



AS Valmieras stikla šķiedra

*2011. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar
Latvijas likumdošanas prasībām,
un neatkarīgu revidentu ziņojums*

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

SATURS

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU	3
VADĪBAS ZIŅOJUMS	4 - 5
PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU	6
NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS	7
FINANŠU PĀRSKATI:	
BILANCE	8 - 9
PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS	10
PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS	11
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	12
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	13 - 33

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

VADĪBAS ZIŅOJUMS

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
VALDE	Valdes priekšsēdētājs: Andris Oskars Brutāns, prezidents Valdes locekļi: Andre Heinz Schwiontek, viceprezidents Wilfried Queißer Karl Heinz Will Friedhelm Schwender Dainis Šēnbergs Stefan Jugel
PADOME	Padomes priekšsēdētājs: Jürgen Preiss-Daimler Padomes locekļi: Hans Peter Cordts Guntis Strazds Reinhard Edwin Conradt Aivars Lošmanis
PĀRSKATA GADS	2011. gada 1. janvāris - 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA GADS	2010. gada 1. janvāris - 31. decembris
REVIDENTI UN TO ADRESE	Deloitte Audits Latvia SIA Licence nr. 43 Grēdu iela 4a Rīga, LV-1019 Latvija Elīna Sedliņa Zvērināta revidente Sertifikāts nr. 179

AS “Valmieras stikla šķiedra” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) darbības galvenais virziens ir stikla šķiedras un tās izstrādājumu ražošana un realizācija Eiropā, ASV, Japānā, Kanādā, Austrālijā, Krievijā, Ukrainā un Baltijas valstīs. Kopumā saražotā produkcija tiek realizēta 32 valstīs. 76% no produkcijas tiek pārdoti ES valstīs un kopumā eksportēti 96% no saražotās produkcijas.

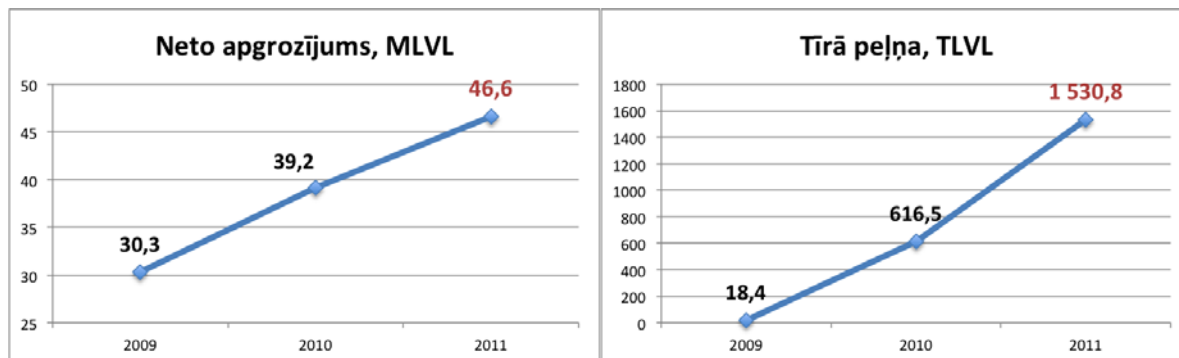
AS “Valmieras stikla šķiedra” kvalitātes pārvaldības sistēma ir sertificēta saskaņā ar ISO 9001:2008 prasībām. Sabiedrības sertifikāciju ik pa trim gadiem un ikgadējus uzraudzības auditus veic Vācijas vadības sistēmu

AS VALMIERAS STIKLA ŠKIEDRA

VADĪBAS ZIŅOJUMS

sertifikācijas sabiedrība DQS GmbH. Aktuālais kvalitātes pārvaldības sistēmas atbilstības sertifikāts izsniegts 2009.gada 5.martā ar derīguma termiņu līdz 2012.gada 4.martam.

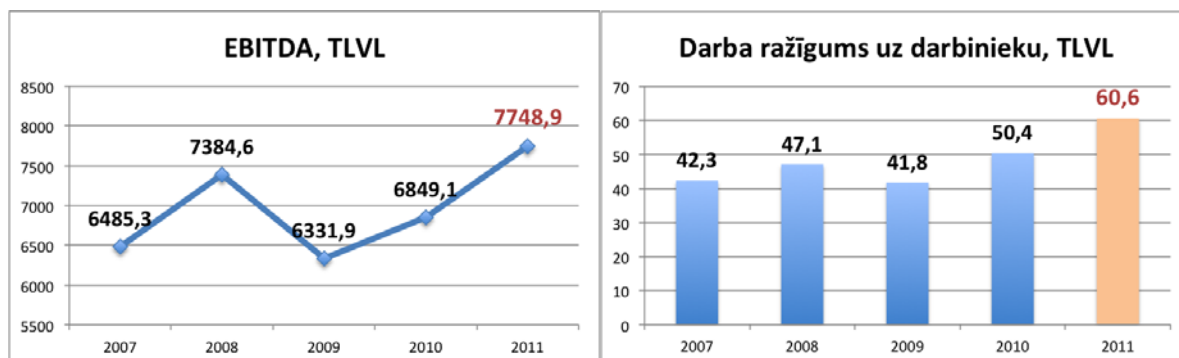
Sabiedrības darbības rezultātu 2011.gadā pamatā ietekmēja ECR stikla ražošanas projekta uzsākšana, kam bija nepieciešams īslaicīgi apturēt vienu no stikla kausēšanas krāsnīm. Neskatoties uz to, Sabiedrība 2011.gada 12 mēnešos sasniegusi neto apgrozījumu 46.6 milj. LVL, kas ir par 1.8 milj. LVL jeb 4% vairāk nekā plānots, kā arī guvusi tīro peļņu 1.53 milj. LVL apmērā, kas ir par 0.91 milj. LVL vairāk kā 2010.gada attiecīgajā periodā.



Operatīvā peļņa (EBITDA) sastādīja 7.75 milj. LVL, kas ir par 13.1 % vairāk kā 2010.gada attiecīgajā periodā. Attiecībā pret kopapjomu (neto apgrozījuma, krājumu vērtības izmaiņu un pārējo saimnieciskās darbības ieņēmumu kopsumma) tā sastādīja 16.5%. Peļņa no saimnieciskās darbības (EBIT) 2011.gadā sastādīja 2.72 milj. LVL, kas ir par 0.9 milj. LVL jeb 49.1 % vairāk nekā 2010.gadā. Attiecībā pret kopapjomu tas sastādīja 5.8%. Pārdošanas vidējā cena 12 mēnešos pieaugusi par aptuveni 7%, taču tā vēl joprojām ir par 1.6% zemāka kā 2008.gadā. Pārdošanas apjomi ģeogrāfiskajos tirgos 2011.gadā: ES – 15% vairāk pret 2010.gadu; ASV un Kanādā – pieaugums par 36%; Krievijā un Ukrainā – pieaugums par 24%; pārējās valstīs (t.sk. Indija, Horvātija, Šveice) – pieaugums par 67%. Tiek apgūti jauni tirgi, kur īpaši panākumi ir Indijā. Ievērojami paplašinājies sabiedrības klientu loks, īpaši ASV tirgū.

Apjomu pieaugums fiksēts gandrīz visos produktu segmentos, jo īpaši stikla šķiedras sietam un filčiem, kur 12 mēnešos pārdoti kopumā par 15% un 16.5% vairāk kā 2010.gadā.

Produktivitāte pieaugusi par 20%, 2011.gadā kopapjoms uz vienu strādājošo sasniedzot 60.6 TLVL.

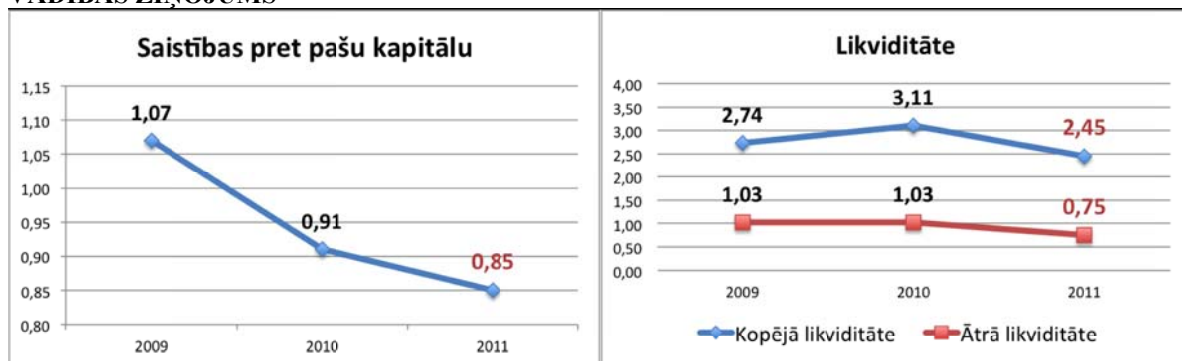


Uz 2011.gada 31.decembri saistību īpatsvars bilanci sastādīja 46.1%, darbības peļņas rentabilitāte 5.8%, bet kapitāla atdeve (ROCE) 5.8%. Investīcijas šī gada 12 mēnešos veiktas par 4.7 milj. LVL, galvenokārt attīstot un paplašinot ražošanas jaudas, kas nepieciešams esošo pasūtījumu izpildes nodrošināšanai. Investīcijas veiktas no Sabiedrības naudas plūsmas, vienlaicīgi turpinot samazināt aizņemtā kapitāla apjomu. Tā rezultātā

pazeminājušies likviditātes rādītāji attiecībā pret 2010.gadu. Sabiedrības mērķis ir sasniegt ātrās likviditātes rādītāja atgriešanos 1.0 līmenī.

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

VADĪBAS ZIŅOJUMS



Neraugoties uz izskanējušām bažām par ekonomikas attīstības tendencēm pasaulē, Sabiedrības vadība prognozē Sabiedrības darbības rādītāju tālāku uzlabošanos, tai skaitā apgrozījuma un peļņas pieaugumu arī 2012.gadā.

Sabiedrības vadība ir izstrādājusi kompānijas attīstības plānu nākamajiem trim gadiem un budžetu 2012.gadam, kuri 2011.gada 9.decembrī tika apstiprināti Sabiedrības Padomes sēdē.

Ņemot vērā tirgus attīstības tendences, kā arī Sabiedrības darbības rezultātus pēdējos mēnešos, Sabiedrības vadība prognozē, ka 2012.gadā neto apgrozījums varētu sasniegt 53.5 milj. LVL. Saskaņā ar Sabiedrības vadības prognozēm un sastādīto budžetu, Sabiedrības peļņa 2012.gadā varētu sasniegt 2.65 milj. LVL.

2012.gada 13.janvārī ir parakstīts līgums ar LIAA par atbalstu jaunas stikla kausēšanas krāsns investīciju projekta realizācijai. Turpinās ECR stikla šķiedras ražošanas projekta realizēšana. Projektu paredzēts pabeigt 2012.gada I ceturksnī. Projekta ietvaros sabiedrība ir reģistrējusi preču zīmi "HR" stikls, ar nozīmi *High Resist*, kura karstumizturība sasniedz līdz 800 °C.

Rīgas Fondu biržā AS "Valmieras stikla šķiedra" 1 akcijas cena šajā periodā samazinājusies par LVL 0.09 jeb 13.6%, t.i., no LVL 0.66 31.12.2010. līdz LVL 0.57 31.12.2011.

Uz 2011.gada 31.decembri AS "Valmieras stikla šķiedra" strādā 808 darbinieki.

Laika periodā no pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi notikumi, kuri būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

Andris Oskars Brutāns
Valdes priekšsēdētājs
2012.gada 26.martā

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

AS “Valmieras stikla šķiedra” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli uz 2011. gada 31. decembri, tās darbības rezultātiem un naudas plūsmu par 2011. gadu. Vadība apstiprina, ka no 8. līdz 33. lappusei iekļauto Sabiedrības finanšu pārskatu par 2011. gadu sagatavošanā izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas, un vadība sniegusi pamatotus un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka ievērotas Latvijas Republikas Gada pārskatu likuma prasības, un Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga arī par atbilstošas 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

2012. gada 26. martā

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS Valmieras stikla šķiedra akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotajā AS Valmieras stikla šķiedra 2011. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 8. līdz 33. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2011. gada 31. decembra bilanci, 2011. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Latvijas Republikas Gada pārskatu likumu, 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 Valmieras stikla šķiedra finansialo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2011. gadā saskaņā ar Latvijas Republikas Gada pārskatu likumu.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2011. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2011. gada pārskata 4. un 5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2011. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stūģis
Valdes loceklis

Elīna Sedliņa
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 179

Rīga, Latvija
2012. gada 26. martā

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA
BILANCE
UZ 2011. GADA 31. DECEMBRI

		31.12.2011		31.12.2010	
	Pielikumi	LVL	EUR	LVL	EUR
AKTĪVS					
Ilgtermiņa ieguldījumi					
Nemateriālie ieguldījumi					
Koncesijas, patenti, licences preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības		9,418	13,401	12,298	17,498
Nemateriālo ieguldījumu izveidošanas izmaksas		22,277	31,697	17,477	24,868
Kopā nemateriālie ieguldījumi	4	31,695	45,098	29,775	42,366
Pamatlīdzekļi					
Zemes gabali, ēkas un būves	5	8,081,078	11,498,338	8,923,095	12,696,420
Iekārtas un mašīnas	5	23,848,599	33,933,499	24,110,289	34,305,851
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	5	244,431	347,794	253,029	360,028
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	5	578,763	823,506	62,229	88,544
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem		334,437	475,861	270,936	385,507
Kopā pamatlīdzekļi		33,087,308	47,078,998	33,619,578	47,836,350
Kopā ilgtermiņa ieguldījumi		33,119,003	47,124,096	33,649,353	47,878,716
Apgrozāmie līdzekļi					
Krājumi					
Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli	6	10,477,519	14,908,166	8,818,192	12,547,157
Nepabeigtie ražojumi		1,269,216	1,805,933	1,414,966	2,013,315
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	7	4,536,750	6,455,214	4,481,924	6,377,203
Avansa maksājumi par precēm		14,861	21,145	24,822	35,318
Kopā krājumi		16,298,346	23,190,458	14,739,904	20,972,993
Debitori					
Pircēju un pasūtītāju parādi	8	5,996,120	8,531,710	6,559,155	9,332,837
Citi debitori	9	582,766	829,201	303,802	432,271
Nākamo periodu izmaksas	10	311,846	443,717	225,313	320,592
Kopā debitori		6,890,732	9,804,628	7,088,270	10,085,700
Nauda un naudas ekvivalenti	11	218,637	311,092	231,995	330,099
Kopā apgrozāmie līdzekļi		23,407,715	33,306,178	22,060,169	31,388,792
KOPĀ AKTĪVS		56,526,718	80,430,274	55,709,522	79,267,508

Pielikumi no 13. līdz 33. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 26. martā finanšu pārskatus Sabiedrības vārdā parakstīja:

 Andris Oskars Brutāns
 Valdes priekšsēdētājs

 Jūrgen Preiss-Daimler
 Padomes priekšsēdētājs

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

BILANCE

UZ 2011. GADA 31. DECEMBRI

		31.12.2011		31.12.2010	
	Pielikumi	LVL	EUR	LVL	EUR
PASĪVS					
Pašu kapitāls					
Akciju kapitāls	12	23,903,205	34,011,197	23,903,205	34,011,197
Nesadalītā peļņa:					
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		5,053,565	7,190,575	4,621,147	6,575,300
b) pārskata gada peļņa		1,530,796	2,178,126	616,474	877,163
Kopā pašu kapitāls		30,487,566	43,379,898	29,140,826	41,463,660
Kreditori					
Ilgtermiņa kreditori					
Aizņēmumi no kredītiestādēm	13	16,483,602	23,454,053	19,453,995	27,680,541
Finanšu līzings	14	19,149	27,246	29,438	41,886
Kopā ilgtermiņa kreditori		16,502,751	23,481,299	19,483,433	27,722,427
Īstermiņa kreditori					
Aizņēmumi no kredītiestādēm	13	5,448,763	7,752,891	2,995,361	4,262,015
Finanšu līzings	14	14,362	20,436	19,873	28,277
No pircējiem saņemtie avansi		104,673	148,937	103,161	146,785
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	15	3,093,787	4,402,062	3,340,846	4,753,595
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	16	4			
apdrošināšanas obligātās iemaksas	16	72,253	671,955	295,022	419,778
Pārējie kreditori	17	245,485	349,294	258,118	367,269
Uzkrātās saistības	18	157,078	223,502	71,882	102,279
Nākamo periodu ieņēmumi		-	-	1,000	1,423
Kopā īstermiņa kreditori		9,536,401	13,569,077	7,085,263	10,081,421
Kreditori kopā		26,039,152	37,050,376	26,568,696	37,803,848
KOPĀ PASĪVS		56,526,718	80,430,274	55,709,522	79,267,508

Pielikumi no 13. līdz 33. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 26. martā finanšu pārskatus Sabiedrības vārdā parakstīja:

Andris Oskars Brutāns
Valdes priekšsēdētājs

Jürgen Preiss-Daimler
Padomes priekšsēdētājs

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

	Pielikumi	2011		2010	
		LVL	EUR	LVL	EUR
Neto apgrozījums	19	46,580,169	66,277,609	39,165,581	55,727,601
Gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas		(90,577)	(128, 879)	(1,617,517)	(2,301,519)
Pašu uzņēmuma kapitālieguldījumiem izpildītie darbi		55,141	78,458	8,646	12,302
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	20	372,258	529,675	943,479	1,342,450
Materiālu izmaksas	21	(25,220,360)	(35,885,339)	(18,977,396)	(27,002,402)
Personāla izmaksas	22	(7,126,697)	(10,140,376)	(6,225,893)	(8,858,648)
Nolietojums un amortizācija	23	(5,031,930)	(7,159,791)	(5,027,299)	(7,153,202)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	24	(6,821,053)	(9,705,484)	(6,447,814)	(9,174,413)
Peļņa no saimnieciskās darbības		2,716,951	3,865,873	1,821,787	2,592,169
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	25	67,515	96,065	153,902	218,983
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	26	(1,253,670)	(1,783,812)	(1,359,215)	(1,933,989)
Peļņa pirms nodokļiem		1,530,796	2,178,126	616,474	877,163
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu	27	-	-	-	-
Pārskata gada peļņa		1,530,796	2,178,126	616,474	877,163
Peļņa uz akciju	28	0.0640	0.0911	0.0258	0.0367

Pielikumi no 13. līdz 33. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 26. martā finanšu pārskatus Sabiedrības vārdā parakstīja:

Andris Oskars Brutāns
Valdes priekšsēdētājs

Jürgen Preiss-Daimler
Padomes priekšsēdētājs

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

	Akciju kapitāls		Nesadalītā peļņa		Kopā	
	LVL	EUR	LVL	EUR	LVL	EUR
Uz 2009. gada 31. decembri	23,903,205	34,011,197	4,621,147	6,575,300	28,524,352	40,586,497
Pārskata gada peļņa	-	-	616,474	877,163	616,474	877,163
Uz 2010. gada 31. decembri	23,903,205	34,011,197	5,237,621	7,452,463	29,140,826	41,463,660
Izmaksātās dividendes			(184,056)	(261,888)	(184,056)	(261,888)
Pārskata gada peļņa	-	-	1,530,796	2,178,126	1,530,796	2,178,126
Uz 2011. gada 31. decembri	23,903,205	34,011,197	6,584,361	9,368,701	30,487,566	43,379,898

Pielikumi no 13. līdz 33. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 26. martā finanšu pārskatus Sabiedrības vārdā parakstīja:

Andris Oskars Brutāns
Valdes priekšsēdētājs

Jürgen Preiss-Daimler
Padomes priekšsēdētājs

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

	Pielikumi	2011		2010	
		LVL	EUR	LVL	EUR
PAMATDARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA					
Peļņa pirms nodokļiem		1,530,796	2,178,126	616,474	877,163
Korekcijas:					
Pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija	23	5,031,930	7,159,791	5,027,299	7,153,202
Zaudējumi /(peļņa) no pamatlīdzekļu izslēgšanas un pārdošanas		171,412	243,897	(921)	(1,310)
Aprēķinātie procentu izdevumi	26	1,253,069	1,782,957	1,358,709	1,933,269
Aprēķinātie procentu ieņēmumi	25	(10,777)	(15,334)	(1,489)	(2,119)
Izmaiņas īstermiņa aktīvu un pasīvu posteņos:					
Krājumu atlikumu (pieaugums)/samazinājums		(1,558,442)	(2,217,463)	(1,285,009)	(1,828,403)
Debitoru parādu atlikumu samazinājums/(pieaugums)		197,538	281,071	487,424	693,542
Piegādātājiem, darbuizpildītājiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums / (samazinājums)		1,876	2,669	1,501,356	2,136,237
Saņemtie procentu ieņēmumi		10,777	15,334	1,489	2,119
Pamatdarbības naudas plūsma		6,628,179	9,431,049	7,705,332	10,963,700
IEGULDĪŠANAS DARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA					
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde		(4,740,333)	(6,744,886)	(1,317,120)	(1,874,093)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas		67,341	95,818	29,232	41,593
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(4,672,992)	(6,649,069)	(1,287,888)	(1,832,500)
FINANSĒŠANAS DARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA					
Atmaksātie aizņēmumi		(2,970,393)	(4,226,488)	(2,970,393)	(4,226,489)
Izmaiņas kredītlīnijā		2,453,402	3,490,877	(2,362,583)	(3,361,653)
Izmaksātās dividendes		(184,056)	(261,888)	-	-
Atmaksātais finanšu līzings		(15,800)	(22,481)	(20,706)	(29,462)
Samaksātie procentu izdevumi		(1,251,698)	(1,781,006)	(1,357,923)	(1,932,150)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(1,968,545)	(2,800,987)	(6,711,605)	(9,549,754)
Pārskata gada neto naudas plūsma		(13,358)	(19,007)	(294,161)	(418,554)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		231,995	330,099	526,156	748,653
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	11	218,637	311,092	231,995	330,099

Pielikumi no 13. līdz 33. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 26. martā finanšu pārskatus Sabiedrības vārdā parakstīja:

 Andris Oskars Brutāns
 Valdes priekšsēdētājs

 Jürgen Preiss-Daimler
 Padomes priekšsēdētājs

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

1. PAMATINFORMĀCIJA

AS Valmieras stikla šķiedra ir reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā kā akciju sabiedrība. Sabiedrības pamatdarbība ir stikla šķiedras un tās izstrādājumu ražošana.

2. PĀRSKATU SAGATAVOŠANA

Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas Gada pārskatu likumu.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu novērtēšanas principu.

Sabiedrības funkcionālā valūta ir Latvijas lats. Šie pārskati uzrādīti arī eiro.

3. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA

Ārvalstu valūtas

Darījumi, kas veikti ārvalstu valūtās, tiek pārvērtēti latos pēc oficiālā Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa, kas noteikts uz dienu, kurā darījums ir veikts. Naudas līdzekļi, kā arī debitori un kreditori ārvalstu valūtās gada beigās tiek pārrēķināti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas maiņas kursa pārskata gada pēdējā dienā. Valūtas kursu svārstības tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tās radušās.

Galvenajām valūtām tika pielietoti sekojoši maiņas kursi pret latu uz 31. decembri:

	2011	2010
EUR	0.702804	0.702804
GBP	0.840	0.824
RUB	0.0170	0.0176
SEK	0.0794	0.0748
USD	0.544	0.535

Nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālie ieguldījumi tiek uzrādīti pēc sākotnējām izmaksām, no kurām atskaitīta uzkrātā amortizācija un vērtības samazinājums.

Patenti, ko Sabiedrība reģistrējusi, attiecas uz noteiktu produktu ražošanu. Plānotais produkcijas ražošanas ilgums ir 5 gadi. Patenti tiek norakstīti produkcijas ražošanas laikā, lietojot lineāro metodi.

Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi tiek uzrādīti pēc to sākotnējās vērtības, no kuras atskaitīts uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums. Sākotnējās izmaksas iekļauj izdevumus, kas tieši attiecināmi uz pamatlīdzekļu iegādi.

Turpmākie izdevumi ir iekļaujami pamatlīdzekļa vērtībā vai atzīti par atsevišķu pamatlīdzekli tikai tad, ja ir sagaidāms, ka nākotnes ekonomiskie labumi, kas ir saistīti ar noteikto aktīvu, ieplūdis Sabiedrībā, un ar nosacījumu, ka šādi izdevumi ir ticami novērtējami. Visi pārējie izdevumi (kārtējie remontu un uzturēšanas izmaksas) tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā tajā periodā, kad tie rodas.

Zeme netiek amortizēta. Pārējo pamatlīdzekļu nolietojums tiek aprēķināts, ņemot vērā to sākotnējo vērtību. Pamatlīdzekļu nolietojums tiek aprēķināts pēc lineārās metodes pēc sekojošām likmēm:

	Gada likme
Ēkas un būves	5-6.7%
Iekārtas un mašīnas	6.7-25%
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	10-40%

Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu vērtības samazināšanās

Aktīvu uzskaites vērtība tiek salīdzināta ar šo aktīvu atgūstamo vērtību, ja pastāv kādas pazīmes, kas norāda, ka aktīvu atgūstamā vērtība ir zemāka nekā uzskaites vērtība. Ja pamatlīdzekļu atgūstamā vērtība ir zemāka par to uzskaites vērtību, šie pamatlīdzekļi tiek norakstīti līdz atgūstamai vērtībai. Atgūstamā vērtība ir augstākā no sekojošām vērtībām: aktīva tirgus vērtība, atskaitot pārdošanas izmaksas, vai vērtība, kas rodas no šī aktīva izmantošanas. Ja nav iespējams noteikt naudas plūsmu atsevišķam aktīvam, atgūstamā vērtība tiek aplēsta aktīvu grupai (naudu ienesošai vienībai).

Krājumi

Krājumi tiek novērtēti kā zemākā no sekojošām atlikuma vērtībām: izmaksu vērtība vai neto pārdošanas vērtība. Izmaksās ir ietvertas pamatmateriālu izmaksas, kā arī, ja attiecināmas, tiešās darbaspēka izmaksas un citas izmaksas, kas radušās, krājumus nogādājot to atrašanās vietā un stāvoklī. Krājumu vērtības atlikums ir aprēķināts, izmantojot vidējo svērto metodi. Neto pārdošanas vērtība ir pārdošanas cena, no kuras atskaitītas aplēstās pabeigšanas izmaksas un nepieciešamās pārdošanas izmaksas.

Ja nepieciešams, tiek izveidoti uzkrājumi novecojušiem, lēna apgrozījuma vai bojātiem krājumiem.

Ieņēmumu atzīšana

Ieņēmumi tiek novērtēti saņemtās vai saņemamās atlīdzības patiesajā vērtībā. Ieņēmumu summu novērtē, atņemot piešķirtās atlaides un ar pārdošanu saistītos nodokļus.

Ieņēmumus no preču pārdošanas atzīst tad, ja ir ievēroti sekojoši nosacījumi:

- Sabiedrība ir nodevusi pircējam nozīmīgus ar īpašuma tiesībām uz precēm saistītus riskus un atlīdzības;
- Sabiedrība nesaglabā ne turpmākās pārvaldīšanas tiesības, kas parasti saistās ar īpašuma tiesībām, ne faktisku kontroli pār pārdotajām precēm;
- var ticami novērtēt ieņēmumu summu;
- ir ticams, ka Sabiedrībā ieplūdis ar darījumu saistītie saimnieciskie labumi, un
- var ticami novērtēt izmaksas, kas radušās vai radīsies saistībā ar darījumu.

Procentu ieņēmumi tiek uzrādīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Nodokļi

Pārskata perioda nodoklis

Pārskata perioda nodoklis ir aprēķināts no ar nodokli apliekamās perioda peļņas. Ar nodokli apliekamā peļņa atšķiras no peļņas pirms nodokļiem peļņas vai zaudējumu aprēķinā, jo tā tiek koriģēta par ieņēmumiem un izdevumiem, kuri ir apliekami ar nodokli vai atskaitāmi citos pārskata periodos, kā arī summām, kas nav apliekamas ar nodokli vai atskaitāmas. Pārskata gada nodokļu saistības ir aprēķinātas, ņemot vērā nodokļa likmi, kas ir spēkā pārskata gadā.

Atliktais nodoklis

Atliktais nodoklis tiek aprēķināts saskaņā ar saistību metodi attiecībā uz visām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu pārskatos un to vērtībām nodokļu aprēķinu mērķiem. Atliktā nodokļa aprēķinos tiek izmantota nodokļu likme, kas sagaidāma periodos, kad pagaidu atšķirības izlīdzināsies. Pagaidu atšķirības galvenokārt rodas, izmantojot atšķirīgas pamatlīdzekļu nolietojuma likmes un no uzkrātajiem nodokļu zaudējumiem. Gadījumos, kad atliktā nodokļa aprēķina rezultāts būtu atspoguļojams bilances aktīvā, to iekļauj gada pārskatā tikai tad, kad tā atgūšana ir droši sagaidāma.

Uzkrātās saistības darbinieku atvaļinājumiem

Uzkrāto saistību summa tiek noteikta, reizinot vidējo darbinieku atalgojumu pārskata gadā ar pārskata gada beigās uzkrāto neizmantoto atvaļinājuma dienu skaitu.

Līzings

Līzings tiek klasificēts kā finanšu līzings gadījumos, kad saskaņā ar līzinga līguma noteikumiem visi riski un labumi tiek nodoti nomniekam. Pārējos gadījumos līzings tiek klasificēts kā operatīvais līzings.

Finanšu līzinga maksājumi tiek sadalīti starp finanšu izmaksām un saistību samazinājumu. Finanšu izmaksas ir sadalītas pa pārskata periodiem visā līzinga perioda laikā, iegūstot vienmērīgu procentu izmaksu likmi attiecībā pret atlikušo saistību summu.

Operatīvā līzinga maksājumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā līzinga līguma darbības laikā.

Aizņēmumu izmaksas

Aizņēmumu izmaksas, kuras ir tieši attiecināmas uz atbilstošu aktīvu iegādi, būvniecību vai veidošanu, kuriem ir nepieciešams ievērojams laika periods, lai tos sagatavotu paredzētajai lietošanai vai pārdošanai, tiek pieskaitītas pie šo aktīvu izmaksu vērtības līdz brīdim, kad aktīvi ir faktiski gatavi paredzētajai lietošanai vai pārdošanai.

Visas pārējās izmaksas, kas saistītas ar aizņēmumiem, tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā periodā, uz kuru tās attiecas.

Finanšu aktīvi

Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas kasē un pieprasījuma noguldījumiem kredītiestādēs ar sākotnējo termiņu, kas nepārsniedz 90 dienas.

Pircēju un pasūtītāju parādi

Pircēju un pasūtītāju parādi tiek uzrādīti pēc to izmaksu vērtības, atņemot vērtības samazināšanos.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Sabiedrība katrā bilances datumā novērtē, vai ir pieejama objektīva informācija, kas liecinātu, ka finanšu aktīvu vērtība ir samazinājusies.

Sabiedrība individuāli izvērtē visus finanšu aktīvus. Ja ir pieejama objektīva informācija, ka ir notikusi pēc amortizētās vērtības novērtēto izsniegto aizdevumu vai debitoru parādu vērtības samazināšanās, tiek uzrādīti zaudējumi, kurus aprēķina kā aktīvu uzskaites vērtības un nākotnē sagaidāmo naudas plūsmu tagadnes vērtības starpību.

Finanšu saistības

Aizņēmumi un parādi piegādātājiem

Aizņēmumu un parādi piegādātājiem tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, atskaitot darījuma izmaksas.

Turpmāk aizņēmumi un parādi piegādātājiem tiek novērtēti amortizētajās iegādes izmaksās, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Efektīvās procentu likmes metode paredz finanšu saistību amortizēto izmaksu aprēķinu un procentu ieņēmumu atzīšanu atbilstošā perioda laikā. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnē veicamos maksājumus visā finanšu saistību paredzamajā termiņā vai īsākā termiņā.

Patiesā vērtība

Patiesā vērtība atspoguļo vērtību, kādā aktīvs var tikt realizēts vai saistības nokārtotas nesaistītu pušu darījumu nosacījumiem atbilstošā darījumā. Ja, saskaņā ar vadības novērtējumu, aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to uzskaites vērtības, patiesā vērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Procentu likmju mijmaiņas darījumi ietver fiksēto un mainīgo procentu maksājumu maiņu noteiktā laika periodā. Iedomātā summa, uz kuru pamatoti procentu maksājumi, netiek mainīta. Procentu maksājumu aprēķināšanā tiek izmantota nosacītā pamatsumma.

Valūtas maiņas nākotnes darījumi ir līgumi par ārvalstu valūtas saņemšanu vai piegādi nākotnē uz iepriekš saskaņotiem noteikumiem.

Atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti pēc to izmaksu vērtības.

Aplēšu pielietošana un būtiskākie pieņēmumi

Latvijas likumdošanas prasības nosaka, ka, sagatavojot finanšu pārskatus, Sabiedrības vadība novērtē un izdara pieņēmumus, kas ietekmē pārskatos un ārpusbilancē uzrādītos aktīvus un pasīvus uz gada pārskata sagatavošanas dienu, kā arī uzrādītos pārskata perioda ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Būtiskākie pieņēmumi un nozīmīgākās aplēses par nākotni un citas neskaidrības, kas eksistē bilances datumā un kas rada risku, ka būs būtiski jākorrigē aktīvu un pasīvu vērtība nākamajā pārskata gadā:

- Sabiedrība katra pārskata gada beigās izvērtē pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas laiku.

Vadība veic novērtējumu, lai noteiktu pamatlīdzekļu lietderīgās lietošanas laiku. Šis novērtējums un līdz ar to arī aprēķinātais nolietojums var mainīties.

- Sabiedrība izvērtē pamatlīdzekļu uzskaites vērtību un novērtē, vai pastāv kādas pazīmes, kas norāda, ka aktīvu atgūstamā vērtība ir zemāka nekā uzskaites vērtība.

Sabiedrības vadība aprēķina un atzīst zaudējumus no pamatlīdzekļu vērtības samazināšanās, balstoties uz aplēsēm par to nākotnes izmantošanu, izslēgšanu vai pārdošanu. Ņemot vērā plānotos ražošanas un pārdošanas apjomus, Sabiedrības vadība uzskata, ka nav nepieciešamas būtiskas pamatlīdzekļu vērtības korekcijas uz 2011. gada 31. decembri.

- Sabiedrība izvērtē uzkrāto nodokļu zaudējumu izmantošanas iespējas, skatīt 27. pielikumu.

Sabiedrība ir atzinusi atliktā nodokļa aktīvu no uzkrātajiem nodokļu zaudējumiem LVL 2,778,444 (2010: LVL 2,734,958) apmērā. Katra pārskata gada beigās Sabiedrības vadība novērtē atliktā nodokļa atgūstamību, un samazina atliktā nodokļa aktīvu, ja nav ticams, ka nākotnē būs pieejama ar nodokli apliekamā peļņa, pret kuru varēs izmantot neizmantotos nodokļu zaudējumus.

- Sabiedrība izvērtē krājumu sagaidāmo pārdošanas cenu un ja tā ir zemāka nekā ražošanas pašizmaksa, samazina krājumu vērtību.

Emisijas kvotas

Sabiedrība ir Eiropas Savienības emisijas kvotu sistēmas dalībniece, kas no valsts institūcijām saņem kvotas siltumnīcefekta gāzu emisijai. Sabiedrība uzrāda siltumnīcefekta gāzu emisijas kvotas pēc to izmaksu vērtības. Ja Sabiedrība gada laikā ir izmetusi atmosfērā vairāk CO₂ nekā gadam izsniegtās kvotas, pārsniegums tiek norādīts bilancē īstermiņa saistībās un attiecīgi peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Saistības tiek aprēķinātas, ņemot vērā papildus nepieciešamo kvotu skaitu un to sagaidāmo iegādes vērtību.

AS VALMIERAS STIKLA ŠKIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

4. NEMATERIĀLIE IEGULDĪJUMI

	Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības		Nemateriālo ieguldījumu izveidošanas izmaksas		Kopā	
	LVL	EUR	LVL	EUR	LVL	EUR
SĀKOTNĒJĀ VĒRTĪBA						
31.12.2009	147,253	209,523	17,477	24,868	164,730	234,391
Iegāde	2,806	3,992	-	-	2,806	3,992
31.12.2010	150,059	213,515	17,477	24,868	167,536	238,383
Iegāde	2,346	3,339	4,800	6,829	7,146	10,168
31.12.2011	152,405	216,854	22,277	31,697	174,682	248,551

UZKRĀTĀ AMORTIZĀCIJA

31.12.2009	125,804	179,004	-	-	125,804	179,004
Pārskata gada amortizācija	11,957	17,013	-	-	11,957	17,013
31.12.2010	137,761	196,017	-	-	137,761	196,017
Pārskata gada amortizācija	5,226	7,436	-	-	5,226	7,436
31.12.2011	142,987	203,453	-	-	142,987	203,453

ATLIKUSĪ VĒRTĪBA

31.12.2010	12,298	17,498	17,477	24,868	29,775	42,366
31.12.2011	9,418	13,401	22,277	31,697	31,695	45,098

AS VALMIERAS STIKLA ŠKIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

5. PAMATLĪDZEKĻI

	Zeme	Ēkas un būves	Iekārtas un mašīnas	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
SĀKOTNĒJĀ VĒRTĪBA						
Uz 2009. gada 31. decembri	242,936	14,748,326	43,716,935	2,065,070	6,910,297	67,683,564
Iegādāts	-	-	-	-	1,001,254	1,001,254
Izslēgts	-	(9,139)	(79,343)	(24,993)	-	(113,475)
Pārnesta	-	134,162	7,620,733	89,002	(7,843,897)	-
Pārdots	-	-	-	-	(5,425)	(5,425)
Uz 2010. gada 31. decembri	242,936	14,873,349	51,258,325	2,129,079	62,229	68,565,918
Iegādāts	-	-	-	-	4,669,686	4,669,686
Izslēgts	-	-	(2,621,924)	(27,563)	-	(2,649,487)
Pārnesta	-	70,283	3,979,867	103,002	(4,153,152)	-
Uz 2011. gada 31. decembri	242,936	14,943,632	52,616,268	2,204,518	578,763	70,586,117
UZKRĀTAIS NOLIETOJUMS						
Uz 2009. gada 31. decembri	-	5,294,966	23,219,843	1,777,713	-	30,292,522
Aprēķināts	-	907,236	3,984,832	123,274	-	5,015,342
Izslēgts	-	(9,012)	(56,639)	(24,937)	-	(90,588)
Uz 2010. gada 31. decembri	-	6,193,190	27,148,036	1,876,050	-	35,217,276
Aprēķināts	-	912,300	4,002,804	111,600	-	5,026,704
Izslēgtā aizvietotā pamatlīdzekļa daļa	-	-	227,768	-	-	227,768
Izslēgts	-	-	(2,610,939)	(27,563)	-	(2,638,502)
Uz 2011. gada 31. decembri	-	7,105,490	28,767,669	1,960,087	-	37,833,246
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA						
Uz 2010. gada 31. decembri	242,936	8,680,159	24,110,289	253,029	62,229	33,348,642
Uz 2011. gada 31. decembri	242,936	7,838,142	23,848,599	244,431	578,763	32,752,871

AS VALMIERAS STIKLA ŠKIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

	Zeme	Ēkas un būves	Iekārtas un mašīnas	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
SĀKOTNĒJĀ VĒRTĪBA						
Uz 2009. gada 31. decembri	345,667	20,984,977	62,203,596	2,938,329	9,832,467	96,305,036
Iegādāts	-	-	-	-	1,424,656	1,424,656
Izslēgts	-	(13,004)	(112,895)	(35,561)	-	(161,460)
Pārņemts	-	190,895	10,843,326	126,639	(11,160,860)	-
Pārdots	-	-	-	-	(7,719)	(7,719)
Uz 2010. gada 31. decembri	345,667	21,162,868	72,934,027	3,029,407	88,544	97,560,513
Iegādāts	-	-	-	-	6,644,365	6,644,365
Izslēgts	-	-	(3,730,661)	(39,219)	-	(3,769,880)
Pārņemts	-	100,004	5,662,840	146,559	(5,909,403)	-
Uz 2011. gada 31. decembri	345,667	21,262,872	74,866,206	3,136,747	823,506	100,434,998
UZKRĀTAIS NOLIETOJUMS						
Uz 2009. gada 31. decembri	-	7,534,057	33,038,862	2,529,457	-	43,102,376
Aprēķināts	-	1,290,881	5,669,904	175,404	-	7,136,189
Izslēgts	-	(12,823)	(80,590)	(35,482)	-	(128,895)
Uz 2010. gada 31. decembri	-	8,812,115	38,628,176	2,669,379	-	50,109,670
Aprēķināts	-	1,298,086	5,695,477	158,792	-	7,152,355
Izslēgtā aizvietotā pamatlīdzekļa daļa	-	-	324,085	-	-	324,085
Izslēgts	-	-	(3,715,031)	(39,219)	-	(3,754,250)
Uz 2011. gada 31. decembri	-	10,110,201	40,932,707	2,788,952	-	53,831,860
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA						
Uz 2010. gada 31. decembri	345,667	12,350,753	34,305,851	360,028	88,544	47,450,843
Uz 2011. gada 31. decembri	345,667	11,152,671	33,933,499	347,795	823,506	46,603,138

Sabiedrības īpašumā esošo ēku un būvju kadastrālā vērtība uz 2011. gada 31. decembri bija LVL 3,779,533 (EUR 5,377,791) (2010: LVL 3,779,533 (EUR 5,377,791)).

Sabiedrības īpašumā esošās zemes kadastrālā vērtība uz 2011. gada 31. decembri bija LVL 945,747 (EUR 1,345,677) (2010: LVL 945,747 (EUR 1,345,677)).

Visi Sabiedrības pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi, kuru atlikusī vērtība uz 2011. gada 31. decembri bija LVL 32,784,566 (EUR 46,648,235) (2010: LVL 33,378,417 (EUR 47,493,209)), ir iekļāti kā nodrošinājums aizņēmumiem no kredītiestādēm, skat. 13. pielikumu.

2011. gada 31. decembrī Sabiedrības pamatlīdzekļos bija iekļauti aktīvi ar kopējo sākotnējo vērtību LVL 9,921,076 (EUR 14,116,419), kas bija pilnībā norakstīti nolietojuma izmaksās, lai gan tika aktīvi izmantoti saimnieciskajai darbībai.

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

6. IZEJVIELAS, PAMATMATERIĀLI UN PALĪGMATERIĀLI

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Dārgmetāla stikla kausējamie trauki*	6,201,898	8,824,505	5,297,332	7,537,424
Izejvielas un materiāli	4,275,621	6,083,661	3,570,860	5,080,876
Uzkrājumi neizmantojamiem materiāliem	-	-	(50,000)	(71,143)
Kopā	10,477,519	14,908,166	8,818,192	12,547,157

* Ražošanas procesā tiek izmantoti dārgmetāla stikla kausējamie trauki. Trauku vidējais tehniskais nodilums 2011. gadā bija 4,53 % (2010: 3.37%), un tos lietoja vidēji 220 līdz 430 dienas, kad tos nosūtīja pārkausēšanai un atjaunošanai. Pārkausētie un atjaunotie trauki tiek atkārtoti izmantoti ražošanas procesā.

Dārgmetāla stikla kausējamie trauki uzrādīti pēc zemākās no sakausējumā izmantotā metāla iegādes vērtības vai tirgus vērtības. Dārgmetālu iegādes vērtība uz 2011. gada 31. decembri sastādīja LVL 6,301,030 (EUR 8,965,558) (2010: LVL 5,297,332 (EUR 7,537,424)). Pamatojoties uz Londonas biržas dārgmetālu cenām, to vērtība 2011. gada 31. decembrī būtu LVL 11,056,097 (EUR 15,731,409) (2010: LVL 13,769,866 (EUR 19,592,754)).

7. GATAVIE RAŽOJUMI UN PRECES PĀRDOŠANAI

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Gatavie ražojumi	4,608,352	6,557,094	4,548,175	6,471,469
Uzkrājumi pārdošanas cenas un ražošanas pašizmaksas starpībām	(71,602)	(101,880)	(66,251)	(94,266)
Kopā	4,536,750	6,455,214	4,481,924	6,377,203

8. PIRCĒJU UN PASŪTĪTĀJU PARĀDI

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
P-D Glasseiden Oschatz GmbH (saistītā sabiedrība)	2,158,263	3,070,932	3,444,019	4,900,398
VITRULAN Textilglas GmbH (saistītā sabiedrība)	436	620	80,620	114,712
P-D Tafneft Fiberglas Alabuga (saistītā sabiedrība)	91,282	129,883	18,233	25,943
P-D Refractories GmbH (saistītā sabiedrība)	7,797	11,094	-	-
Pārējie pircēju un pasūtītāju parādi	3,800,457	5,407,563	3,064,680	4,360,647
Uzkrājumi šaubīgiem parādiem	(62,115)	(88,382)	(48,397)	(68,863)
Kopā	5,996,120	8,531,710	6,559,155	9,332,837

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

9. CITI DEBITORI

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
PVN pārmaxsa (skat. 16. pielikumu)	416,803	593,057	167,846	238,823
PVN neapmaksātajos rēķinos	148,376	211,120	120,986	172,148
Pārējie debitori	40,535	57,676	38,660	55,008
Uzkrājumi šaubīgiem parādiem	(22,948)	(32,652)	(23,690)	(33,708)
Kopā	582,766	829,201	303,802	432,271

Izmaiņas uzkrājumos šaubīgiem parādiem:

	LVL	EUR
Uzkrājumi 2009. gada 31. decembrī	77,523	110,305
Atgūtie parādi (skat. 20. pielikumu)	(5,058)	(7,197)
Zaudētie parādi	(6,144)	(8,742)
Papildus uzkrājumi (skat. 24. pielikumu)	5,766	8,204
Uzkrājumi 2010. gada 31. decembrī	72,087	102,570
Atgūtie parādi (skat. 20. pielikumu)	(5,984)	(8,514)
Papildus uzkrājumi (skat. 24. pielikumu)	18,961	26,979
Uzkrājumi 2011. gada 31. decembrī	85,064	121,035

10. NĀKAMO PERIODU IZMAKSAS

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Dārgmetāla trauku atjaunošanas izmaksas	212,895	302,922	129,519	184,289
Apdrošināšanas izmaksas	57,759	82,184	53,946	76,758
Citas nākamo periodu izmaksas	41,192	58,611	41,848	59,545
Kopā	311,846	443,717	225,313	320,592

11. NAUDA UN NAUDAS EKVIVALENTI

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Nauda bankā	218,637	311,092	231,995	330,099
Kopā	218,637	311,092	231,995	330,099

12. AKCIJU KAPITĀLS

Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais akciju kapitāls uz 2011. un 2010. gada 31. decembri bija LVL 23,903,205 (EUR 34,011,197).

Apmaksātais akciju kapitāls uz 2011. un 2010. gada 31. decembri sastāv no 11,494,250 publiskās apgrozības uzrādītāja akcijām un 12,408,955 slēgtās emisijas vārda akcijām ar vienādām tiesībām. Vienas akcijas nominālvērtība ir LVL 1 (EUR 1.423).

AS VALMIERAS STIKLA ŠKIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

Uz 2011. un 2010. gada 31. decembri Sabiedrības akcionāri, saskaņā ar Latvijas Centrālā depozitārija informāciju, ir sekojoši:

	2011	2010
P-D Glasseiden Oschatz GmbH	26.0%	26.0%
Vitrulan International GmbH	36.2%	36.2%
P-D Management Industries –Technologies GmbH	23.9%	23.9%
Braune Beatrix	2.6%	2.6%
VAS VSAA	2.4%	2.4%
Citi	8.9%	8.9%
	100.0%	100.0%

13. AIZŅĒMUMI NO KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Ilgtermiņa daļa:				
Atmaksājama 2 līdz 5 gadu laikā	11,881,571	16,905,952	11,881,496	16,905,845
Atmaksājama ilgāk nekā pēc 5 gadiem	4,602,032	6,548,102	7,572,499	10,774,696
Kopā ilgtermiņa daļa	16,483,603	23,454,054	19,453,995	27,680,541
Īstermiņa daļa:				
Kredītlīnija	2,478,367	3,526,398	24,965	35,522
Aizņēmums	2,970,396	4,226,493	2,970,396	4,226,493
Kopā īstermiņa daļa	5,448,763	7,752,891	2,995,361	4,262,015
Kopā	21,932,366	31,206,945	22,449,356	31,942,556

2001. gada 2. aprīlī Sabiedrība parakstīja kredītlīnijas līgumu ar AS Swedbank, lai iegūtu līdzekļus apgrozāmo līdzekļu papildināšanai. Kredītlīnijas limits 2011. un 2010. gada 31. decembrī bija EUR 6,000,000 (LVL 4,216,824). Kredītlīnijas nemainīgā procentu likme ir 3 mēnešu EURIBOR +1.4 % gadā par izmantoto un 0.5 % gadā par neizmantoto atlikumu (2010: 3 mēnešu EURIBOR + 3.95% un 1% gadā par neizmantoto atlikumu). Kredītlīnijas termiņš ir 2013. gada 16. jūlijs. Kredītlīnija ir nodrošināta ar Sabiedrības krājumiem, kuru bilances vērtība uz 2011. gada 31. decembri bija LVL 16,298,346 (EUR 23,190,457) (2010: LVL 14,739,904 (EUR 20,972,993)).

2005. gada 6. jūnijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS Swedbank par aizņēmumu EUR 36,000,000 (LVL 25,300,944) apjomā. Aizņēmuma atmaksas termiņš ir 2018. gada 30. decembris. Aizņēmuma procentu likmes nemainīgā daļa ir 1.39% gadā; mainīgā – 3 mēnešu EURIBOR. Sabiedrība ir noslēgusi procentu mijmaiņas līgumu saistībā ar šo aizņēmumu (skat 31. pielikumu).

2008.gada 16. aprīlī Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS Swedbank par aizņēmumu EUR 5,000,000 (LVL 3,514,020) apjomā 1.vienstadijas stikla šķiedras krāsns rekonstrukcijai. Aizņēmuma atmaksas termiņš ir 2016. gada 10. aprīlis. Aizņēmuma procentu likmes nemainīgā daļa ir 1.34% gadā; mainīgā – 3 mēnešu EURIBOR.

Uz 2011. gada 31. decembri pieejamā, bet neizmantotā kredītlīnijas summa bija EUR 2,473,602 (LVL 1,738,457) (2010: EUR 5,964,478 (LVL 4,191,859)).

Komerckārtas līgums Nr. 05-04995-IN/3 paredz, ka aizņēmumu nodrošinājums ir visi Sabiedrības aktīvi, kuru kopējā bilances vērtība uz 2011. gada 31. decembri ir LVL 56,526,718 (EUR 80,430,274) (2010: LVL 55,709,522 (EUR 79,267,508)).

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI****PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ**

14. FINANŠU LĪZINGS

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Ilgtermiņa daļa	19,149	27,246	29,438	41,886
Īstermiņa daļa	14,362	20,436	19,873	28,277
Kopā	33,511	47,682	49,311	70,163

Finanšu līzingā iegādāto pamatlīdzekļu bilances vērtība 2011. gada 31. decembrī bija LVL 121,452 (EUR 172,811).

15. PARĀDI PIEGĀDĀTĀJIEM UN DARBUZŅĒMĒJIEM

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Par pakalpojumiem	1,647,211	2,343,770	1,777,020	2,528,471
Par precēm	1,305,423	1,857,449	1,540,342	2,191,709
Par pamatlīdzekļiem	141,153	200,843	23,484	33,415
Kopā	3,093,787	4,402,062	3,340,846	4,753,595

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

16. NODOKĻI UN VALSTS SOCIĀLĀS APDROŠINĀŠANAS OBLIGĀTĀS IEMAKSAS

LVL	31.12.2010		Aprēķināts	Pārņests	Atgriezts no budžeta	Pārskaitīts budžetā	31.12.2011	
	Pārmaksa	Saistības					Pārmaksa	Saistības
Dabas resursu nodoklis	-	3,645	26,667	10,852*	-	15,367	-	4,093
Īpašuma nodoklis	-	-	57,232	-	-	57,232	-	-
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	-	165,800	1,9 05,092	1,672,922	-	44,731	-	35 3,239
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	-	125,380	1,116,962	-	-	1,127,625	-	114,71 7
Uzņēmējdarbības risku nodeva	-	197	2,392	-	-	2,385	-	204
Pievienotās vērtības nodoklis	167,846	-	(2,171,930)	(1,672,922)	250,051	-	416 ,803	-
Kopā	167,846	295,022	936,415	10,852	250,051	1,247,340	416,803	472,253

EUR	31.12.2010		Aprēķināts	Pārņests	Atgriezts no budžeta	Pārskaitīts budžetā	31.12.2011	
	Pārmaksa	Saistības					Pārmaksa	Saistības
Dabas resursu nodoklis	-	5,186	37,944	15,441*	-	21,865	-	5,824
Īpašuma nodoklis	-	-	81,434	-	-	81,434	-	-
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	-	235,912	2,710,701	2,380,353	-	63,647	-	502,613
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	-	178,400	1,589,294	-	-	1,604,466	-	163,228
Uzņēmējdarbības risku nodeva	-	280	3,403	-	-	3,393	-	290
Pievienotās vērtības nodoklis	238,823	-	(3,090,377)	(2,380,353)	355,790	-	593,057	-
Kopā	238,823	419,778	1,332,399	15,441	355,790	1,774,805	593,057	671,955

*Samazināts sadarbībā ar SIA Latvijas Zaļais Punkts.

17. PĀRĒJIE KREDITORI

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Darba alga	237,759	338,301	251,550	357,923
Pārējie	7,726	10,993	6,568	9,346
Kopā	245,485	349,294	258,118	367,269

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

18. UZKRĀTĀS SAISTĪBAS

	31.12.2011		31.12.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Uzkrātās saistības darbinieku atvaļinājumiem	60,913	86,671	70,882	100,856
Uzkrātās saistības valdes un padomes locekļu atlīdzībai	96,165	136,831	1,000	1,423
Kopā	157,078	223,502	71,882	102,279

19. NETO APGROZĪJUMS

Neto apgrozījuma sadalījums pa ģeogrāfiskiem tirgiem:

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Ienākumi no produkcijas eksporta:				
Eiropas Savienība	33,445,184	47,588,210	29,217,584	41,572,876
Ziemeļamerika	5,134,760	7,306,105	3,761,974	5,352,807
NVS	3,879,077	5,519,429	3,152,320	4,485,347
Citas valstis	2,032,368	2,891,799	1,217,900	1,732,916
Ienākumi no produkcijas pārdošanas vietējā tirgū	2,088,780	2,972,066	1,815,803	2,583,655
Kopā	46,580,169	66,277,609	39,165,581	55,727,601

Neto apgrozījuma sadalījums pa produkcijas veidiem:

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Stikla šķiedras audumi	27,666,069	39,365,270	23,446,460	33,361,307
Stikla šķiedras diegi un rovingi	16,187,893	23,033,296	13,701,096	19,494,903
Pārējie	2,726,207	3,879,043	2,018,025	2,871,391
Kopā	46,580,169	66,277,609	39,165,581	55,727,601

20. PĀRĒJIE SAIMNIECISKĀS DARBĪBAS IEŅĒMUMI

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Emisijas kvotu pārdošana	164,561	234,149	471,484	670,861
Izejvielu pārdošana	153,749	218,765	312,421	444,535
Apdrošināšanas atlīdzība	-	-	96,119	136,765
Ieņēmumi no nomas	12,144	17,279	11,725	16,683
Peļņa no pamatlīdzekļu pārdošanas	-	-	6,348	9,032
Atgūtie šaubīgie parādi (skat. 9. pielikumu)	5,984	8,515	5,058	7,197
Pārējie	35,820	50,967	40,324	57,377
Kopā	372,258	529,675	943,479	1,342,450

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI****PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ****21. MATERIĀLU IZMAKSAS**

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Izejvielas	16,273,053	23,154,468	11,610,373	16,520,072
Gāze	2,443,118	3,476,244	2,625,845	3,736,241
Elektroenerģija	3,311,040	4,711,185	2,541,388	3,616,069
Dārgmetālu pārstrādes izmaksas	299,554	426,227	265,493	377,763
Dārgmetālu nodilums	207,448	295,172	173,587	246,992
Pārējās	2,686,147	3,822,043	1,760,710	2,505,265
Kopā	25,220,360	35,885,339	18,977,396	27,002,402

22. PERSONĀLA IZMAKSAS

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Algas	5,115,729	7,279,027	4,574,792	6,509,343
Valsts sociālās apdrošināšanas iemaksas	1,287,724	1,832,266	1,142,943	1,626,261
Slimības nauda un atvaļinājuma izdevumi	558,259	794,331	421,358	599,538
Uzkrājumi Valdes un Padomes locekļu atalgojumam	96,165	136,830	1,000	1,423
Darbinieku apdrošināšana	41,185	58,601	41,782	59,451
Pārējās	27,635	39,321	44,018	62,632
Kopā	7,126,697	10,140,376	6,225,893	8,858,648

Vidējais darbinieku skaits pārskata gadā bija 790 (2010: 774).

23. NOLIETOJUMS UN AMORTIZĀCIJA

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Pamatlīdzekļu nolietojums (skat. 5. pielikumu)	5,026,704	7,152,355	5,015,342	7,136,189
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija (skat. 4. pielikumu)	5,226	7,436	11,957	17,013
Kopā	5,031,930	7,159,791	5,027,299	7,153,202

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

24. PĀRĒJĀS SAIMNIECISKĀS DARBĪBAS IZMAKSAS

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Transporta izdevumi	2,943,200	4,187,796	2,505,535	3,565,055
Pārdošanas komisijas	1,213,541	1,726,713	1,402,950	1,996,218
Samaksa par pakalpojumiem	597,710	850,465	554,949	789,621
Rezerves daļas	362,464	515,740	449,918	640,176
Remonta izmaksas	433,998	617,523	414,039	589,124
Komandējumu izdevumi	218,323	310,646	134,978	192,056
Apdrošināšana	141,159	200,851	130,743	186,031
Noma	83,775	119,201	97,500	138,730
Pētniecības un attīstības izmaksas	121,570	172,978	75,664	107,660
Īpašuma nodoklis	57,232	81,434	57,139	81,302
Sakaru izdevumi	60,191	85,644	54,771	77,932
Pārdošanas izmaksas	49,809	70,872	36,707	52,229
Biroja izdevumi	43,372	61,713	33,462	47,612
Darba aizsardzība un speciālie apģērbi	35,476	50,478	26,758	38,073
Gada pārskata revīzijas izmaksas	20,050	28,528	19,677	27,998
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem (9. pielikums)	18,960	26,978	5,766	8,204
Pārējās	420,223	597,924	447,258	636,392
Kopā	6,821,053	9,705,484	6,447,814	9,174,413

25. PĀRĒJIE PROCENTU IEŅĒMUMI UN TAMLĪDZĪGI IEŅĒMUMI

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Tīrā peļņa no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	56,738	80,731	152,413	216,864
Procentu ieņēmumi	10,777	15,334	1,489	2,119
Kopā	67,515	96,065	153,902	218,983

26. PROCENTU MAKSĀJUMI UN TAMLĪDZĪGAS IZMAKSAS

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Procentu izmaksas	1,253,069	1,782,957	1,365,852	1,943,433
Kapitalizētie procenti	-	-	(7,143)	(10,164)
Samaksātās soda naudas	601	855	506	720
Kopā	1,253,670	1,783,812	1,359,215	1,933,989

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

27. UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS PAR PĀRSKATA GADU

27 (a) Finanšu pārskatu peļņas salīdzinājums ar uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksām:

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Pārskata gada peļņa pirms nodokļiem	1,530,796	2,178,126	616,474	877,163
Sagaidāmais nodoklis, piemērojot pastāvošo nodokļa likmi 15%	(229,619)	(326,718)	(92,471)	(131,574)
Nodokļu korekcijas par nodokļu aprēķinā neatskaitāmiem izdevumiem	(33,786)	(48,073)	(17,405)	(24,765)
Nodokļu atvieglojumi jaunām tehnoloģiskām iekārtām*	289,987	412,614	301,112	428,444
Neatzītā atliktā nodokļa aktīva izmaiņas	(26,582)	(37,823)	2,573	3,660
Citi	-	-	(193,809)	(275,765)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-	-	-

* 2011. gadā iegādāto jaunu ražošanas tehnoloģisko iekārtu nodokļu bāze tiek aprēķināta, to iegādes vērtību reizinot ar koeficientu 1.5 (2009 - 2010: 1.5, 2008: 1.3, 2007: 1.4). Uz 2011. gada 31. decembri ar jaunu ražošanas tehnoloģisko iekārtu iegādi saistītais neizmantotais nodokļa kredīts bija LVL 434,980 (EUR 618,921) (2010: LVL 451,668 (EUR 642,666)). Ja minētās iekārtas tiks atsavinātas 5 gadu laikā kopš to iegādes, atsavināšanas gada apliekamo ienākumu būs jāpalielina par iepriekšējos gados atzītā nodokļu kredīta summu.

27 (b) Aprēķinātais atliktā nodokļa aktīvs pārskata gada beigās radās no sekojošām atšķirībām:

	31.12.2011		31.12.2010	
	Pagaidu atšķirība	Nodokļu ietekme 15 %	Pagaidu atšķirība	Nodokļu ietekme 15 %
	LVL	LVL	LVL	LVL
Pagaidu atšķirības starp pamatlīdzekļu bilances un nodokļu aprēķina vērtību (saistības)	18,590,572	2,788,586	18,411,185	2,761,677
Pagaidu atšķirības uzkrātajām saistībām (aktīvs)	(156,078)	(23,412)	(70,882)	(10,632)
Pagaidu atšķirības šaubīgiem debitoru parādiem (aktīvs)	-	-	(40,094)	(6,014)
Pagaidu atšķirības uzkrājumiem krājumiem (aktīvs)	(71,602)	(10,740)	(50,000)	(7,500)
Pārnestie nodokļu zaudējumi, kas atzīti atliktā nodokļa aprēķina mērķiem (aktīvs)	(18,522,959)	(2,778,443)	(18,233,055)	(2,734,958)
Kopā	(160,067)	(24,009)*	17,154	2,573

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

	2011		2010	
	Pagaidu atšķirība	Nodokļu ietekme 15 %	Pagaidu atšķirība	Nodokļu ietekme 15 %
	EUR	EUR	EUR	EUR
Pagaidu atšķirības starp pamatlīdzekļu bilances un nodokļu aprēķina vērtību (saistības)	26,452,001	3,967,800	26,196,756	3,929,512
Pagaidu atšķirības uzkrātajām saistībām (aktīvs)	(222,079)	(33,312)	(100,856)	(15,128)
Pagaidu atšķirības šaubīgiem debitoru parādiem (aktīvs)	-	-	(57,049)	(8,557)
Pagaidu atšķirības uzkrājumiem krājumiem (aktīvs)	(101,880)	(15,282)	(71,143)	(10,671)
Pārnestie nodokļu zaudējumi, kas atzīti atliktā nodokļa aprēķina mērķiem (aktīvs)	(26,355,796)	(3,953,369)	(25,943,300)	(3,891,495)
Kopā	(227,754)	(34,163)*	24,408	3,661

* Atliktā nodokļa aktīvs LVL 24,009 (EUR 34,163) apmērā finanšu pārskatos netika atzīts, jo summa nav būtiska, ņemot finanšu pārskatus kopumā.

Uz 2011. gada 31. decembri kopējie nodokļu zaudējumi ir LVL 18,522,959 (EUR 26,355,796) (2010: LVL 18,233,055 (EUR 25,943,300)). Šie nodokļu zaudējumi ir radušies 2006. - 2011. gadā un var tikt izmantoti sekojoši:

	Summa	Izmantošanas termiņš
LVL	EUR	
9,560,039	13,602,710	2014. gads
5,960,789	8,481,439	2015. gads
3,002,131	4,271,647	Neierobežoti

28. PEĻŅA UZ AKCIJU

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Pārskata gada peļņa	1,530,796	2,178,126	616,474	877,163
Vidējais akciju skaits pārskata gadā	23,903,205	23,903,205	23,903,205	23,903,205
Peļņa uz vienu akciju	0.0640	0.0911	0.0258	0.0367

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

29. VADĪBAS ATALGOJUMS

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Padomes locekļi:				
Atlīdzība (tantjēmas)	60,824	86,545	26,000	36,995
Sociālās apdrošināšanas maksājumi	5,383	7,659	4,941	7,030
Valdes locekļi:				
Atlīdzība	199,460	283,806	70,000	99,601
Sociālās apdrošināšanas maksājumi	19,473	27,708	6,706	9,542
Pārējā vadība:				
Darba samaksa	264,710	376,648	213,464	303,732
Sociālās apdrošināšanas maksājumi	60,703	86,373	47,551	67,659
Kopā	610,553	868,739	368,662	524,559

2011. un 2010. gadā Sabiedrība nav saņēmusi vai izsniegusi aizdevumus Padomes un Valdes locekļiem, kā arī pārējai vadībai.

30. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM SABIEDRĪBĀM

	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2010
	Debitori	Kreditori	Debitori	Kreditori
	LVL	LVL	LVL	LVL
P-D Glasseiden Oschatz GmbH	2,158,263	61,188	3,444,019	186,447
VITRULAN Textile Glass GmbH	-	13,823	80,620	47,630
VITRULAN Technical Textiles GmbH	-	5,016	-	-
VITRULAN International GmbH	436	471	-	-
P-D Refractories GmbH	7,797	-	-	-
P-D Preiss –Daimler Consulting	-	10,437	-	-
P-D Tatneft Fiberglass Alabuga	91,282	2,080	18,233	-
P-Dtec fil GmbH Technische Filamente	-	-	-	747
P-D Interglas Technologies Limited	-	-	-	906
P-D Management Industries – Technologies	-	127	-	1,537
Kopā	2,257,778	93,142	3,542,872	237,267

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2010
	Debitori	Kreditori	Debitori	Kreditori
	EUR	EUR	EUR	EUR
P-D Glasseiden Oschatz GmbH	3,070,932	87,063	4,900,398	265,290
VITRULAN Textile Glass GmbH	-	19,668	114,712	67,771
VITRULAN Technical Textiles GmbH	-	7,137	-	-
VITRULAN International GmbH	620	670	-	-
P-D Refractories GmbH	11,094	-	-	-
J. Preiss- Daimler Consulting	-	14,851	-	-
P-D tec fil GmbH Technische Filamente	-	-	-	1,063
P-D Tatneft Fiberglass Alabuga	129,883	2,960	25,943	-
P-D Interlas Technologies Limited	-	-	-	1,289
P-D Management Industries – Technologies	-	180	-	2,187
Kopā	3,212,529	132,529	5,041,053	337,600

Darījumi ar sabiedrībām, kurām Sabiedrībā ir būtiska ietekme, un to grupas sabiedrībām

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
Preču pārdošana	25,756,545	36,648,262	23,418,520	33,321,552
Pamatlīdzekļu iegāde un izveidošana	2,182,639	3,105,615	42,522	60,503
Preču iegāde	1,174,356	1,670,958	1,405,247	1,999,486
Pārdošanas komisijas	1,213,541	1,726,713	1,402,950	1,996,218
Pakalpojumu saņemšana	135,098	192,227	183,243	260,731
Pakalpojumu sniegšana	38,707	55,075	39,770	56,587

31. FINANŠU RISKU VADĪBA

Finanšu aktīvus veido galvenokārt debitoru parādi. Finanšu saistības ietver aizņēmumus un parākus piegādātājiem.

Sabiedrības vispārējā risku pārvaldība ir vērsta uz finanšu tirgu neparedzamību un cenšas mazināt tās negatīvo ietekmi uz Sabiedrības darbību. Sabiedrība izmanto atvasinātos finanšu instrumentus, lai aizsargātos no noteiktu risku iedarbības.

Riska pārvaldība ir Finanšu departamenta pārziņā. Finanšu departaments identificē, novērtē un mēģina rast risinājumus, lai izvairītos no finanšu riskiem, ciešā sadarbībā ar citām Sabiedrības struktūrvienībām.

Ārvalstu valūtas risks

Sabiedrība darbojas starptautiskajā tirgū un ir pakļauta ārvalstu valūtu riskam, kas rodas galvenokārt no darījumiem ASV dolāros. 2011. gadā aptuveni 10 % no ieņēmumiem tika gūti ASV dolāros (2010: 8%).

AS VALMIERAS STIKLA ŠKIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

Sabiedrības valūtas risks ASV dolāriem 2011. gada 31. decembrī var tikt atspoguļots sekojoši:

	31.12.2011	31.12.2010
Finanšu aktīvi, USD	304,737	214,209
Balances pozīcija USD, neto	304,737	214,209
Balances pozīcija LVL, neto	165,777	114,602
Balances pozīcija EUR, neto	235,879	163,064

Šis bilances postenis ASV dolāros ir neaizsargāts un ir jutīgs pret iespējamām ASV dolāra kursa svārstībām, tādējādi tieši ietekmējot Sabiedrības peļņu pirms nodokļiem.

Latvijas Banka noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804. Tādējādi Sabiedrības peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nebūs nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

Sabiedrība izmanto atvasinātos finanšu instrumentus, lai mazinātu valūtas kursu svārstību iespējamo negatīvo ietekmi uz Sabiedrības darbību.

Kredītrisks

Sabiedrībai ir ievērojama kredītriska koncentrācija sakarā ar ārvalstu pircējiem. Sabiedrības politika ir nodrošināties, lai darījumi tiek veikti ar pircējiem, kuriem ir atbilstoša kredītvēsture. Daļa pircēju parādu ir apdrošināti, un ir noteikti preču kredītu limiti katram pircējam. Paaugstināta riska valstīs tiek praktizēta preču piegāde pret iepriekšēju samaksu.

2011. gada 31. decembrī Sabiedrības kredītriska koncentrācija uz vienu darījumu partneri – saistīto sabiedrību – sasniedza 36.0% no visiem pircēju un pasūtītāju parādiem (31.12.2010: 52.5%). Sabiedrības kredītriska koncentrācija uz šo darījumu partneri atbilst LVL 2,158,263 (EUR 3,070,932) jeb 3.8 % no visiem aktīviem (2010: LVL 3,444,019 (EUR 4,900,398) jeb 6.2 % no visiem aktīviem). Saistībā ar kredītrisku, kas izriet no citiem Sabiedrības finanšu aktīviem, Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam, kas izriet no darījumu partnera saistību neizpildes, maksimālajam riskam atbilstot šo aktīvu bilances vērtībai.

Likviditātes risks

Piesardzīgas likviditātes riska pārvaldības ietvaros Sabiedrība uztur atbilstošus naudas līdzekļus un izmanto īstermiņa kredītešanās iespējas. Pamatojoties uz 2001. gada 2. aprīļa līgumu, Sabiedrībai pārskata gadā bija pieejama Swedbank AS piešķirtā kredītlīnija 6 miljonu EUR apmērā. 2011. gada 31. decembrī piešķirtā kredītlīnija izmantota LVL 2,478,367 (EUR 3,526,398) (2010: LVL 24,965 (EUR 35,522)) apmērā (sk. 13. pielikumu). Sabiedrības kopējās likviditātes koeficients un kārtējās likviditātes starpsējuma koeficients 2011. gada 31. decembrī attiecīgi bija 2.45 un 0.75 (2010. gada 31. decembrī – attiecīgi 3.11 un 1.03).

Procentu likmju risks

Sabiedrībai ir ilgtermiņa aizņēmumi ar mainīgu EURIBOR procentu likmi no kredītiestādes, un līdz ar to Sabiedrība ir pakļauta procentu likmju palielinājuma riskam, kuru tā ir ierobežojusi, izmantojot procentu mijmaiņas līgumu. Saskaņā ar šo līgumu, mainīgā EURIBOR 3 mēnešu likme tiek apmainīta pret fiksētu likmi. Līguma termiņš ir 2018. gada 31. decembris. Uz 2011. gada 31. decembri procentu mijmaiņas līguma iedomātā summa, uz kuru tiek pamatoti procentu maksājumi, ir EUR 24,585,314 (LVL 17,278,657) (2010: EUR 28,097,515 (LVL 19,747,046)). Darījuma tirgus vērtība uz 2011. gada 31. decembri ir saistības EUR 2,417,724 (LVL 1,699,186) (2010: EUR 2,152,249 (LVL 1,512,609)). Finanšu pārskatos atvasinātie finanšu instrumenti tiek atspoguļoti pēc to izmaksu vērtības.

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Sabiedrības ilgtermiņa aizņēmumi ir ar mainīgu procentu likmi un to patiesā vērtība aptuveni atbilst atlikušajai bilances vērtībai. Pārējo finanšu saistību un finanšu aktīvu dzēšanas termiņš ir mazāks par 1 gadu, tādēļ Sabiedrības vadība uzskata, ka, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus, nepastāv būtiskas atšķirības starp finanšu aktīvu un saistību bilances vērtību un patieso vērtību.

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

32. ĀRPUSBILANCES SAISTĪBAS

(a) Zemes noma

2001. gada 27. novembrī Sabiedrība parakstīja nomas līgumu par zemi, uz kuras atrodas tās ražotnes. Līguma darbības laiks ir 25 gadi, un tas ir spēkā līdz 2026. gada 1. decembrim. Ikgadējā nomas maksa ir 5% no zemes kadastrālās vērtības, kas sastāda LVL 916,014 (EUR 1,303,370) (2010: LVL 916,014 (EUR 1,303,370)).

Kopējie nākotnes nomas maksājumi (balstoties uz pašreizējo zemes kadastrālo vērtību) ir sekojoši:

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
1 gada laikā	45,801	65,169	45,801	65,169
2 līdz 5 gadu laikā	183,203	260,674	183,203	260,674
Ilgāk nekā 5 gadu laikā	412,206	586,516	458,007	651,685
Kopā	641,210	912,359	687,011	977,528

b) Kapitālieguldījumu un krājumu saistības

2011. gada 31. decembrī Sabiedrības saistību apjoms iekārtu, datorprogrammu un krājumu iegādes darījumos, par kuriem ir noslēgti līgumi (bet faktiskais izpildījums nav noticis un tādēļ saistībās finanšu pārskatā tie nav ietverti) bija šāds:

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
1 gada laikā	5,313,843	7,560,917	1,638,333	2,331,138
2 līdz 5 gadu laikā	2,281,836	3,246,760	2,229,976	3,172,970
Kopā	7,595,679	10,807,677	3,868,309	5,504,108

c) Citas operatīvās nomas saistības

Sabiedrībai kā operatīvās nomas ņēmējam ir noslēgti līgumi par telpu un iekārtu nomas tiesībām. Kopējie nomas izdevumi 2011. gadā bija LVL 66,374 (EUR 94,442) (2010. LVL 78,979 (EUR 112,377)). 2011. gada 31. decembrī minimālais saistību apjoms neatsaucamos nomas darījumos bija šāds:

	2011		2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
1 gada laikā	75,648	107,637	32,772	46,630
2 līdz 5 gadu laikā	262,704	373,794	125,040	177,916
Kopā	338,352	481,431	157,812	224,546

33. EMISIJAS KVOTAS

Sabiedrība ir bez maksas saņēmusi atļauju CO₂ emisijai – 47,973 kvotas katru gadu no 2009. līdz 2012. gadam (kopā 239,865 kvotas). Faktiskais izlietojums 2011. gadā sastādīja 26,020 kvotas (2010: 28,292). Pārskata gadā Sabiedrība ir pārdevusi 18,156 kvotu, iepirkusi 5,869 kvotu. Atlikušais CO₂ izmešu atlikums 2012. gadam uz 2011. gada 31. decembri bija 55,335 kvotas.

* * * * *

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	B1000GI, B1000PI, B1300GI, B1300PI, OMXBGI, OMXBPI, OMXRGI

AS „Valmieras stikla šķiedra” akcijas cenas attīstība (01.01.11 – 31.12.11)



Valūta: LVL

Pirmā	0,688 LVL
Max	0,910 LVL
Min	0,500 LVL
Vidējā cena	0,686 LVL
Pēdējā darījuma cena	0,566 LVL
Izmaiņa	-14,242 %
Darījumu skaits	594
Tirgots akciju skaits	290 609
Apgrozījums	199 273,49 LVL
Akciju kapitalizācija uz 2011.12.31	13 529 214 LVL

AS „Valmieras stikla šķiedra” akcijas cenas attīstība (01.01.09 – 31.12.11)



AS „Valmieras stikla šķiedra” akcijas cenas attīstība salīdzinājumā ar NASDAQ OMX Riga indeksu (01.01.09 – 31.12.11)



Indekss	01.01.2009	31.12.2011	+/- %
— OMX Riga	271,29	371,16	36,81 ↑
— VSS1R	0,29 LVL	0,57 LVL	95,17 ↑