
Aprēķināts nolietojums	(1 948)	(866 611)	(1 097 916)	(307 212)	-	-	(2 271 740)
Beigu bilances vērtība	7 507	17 838 121	4 092 471	576 703	185 060	47 636	22 739 992
31.12.2010.							
Sākotnējā vērtība / pārvērtēts	1 665 362	18 721 784	19 222 105	4 907 274	185 060	47 636	43 083 860
Uzkrātais nolietojums	(1 657 855)	(883 663)	(15 129 634)	(4 330 572)	-	-	(20 343 868)
Bilances vērtība	7 507	17 838 121	4 092 471	576 703	185 060	47 636	22 739 992
2011. gads							
Sākotnējā bilances vērtība	7 507	17 838 121	4 092 471	576 703	185 060	47 636	22 739 992
Iegādāts	-	-	-	-	-	411 728	411 728
Pārvērtēts	-	(627 050)	-	-	-	-	(627 050)
Norakstīts un atsavināts	-	-	(7 203)	(205)	-	(16 978)	(24 385)
Pārgrupēts	39 468	11 723	382 989	101 754	(106 547)	(429 386)	(39 468)
Aprēķināts nolietojums	(6 023)	(874 359)	(1 114 844)	(262 346)	-	-	(2 251 550)
Beigu bilances vērtība	40 952	16 348 436	3 353 413	415 905	78 513	13 001	20 209 267
31.12.2011.							
Sākotnējā vērtība / pārvērtēts	1 704 830	16 409 578	19 488 153	4 858 689	78 513	13 001	40 847 933
Uzkrātais nolietojums	(1 663 878)	(61 142)	(16 134 740)	(4 442 783)	-	-	(20 638 666)
Bilances vērtība	40 952	16 348 436	3 353 413	415 905	78 513	13 001	20 209 267

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 EUR 627 050 apmērā, no kā EUR 401 438 norakstīti no iepriekšējos gados rezervē ieskaitītā attiecīgā pamatlīdzekļa vērtības pieauguma, savukārt vērtības samazinājums EUR 225 613 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 EUR 13 551 724 (31.12.2010 - EUR 13 971 377). Pārvērtēšanas apjoms, atskaitot attiecināmā atliktā nodokļa efektu, tika iekļauts pašu kapitāla postenī "Ilgttermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves".

	2011 EUR	2010 EUR
Rezerve gada sākumā	11 860 184	11 875 668
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas efekts	(401 438)	-
Pamatlīdzekļu izslēgšanas efekts	-	(18 217)
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās pamatlīdzekļu pārvērtēšanas un izslēgšanas rezultātā	60 216	2 733
Rezerve gada beigās	<u>11 518 963</u>	<u>11 860 184</u>

Ja zemes un ēkas nebūtu pārvērtētas, tad 2011. gada 31. decembrī zemes un ēku bilances vērtība būtu EUR 7 537 tūkstoši (31.12.2010 - EUR 8 076 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 Komerķīlas līgumu nosacījumiem kā saistību nodrošinājums kredītiem par labu aizdevējbankām (sk. 18. pielikumu).

(13) Krājumi	31.12.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Izejvielas pamatmateriāli un palīgmateriāli	10 026 437	8 451 803
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	5 718 843	6 636 258
Akcīzes nodokļa markas	3 679 381	5 673 649
Nepabeigtie ražojumi	2 406 480	631 651
Krājumi ceļā	104 915	-
	<u>21 936 058</u>	<u>21 393 361</u>

Visi Sabiedrības krājumi ir iekļāti saskaņā ar Komerķīlas 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 EUR	2010 EUR
Uzkrājumi gada sākumā	1 755 326	1 624 590
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā uzrādītās uzkrājumu izmaiņas	(1 141 529)	130 736
Uzkrājumi gada beigās	<u>613 797</u>	<u>1 755 326</u>

Pārskata gadā ir mainītas metodes uzkrājumu aprēķināšanai lēni apgrozāmiem krājumiem. Gadījumā, ja 2011. gadā tiktu piemērotās iepriekšējo gadu izmantotas metodes uzkrājumu apjoms būtu par EUR 158 578 mazāks. Ievērojams uzkrājumu apjoma samazinājums pārskata gadā ir saistīts ar būtisko materiālo norakstīšanu izmaksās sakarā ar produkcijas dizaina un asortimenta izmaiņām.

(14) Pircēju un pasūtītāju parādi	31.12.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Pircēju un pasūtītāju parādu uzskaites vērtība	1 298 406	1 090 833
Uzkrājumi debitoru uzskaites vērtības samazinājumam	(313 674)	(513 610)
	<u>984 733</u>	<u>577 224</u>

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

Pircēju un pasūtītāju parādi (turpinājums)	2011 EUR	2010 EUR
Uzkrājumi gada sākumā	513 610	485 333
Uzkrājumu norakstīšana zaudētiem parādiem	(232 416)	-
Izveidotie uzkrājumi	32 480	36 901
Atmaksāts	-	(8 624)
Uzkrājumi gada beigās	<u>313 674</u>	<u>513 610</u>

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

(15) Pārējie apgrozāmie līdzekļi	31.12.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Norēķini par izejvielām	559 684	380 840
Pārējās nākamo periodu izmaksas	57 571	59 486
Norēķini par pakalpojumiem	45 967	61 855
Akceptētais pievienotās vērtības nodoklis	38 412	27 793
Nākamo periodu apdrošināšanas izmaksas	23 119	21 010
Pārējie debitori	<u>238 451</u>	<u>3 587</u>
	<u>963 203</u>	<u>554 571</u>

(16) Nauda un naudas ekvivalenti		
Naudas līdzekļi bankās	120	106 183
Naudas līdzekļi kasē	<u>32 689</u>	<u>40 363</u>
	<u>32 809</u>	<u>146 546</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 Komerčķīlas 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. EUR	31.12.2010. EUR
Ilgtermiņa daļa		
AS Swedbank (iepriekš Hansabanka) - atmaksājama 2-5 gadu laikā ^{c)}	6 769 946	9 571 303
Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle - atmaksājama 2-5 gadu laikā ^{c), d)}	-	3 237 406
Saistības saskaņā ar finanšu nomas līgumiem - atmaksājama 2-5 gadu laikā	14 228	-
	<u>6 784 174</u>	<u>12 808 709</u>
Īstermiņa daļa		
Īstermiņa kredītlīnijas ^{a), b)}	19 455 971	17 557 461
AS Swedbank (iepriekš Hansabanka) ^{c)}	2 801 357	2 801 357
Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle ^{c), d)}	2 416 987	1 362 555
Saistības saskaņā ar finanšu nomas līgumiem	8 089	-
	<u>24 682 404</u>	<u>21 721 373</u>

Aizņēmumu uzskaites vērtība būtiski neatšķiras no to patiesās vērtības.

	2011 EUR	2010 EUR
Pārskata gada sākumā	34 530 082	37 010 073
Pārskata gadā saņemtie aizņēmumi	1 898 509	1 338 544
Pārskata gadā atmaksātie aizņēmumi (neto)	(5 023 349)	(4 246 474)
Valūtas kursa svārstību rezultāts	39 019	427 940
Pārskata gada beigās	<u>31 444 262</u>	<u>34 530 082</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 Unibanku 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%
Kredītlīnijas	3.350%-5.483%	2.785% - 4.496%

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

	31.12.2011. EUR	31.12.2010. EUR
6 vai mazāk mēneši	31 466 578 31 466 578	34 530 082 34 530 082
Maksājams 1 gada laikā	24 682 404	21 721 373
Maksājams periodā no 2 līdz 5 gadiem	6 784 174 31 466 578	12 808 709 34 530 082

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 iekļāšanas 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 EUR 119 998 958 (2010. gada 31. decembrī ir EUR 119 231 575).

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 EUR 81 247 apmērā (31.12.2010 - EUR 291 673). 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. EUR	31.12.2010. EUR
Akcīzes nodoklis	9 349 499	10 779 212
Pievienotās vērtības nodoklis	1 095 063	1 528 439
Uzkrātās saistības	729 272	618 419
Uzkrātās saistības par neizmantotajiem atvaļinājumiem	404 081	460 841
Norēķini par darba samaksu	285 469	303 321
Nākamo periodu ieņēmumi	106 910	194 376
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	162 196	151 421
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	102 596	111 925
Dabas resursu nodoklis	2 450	1 598
Pārējie kreditori	8 641	65 974
	12 246 178	14 215 524

(21) Saimnieciskajos darījumos saņemtie naudas līdzekļi	2011 EUR	2010 EUR
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	6 312 385	6 643 216
<u>Korekcijas:</u>		
nolietojumam un amortizācijai (7. pielikums)	2 257 573	2 273 691
uzkrājumiem apgrozāmiem līdzekļiem	(1 109 049)	159 012
zaudējumiem / (peļņai) no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	39 019	427 940
procentu izmaksām (9. pielikums)	1 493 119	1 632 015
procentu ieņēmumiem (8. pielikums)	(1 066 440)	(856 031)
zaudējumiem / (peļņai) no pamatlīdzekļu pārvērtēšanas	225 613	-
zaudējumiem / (peļņai) no pamatlīdzekļu izslēgšanas	7 407	44 230
<u>Izmaiņas apgrozāmajos līdzekļos</u>		
krājumos	420 447	1 668 626
debitoros	(1 667 384)	(7 047 268)
saistībās	(1 041 354)	1 446 605
	5 871 337	6 392 037

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	<u>613</u>	<u>634</u>

(23) Personāla izmaksas	2011 EUR	2010 EUR
Ražošanā nodarbināto darba alga un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	4 026 292	4 112 302
Pārdošanas dienesta darba alga un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	1 928 616	1 900 998
Administrācijas darba alga un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	<u>1 612 166</u>	<u>1 796 172</u>
	<u>7 567 074</u>	<u>7 809 472</u>

t.sk. valdes un padomes locekļu darba samaksa	408 541	618 137
valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	96 326	190 190
t.sk.personāla izmaksu sastāvā ietverts valsts sociālās apdrošināšanas obligātās izmaksas	1 468 529	1 487 531

(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 EUR	2010 EUR
SPI Distribution (Latvia) SIA	52 447 802	55 968 818
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	34 850 055	41 539 569
Bennet Distributors UAB	4 389 121	4 514 196
SPI Distribution (Estonia)	812 756	751 207
Bravo SIA	279 653	315 075
SPI-RVVK OAO	4 711	25 939
Torgovi Dom Rosvestalko OOO	-	774 291
	<u>92 784 098</u>	<u>103 889 094</u>

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 EUR	2010 EUR
SPI Distribution (Latvia) SIA	6 233 351	3 867 546
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	2 101 341	1 080 459
SPI Production B.V.	522 326	402 814
Meierovica 35 SIA	49 899	47 053
S.P.I.Regional Business Unit B.V	27 578	34 593
Bravo SIA	23 381	15 886
Spirits International B.V. (branch)	12 157	8 761
Bennet Distributors UAB	1 769	982
SPV Distributor SIA	145	145
L.D.V. SIA	-	1 045 293
Mono M SIA	-	414 895
Interlat SIA	-	188 434
S.Alko SIA	-	18 971
SPI-RVVK OAO	-	3 539
Spirits Product International IP B.V.	-	322
	<u>8 971 947</u>	<u>7 129 692</u>

(c) Produkcijas iegāde

Tambovskoje spirtovodocnoje predpriyatije Talvis OAO	7 030 272	3 452 833
SPI-RVVK OAO	220 712	3 300 599
Bennet Distributors UAB	6 316	45 710
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	323	14 142
SPI Distribution (Latvia) SIA	1 124	-
	<u>7 258 746</u>	<u>6 813 284</u>

(d) Saņemtie pakalpojumi

SPI Distribution (Latvia) SIA	249 115	125 877
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	242 941	239 427
Meierovica 35 SIA	120 033	145 241
Bennet Distributors UAB	98 272	81 459
Spirits International B.V. (branch)	77 854	11 641
Bravo SIA	15 060	9 606
Spirits Product International IP B.V.(branch)	11 561	18 156
SPI Distribution (Estonia)	11 473	29 486
SPI-RVVK OAO	680	950
Torgovi Dom Rostvestalko OOO	-	1 922
	<u>826 989</u>	<u>663 765</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 EUR	Saistības EUR	Prasības EUR	Saistības EUR
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd.	23 494 418	119 069	22 718 203	92 421
SPI Distribution (Latvia) SIA	8 780 464	66 613	7 358 170	81 371
Bennet Distributors UAB	2 743 677	-	2 081 642	116 076
S.P.I. Production B.V.	2 538 573	-	2 016 246	-
S.P.I. Group S.a.r.l.	-	1 501 521	-	1 476 679
Meierovica 35 SIA *	1 427 584	-	1 430 644	-
Tambovskoje spirtovodocnoje predpriyatije Talvis OAO	94 910	-	1 219 774	-
SPI Distribution (Estonia)	643 855	6 971	573 096	13 477
Torgovi Dom Rosvestalko	-	-	569 671	1 922
Spirits International B.V.	427 301	-	427 294	-
SPI-RVVK OAO	-	680	3 509	238 007
S.P.I.Regional Business Unit B.V.	62 171	-	34 593	3 529
Bravo SIA	96 718	15 124	32 949	9 720
Spirits International B.V. (branch)	23 899	101 957	11 740	15 255
Spirits Product International IP B.V.	583	-	579	-
Spirits Product International IP B.V.(branch)	-	55 873	-	36 215
SPV Distributor SIA	88	-	117	-
	40 334 241	1 867 808	38 478 226	2 084 672
Aizdevuma īstermiņa daļa (sk. (f) sadaļu)	10 000 000	-	10 000 000	-
Aizņēmumu īstermiņa daļa (sk. (g) sadaļu)	-	298 803	-	-
Kopā īstermiņa prasības	50 334 241	2 166 611	48 478 226	2 084 672

Parādu atmaksa 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 Meirovica 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. EUR	31.12.2010. EUR
S.P.I. Production B.V. **	20 600 000	20 600 000
S.P.I. Spirits (Cyprus) Ltd *	14 700 000	14 700 000
	35 300 000	35 300 000
Pārskata gada sākumā	35 300 000	35 300 000
Pārskata gadā izsniegtie aizņēmumi	-	-
Pārskata gadā atmaksātie aizdevumi	-	-
Pārskata gada beigās	35 300 000	35 300 000
Aizņēmumu maksājumu sadalījums ir sekojošs:		
Saņemams 1 gada laikā	10 000 000	10 000 000
Saņemams periodā no 2 līdz 5 gadiem	25 300 000	25 300 000
	35 300 000	35 300 000

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.decembrī 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. EUR	31.12.2010. EUR
Pārskata gadā saņemtie aizņēmumi	298 803	-
Pārskata gada beigās no tā:	<u>298 803</u>	<u>-</u>
Īstermiņa aizņēmums	298 803	-
	<u>298 803</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 Šampanes 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 30J10T0E" 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 pacēlāja 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 EUR 36 120 (2010.gada 31.decembrī - EUR 73 800).

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 EUR 354 940 (2010.gadā - EUR 1 237 557).

(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	(21 548 017)	(28 277 009)
Atvērtā pozīcija EUR, neto	<u>22 606 068</u>	<u>14 308 948</u>
Atvērtā pozīcija EUR pārrēķināta eiro, neto	<u>22 606 068</u>	<u>14 308 948</u>
Finanšu aktīvi, USD	680 173	724 859
Finanšu saistības, USD	(2 115 214)	(2 109 393)
Atvērtā pozīcija USD, neto	<u>(1 435 041)</u>	<u>(1 384 534)</u>
Atvērtā pozīcija USD pārrēķināta eiro, neto	<u>(1 110 783)</u>	<u>(1 053 958)</u>

Zemāk uzrādīta jutīguma 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	Valūtas kursa izmaiņas	Efekts uz pašu kapitālu
		EUR		EUR
EUR	+10%	2 260 607	+10%	1 430 895
	-10%	(2 260 607)	-10%	(1 430 895)
USD	+10%	(111 078)	+10%	(105 396)
	-10%	111 078	-10%	105 396

(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.
	EUR	EUR Ls
Finanšu aktīvi ar mainīgo procentu likmi, EUR	35 300 000	35 300 000
Finanšu saistības ar mainīgo procentu likmi, EUR	(18 136 256)	(25 214 092)
Finanšu saistības ar mainīgo procentu likmi, LVL pārrēķinātas EUR	<u>(13 606 808)</u>	<u>(9 315 989)</u>
Atvērtā pozīcija, neto, EUR	<u>3 556 936</u>	<u>769 919</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	Palielinājums/ samazinājums bāzes punktos	Efekts uz peļņu pirms nodokļiem
		EUR		EUR
EUR	+30	59 221	+30	55 899
	-30	(59 221)	-30	(55 899)
LVL	+30	(27 857)	+30	(22 950)
	-30	27 857	-30	22 950

(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 vietējās un ārvalstu finanšu institūcijas ar atbilstošu kredītvēsturi.

Maksimālā kredītriskam pakļautā summa	31.12.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Izsniegtie aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	25 300 000	25 300 000
Pircēju un pasūtītāju parādi - radniecīgās sabiedrības	50 334 241	48 478 226
Pircēju un pasūtītāju parādi - nesaistītas puses	984 733	577 224
Naudas līdzekļi	32 809	146 546
	76 651 782	74 501 995

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.	1 298 406	(313 674)	984 733	595 355	389 377	-	-
31.12.2010.	1 090 833	(513 610)	577 224	493 543	83 681	-	-

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 EUR 19,697 tūkstoši (31.12.2010: EUR 18,302 tūkstoši). 2011. gada 31. decembrī kredītlīnijas neizmantotā daļa bija EUR 240 tūkstoši (2010: EUR 744 tūkstoši). Sabiedrības vadība pārbauga 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 EUR	<1 gadu EUR	1-2 gadi EUR	2-5 gadi EUR	>5 gadi EUR
Ilgtermiņa aizņēmumi	6 784 174	-	2 809 446	3 974 728	-
Atvasināti finanšu instrumenti	81 247	81 247	-	-	-
Īstermiņa aizņēmumi	24 682 404	24 682 404	-	-	-
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	5 770 324	5 770 324	-	-	-
Parādi radniecīgām sabiedrībām	2 166 611	2 166 611	-	-	-
	39 484 761	32 700 587	2 809 446	3 974 728	-
2010. gada 31. decembrī	Kopā EUR	<1 gadu EUR	1-2 gadi EUR	2-5 gadi EUR	>5 gadi EUR
Ilgtermiņa aizņēmumi	12 808 709	-	6 038 764	6 769 945	-
Atvasināti finanšu instrumenti	291 673	-	291 673	-	-
Īstermiņa aizņēmumi	21 721 373	21 721 373	-	-	-
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	4 783 977	4 783 977	-	-	-
Parādi radniecīgām sabiedrībām	2 084 672	2 084 672	-	-	-
	41 690 404	28 590 022	6 330 437	6 769 945	-

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.
	EUR	EUR
Aizņēmumi (ilgtermiņa un īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm)	31 466 578	34 530 082
Nauda un tās ekvivalenti	(32 809)	(146 546)
Neto aizņēmumi	<u>31 433 769</u>	<u>34 383 537</u>
Pašu kapitāls	66 360 023	61 326 250
Kopā kapitāls (pašu kapitāls un neto aizņēmumi)	<u>97 793 792</u>	<u>95 709 787</u>
Kopā aktīvs	119 998 958	119 231 575
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.