



AS Valmieras stikla šķiedra

2011.gada I ceturkšņa

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 Jügel Friedhelm Schwender
PADOMES SASTĀVS	Padomes priekšsēdētājs: Jürgen Preiss-Daimler Padomes locekļi: Hans Peter Cordts Reinhard Conradt Guntis Strazds Aivars Lošmanis
PĀRSKATA PERIODS	2011. gada 1. janvāris - 31.marts

Satura rādītājs

Vadības ziņojums		4
Bilance 2011.gada I ceturksnis		5-6
Peļņas vai zaudējumu aprēķins		7
Naudas plūsmas pārskats		8
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats		9
Pielikums		10-11

Vadības ziņojums

AS "Valmieras stikla šķiedra" 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 31 valstī. 75 % no produkcijas tika pārdota citās ES valstīs, bet kopumā eksportēti tiek 96 % no ražotās produkcijas.

AS "Valmieras stikla šķiedra" kvalitātes pārvaldības sistēma 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.

Sabiedrība 2011. gada 3 mēnešos sasniegusi neto apgrozījumu 10.8 milj. LVL, kas ir par 1.4 milj. LVL jeb 14.8 % vairāk nekā plānots, kā arī guvusi tīro peļņu 0.5 milj. LVL apmērā, kas plānoto pārsniedz par 0.66 milj. LVL. Operatīvā peļņa (EBITDA) sastādīja 2.1 milj. LVL, kas ir par 45.5 % vairāk kā 2010. gada attiecīgajā periodā. Peļņa no saimnieciskās darbības (EBIT) 2011. gada 3 mēnešos sastādīja 0.84 milj. LVL, kas ir par 0.52 milj. LVL jeb 158.4 % vairāk nekā 2010. gada attiecīgajā periodā un par 0.66 milj. LVL vairāk nekā tika plānots. Darbības rezultātu kāpums attiecībā pret plānoto ir saistīts ar labāku tirgus konjunktūru un veiksmīgu marketinga darbu. Tā rezultātā ir pieaugušas pārdotās produkcijas cenas un produkcijas realizācija kāpusi visos galvenajos uzņēmuma darbības tirgos, īpaši Eiropas Savienībā +33% un Kanādā +25%. Šāda attīstība dod pamatu pārvērtēt sabiedrības darbības prognozi 2011. gadam, paaugstinot apgrozījuma prognozi uz 45 milj. LVL sākotnēji prognozēto 44.2 milj. LVL vietā. Peļņas prognozi 2011. gadam sabiedrība atstāj negrozītu 1.4 milj. LVL, kas saistīts ar paredzamo energoresursu izmaksu kāpumu 2011. gada otrajā pusē. Sabiedrība paredz, ka gāzes un elektrības izmaksu kāpuma negatīvo efektu palīdzēs ierobežot turpmākais prognozējamais pārdodamās produkcijas cenu pieaugums. Liela nozīme būs arī no 2011. gada februāra Eiropas Komisijas ieviestajiem antidempinga pasākumiem pret Ķīnas Tautas Republikā ražotajiem celtniecības sietiem. No 2011. gadā realizētās produkcijas galveno īpatsvaru vērtības izteiksmē sastāda stikla šķiedras audumi un sieti (55%) un stikla šķiedras diegi, rovingi (41%). Investīcijas šā gada 3 mēnešos veiktas par 0.7 milj. LVL, galvenokārt ražošanas jaudu paplašināšanai, kas nepieciešams, lai nodrošinātu esošo pasūtījumu izpildi.

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

	Apgrozījums tūkst. LVL	Tīrā peļņa LVL
2009	6 721	-328 325
2010	8 115	27 665
2011	10 822	505 701

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

2009	2.74
2010	2.66
2011	2.58

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

2009	1.07
2010	1.05
2011	0.95

2011. gadā saistību īpatsvars bilanci sastādīja 48.7 %, darbības peļņas rentabilitāte 7.8 %, bet kapitāla atdeve (ROCE) 1.7 %.

Rīgas Fondu biržā AS "Valmieras stikla šķiedra" 1 akcijas cena šajā gadā palielinājusies par LVL 0.10 jeb 15.2 %, t. i. no LVL 0.66 31.12.2010 līdz LVL 0.76 31.03.2011.

Uz 2011. gada 31. martu AS "Valmieras stikla šķiedra" strādā 778 darbinieki.

Nerevidētā saīsinātā finanšu pārskata sagatavošanā par 2011. gada I ceturksni izmantota revidētā 2010. gada pārskata grāmatvedības politika.

Andris Oskars Brutāns
Valdes priekšsēdētājs
2011. gada 26. aprīlī.

A/S "Valmieras stikla šķiedra"**BILANCE****31.03.2011**

	31.03.2011		31.03.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
		0.702804		0.702804
AKTĪVS				
Ilgtermiņa ieguldījumi				
Nemateriālie ieguldījumi				
Koncesijas, patenti, licences preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	10 741	15 283	16 809	23 917
Citi nemateriālie ieguldījumi	17 477	24 868	17 477	24 868
Kopā nemateriālie ieguldījumi	28 218	40 151	34 286	48 785
Pamatlīdzekļi				
Zemes gabali, ēkas un būves	8 732 530	12 425 271	9 492 440	13 506 525
Iekārtas un mašīnas	23 330 499	33 196 309	26 798 322	38 130 577
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	254 003	361 414	272 214	387 326
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	442 643	629 824	126 450	179 922
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	688 158	979 161	22 631	32 201
Kopā pamatlīdzekļi	33 447 833	47 591 979	36 712 057	52 236 551
Kopā ilgtermiņa ieguldījumi	33 476 051	47 632 129	36 746 343	52 285 336
Apgrozāmie līdzekļi				
Krājumi				
Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli	8 605 819	12 244 977	7 630 179	10 856 767
Nepabeigtie ražojumi	1 364 564	1 941 600	1 706 835	2 428 607
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	4 497 408	6 399 235	5 291 700	7 529 411
Avansa maksājumi par precēm	395 815	563 194	32 158	45 757
Kopā krājumi	14 863 606	21 149 006	14 660 872	20 860 541
Debitori				
Pircēju un pasūtītāju parādi	8 525 549	12 130 763	6 287 004	8 945 601
Citi debitori	312 236	444 272	290 373	413 164
Nākamo periodu izmaksas	233 911	332 825	325 329	462 901
Kopā debitori	9 071 696	12 907 861	6 902 706	9 821 666
Atvasinātie finansu instrumenti				
Nauda un naudas ekvivalenti	388 348	552 569	315 912	449 502
Kopā apgrozāmie līdzekļi	24 323 650	34 609 436	21 879 490	31 131 710
KOPĀ AKTĪVS	57 799 701	82 241 565	58 625 833	83 417 045

A/S VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA
BILANCE
 31.03.2011

	31.03.2011		31.03.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
		0.702804		0.702804
PASĪVS				
Pašu kapitāls				
Akciju kapitāls	23 903 205	34 011 197	23 903 205	34 011 197
Rezerves				
Nesadalītā peļņa:				
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	5 237 621	7 452 463	4 621 148	6 575 301
b) pārskata gada peļņa	505 701	719 548	27 655	39 350
Kopā pašu kapitāls	29 646 527	42 183 208	28 552 008	40 625 847
Kreditori				
Ilgtermiņa kreditori				
Aizņēmums no kredītiestādes	18 711 397	26 623 919	21 847 797	31 086 614
Finanšu līzings				
Atliktais nodoklis				
Kopā ilgtermiņa kreditori	18 711 397	26 623 919	21 847 797	31 086 614
Īstermiņa kreditori				
Aizņēmumi no kredītiestādēm	5 538 694	7 880 852	5 206 758	7 408 549
Finanšu līzings	45 886	65 290	11 936	16 983
No pircējiem saņemtie avansi	4 032	5 737	14 494	20 623
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	3 150 283	4 482 449	2 395 101	3 407 922
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	191 435	272 387	212 435	302 268
Pārējie kreditori	286 679	407 907	220 685	314 006
Uzkrātās saistības	223 768	318 393	161 219	229 394
Nākamo per.ieņēmumi	1 000	1 423	3 400	4 838
Finanšu instr.vērt.izmaiņas				
Kopā īstermiņa kreditori	9 441 777	13 434 438	8 226 028	11 704 583
Kopā kreditori	28 153 174	40 058 358	30 073 825	42 791 198
KOPĀ PASĪVS	57 799 701	82 241 565	58 625 833	83 417 045

A/S "VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA"

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

2011. gada 3 mēneši

	31.03.2011		31.03.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
		0.702804		0.702804
Neto apgrozījums	10 822 049	15 398 388	8 114 765	11 546 270
Gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas	(34 770)	(49 473)	(519 626)	(739 361)
Pārējie uzņēmuma saimnieciskās darbības ieņēmumi	32 982	46 929	576 222	819 890
Materiālu izmaksas	(5 685 834)	(8 090 213)	(4 086 627)	(5 814 746)
Personāla izmaksas	(1 670 545)	(2 376 971)	(1 343 133)	(1 911 106)
Nolietojums un amortizācija	(1 266 290)	(1 801 768)	(1 122 607)	(1 597 326)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(1 355 834)	(1 929 178)	(1 293 193)	(1 840 048)
Peļņa no saimnieciskās darbības	841 758	1 197 714	325 801	463 573
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	15	21	130	185
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	(336 072)	(478 187)	(298 276)	(424 409)
Peļņa pirms nodokļiem	505 701	719 548	27 655	39 350
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu				
Pārskata gada peļņa	505 701	719 548	27 655	39 350
Peļņa uz akciju	0.0212	0.0301	0.0012	0.0016

A/S " VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA "
Naudas plūsmas pārskats

	31.03.2011		31.03.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
		0.702804		0.702804
PAMATDARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA				
Peļņa pirms nodokļiem	505 701	719 548	27 655	39 350
Korekcijas:				
Pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija	1 266 290	1 801 768	1 122 607	1 597 326
Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas	(4 223)	(6009)		
Aprēķinātie procentu ieņēmumi	(015)	(021)	(130)	(185)
Aprēķinātie procentu izdevumi	303 909	432 424	342 927	487 941
Izmaiņas aktīva un pasīva posteņos				
Krājumu atlikumu pieaugums	(123 702)	(176 012)	(1 205 977)	(1 715 951)
Debitoru parādu atlikumu pieaugums	(1 983 426)	(2 822 161)	672 988	957 576
Piegādātājiem darbuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums	(255 354)	(363 336)	340 259	484 145
Saņemtie procentu ieņēmumi	15	21	130	185
Pamatdarbības naudas plūsma	(290 805)	(413 778)	1 300 459	1 850 386
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma				
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(1 050 466)	(1 494 678)	(428 686)	(609 965)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas	4 223	6 009		
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(1 046 243)	(1 488 670)	(428 686)	(609 965)
Finansēšanas darbības naudas plūsma				
Atmaksātie aizņēmumi	(742 598)	(1 056 622)	(742 598)	(1 056 622)
Saņemtā kredītlinija	4 498 603	6 400 935	7 135 829	10 153 370
Atmaksātā kredītlinija	(1 955 270)	(2 782 099)	(7 121 007)	(10 132 280)
Atmaksātais finanšu līzings	(3 425)	(4 873)	(4 171)	(5 935)
Samaksātie procentu izdevumi	(303 909)	(432 424)	(350 070)	(498 105)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	1 493 401	2 124 918	(1 082 017)	(1 539 571)
Pārskata gada neto naudas plūsma	156 353	222 470	(210 244)	(299 150)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	231 995	330 099	526 156	748 653
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	388 348	552 569	315 912	449 502

Pašu kapitāla izmaiņu pārskati
uz 2011.gada 31. martu

	Akciju kapitāls LVL	Nesadalītā peļņa LVL	Kopā LVL	Akciju kapitāls EUR 0.702804	Nesadalītā peļņa EUR 0.702804	Kopā EUR 0.702804
Uz 2009.gada 31. XII	23 903 205	4 621 147	28 524 352	34 011 197	6 575 300	40 586 496
2010.gada 3 mēnešu peļņa		27 655	27 655		39 350	39 350
2010.gada IV-XII peļņa		588 819	588 819		837 814	837 814
Uz 2010. gada 31. decembri	23 903 205	5 237 621	29 140 826	34 011 197	7 452 463	41 463 660
2011.gada 3 mēnešu peļņa		505 701	505 701		719 548	719 548
Uz 2011. gada 31. martu	23 903 205	5 743 322	29 646 527	34 011 197	8 172 011	42 183 208

Pielikums

1. Akciju kapitāls

Uzņēmuma reģistrētais akciju kapitāls uz 2011.un 2010.gada 31.martu bija LVL 23. 903. 205.
Apmaksātais akciju kapitāls uz 2011.un 2010.gada 31.martu 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 2011.un 2010.gada 31.martu Uzņēmuma akcionāri.saskaņā ar Latvijas Centrālā depozitārija informāciju.ir sekojoši:

	2011.gads	2010.gads
	3 mēn.	3 mēn.
P-D Glasseiden Oschatz GmbH	26.0%	26.0%
Vitrulan international DmbH	36.2%	36.2%
P-D Management Industries -Technologies GmbH	23.9%	23.9%
Skandinaviska 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%	100.0%

2. Informācija "Peļņas vai zaudējumu aprēķinam"

1. Materiālu izmaksas "

	2011.gada 3 mēn.		2010.gada 3 mēn.	
	LVL	EUR	LVL	EUR
		0.702804		0.702804
Izejvielas	3 563 040	5 069 749	2 487 286	3 539 089
Elektroenerģija	770 609	1 096 478	509 738	725 292
Dārgmetālu pārstrādes izmaksas	76 118	108 306	58 012	82 544
Dabas gāze	713 049	1 014 577	534 248	760 166
Dārgmetālu nolietojums	62 753	89 289	43 110	61 340
Pārējie	500 265	711 813	454 233	646 315
	5 685 834	8 090 213	4 086 627	5 814 746

2.Personāla izmaksas

Algas	1 187 555	1 689 739	994 667	1 415 284
Sociālās izmaksas	300 824	428 034	245 079	348 716
Slimības nauda un atvaļ.izdev.	91 806	130 628	55 346	78 750
Uzkrāj.atalgojumam Valdes un Padomes loc.	74 000	105 293	30 000	42 686
Darbinieku apdrošināšana	9 483	13 493	9 951	14 159
Pārējās	6 877	9 785	8 090	11 511
	1 670 545	2 376 971	1 343 133	1 911 106

3.Nolietojums un amortizācija

Pamatlīdzekļu nolietojums	1 264 733	1 799 553	1 117 967	1 590 724
Nemateriālo ieguld.amortizācija	1 557	2 215	4 640	6 602
	1 266 290	1 801 768	1 122 607	1 597 326

4.Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

Transporta izdevumi	505 619	719 431	369 380	525 580
Pārdošanas komisijas	304 699	433 548	292 164	415 712
Samaksa par pakalpojumiem	159 510	226 962	134 565	191 469
Rezerves daļas	101 640	144 621	74 472	105 964
Remonta izmaksas	104 149	148 191	67 218	95 643
Apdrošināšana	30 461	43 342	32 585	46 364
Komandējuma izdevumi	41 049	58 407	23 938	34 061
Ar darbiniekiem saistītie izdevumi	22 638	32 211	22 638	32 211
Sakaru izdevumi	8 603	12 241	11 325	16 114
Noma	17 265	24 566	12 863	18 302
Nekustamā īpašuma nodoklis	14 213	20 223	11 208	15 948
Biroja izdevumi	6 497	9 244	6 497	9 244
Pārdošanas izmaksas	11 229	15 977	11 403	16 225
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem	2 000	2 846	2 000	2 846
Pārējie	220 937	314 365	220 937	314 365
	1 550 509	2 206 176	1 293 193	1 840 048

3.PIRCĒJU UN PASŪTĪTĀJU PARĀDI

	31.03.2011		31.03.2010	
	LVL	EUR	LVL	EUR
		0.702804		0.702804
P-D Glasseiden Oschatz GmbH	4 331 112	6 162 617	2 926 991	4 164 733
Vitrulan Textilglas GmbH	220 201	313 318	151 767	215 945
Vitrulan Technical Textiles GmbH	410 191	583 649	290 997	414 051
Pārējie pircēju un pasūtītāju parādi	3 564 045	5 071 179	2 917 249	4 150 871
	8 525 549	12 130 763	6 287 004	8 945 601

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 (01.01.11 – 31.03.11)



Valūta: LVL

Pirmā	0,688 LVL
Max	0,898 LVL
Min	0,680 LVL
Pēdējā darījuma cena	0,752 LVL
Izmaiņa	13,939%
Darījumu skaits	163
Tirgots akciju skaits	73 094
Apgrozījums	55 586,72 LVL