



KPMG Baltics AS
Vesetas iela 7
Rīga, LV-1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

AS "Valmieras Stikla Šķiedra" akcionāriem

Ziņojums par atsevišķā finanšu pārskata revīziju

Atzinums ar iebildi par atsevišķo finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AS "Valmieras Stikla Šķiedra" ("Sabiedrība") pievienotajā konsolidētajā un atsevišķajā gada pārskatā ietvertā atsevišķā finanšu pārskata no 15. līdz 80. lapai revīziju. Pievienotais konsolidētais un atsevišķais finanšu pārskats ietver:

- atsevišķo pārskatu par finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī,
- atsevišķo apvienoto ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- atsevišķo pašu kapitāla izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- atsevišķo naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- atsevišķā finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, izņemot sadaļā *Atzinuma ar iebildi par atsevišķo finanšu pārskatu pamatojums* aprakstītā apstākļa ietekmi, pievienotais atsevišķais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Sabiedrības nekonsolidēto finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tās nekonsolidētajiem darbības finanšu rezultātiem un nekonsolidēto naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem ("ES SFPS").

Atzinuma ar iebildi par atsevišķo finanšu pārskatu pamatojums

Kā norādīts atsevišķā finanšu pārskata 5. un 33. piezīmē, Sabiedrība 2018. gada 31. decembrī atzina zaudējumus no vērtības samazināšanās summā, kas vienāda ar visu veikto ieguldījumu meitas sabiedrībā "P-D Valmiera Glass USA Corporation" ("VSS USA") vērtību un arī ar VSS USA izsniegto aizdevumu un no tās saņemamo debitoru parādu vērtību, attiecīgi EUR 14 680 994 un EUR 81 108 887 apmērā. Mūsaprāt, aplēšot aktīvu atgūstamās summas, vadība nav pietiekami izvērtējusi visus iespējamus minētās meitas sabiedrības turpmākas darbības scenārijus, un šis apstāklis ir radījis būtisku nelabvēlīgu ietekmi uz atgūstamās summas aplēsēm. Mēs nevarējām noteikt šīs atkāpes no ES SFPS prasībām finanšu ietekmi uz summām, kas 2018. gada 31. decembrī uzrādītas atsevišķajā finanšu pārskatā kā ieguldījumi meitas sabiedrībās, aizdevumi meitas sabiedrībām un meitas sabiedrību debitoru parādi, kā arī tās ietekmi uz neto finanšu rezultātu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī.

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktajam Sabiedrības atsevišķā finanšu pārskata revīziju mēs veicām saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem ("SRS"). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par atsevišķā finanšu pārskata revīziju*. Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās

Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai atsevišķā finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības. Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam ar iebildi par atsevišķo finanšu pārskatu.

Būtiska nenoteiktība saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz atsevišķā finanšu pārskata 36. un 38. piezīmi, kurās norādīts, ka Sabiedrībai ir radušās operacionālas un finansiālas grūtības, kuru rezultātā 2019. gada jūnijā attiecībā uz Sabiedrību Latvijā tika uzsākts tiesiskās aizsardzības ("TAP") process. Rīgas pilsētas Vidzemes priekšpilsētas tiesa 2019. gada 18. oktobrī apstiprināja TAP plānu. Kā norādīts 38. piezīmē, šie notikumi un apstākļi kopā ar citiem piezīmē minētajiem apstākļiem liecina, ka pastāv būtiska nenoteiktība, kas var radīt būtiskas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Mūsu atzinums par atsevišķo finanšu pārskatu nav modificēts attiecībā uz šo apstākli.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda atsevišķā finanšu pārskata revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti atsevišķā finanšu pārskata revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par to, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām. Papildus apstākļiem, kas aprakstīti sadaļā *Atzinuma ar iebildi par atsevišķo finanšu pārskatu pamatojums* un sadaļā *Būtiska nenoteiktība saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību*, zemāk minētos jautājumus mēs esam noteikuši kā galvenos revīzijas jautājumus, par kuriem ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Ieņēmumu atzīšana

Galvenais revīzijas jautājums

Stikla šķiedras izstrādājumu neto apgrozījums finanšu pārskatā par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī: EUR 114 245 miljoni.

Atsauce uz finanšu pārskatu: 3. piezīme (grāmatvedības uzskaites pamatprincipi) un 22. piezīme (finanšu informācija).

Sabiedrība ražo un tirgo stikla šķiedras izstrādājumus, un vairāk nekā 95% no apgrozījuma veido eksports uz vairāk nekā 50 valstīm Eiropā un visā pasaulē.

Sabiedrība ir noslēgusi pārdošanas līgumus ar tādiem nosacījumiem kā, citu starpā, piegādājamo izstrādājumu daudzums, cenu noteikšanas principi un piegādes nosacījumi. Līgumos ir paredzēti dažādi piegādes nosacījumi,

Veiktie pasākumi

Šajā jomā, citu starpā, veicām šādas revīzijas procedūras:

- Izvērtējām Sabiedrības ieņēmumu atzīšanas politiku, ieskaitot to, vai politika ir izveidota atbilstoši piecu soļu pieejai, kas pieprasīta jaunajā standartā par ieņēmumiem - 15. SFPS;
- Izvērtējām svarīgāko ieņēmumu atzīšanas procesa uzskaites kontroļu uzbūvi un ieviešanu, ieskaitot politikas, kas ieviestas attiecībā uz trīskāršo pārdošanas orderu, piegādes dokumentu un rēķinu saskaņošanu;

ieņēmumu atzīšana

Galvenais revīzijas jautājums

kas atkarīgi no tādiem faktoriem kā transporta veids (piem., jūras, sauszemes vai gaisa) un preču piegādes adrese (vietēja, Eiropā vai ārpus tās robežām). Sabiedrība izmanto Starptautiskos tirdzniecības noteikumus ("Incoterms"), lai noteiktu, kad notiek piegāde, un attiecīgi kurā brīdī tiek izpildītas ar piegādi saistītās izpildes saistības un kad ir jāatzīst ieņēmumi.

Tā kā, nodrošinot atbilstošu ieņēmumu uzskaiti, ir jāņem vērā liels skaits dažādu noteikumu un Sabiedrības grāmatvedības personālam ir jāveic manuāls darbs, lai atzītu ieņēmumus atbilstošajā periodā, atsevišķā finanšu pārskata revīzijas veikšanā šim apstāklim bija nepieciešams veļtīt pastiprinātu uzmanību. Mēs uzskatām, ka vislielākais risks, ka atsevišķajā finanšu pārskatā pastāv kļūdas, rodas no darījumiem, kas veikti pārskata perioda beigu datumā vai tuvu tam.

Turklāt jāatzīmē, ka jaunajā standartā par ieņēmumiem – 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem", kas stājās spēkā 2018. gada 1. janvārī, ir ieviests pārskatīts ieņēmumu atzīšanas modelis, kura ietekmi uz grāmatvedības uzskaiti bija nepieciešams novērtēt šī gada revīzijas ietvaros.

Iepriekš minēto faktoru dēļ šī joma tika uzskatīta par galveno revīzijas jautājumu.

Veiktie pasākumi

- Attiecībā uz atlasītu pārdošanas darījumu kopu, kas veikti pārskata perioda beigu datuma tuvumā:
 - izpētījām pārdošanas līgumu nosacījumus, lai iegūtu izpratni par galvenajiem līgumu noteikumiem, ieskaitot tiem, kas attiecas uz piegādi;
 - ieguvām no Sabiedrības grāmatvedības un pārdošanas personāla pierādījumus tam, ka ieņēmumi ir atzīti atbilstošajā periodā, balstoties uz pārdošanas līgumos (ieskaitot rēķinus un piegādes dokumentus) ietvertajiem noteikumiem un nosacījumiem;
 - salīdzinājām iegūtos pierādījumus ar atbilstošajiem ar ieņēmumiem saistītajiem grāmatojumiem, izvērtējām atzītās summas un ieņēmumu atzīšanas laiku, un izpētījām neatbilstības.
- Attiecībā uz atlasītu debitoru parādu kopu, kas 2018. gada 31. decembrī nebija nokārtoti, ieguvām klientu apstiprinājumu par atlikumiem un gada apgrozījumu. Kad nepieciešams, pieprasījām grāmatvedības personāla paskaidrojumus iemesliem, kāpēc pastāv būtiskas atšķirības starp apstiprinātajām summām un Sabiedrības grāmatvedības datiem;
- Izskatījām grāmatojumus, kas veikti ieņēmumu kontos, īpašu uzmanību veļtot grāmatojumiem, kas uzskatāmi par neparastiem, neregulāriem vai citādi saistītiem ar paaugstinātu risku;
- izvērtējām informācijas, ko Sabiedrība sniegusi par ieņēmumiem un to atzīšanas politiku (3. un 22. piezīme), atbilstību un precizitāti.



Ziņošana par citu informāciju – atsevišķais finanšu pārskats

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par Sabiedrību, kas sniegta pievienotā konsolidētā un atsevišķā gada pārskata 3. lappusē,
- vadības ziņojums, kas sniegts pievienotajā konsolidētajā un atsevišķajā gada pārskatā no 4. līdz 13. lappusei,
- paziņojums par vadības atbildību, kas sniegts pievienotā konsolidētā un atsevišķā gada pārskata 14. lappusē,
- paziņojums par korporatīvo pārvaldību, kuru Sabiedrība ir sagatavojusi un plāno iesniegt "Nasdaq Riga" kopā ar konsolidēto un atsevišķo gada pārskatu.

Mūsu atzinums par atsevišķo finanšu pārskatu neattiecas uz citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar atsevišķā finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no atsevišķajā finanšu pārskatā sniegtās informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Kā aprakstīts sadaļā *Atzinuma ar iebildi par atsevišķo finanšu pārskatu pamatojums*, Sabiedrība 2018. gada 31. decembrī atzina zaudējumus no vērtības samazināšanās summā, kas vienāda ar visu veikto ieguldījumu meitas sabiedrībā "P-D Valmiera Glass USA Corporation" ("VSS USA") vērtību un arī ar VSS USA izsniegto aizdevumu un no tās saņemamo debitoru parādu vērtību, attiecīgi EUR 14 680 994 un EUR 81 108 887 apmērā. Mūsaprāt, aplēšot aktīvu atgūstamās summas, vadība nav pietiekami izvērtējusi visus iespējamus minētās meitas sabiedrības turpmākas darbības scenārijus, un šis apstāklis ir radījis būtisku nelabvēlīgu ietekmi uz atgūstamās summas aplēsēm. Mēs esam secinājuši, ka šī paša iemesla dēļ cita informācija satur būtiskas neatbilstības attiecībā uz Vadības ziņojumā norādītajām summām un citiem posteņiem, kurus ir ietekmējis tas, ka vadība nav atbilstoši novērtējusi minēto aktīvu vērtības samazinājumu.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta LR Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots atsevišķais finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma prasībām.

Saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir arī sniegt viedokli par to, vai paziņojumā par korporatīvo pārvaldību ir sniegta informācija saskaņā ar LR Finanšu instrumentu tirgus likuma 56.1 panta pirmās daļas 3., 4., 6., 8. un 9. punktā, kā arī 56.2 panta

otrās daļas 5. punktā un trešajā daļā noteiktajām prasībām un vai tajā ir iekļauta 56.2 panta otrās daļas 1., 2., 3., 4., 7. un 8. punktā noteiktā informācija.

Mūsaprāt, paziņojumā par korporatīvo pārvaldību ir sniegta informācija saskaņā ar LR Finanšu instrumentu tirgus likuma 56.1 panta pirmās daļas 3., 4., 6., 8. un 9. punktā, kā arī 56.2 panta otrās daļas 5. punktā un trešajā daļā noteiktajām prasībām un ir iekļauta 56.2 panta otrās daļas 1., 2., 3., 4., 7. un 8. punktā noteiktā informācija.

Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, atbildība par atsevišķo finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par atsevišķā finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar ES SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot atsevišķo finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Sabiedrības likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Sabiedrības likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par atsevišķā finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka atsevišķais finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo atsevišķo finanšu pārskatu.

Veicot atsevišķā finanšu pārskata revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka atsevišķajā finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu un nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti.
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un ar tām saistītās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- izdarām secinājumu par to, vai vadības izvēlētā darbības turpināšanas uzskaitē ir atbilstoša, un, balstoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem – par to, vai pastāv būtiska

nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt būtiskas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz atsevišķajā finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir balstīti uz revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.

- izvērtējam vispārēju atsevišķā finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai atsevišķais finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

Personām, kurām uzticēta pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatot uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Koncerna pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda atsevišķā finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publikot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar LR un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

Akcionāru pilnsapulce 2018. gada 21. septembrī iecēla mūs, lai mēs veiktu AS "Valmieras Stikla Šķiedras" atsevišķā finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 1 gads, un tas ietver pārskata gadu, kurš noslēdzās 2018. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums par atsevišķo finanšu pārskatu saskan ar papildu ziņojumu, kas iesniegts Sabiedrības Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojumu likuma 37.⁶ pantā mēs neesam Sabiedrībai snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs saglabājam neatkarību no revidētās Sabiedrības.



Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, papildus revīzijai Sabiedrībai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Sabiedrības atsevišķajā finanšu pārskatā.

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Armine Movsisjana'.

Armine Movsisjana
Valdes priekšsēdētāja
Zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 178
Rīgā, Latvijā
2019. gada 6. decembrī