

AS "Latvijas balzams"

AKCIJU SABIEDRĪBA "LATVIJAS BALZAMS"
(UZŅĒMUMA REĢISTRĀCIJAS NUMURS LV40003031873)

SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI (*neauditētie*)
PAR 2011. GADU

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR LATVIJAS REPUBLIKAS
GRĀMATVEDĪBAS STANDARTIEM**

Rīga, 2011

AS "Latvijas balzams"

Vadības ziņojums

Darbības veids

Uzņēmums ir dibināts 1900. gadā, bet esošo nosaukumu ieguvis 1970. gadā. AS „Latvijas balzams” ir vadošais alkoholisko dzērienu ražotājs Baltijas valstīs, kas ražo vairāk nekā 100 dažādu nosaukumu dzērienus. AS „Latvijas balzams” vadošais akcionārs ir „SPI Regional Business Unit BV”, kam pieder 89,53% akciju no pamatkapitāla.

Uzņēmuma darbība 2011. gadā

2011.gads AS „Latvijas balzams” ir bijis sekmīgs. Neraugoties uz ekonomiskās aktivitātes samazināšanos Latvijā un uzņēmumam nozīmīgos eksporta tirgos, AS „Latvijas balzams” ir spējis palielināt darbības efektivitāti un nodrošināt noturīgu akcionāru ieguldījuma atdevi.

Uzņēmuma neauditētais apgrozījums 2011. gadā bija 67,7 miljoni latu, kas ir par 10% mazāk nekā 2010. gadā. 2011.gadā par 6% samazinājusies produkcijas realizācija Latvijas tirgū, kas saistīts ar akcīzes nodokļa paaugstināšanu un nelegālā alkohola aprites pieaugumu. 2011. gadā galvenie AS „Latvijas balzams” eksporta virzieni ir bijuši Baltijas valstis, Krievija, Norvēģija, Polija, Ukraina un Turcija. Vairumā nozīmīgāko tiešā eksporta tirgu sasniegts būtisks apgrozījuma pieaugums pret iepriekšējo gadu – produkcijas eksports uz Igauniju pieaudzis par 8%, uz Krieviju – par 19%, Ukrainu – par 32%, Norvēģiju – par 11% un Poliju – par 14%. 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 uzņēmums Latvijas tirgū sekmīgi laidis konceptuāli jaunu produktu – Rīgas Dzirkstošais bezalkoholiskais dzēriens.

Uzņēmums lielu uzmanību ir veltījis ražošanas izmaksu kontrolei un savas produktivitātes paaugstināšanai, tā rezultātā sasniedzot 3,8 miljonu latu neauditēto peļņu, kas ir tuvu 2010.gada rezultātam, neraugoties uz apgrozījuma samazinājumu par 10%. Tādējādi uzņēmuma rentabilitātes rādītājs (tīrā peļņa pret apgrozījumu) 2011.gadā pieaugusi par 0.5 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 AS „Latvijas balzams” ieskaitījis 36,5 miljonus latu, tai skaitā 26,1 milj. latu kā akcīzes nodokli.

AS „Latvijas balzams” 2011.gadā konsekventi turpināja realizēt atbildīgu, uz ilgtspējīgu attīstību vērstu darbības stratēģiju.

Uzņēmums 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

AS "Latvijas balzams"

tiek dota videi draudzīgām tehnoloģijām un iepakojumam, kā arī tiek veikta atkritumu un izlietotā iepakojuma dalīta savākšana un to nodošana pārstrādei.

Liela loma uzņēmuma 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. AS „Latvijas balzams” 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.

Šī 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.

Turpmākās darbības perspektīvas

Ekonomiskā situācija valstī ir sākusi stabilizēties un, lai gan iedzīvotāju pirktspēja joprojām ir ļoti zema, Sabiedrības mērķis ir noturēt esošo tirgus daļu 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.

Uzņēmums turpinās īstenot atbildīgu, uz ilgtspēju vērstu politiku, īpašu uzmanību veltot vides, darba drošības un tirgus attiecību aspektiem.

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

AS "Latvijas balzams"
Valdes locekle
Rīgā, 2012. gada 24. februārī



Signe Bīdermane

AS "Latvijas balzams"

Paziņojums par vadības atbildību

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

AS "Latvijas balzams"
Valdes locekle



Signe Bīdermane

AS "Latvijas balzams"

VADĪBA

Padomes locekļu vārdi, uzvārdi,
ieņemamie amati

Aigars Kalvītis – padomes priekšsēdētājs

Valery Mendelev – padomes priekšsēdētāja vietnieks

Pjotrs Aven – padomes loceklis

Andrejs Skurihins – padomes loceklis līdz 29.04.2011

David Ronald Surbey - padomes loceklis sākot ar
29.04.2011

Alexander Kovalev – padomes loceklis līdz 29.04.2011

Blaine Alan Rowlette – padomes loceklis sākot ar
29.04.2011

Boelem Sebastianus Antonius Theodorus – padomes
loceklis

Valdes locekļu vārdi, uzvārdi,
ieņemamie amati

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

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

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

Ronalds Žarinovs – valdes loceklis
AS Latvijas balzams ražošanas direktors

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

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

Pārskata periods 2011. gada 1. janvāris – 31. decembris.

AS "Latvijas balzams"

Peļņas vai zaudējumu aprēķins par periodu, kurš beidzās 2011. gada 31. decembrī

	Pielikums	01.01.2011 - 31.12.2011 LVL	01.01.2010 - 31.12.2010 LVL
Neto apgrozījums	1	67 724 122	74 939 922
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	2	(58 598 645)	(64 148 258)
Bruto peļņa vai zaudējumi		9 125 477	10 791 664
Pārdošanas izmaksas	3	(3 295 972)	(3 289 421)
Administrācijas izmaksas	4	(2 034 546)	(2 191 505)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi		2 007 868	1 416 907
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas		(469 160)	(602 447)
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi		793 778	608 622
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas		(1 300 881)	(1 973 571)
Peļņa vai zaudējumi pirms nodokļiem		4 826 564	4 760 249
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		(900 088)	(748 344)
Pārējie nodokļi		(89 259)	(78 567)
Pārskata gada peļņa vai zaudējumi		3 837 217	3 933 338
Peļņa uz akciju (santīmos)		51.18	52.47

Signe Bīdermane
Valdes locekle



AS "Latvijas balzams"

Bilance uz 2011.gada 31.decembri

<u>AKTĪVS</u>	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Ilgtermiņa ieguldījumi		
Nemateriālie ieguldījumi		
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	28 781	5 276
Nemateriālie ieguldījumi kopā:	28 781	5 276
Pamatlīdzekļi		
Zemes gabali, ēkas, būves, ilggadīgie stādījumi	11 930 439	12 536 703
Iekārtas un mašīnas	2 356 792	2 876 205
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	292 300	405 309
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	55 179	130 061
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	9 137	33 479
Pamatlīdzekļi kopā:	14 643 847	15 981 757
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi		
Radniecīgo sabiedrību parādi	24 808 981	17 780 941
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi	24 000	24 000
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā:	24 832 981	17 804 941
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā:	39 505 609	33 791 974
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi		
Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli	9 556 931	9 927 424
Nepabeigtie ražojumi	555 629	443 927
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	5 299 430	4 663 989
Avansa maksājumi par izejvielām, materiāliem	153 686	267 977
Krājumi kopā:	15 565 676	15 303 317
Debitoru parādi		
Pircēju un pasūtītāju parādi	1 170 141	405 675
Radniecīgo sabiedrību parādi	27 873 577	34 070 691
Citi debitori	167 731	65 205
Nākamo periodu izmaksas	58 271	56 573
Debitoru parādi kopā:	29 269 720	34 598 144
Naudas līdzekļi	23 058	102 993
Apgrozāmie līdzekļi kopā:	44 858 455	50 004 454
KOPĀ AKTĪVS	84 364 063	83 796 428

AS "Latvijas balzams"

PASĪVS

31.12.2011
LVL

31.12.2010
LVL

Pašu kapitāls

Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	7 496 900	7 496 900
Akciju emisijas uzcenojums	61 767	61 767
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerves	8 335 385	8 335 385
Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerves	(48 535)	(174 241)
Nesadalītā peļņa:	-	-
iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	27 380 522	23 447 185
pārskata gada nesadalītā peļņa	3 837 217	3 933 338
Pašu kapitāls kopā:	47 063 256	43 100 334

Kreditore

Ilgtermiņa kreditori

Aizņēmumi no kredītiestādēm	4 757 945	9 002 012
Atliktā nodokļa saistības	1 357 040	1 334 857
Atsavinātie finanšu instrumenti	57 101	204 989
Ilgtermiņa kreditori kopā:	6 172 085	10 541 858

Īstermiņa kreditori

Aizņēmumi no kredītiestādēm	17 341 207	15 265 868
No pircējiem saņemtie avansi	-	13 413
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	3 810 342	3 362 199
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	1 522 579	1 465 116
Nodokļi un sociālās nodrošināšanas maksājumi	7 535 216	8 906 396
Pārējie kreditori	200 599	246 128
Nākamo periodu ieņēmumi	75 137	136 608
Uzkrātās saistības	643 642	758 508
Īstermiņa kreditori kopā:	31 128 722	30 154 236

Kreditore kopā:

37 300 807 40 696 094

KOPĀ PASĪVS

84 364 063 83 796 428

Signe Bīdermane
Valdes locekle



AS "Latvijas balzams"

Pāšu kapitāla izmaiņu pārskats par periodu, kurš beidzās 2011. gada 31. decembrī

	Akciju kapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerve	Nesadalītā peļņa	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
31.12.2009	7 496 900	61 767	8 346 267	(283 450)	23 447 185	39 068 669
Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerve	-	-	(10 882)	109 209	-	98 327
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās	-	-	-	-	-	-
Pamatlīdzekļu pārvērtēšana	-	-	-	-	-	-
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	3 933 338	3 933 338
31.12.2010	7 496 900	61 767	8 335 385	(174 241)	27 380 523	43 100 334
31.12.2010	7 496 900	61 767	8 335 385	(174 241)	27 380 523	43 100 334
Finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezerve	-	-	-	125 706	-	125 706
Izmaiņas atliktā nodokļa saistībās	-	-	-	-	-	-
Pamatlīdzekļu pārvērtēšana	-	-	-	-	-	-
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	3 837 217	3 837 217
31.12.2011	7 496 900	61 767	8 335 385	(48 535)	31 217 739	47 063 256

AS "Latvijas balzams"

Naudas plūsmas pārskats par periodu, kurš beidzās 2011. gada 31. decembrī

	01.01.2011 - 31.12.2011 LVL	01.01.2010 - 31.12.2010 LVL
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības		
Peļņa vai zaudējumi pirms nodokļiem	4 826 564	4 760 249
<u>Korekcijas:</u>		
pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojumam	1 586 631	1 597 957
neto zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas	5 206	18 282
uzkrājumu izmaiņām	786 079	111 754
peļņai vai zaudējumiem no valūtas kursu svārstībām	27 423	300 758
procentu izmaksām	1 049 370	1 146 988
procentu ieņēmumi	(749 499)	(601 622)
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības pirms izmaiņām apgrozāmajos līdzekļos	7 531 774	7 334 366
 Krājumu (palielinājums) vai samazinājums	(145 168)	1 172 717
Debitoru parādu (palielinājums) vai samazinājums	(1 886 688)	(4 952 848)
Kreditoru parādu palielinājums vai (samazinājums)	(1 358 289)	938 114
Bruto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	4 141 629	4 492 349
Procentu maksājumi	(1 042 770)	(1 194 675)
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(948 512)	(712 713)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	2 150 347	2 584 961
 Naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(277 433)	(592 409)
Izsniegti aizdevumi	-	(436 000)
Saņemtie procenti par aizdevumiem	33 302	187 715
Neto naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem	(244 131)	(840 694)
 Naudas plūsma no finanšu darbības		
Izmaiņas kredītlīnijās	1 334 280	940 734
Atmaksātie aizņēmumi	(3 530 431)	(2 984 439)
Saņemtie aizņēmumi	210 000	-
Neto naudas plūsma no finanšu darbības	(1 986 151)	(2 043 705)
 Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)	(79 935)	(299 438)
 Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	102 993	402 431
 Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	23 058	102 993

AS "Latvijas balzams"

	01.01.2011 – 31.12.2011 LVL	01.01.2010 – 31.12.2010 LVL
1. Neto apgrozījums		
Dzērienu realizācija iekšzemes tirgū	37 396 772	39 760 304
Dzērienu un pakalpojumu eksports	30 268 008	35 163 582
Pārējā realizācija (spirti, izejvielas)	59 342	16 037
KOPĀ	67 724 122	74 939 922
2. Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas		
Izejvielu un materiālu izmaksas	30 658 981	34 061 684
Akcīze	21 668 595	22 680 580
Darba samaksa	1 520 322	1 509 183
Energoresursi	580 232	531 296
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	363 261	361 374
Dabas resursu nodoklis	234 801	273 613
Izmaiņas uzkrātajās neizmantoto atvaļinājumu izmaksās	(11 776)	40 664
Gatavās produkcijas krājumu vērtības izmaiņas	(334 583)	387 550
Pārdoto preču iegādes izmaksas	25 451	56 830
Citas mainīgās izmaksas	924 897	1 000 730
Mainīgās ražošanas izmaksas kopā	55 630 180	60 903 504
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	1 279 710	1 284 112
Darba samaksa	777 638	789 378
Pakalpojumi ražošanas nodrošināšanai	156 392	414 523
Remonta izmaksas	342 620	352 516
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	184 564	187 076
Apdrošināšanas maksājumi	73 611	64 755
Laboratorijas izmaksas	40 932	33 810
Izmaiņas uzkrātajās neizmantoto atvaļinājumu izmaksās	(2 124)	2 467
Citas ražošanas izmaksas	115 122	116 117
Pastāvīgās ražošanas izmaksas kopā	2 968 466	3 244 754
KOPĀ	58 598 645	64 148 258
3. Pārdošanas izmaksas		
Reklāmas izmaksas, izmaksas par preču zīmju izmantošanu	954 533	1 025 560
Darba samaksa	1 003 614	978 158
Transporta izmaksas	462 859	433 680
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	239 733	233 627
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	202 112	204 665
Noliktavu uzturēšanas izdevumi	126 872	123 460
Izmaiņas uzkrātajās neizmantoto atvaļinājumu izmaksās	(7 920)	5 141
Citas pārdošanas izmaksas	314 169	285 130
KOPĀ	3 295 972	3 289 421

AS "Latvijas balzams"

4. Administrācijas izmaksas	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
	LVL	LVL
Darba samaksa	929 386	1 032 287
Vadības pakalpojumi un izdevumi	347 390	364 934
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	221 721	240 633
Profesionālo pakalpojumu izmaksas	63 464	86 434
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums	65 981	72 678
Reprezentācijas izmaksas	29 235	62 419
Biroja uzturēšanas izmaksas	49 244	54 230
Sakaru un pasta pakalpojumu izmaksas	32 312	38 276
Komandējuma izdevumi	21 649	26 420
Datoru uzturēšanas izmaksas	22 824	22 068
Finansiāla palīdzība, sponsorēšana	6 160	22 580
Transporta izmaksas	15 441	17 647
Medicīniskā palīdzība, veselības apdrošināšana	4 415	6 545
Darbinieku apmācības	18 032	3 593
Izmaiņas uzkrātajās neizmantoto atvaļinājumu izmaksās	(18 070)	(10 563)
Citas administrācijas izmaksas	225 365	151 325
	2 034 546	2 191 505

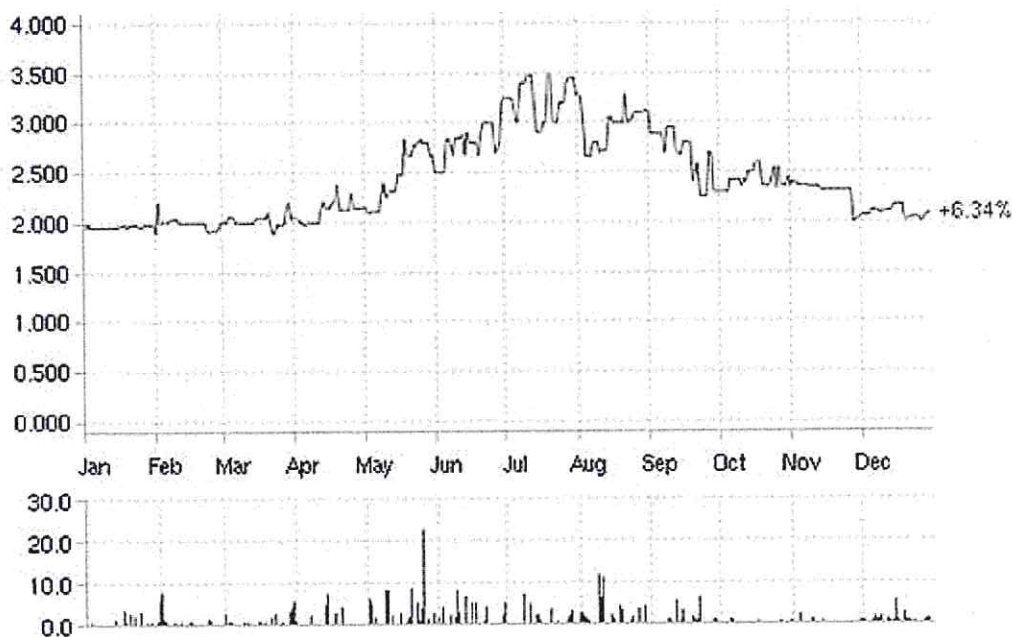
AS "Latvijas balzams"

Akcijas

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

ISIN	LV0000100808
Biržas kods	BAL1R
Nominālvērtība	1,00 LVL
Kopējais vērtspapīru skaits	7 496 900
Vērtspapīru skaits publiskā apgrozībā	5 791 900
Indeksi	B3000GI, B3000PI, B3500GI, B3500PI, OMXBGI, OMXBPI, OMXRGI,

AS „Latvijas balzams” akcijas cenas attīstība (01.01.11 – 31.12.11)



Valūta: LVL

Pirmā	1,970 LVL
Max	3,488 LVL
Min	1,899 LVL
Pēdējā darījuma cena	2.079 LVL
Izmaiņa	6,343 %
Darījumu skaits	1 177
Tirgto akciju skaits	133 473
Apgrozījums	338 148,46 LVL