



A/S Valmieras stikla šķiedra

2010.gada 9 mēnešu

2009.gada 9 mēnešu

FINANŠU PĀRSKATS

NEAUDITĒTS

NOSAUKUMS	Valmieras stikla šķiedra
JURIDISKAIS STATUSS	Akciju sabiedrība
REĢISTRĀCIJAS NUMURS, VIETA UN DATUMS	Nr. 40003031676 Rīga, 1991. gada 30. septembris
DARBĪBAS VEIDS	Stikla šķiedras produktu ražošana
ADRESE	Cempu iela 13, Valmiera, LV- 4201, Latvija
VALDES SASTĀVS	Valdes priekšsēdētājs: Andris Oskars Brutāns, prezidents Valdes locekļi: Andre Heinz Schwiontek, viceprezidents Wilfried Queißer Karl Heinz Will Dainis Šēnbergs Stefan Jugel Friedhelm Schwender
PADOMES SASTĀVS	Padomes priekšsēdētājs: Jürgen Preiss-Daimler Padomes locekļi: Reinhard Conradt Hans Peter Cordts Guntis Strazds Aivars Lošmanis
PĀRSKATA PERIODS	2010. gada 1. janvāris - 30. Septembris

Satura rādītājs

Vadības ziņojums	4
Paziņojums par vadības atbildību	5
Bilance	6-7
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	10
Pielikums	11-12

Vadības ziņojums

AS "Valmieras stikla šķiedra" darbības galvenais virziens ir stikla šķiedras un tās izstrādājumu ražošana un realizācija Eiropā, ASV, Japānā, Kanādā, Krievijā, Ukrainā un Baltijas valstīs. Kopumā saražotā produkcija tiek realizēta 31 valstī. 80 % no produkcijas tika pārdota ES valstīs, bet kopumā eksportēti tiek 96 % no ražotās produkcijas.

AS "Valmieras stikla šķiedra" kvalitātes pārvaldības sistēma kopš 2000. gada ir sertificēta saskaņā ar ISO 9001:2008 prasībām. Uzņēmuma sertifikāciju ik patrim gadiem un ikgadējus uzraudzības auditus veic Vācijas vadības sistēmu sertifikācijas uzņēmums DQS GmbH. Aktuālais kvalitātes pārvaldības sistēmas atbilstības sertifikāts izsniegts 2009. gada 4. martā ar derīguma termiņu līdz 2012. gada 5. martam.

Sabiedrības pēdējo 3 gadu 9 mēnešu neto apgrozījuma un tīrās peļņas rādītājus raksturo sekojoši skaitļi:

	Apgrozījums tūkst.LVL	Tīrā peļņa tūkst.LVL
2008	30 542	647 421
2009	23 726	-1 148 004
2010	29 873	387 367

Peļņa no saimnieciskās darbības (EBIT) 2010. gada 9 mēnešos sastādīja 1.3 milj. LVL.

2010. gada 9 mēnešu neto apgrozījums bija 29.9 milj. LVL, kas ir par 1.6 milj. LVL jeb 5.7 % vairāk nekā plānots sakarā ar veiksmīgu marketinga darbu, kā arī produkcijas pieprasījuma pieaugumu pasaules stikla šķiedras tirgū.

No 2010. gadā realizētās produkcijas galveno īpatsvaru vērtības izteiksmē sastāda stikla šķiedras audumi un sieti (61%) un stikla šķiedras diegi, rovingi (34 %).

Pārskata periodā pēc rekonstrukcijas darbu pabeigšanas darbību atsāka 2. stikla šķiedras kausēšanas krāsns.

Lai paaugstinātu ražošanas efektivitāti - kāpinot darba ražīgumu, nodrošinot mazāku energoietilpību un līdz ar to panākot zemāku produkcijas pašizmaksu 2010. gadā mašīnās, tehnoloģiskajās iekārtās un ražošanas ēkās tika investēts plānotā apjomā.

Sabiedrības maksāspējas uzlabošanos, t. i., spēju segt īstermiņa saistības ar apgrozāmiem aktīviem raksturo kopējās likviditātes rādītājs:

2008	2.20
2009	2.74
2010	3.18

Paaugstinājusies sabiedrības finansiālā neatkarība, ko raksturo saistību attiecība pret pašu kapitālu:

2008	1.27
2009	1.07
2010	0.93

2010. gada 9 mēnešos saistību īpatsvars bilanci sastādīja 48.2 %, aktīvu rentabilitāte 2.2 %, bet pašu kapitāla rentabilitāte 1.4 %.

Sabiedrības valde ir izstrādājusi un padome apstiprinājusi budžetu un investīciju plānu 2010. gadam. AS "Valmieras stikla šķiedra" prognozē pārdot produkciju par 39.0 milj. LVL, gūt tīro peļņu 600.0 tūkst. LVL un investēt 600.0 tūkst. LVL.

Neto apgrozījuma prognoze paaugstinājusies sakarā ar paaugstinātu pieprasījumu un cenu kāpumu pasaules stikla šķiedras tirgū 2010. gadā par 2.5 %. 2011. gadā tiek prognozēts realizācijas cenu kāpums par 9.5 %, kas ļautu pārsniegt 2008. gada cenu līmeni. Tīrās peļņas prognozi 2010. gadam ietekmēja:

- 1) Straujāku nekā sākotnēji plānots izmaksu pieaugumu, jo īpaši dabas gāzei elektrībai, transportam;
- 2) Karstās vasaras negatīvo ietekmi uz ražošanas procesiem un kvalitāti;
- 3) Elektroenerģijas piegādes pārrāvums 2010. gada augustā.

Rīgas Fondu biržā A/S "Valmieras stikla šķiedra" 1 akcijas cena šajā gadā palielinājusies par LVL 0.19 jeb 44.2 %, t.i. no LVL 0.43 31.12.2009 līdz LVL 0.62 30.09.2010.

Uz 2010. gada 30. septembri A/S "Valmieras stikla šķiedra" strādā 773 darbinieki.

Nerevidētā saīsinātā finanšu pārskatā par 2010. gada 9 mēnešiem sagatavošanā izmantota revidētā 2009. gada pārskata grāmatvedības politika.

Andris Oskars Brutāns
Valdes priekšsēdētājs
2010. gada 25. oktobrī

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

AS "Valmieras stikla šķiedra" (turpmāk tekstā - Sabiedrība) vadība ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanu.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli uz 2010. gada 30. septembri, tās darbības rezultātiem un naudas plūsmu par 2010. gada 9 mēnešiem. Vadība apstiprina, ka no 6. līdz 12. lappusei iekļauto Sabiedrības finanšu pārskatu par 2010. gada 9 mēnešiem sagatavošanā izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas, un vadība sniegusi pamatotus un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka ievēroti Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga arī par atbilstošu grāmatvedības uzskaites kārtošanu, par pamatotu pasākumu veikšanu Sabiedrības aktīvu saglabāšanai, kā arī par krāpšanas un citu negodīgu darbību, un neprecizitāšu novēršanu. Vadība ir atbildīga arī par Sabiedrības darbības atbilstību Latvijas Republikas spēkā esošo likumdošanas aktu prasībām.

Vadības vārdā

Andris Oskars Brutāns

Valdes priekšsēdētājs

A/S VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA**Bilances****uz 2010.g. 30. septembri un 2009.gada 30. Septembri**

	2010.30.09.	2010.30.09.	2009.30.09.	2009.30.09.
	LVL	EUR	LVL	EUR
AKTĪVS		0.702804		0.702804
Ilgtermiņu ieguldījumi				
Nemateriālie ieguldījumi				
Koncepcijas.patenti.licences preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	12 880	18 327	22 871	32 543
Citi nemateriālie ieguldījumi	17 477	24 868	17 477	24 868
Kopā nemateriālie ieguldījumi	30 357	43 194	40 348	57 410
Pamatlīdzekļi				
Zemes gabali.ēkas un būves	9 104 472	12 954 497	9 897 452	14 082 805
Iekārtas un mašīnas	24 928 147	35 469 558	21 456 905	30 530 425
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	251 344	357 630	313 149	445 571
Pamatlīdzekļu izveidošanas un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	124 153	176 654	6 360 284	9 049 869
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	12 752	18 144	69 053	98 254
Kopā pamatlīdzekļi	34 420 868	48 976 483	38 096 843	54 206 924
Kopā ilgtermiņa ieguldījumi	34 451 225	49 019 677	38 137 191	54 264 334
Apgrozāmie līdzekļi				
Krājumi				
Izejvielas.pamatmateriāli un palīgmateriāli	7 948 029	11 309 026	6 008 719	8 549 637
Nepabeigtie ražojumi	1 397 017	1 987 776	1 891 386	2 691 200
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	3 187 067	4 534 788	5 852 875	8 327 891
Avansa maksājumi par precēm	399 497	568 433	30 020	42 715
Kopā krājumi	12 931 610	18 400 023	13 783 000	19 611 442
Debitori				
Pircēju un pasūtītāju parādi	6 854 028	9 752 403	6 223 273	8 854 920
Citi debitori	598 345	851 368	262 816	373 953
Nākamo periodu izmaksas	292 970	416 859	213 357	303 580
Kopā debitori	7 745 343	11 020 630	6 699 446	9 532 453
Atvasinātie finanšu instrumenti	—	—	—	—
Nauda un naudas ekvivalenti	698 784	994 280	597 097	849 592
Kopā apgrozāmie līdzekļi	21 375 737	30 414 934	21 079 543	29 993 488
KOPĀ AKTĪVS	55 826 962	79 434 611	59 216 734	84 257 822

A/S VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA
Bilances
uz 2010.g.30.septembri un 2009.gada 30.septembri

	2010.30.09.	2010.30.09.	2009.30.09.	2009.30.09.
	LVL	EUR	LVL	EUR
PASĪVS		0.702804		0.702804
Pašu kapitāls				
Akciju kapitāls	23 903 205	34 011 197	23 903 205	34 011 197
Rezerves:				
sabiedrības statūtos noteiktās rezerves				
Nesadalītā peļņa				
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	4 621 147	6 575 300	4 602 725	6 549 088
b) pārskata gada peļņa	387 367	551 174	-1 148 004	-1 633 463
Kopā pašu kapitāls	28 911 719	41 137 670	27 357 926	38 926 822
Ilgtermiņa kreditori				
Aizņēmums no kredītiestādes	20 196 593	28 737 163	23 332 994	33 199 859
Finanšu līzings				
Uzkrājumi paredzamajiem nodokļiem	—	—	160 361	228 173
Kopā ilgtermiņa kreditori	20 196 593	28 737 163	23 493 355	33 428 033
Īstermiņa kreditori				
Aizņēmums no kredītiestādes	2 970 396	4 226 493	5 547 493	7 893 371
Finanšu līzings	5 054	7 191	379	539
No pircējiem saņemtie avansi	1 414	2 012	35 840	50 996
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	2 864 918	4 076 411	2 132 185	3 033 826
Nodokļi un sociālās nodrošināšanas maksājumi	370 046	526 528	187 917	267 382
Pārējie kreditori	219 843	312 808	188 977	268 890
Uzkrātās saistības	343 579	488 869	266 862	379 710
Nākamo periodu ieņēmumi	-56 600	-80 535	5 800	08 253
Finanšu instrumentu vērtības izmaiņas	—	—	—	—
Pārskata perioda dividendes	—	—	—	—
Kopā īstermiņa kreditori	6 718 650	9 559 778	8 365 453	11 902 967
Kopā kreditori	26 915 243	38 296 941	31 858 808	45 331 000
KOPĀ PASĪVS	55 826 962	79 434 611	59 216 734	84 257 822

A/S VALMIERAS STIKLA ŠKIEDRA

PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINI 2010.gada 9 mēneši

	2010.30.09.	2010.30.09.	2009.30.09.	2009.30.09.
	LVL	EUR	LVL	EUR
		0.702804		0.702804
Neto apgrozījums	29 873 376	42 505 985	23 726 318	33 759 509
Gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas	(2 935 438)	(4 176 752)	(2 163 005)	(3 077 679)
Pārējie uzņēmuma saimnieciskās darbības ieņēmumi	948 984	1 350 283	1 662 591	2 365 654
Materiālu izmaksas	(13 680 260)	(19 465 256)	(11 153 126)	(15 869 469)
Personāla izmaksas	(4 560 801)	(6 489 435)	(4 591 316)	(6 532 854)
Nolietojums un amortizācija	(3 733 560)	(5 312 377)	(3 824 586)	(5 441 896)
Pārējās uzņēmuma saimnieciskās darbības izmaksas	(4 635 060)	(6 595 096)	(3 743 891)	(5 327 077)
Peļņa no saimnieciskās darbības	1 277 241	1 817 350	-87 015	-123 811
Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	1024	1457	244	347
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	(890 898)	(1 267 634)	(1 061 233)	(1 509 999)
Peļņa pirms nodokļiem	387 367	551 174	(1 148 004)	(1 633 463)
Uzņēmuma ienākuma nodoklis par pārskata gadu				
Pārskata gada peļņa	387 367	551 174	(1 148 004)	(1 633 463)
Peļņa uz akciju	0.0162	0.0231	-0.048	-0.0683

A/S " VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA "

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATI

	2010.g 9 mēneši		2009.g 9 mēneši	
	LVL	EUR	LVL	EUR
		0.702804		0.702804
PAMATDARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA				
Peļņa / (zaudējumi) pirms nodokļiem	387 367	551 174	(1 148 004)	(1 633 463)
Korekcijas:				
Pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija	3 733 560	5 312 377	3 824 586	5 441 896
Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas	(14064)	(20011)	79	112
Aprēķinātie procentu izdevumi	1 034 532	1 472 006	1 079 706	1 536 283
Aprēķinātie procentu ieņēmumi	(1024)	(1457)	(244)	(347)
Izmaiņas īstermiņa aktīvu un pasīvu posteņos:				
Krājumu atlikumu pieaugums	523 285	744 567	3 866 458	5 501 474
Debitoru parādu atlikumu pieaugums	(169 649)	(241 389)	(563 477)	(801 756)
Piegādātājiem, darbuizpildītājiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums / (samazinājums)	1 076 125	1 531 188	(1 623 107)	(2 309 473)
Saņemtie procentu ieņēmumi	1 024	1 457	244	347
Pamatdarbības naudas plūsma	6 571 156	9 349 913	5 436 241	7 735 074
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma				
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(767 225)	(1 091 663)	(1 295 892)	(1 843 888)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas	36 767	52 315	4 873	6 934
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(730 458)	(1 039 348)	(1 291 019)	(1 836 955)
Finansēšanas darbības naudas plūsma				
Saņemtie aizņēmumi	—	—	284 636	405 001
Atmaksātie aizņēmumi	(2 227 795)	(3 169 867)	(2 060 460)	(2 931 770)
Saņemtā kredītlīnija	13 904 981	19 785 005	34 133 097	48 567 022
Atmaksātā kredītlīnija	(16 292 529)	(23 182 180)	(35 153 740)	(50 019 266)
Atmaksātais finanšu līzings	(11 052)	(15 726)	(3 762)	(5 353)
Samaksātie procentu izdevumi	(1 041 675)	(1 482 170)	(1 144 805)	(1 628 911)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(5 668 070)	(8 064 937)	(3 945 034)	(5 613 278)
 Pārskata gada neto naudas plūsma	 172 628	 245 628	 200 188	 (284 842)
 Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	 526 156	 748 653	 396 909	 564 751
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	698 784	994 280	597 097	849 592

A/S " Valmieras stikla šķiedra "

Pašu kapitāla izmaiņu pārskati
uz 2010.gada 30.septembri

EUR kurss-

0.702804

	Akciju kapitāls LVL	Nesadalītā peļņa LVL	Kopā LVL	Akciju kapitālsEUR	Nesadalītā peļņa EUR	Kopā EUR
Uz 2008.gada31.decembri	23 903 205	4 602 725	28 505 930	34 011 197	6 549 088	40 560 284
2009gada 9 mēnešu peļņa		-1 148 004	-1 148 004		-1 633 463	-1 633 463
2009.gada X-XII peļņa		1 166 426	1 166 426		1 659 675	1 659 675
Uz 2009gada 31.decembri	23 903 205	4 621 147	28 524 352	34 011 197	6 575 300	40 586 496
2010.gada 9mēnešu peļņa		387 367	387 367		551 174	551 174
Uz 2010.gada 30.septembri	23 903 205	5 008 514	28 911 719	34 011 197	7 126 473	41 137 670

Pielikums

1. Akciju kapitāls

Uzņēmuma reģistrētais akciju kapitāls uz 2010.un 2009.gada 30.septembri bija LVL 23. 903. 205. Apmaksātais akciju kapitāls uz 2010.un 2009.gada 30.septembri ir LVL 23. 903. 205. kas sastāv no 23.897.455 parastajām vārda akcijām ar balsstiesībām un 5.750 parastajām akcijām bez balsstiesībām. Vienas akcijas nominālvērtība ir LVL 1. Uz 2010.un 2009.gada 30.septembri Uzņēmuma akcionāri.saskaņā ar Latvijas Centrālā depozitārija informāciju.ir sekojoši:

	2010.gada 9mēn.	2009.gada 9mēn.
P-D Glasseiden Oschatz GmbH	26.0%	38.2%
Vitulan Internetal DmbH	36.2%	36.2%
P-D Management Industries-Technologies GmbH	23.9%	11.7%
Skandinavska Enskilda Banken Ab	2.0%	2.0%
VAS VSAA	2.4%	2.4%
Braune Beatrix	2.6%	2.6%
Citi	6.9%	6.9%
	100.0%	100.0%

2. Informācija "Peļņas vai zaudējumu aprēķinam"

1. Materiālu izmaksas "

	2010.gada 9 mēn. LVL	EUR 0.702804	2009.gada 9 mēn. LVL	EUR 0.702804
Izejvielas	8 188 361	11 650 988	7 056 306	10 040 219
Elektroenerģija	1 871 089	2 662 320	1 567 095	2 229 775
Dārgmetālu pārstrādes izmaksas	195 670	278 413	139 400	198 348
Dabas gāze	1 834 210	2 609 846	1 667 200	2 372 212
Dārgmetālu nolietojums	130 558	185 767	97 164	138 252
Pārējie	1 460 372	2 077 922	625 961	890 662
	13 680 260	19 465 256	11 153 126	15 869 469

2.Personāla izmaksas

Algas	3 245 757	4 618 296	3 108 140	4 422 485
Sociālās izmaksas	835 029	1 188 139	844 902	1 202 187
Slimības nauda un atvaļ.izdev.	326 097	463 994	429 616	611 288
Uzkrāj. Valdes un Padomes loc.atalgojumam	89 900	127 916	54 800	77 973
Darbinieku apdrošināšana	30 937	44 019	36 357	51 731
Pārējās	33 081	47 070	117 501	167 189
	4 560 801	6 489 435	4 591 316	6 532 854

3.Nolietojums un amortizācija

Pamatlīdzekļu nolietojums	3 723 288	5 297 762	3 810 431	5 421 755
Nemateriālo ieguld.amortizācija	10 272	14 616	14 155	20 141
	3 733 560	5 312 377	3 824 586	5 441 896

4.Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

Transporta izdevumi	1 749 272	2 488 990	1 350 787	1 921 997
Pārdošanas komisijas	1 037 438	1 476 141	898 580	1 278 564
Samaksa par pakalpojumiem	458 795	652 806	382 808	544 687
Rezerves daļas	316 316	450 077	244 089	347 307
Remonta izmaksas	300 300	427 288	270 313	384 621
Apdrošināšana	99 234	141 197	108 547	154 448
Komandējuma izdevumi	90 851	129 269	111 918	159 245
Ar darbiniekiem saistītie izdevumi	104 788	149 100	109 470	155 762
Sakaru izdevumi	36 869	52 460	40 181	57 172
Noma	58 914	83 827	73 732	104 911
Nekustamā īpašuma nodoklis	33 632	47 854	40 504	57 632
Biroja izdevumi	24 994	35 563	16 509	23 490
Pārdošanas izmaksas	32 171	45 775	24 345	34 640
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem	3 000	4 269	34 000	48 378
Pārējie	288 486	410 479	38 108	54 223
	4 635 060	6 595 096	3 743 891	5 327 077

3.PIRCĒJU UN PASŪTĪTĀJU PARĀDI

	2010.gada 9 mēn. LVL	EUR 0.702804	2009.gada 9 mēn. LVL	EUR 0.702804
P-D Glasseiden Oschatz GmbH	2 909 251	4 139 491	2 306 942	3 282 483
Vitrulan Technical GmbH	358 295	509 808	376 751	—
Vitrulan Textilglas GmbH	174 278	247 975	398 843	567 502
Pārējie pircēju un pasūtītāju parādi	3 412 204	4 855 129	3 140 737	4 468 866
	6 854 028	9 752 403	6 223 273	8 854 920

Andris Oskars Brutāns

Valdes priekšsēdētājs

Kontaktpersona par pārskatā sniegto informāciju

Dzintars Rudzītis

Galvenais grāmatvedis

Tālr.4202271. 29116594

E- pasts: Dzintars@VSS.lv

Akcijas

AS „Valmieras stikla šķiedra” akcijas tiek kotētas NASDAQ OMX Riga Otrajā sarakstā kopš 1997. gada 24. februāra:

ISIN	LV0000100485
Biržas kods	VSS1R
Nominālvērtība	1,00 LVL
Kopējais vērtspapīru skaits	23 903 205
Vērtspapīru skaits publiskā apgrozībā	11 494 250
Indeksi	B20GI, B20PI, OMXBGI, OMXBPI, OMXRGI

AS „Valmieras stikla šķiedra” akcijas cenas attīstība (01.01.10 – 30.09.10)



Valūta: LVL

Pirmā	0,48 LVL
Max	0,69 LVL
Min	0,41 LVL
Pēdējā darījuma cena	0,62 LVL
Izmaiņa	44,19%
Darījumu skaits	422
Tirgots akciju skaits	324 377
Apgrozījums	17 5621,83 LVL