

**AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA
NEAUDITĒTS KONSOLIDĒTS
FINANŠU PĀRSKATS**

2018



**VALMIERA[®]
GLASS**

PĀRSKATS SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
STARPTAUTISKAJĒM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM

VALDES PRIEKŠSĒDĒTĀJA UZRUNA	3
INFORMĀCIJA PAR UZŅĒMUMU UN GRUPU	5
VADĪBAS ZIŅOJUMS	7
GRUPAS uzņēmumu profils	7
Noietu tirgi	7
Darbinieki	7
Kvalitātes vadība	7
Investīcijas	7
Finanšu rezultāti	8
Nākotnes prognoze	9
Akciju tirgus	10
Notikumi pēc pārskata perioda	11
ZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU	13
FINANŠU PĀRSKATI:	
Finanšu stāvokļa pārskats	15
Apvienotais ienākumu pārskats	17
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	18
Naudas plūsmas pārskats	19
Finanšu pārskata pielikumi	20





Cienījamie akcionāri,

mūsu uzņēmums 2018. gadā piedzīvoja vienu no visgrūtākajiem gadiem savā vēsturē. Neraugoties uz labo peļņu mūsu diviem Eiropas uzņēmumiem un ar to saistīto pozitīvo naudas plūsmu, mums no saviem līdzekļiem neizdevās finansēt apjomīgo investīciju projektu ASV, lai veiksmīgi palaistu to darbībā. Tā rezultātā mēs bijām spiesti pārdot daļu mūsu ASV meitas sabiedrības akciju, ar mērķi īstenot projekta noslēgumu ar piesaistītiem līdzekļiem un papildus aizdevumu no galvenajiem akcionāriem.

Šīs situācija nozīmēja to, ka īpaši 2018. gada ceturtajā ceturksnī, mūsu Latvijas rūpnīcai nebija pieejami pietiekami līdzekļi būtisku uzturēšanas un remontdarbu veikšanai. Par spīti šīm problēmām, mūsu Latvijas un Lielbritānijas uzņēmumi bija spējīgi parādīti lieliskus rezultātus un saglabāt savu stabilitāti. Raugoties uz šiem pozitīvajiem rezultātiem Eiropā, situācija ASV rūpnīcā šķita jo vairāk neapmierinoša gan valdei, gan visām iesaistītajām pusēm. Lai gan apjomīgie personāla un finanšu ieguldījumi tika veikti visu 2018. gadu, situācija nostabilizējās tikai 2019. gada janvārī, kas ir skaidrojams ar izmaiņām vadībā un tās konsekvēnto problēmu atpazīšanu un risināšanu. Lai gan vērienīgas izmaiņas finanšu situācijas atveseļošanā un krīzes vadībā nav sasniegtas uz šo brīdi, pēdējo nedēļu tendence apliecina to, ka ieguldītās investīcijas atmaksāsies.

Par spīti vājiem rezultātiem un prognozēm, kas atspoguļoti pēdējos divos finanšu ziņojumos, akciju cena ir mainījusies samērīgi. Tas apliecina, ka jūs turpināt ticēt mūsu biznesa modelim un mūsu uzņēmumam. Mēs esam pateicīgi par jūsu atbalstu šajā saspringtajā situācijā un varam apliecināt, ka jūsu atbalsts ir mūsu motivācija, lai darītu visu iespējamo jūsu kā akcionāru ekspektāciju piepildīšanā.

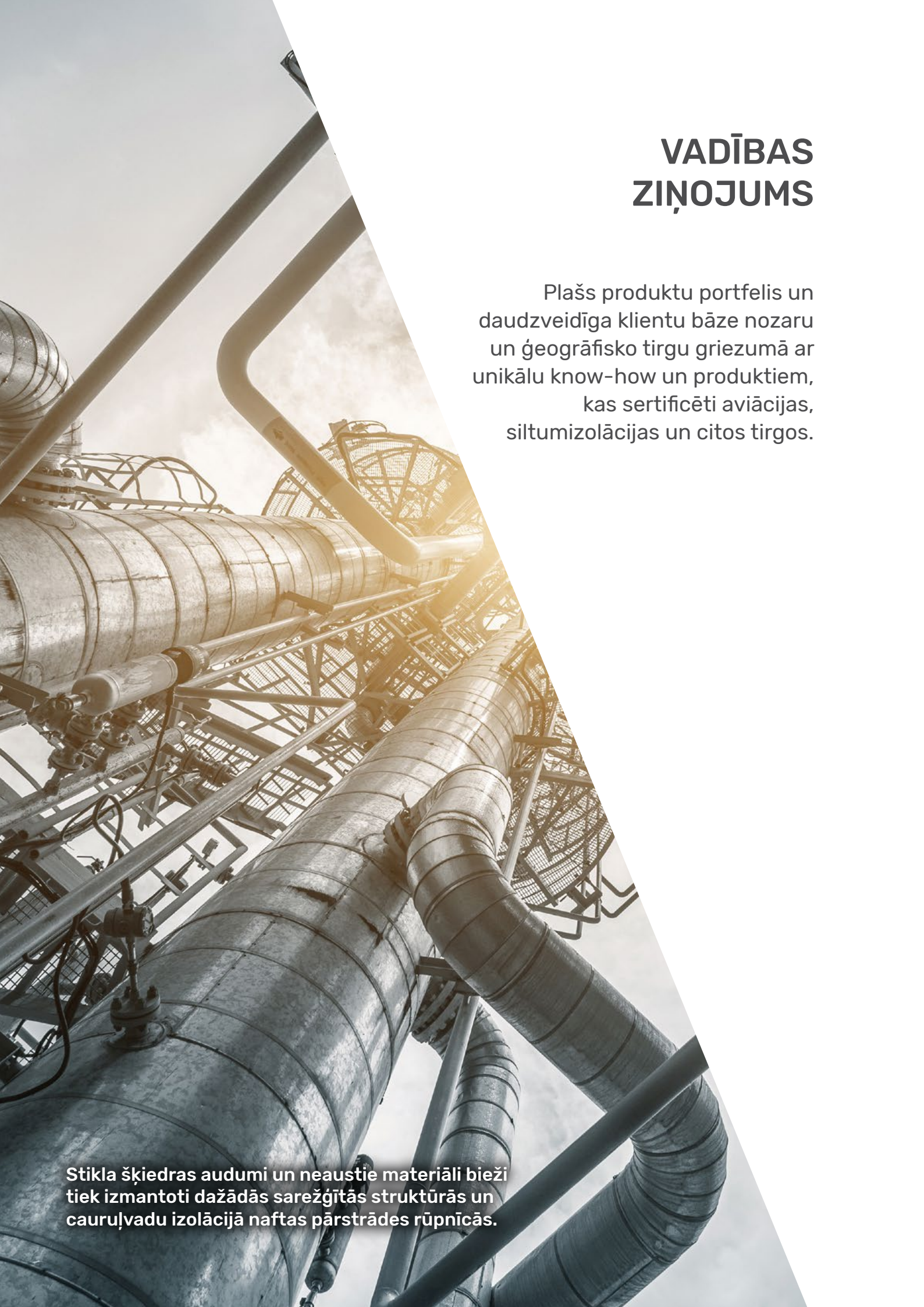
Stefan Jugel
Valdes priekšsēdētājs



INFORMĀCIJA PAR UZŅĒMUMU UN GRUPU

Viens no vadošajiem stikla
šķiedras un to produktu
ražotājiem ar stabilu pozīciju
Eiropā un vairāk nekā
55 gadu pieredzi.

Grupas mātes sabiedrības nosaukums	VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA
Juridiskais statuss	Akciju sabiedrība (AS)
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	4000 3031 676 Rīga, 1991. gada 30. septembris
Darbības veids	Stikla šķiedras produktu ražošana
Adrese	Cempu iela 13 Valmiera, LV- 4201 Latvija
Akcionāri, kuru līdzdalība sabiedrībā ir vairāk kā 5%	P-D Glasseiden GmbH Oschatz - 26.07% P-D Management Industries-Technologies GmbH - 23.93% P-D Aircraft Composites GmbH - 18.83% Corvalis GmbH - 11.97% Beatrix Preiss-Daimler - 9.42 %
Valde	Valdes priekšsēdētājs: Stefan Jugel (no 29.05.2018.) Andre Heinz Schwiontek (līdz 28.05.2018.) Valdes locekļi: Stefan Jugel (līdz 28.05.2018.) Andre Heinz Schwiontek (no 29.05.2018.) Ģirts Vēveris (no 29.05.2018.) Doloresa Volkopa
Padome	Padomes priekšsēdētājs: Heinz-Jürgen Preiss-Daimler Padomes locekļi: Hans Peter Cordts (līdz 31.12.2018.) Frank Wilhelm Behrends (līdz 25.05.2018.) Stefan Alexander Preiss-Daimler (no 25.05.2018.) Andris Oskars Brutāns Jöran Pfuhl
Meitas sabiedrības	VALMIERA GLASS UK Ltd. reģ. Nr. 2189095 (100%) Sherborne, Dorset DT9 3RB Apvienotā karaliste P-D VALMIERA GLASS USA Corp. reģ. Nr. 14036662 (58%) 168 Willie Paulk Parkway, Dublin, GA 31021, Amerikas Savienotās Valstis VALMIERA GLASS USA Trading Corp. reģ. Nr. 14036664 (100%) 168 Willie Paulk Parkway, Dublin, GA 31021, Amerikas Savienotās Valstis
Pārskata gads	2018. gada 1. janvāris – 2018. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads	2017. gada 1. janvāris – 2017. gada 31. decembris



VADĪBAS ZIŅOJUMS

Plašs produktu portfelis un daudzveidīga klientu bāze nozaru un ģeogrāfisko tirgu griezumā ar unikālu know-how un produktiem, kas sertificēti aviācijas, siltumizolācijas un citos tirgos.

Stikla šķiedras audumi un neaustie materiāli bieži tiek izmantoti dažādās sarežģītās struktūrās un cauruļvadu izolācijā naftas pārstrādes rūpnīcās.

GRUPAS UZŅĒMUMU PROFILS

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA un tās meitas uzņēmumi (turpmāk tekstā saukta - VALMIERA GLASS GRUPA jeb GRUPA) ir viens no vadošajiem stikla šķiedras ražotājiem Eiropā ar vairāk nekā 55 gadu pieredzi stikla šķiedras ražošanā. VALMIERA GLASS GRUPAS pamatdarbības virzieni ir stikla šķiedras pētniecība, stikla šķiedras produktu izstrāde, ražošana un pārdošana.

Pārskata periodā VALMIERA GLASS GRUPA sastāvēja no mātes uzņēmuma AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA un tās meitas uzņēmumiem VALMIERA GLASS UK Ltd. Lielbritānijā, P-D VALMIERA GLASS USA Corp. un VALMIERA GLASS USA Trading Corp. Amerikas Savienotajās Valstīs.

VALMIERA GLASS GRUPA ir vienīgā uzņēmumu grupa pasaulē ar vertikāli integrētu struktūru un plašu stikla šķiedras produktu klāstu termoizolācijas tirgum ar temperatūras noturību līdz pat 1250°C.

GRUPAS mātes uzņēmums AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA specializējas stikla šķiedras un tās produktu ražošanā no trim dažādiem stiklu veidiem: no E-stikla ar temperatūras izturību 600°C, HR-stikla ar temperatūras izturību 800°C un SiO₂-stikla ar temperatūras izturību 1000+°C. AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA ražotā stikla šķiedras produkcija tiek izmantota tālākai pārstrādei, tehniskās (elektro, siltuma un skaņas) izolācijas materiālos un kā gatavi materiāli mašīnbūvē, celtniecībā un citur.

Meitas sabiedrība VALMIERA GLASS UK Ltd. ražo stikla šķiedras produktus avio industrijai, termoizolācijai un arhitektūrai, savukārt P-D VALMIERA GLASS USA Corp. ražo stikla šķiedru un atsevišķus stikla šķiedras produktus, galvenokārt izejmateriālu citu stikla šķiedras produktu ražošanai.

NOIETA TIRGI

2018.gada pirmajos 12 mēnešos GRUPAS mātes uzņēmuma AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA ražotie produkti tika eksportēti uz 47 pasaules valstīm, eksporta apjomam sasniedzot 97 %. Galvenie VALMIERA GLASS GRUPAS produktu noieta tirgi palikuši nemainīgi: 70 % no kopējā produkcijas īpatsvara tika pārdots Eiropas Savienības valstīs, 11 % Ziemeļamerikā, 4 % NVS valstīs un 15 % pārējās eksporta valstīs (t.sk., Šveicē, Japānā, Dienvidkorejā, AAE u.c.). Pārdošanas apgrozījuma pieaugums ir vērojams Ziemeļamerikas tirgū par 2% attiecībā pret analoģisku periodu pērn.

No produktu segmentiem pārdošanas apjomu pieaugums fiksēts tādiem augstas pievienotās vērtības produktiem kā E-stikla šķiedras tekstūrētajiem audumiem un neaustajiem materiāliem ar termoizturību

600+°C, kā arī augsta SiO₂ satura stikla šķiedras neaustajiem materiāliem ar termoizturību 1000+°C. 2018. gadā šo produktu pārdošanas apjoms vidēji pieauga par 53 % salīdzinājumā ar analoģisku periodu pērn. Pārējos produktu pārdošanas segmentos vērojama stabilitāte vai samazinājums.

DARBINIEKI

Vidējais darbinieku skaits 2018. gadā VALMIERA GLASS GROUP bija 1702, no tiem nodarbināto skaits AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA ir 1108 darbinieki. Meitas sabiedrībā VALMIERA GLASS UK Ltd. Lielbritānijā tika nodarbināti vidēji 131 darbinieki un meitas sabiedrībā P-D VALMIERA GLASS USA Corp., kas atrodas ASV, tika nodarbināti vidēji 463 darbinieki.

Darbinieku skaits Grupā pēdējos 12 mēnešus palielinājās par 250 darbiniekiem, ieskaitot 75 jaunas darba vietas AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA.

KVALITĀTES VADĪBA

Visu VALMIERA GLASS GROUP uzņēmumu Kvalitātes pārvaldības sistēmas ir sertificētas saskaņā ar standartu ISO 9001:2015 prasībām. VALMIERA GLASS GROUP mātes uzņēmumā AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA ir sertificēta arī Vides pārvaldības sistēma (ISO 14001:2015) un Energopārvaldības sistēma (ISO 50001:2011).

INVESTĪCIJAS

2018. gada investīciju fokuss bija vērsts uz ASV ražotnes būvniecības noslēgšanu un ražošanas procesa uzsākšanu. Uz 31.12.2018. ASV projekta II kārtā kopumā ir investēti EUR 94,08 miljoni. Gan Latvijas, gan Lielbritānijas uzņēmumam šim bija jāpielāgojas, tādējādi investīcijas šajos uzņēmumos aprobežojās ar maza apmēra ražošanas uzturēšanas darbiem. Neraugoties uz limitētajām investīciju iespējām, tomēr spējam noturēt izvirzītos ražošanas jaudas apmērus.

Situāciju apgrūtināja aprīkojuma imports un atsevišķu piegādātāju pakalpojuma kvalitāte, tādēļ rūpnīca ASV savu darbu uzsāka 2018. gada janvārī – ar aptuveni sešu nedēļu novirzi no plāna. Lielākais izaicinājums 2018. gadā bija kvalificēta personāla un vadības nodrošināšana, lai varētu sasniegt izvirzīto ražošanas apjomu.

Pēc tam, kad sarežģījumi turpinājās arī gada pēdējā ceturksnī un nebija novērojami uzlabojumi ražošanā, valde atkārtoti intensīvi iesaistījās un tika no mainīta visa operatīvā vadība ASV meitas uzņēmumu

mā. Turklāt tika piesaistīts vietējais stratēģiskais investors, kas varētu sniegt papildus atbalstu, lai ātrākā tempā tiktu sasniegti rezultāti uzņēmuma atveseļošanā.

Kopš februāra beigām vadības komanda tiks stiprināta ar pieredzējušu amerikāņu krīzes vadītāja līdzdalību biznesa atveseļošanas procesos. Pirmie uzlabojumi šajā jomā ir redzami kopš februāra vidus, kad tika samazināta stikla kausēšanas jauda un stiprināta komanda diega pārstrādes procesiem. Tā

rezultātā izvilktā diega attiecība pret iepakoto produkciju pēdējās nedēļās sasniedza 50%.

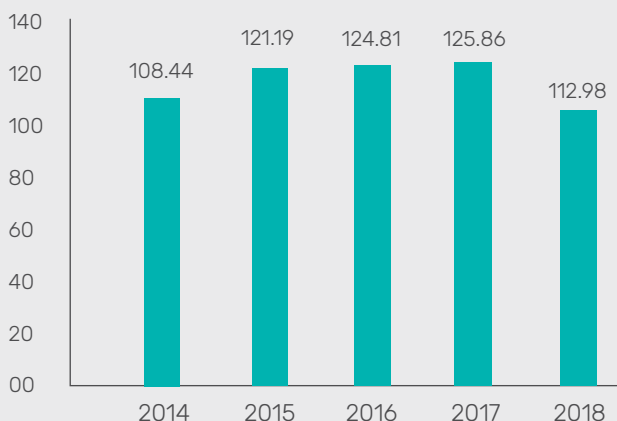
Saistībā ar līdz šim neīstenotajām investīcijām, šobrīd atvērtas ir divas tiesvedības, kuru kopējais risks ir aptuveni USD 4 miljoni. Ņemot vērā šobrīd dominējošo faktoru kopumu, ražotne ASV ir tādā stāvoklī, lai varētu sasniegt prognozētos ražošanas apjomus. Arī pārdošanas sektors ASV apliecina, ka saražotās produkcijas pārdošana jebkādos apmēros ir iespējama.

FINANŠU REZULTĀTI

Uzņēmumi Latvijā un Lielbritānijā ir sasnieguši plānotos peļņas rādītājus. Tomēr labie rezultāti nekompensē ASV ražotnes zaudējumus.

Konsolidētais GRUPAS neto apgrozījums 2018. gadā ir sasniedzis EUR 112,9 miljonus. Ja salīdzina ar GRUPAS pārdošanas rezultātiem 2017. gadā, tas ir samazinājies par EUR 13,0 miljoniem (jeb 10,2% *y-o-y*), kas ir skaidrojams ar trūkstošu materiālu nodrošinājumu no iekšējām piegādēm un ASV ražotnes novēloto ražošanas palaišanas procesu. Pretēji iepriekšējo gadu praksei, vadība konstanti vērta uzmanību uz iepirkamo produktu un sagatavju iepirkšanu, lai neraugoties uz zemākajiem pārdošanas apjomiem, Eiropas uzņēmumiem būtu iespējams sasniegt savus peļņas mērķus. Kopumā tirgus pieprasījums nodrošināja, ka plānotais apgrozījums būtu bijis sasniegts, ja būtu sasniegti arī izvirzītie ražošanas mērķi.

Neto apgrozījums



Turklāt papildus labiem Eiropas uzņēmumu rezultātiem, pretēji prognozēm iepriekšējā, Q3 2018, ziņojumā, ASV uzņēmuma 2018. gada apgrozījums netika sasniegts. Galvenie iemesli, kas bija noteicošie faktori, bija vēl ar vien nestabilā personāla situācija un tehnisko problēmu nekonsekventa vadība visos ražošanas posmos. Šim vērība pastiprināti tika pievērsta 2018. gada trešajā ceturksnī un 2019. gada janvārī, kad tika nomainīta visa operatīvā vadība un veiktas izmaiņas arī vadītāju līmenī.

Amerikas uzņēmuma rezultāti ir būtiski ietekmējuši finanšu situāciju.

Būtiskākie notikumi pārskata periodā:

- Jaunas ražotnes atvēršana Dublinā, Džordžijas štatā (*Georgia*) ASV un darbības uzsākšana jaunajā ražotnē;
- Vienošanās ar finansētājbankām Latvijā par Kovenanšu pārkāpšanu 2018.gadā;
- Kapitāla pieaugums un jauna stratēģiskā investora piesaiste ASV uzņēmumam;
- ASV uzņēmuma akciju daļu pārdošana galvenajam akcionāram P-D Management Industries Technologies GmbH Vilsdrufā (*Wilsdruff*), Vācijā;
- Izmaiņas valdē un padomē.

Būtiskākie finanšu rādītāji 2018.gadā:

TEUR (unless stated otherwise)	2014	2015	2016	2017	2018
Neto apgrozījums	108 441	121 192	124 814	125 864	112 983
EBITDA	9 377	9 305	17 818	19 604	2 924
EBIT/peļņa no pamatdarbības	8 389	6 851	7 270	8 480	- 13 605
Neto peļņa (zaudējumi)	7 155	5 475	4 807	8 216	- 4 932
ROA, %	5.82%	4.11%	3.41%	3.96%	- 2.39%
ROE, %	3.6%	2.6%	2.2%	3.4%	- 2.0%
ROCE, %	9.1%	7.1%	7.4%	0.1%	- 10.7%
Pārdošanas pieaugums, %	24%	11.8%	3%	0.8%	- 10.2%
EBITDA marža, %	16.4%	13.3%	14.3%	15.6%	2.6%
EBIT marža/pamatdarbības peļņas marža, %	7.7%	5.7%	5.8%	6.7%	- 12.0%
Neto peļņas marža, %	6.6%	4.5%	3.9%	6.5%	- 0.04%
Peļņa uz akciju (EUR)	0.30	0.23	0.20	0.34	- 0.21

Konsolidētā operatīvā peļņa pirms nolietojuma un amortizācijas (EBITDA) bija EUR 2,924 miljoni un tas ir par EUR 16,680 miljoniem vai 85,08% mazāk kā 2017. gadā. Arī EBITA marža ir samazinājusies līdz 2,6 % no 15,6% pagājušajā gadā. Peļņa pirms procentu un nodokļu nomaksas (EBIT) ir EUR -13,605 miljoni kas ir par EUR 22,085 miljoniem mazāk, ja salīdzina ar 2017. gadu.

Konsolidētais pamatdarbības peļņas rādītājs 2018. gada divpadsmit mēnešos bija -12,0% un tas ir tikai un vienīgi situācijas dēļ, kas radusies ASV meitas uzņēmumā. Tas atstāj ietekmi arī uz visiem pārējiem galvenajiem rādītājiem, kas attiecīgi bija negatīvi. Konsolidētā pirmsnodokļu peļņa 2018. gadā bija EUR -13,874 miljoni un pēc ASV uzņēmuma mazākuma akcionāra akciju korekcijas, GRUPAS konsolidētie zaudējumi gadā sasniedz EUR -4,932 miljonus.

NĀKOTNES PROGNOZE

Ņemot vērā nedaudz pozitīvo tendenci ASV ražošanas jomā, vadība prognozē, ka GRUPA jau 2019. gadā atkal varētu atgriezties pie peļņas. Pieņēmuma pamatojumi ir sekojoši:

Underlying assumptions for this forecast are:

- pieprasījums pēc produktiem visos tirgus segmentos turpina turēties labā līmenī;
- ievērojami izmaksu ietaupīšanas pasākumi visos uzņēmumos;
- ilgtspējīga un uz efektīvām izmaksām vērsta ASV uzņēmuma problēmu vadība;
- saņemts finansiāls atbalsts no lielākajiem akcionāriem un finansētājbankām.

Nelokāmi stingri rezultāti tiek sagaidīti no Eiropas uzņēmumiem. Attiecībā uz ASV uzņēmuma naudas plūsmu ir sagaidāmas izmaiņas uz 2019. gada martu un decembri, pamatojoties uz mēneša rezultātiem.

Ja ieņēmumu situācija ASV uzņēmumā uzlabosies kā iepriekš aprakstīts, GRUPA kopumā plāno 2019. gadu noslēgt ar peļņu EUR 4,8 miljonu apmērā un EBITDA prognoze ir EUR 23,5 miljoni. Sākot ar 2020. gadu tiek plānots atgriezties iepriekšējo ieņēmumu un peļņas līmenī.

AKCIJU TIRGUS

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA akcijas tiek kotētas Nasdaq Riga Otrajā sarakstā kopš 1997. gada 24. februāra (ISIN LV0000100485; ID: VSS1R). Publiskā apgrozībā esošo akciju skaits ir 23 903 205. 2018. gada laikā akcijas cena ir samazinājusies par 38.92%.

Pārskata periodā akciju cena ir svārstījusies robežās no EUR 2.26 (zemākā akcijas cena) līdz EUR 3.96 (augstākā akcijas cena). Šajā periodā vidējā svērtā akciju cena ir bijusi EUR 3.18. Pirmā darījuma

akciju cena pārskata perioda sākumā ir bijusi EUR 3.56, savukārt pēdējā darījuma cena pārskata perioda beigās EUR 2.26.

Akciju kapitāla tirgus vērtība pārskata perioda beigās: EUR 54.02 miljoni. 2018. gadā akciju sabiedrības tirgto akciju skaits sasniedza 200 906 un akciju apgrozījums EUR 0.64 miljonu.

Šajā laikā ar AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA akcijām tika veikti 589 darījumi.

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA akciju cenas attīstība no 2014.gada līdz 2018. gadam (Nasdaq Riga dati):



2018.gadā AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA akcijas cena samazinājās par 38.92%, kamēr OMX Riga in-

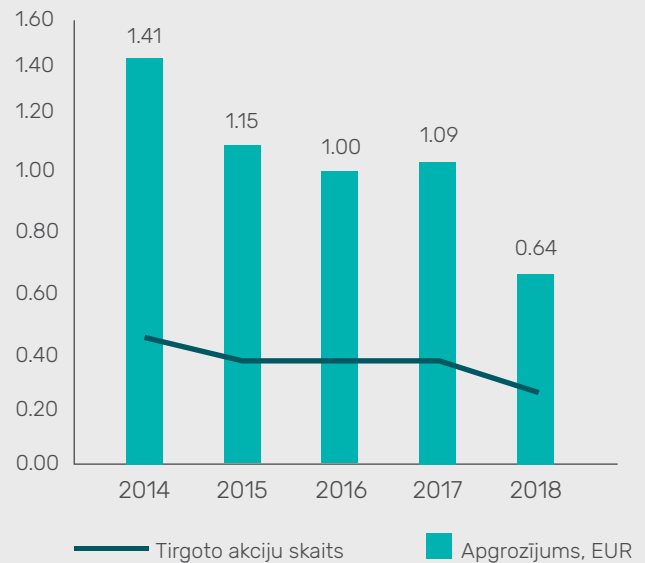
dekse vērtība samazinājās par 6,74%, savukārt OMX Baltic Benchmark GI samazinājās par 7.44%.

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA akciju cena 2018.gadā salīdzinājumā ar OMX Baltic Benchmark GI un OMX Riga indeksiem (Nasdaq Riga dati):



Pēdējo 5 gadu periodā ir vērojams tirgots akciju skaita samazinājums par 46% un apgrozījuma samazinājums par 45%, salīdzinot ar 2014.gadu (Nasdaq Riga dati):

Akciju tirdzniecība Nasdaq Riga, milj., EUR



NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGĀM

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA 2018. gada 1. oktobrī jau informēja akcionārus, ka 2018.gada 28.septembrī tika noslēgts līgums ar Lamtec Corporation par P-D VALMIERA GLASS USA Corp. akciju daļu pārdošanu.

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA 2019. gada 26. februārī informēja, ka tika veikta P-D VALMIERA GLASS USA Corp. pamatkapitāla palielināšana, izlaižot jaunas 111 akcijas. Pēc pamatkapitāla palielināšanas esošie ASV uzņēmuma akcionāri šīs 111 akcijas, kas sastāda 10% P-D VALMIERA GLASS USA Corp., ir pārdevuši Lamtec Corporation par kopējo summu 10 000 000 USD ar mērķi piesaistīt papildus investīcijas ASV uzņēmumam.

Jāmin, ka minētā darījuma summa no Lamtec Corporation ir saņemta un ir izpildījušies visi līguma noteikumi, līdz ar to darījums ar Lamtec Corporation ir pilnībā pabeigts, un Lamtec Corporation ir kļuvis par ASV uzņēmuma P-D VALMIERA GLASS USA Corp. pilntiesīgu akcionāru, savā īpašumā iegūstot 111 akcijas jeb 10% no P-D VALMIERA GLASS USA Corp. kopējā akciju skaita.

P-D VALMIERA GLASS USA Corp. jaunā akcionāru struktūra ir sekojoša:

- 52% - AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA (Latvija)
- 23% - P-D Management Industries-Technologies GmbH (Vācija)
- 15% - Heinz-Jürgen Preiss-Daimler (Vācija)
- 10% - Lamtec Corporation (Pensilvānija, ASV).

Pēc darījuma P-D VALMIERA GLASS USA Corp. kopējais akciju skaits – 1111, kopējais pamatkapitāla lielums – USD 29 958 870,48.

2018.gada 28. decembrī ir panākta vienošanās ar bankām (waiver letter), ka tās nevērsīsies pret AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA par 2018. gada Kovenanšu neizpildi. Savukārt saskaņā ar banku prasībām 2019. gada janvārī ASV uzņēmums P-D Valmieras Glass USA Corp. saņēma aizdevumu USD 6 miljonu apmērā no John Post (Lamtec Corp.) un AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA aizdevumu EUR 5 miljonu apmērā no P-D Management Industries Technologies GmbH un EUR 1,5 miljonu apmērā no akcionāra Heinz-Jürgen Preiss-Daimler.

Ar 2019. gada 1. jūniju ir plānotas izmaiņas mātes uzņēmuma valdē – valdes locekle Doloresa Volkopa ir iesniegusi paziņojumu par amata atstāšanu.

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA informē, ka ir nolēmusi spert turpmākos soļus, lai piesaistītu kapitāla resursus caur potenciālu papildu publisko akciju piedāvājumu (FPO), kas tiks iesniegts apstiprināšanai uzņēmuma pārvaldes un regulatorajām institūcijām.

Piesaistītais kapitāls tiks izmantots pamatkapitāla stiprināšanai un ar kapitālizdevumu saistīto darbību finansēšanai.

PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

22 gadi Nasdaq Riga biržā:
kopš 1997.gada 24.februāra AS
VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA
akcijas tiek kotētas biržā
Nasdaq Riga, nodrošinot
akciju sabiedrības korporatīvo
pārvaldību atbilstoši regulētajā
tirgū iekļauto uzņēmumu
prasībām.

Latvijas eksporta čempions.
97% eksports uz 47 valstīm visā pasaulē.

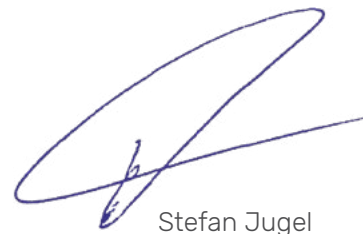
AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA (turpmāk tekstā – „Sabiedrība”) vadība ir atbildīga par Sabiedrības un tās meitas uzņēmumu (turpmāk tekstā – „GRUPA”) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības un GRUPAS finansiālo stāvokli uz 2018. gada 31. decembri, tās darbības rezultātiem un naudas plūsmām par 2018. gadu 12 mēnešiem. Vadība apstiprina, ka finanšu pārskata par 2018. gadu 12 mēnešiem sagatavošanā izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, kas kon-

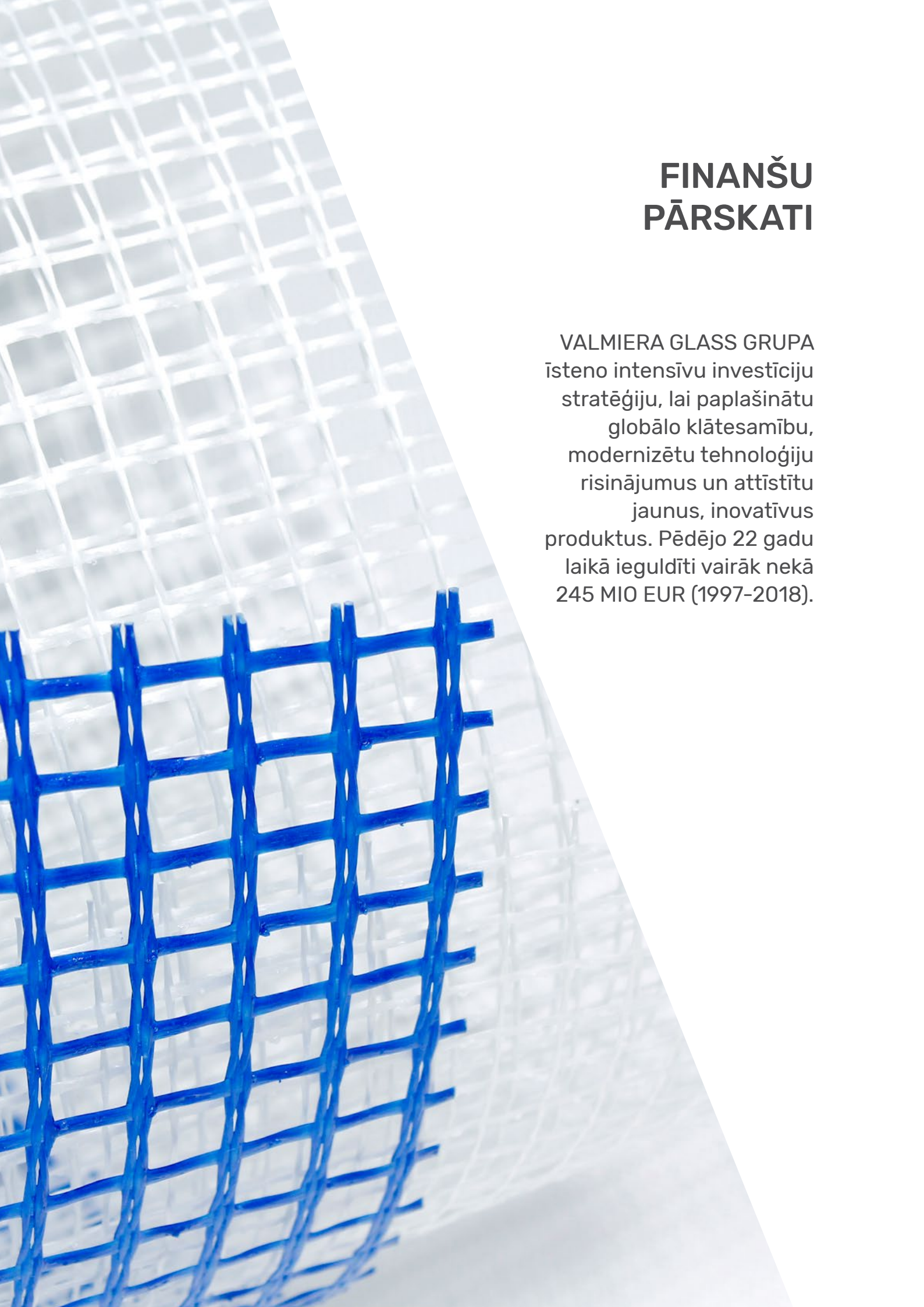
sekventi pielietotas, un vadība sniegusi pamatotus un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka ievēroti Eiropas Savienībā pieņemtie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, un finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

GRUPAS vadība ir atbildīga arī par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par pamatotu pasākumu veikšanu Sabiedrības un GRUPAS aktīvu saglabāšanai, kā arī par krāpšanas un citu negodīgu darbību, un neprecizitāšu novēršanu.

2019. gada 28. februārī
Vadības vārdā:



Stefan Jugel
Valdes priekšsēdētājs



FINANŠU PĀRSKATI

VALMIERA GLASS GRUPA īsteno intensīvu investīciju stratēģiju, lai paplašinātu globālo klātesamību, modernizētu tehnoloģiju risinājumus un attīstītu jaunus, inovatīvus produktus. Pēdējo 22 gadu laikā ieguldīti vairāk nekā 245 MIO EUR (1997-2018).

	GRUPA	
	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
AKTĪVS		
ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMI		
Nemateriālie ieguldījumi		
Datorprogrammu licences, patenti, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	947 809	973 318
Nemateriālo ieguldījumu izstrādes izmaksas	13 736	14 700
Nemateriālā vērtība	3 662 559	3 692 694
Nemateriālie ieguldījumi kopā	4 624 104	4 680 712
Pamatlīdzekļi		
Zemes gabali, ēkas un būves	71 600 875	15 761 318
Iekārtas un mašīnas	80 136 434	54 939 092
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	1 402 153	1 035 040
Pamatlīdzekļu izveidošana	4 246 566	69 258 750
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	1 406 603	13 163 704
Pamatlīdzekļi kopā	158 792 631	154 157 903
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi:		
Līdzdalība meitas sabiedrību kapitālā	-	-
Aizdevumi meitas sabiedrībām	-	-
Meitas sabiedrību parādi	-	-
Nākamo periodu izmaksas	216 640	206 831
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā:	216 640	206 831
Atliktā nodokļa aktīvs	1 000 626	1 185 747
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	164 634 003	160 231 193
APGROZĀMIE LĪDZEKĻI		
Krājumi		
Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli	11 181 739	9 114 716
Nepabeigtie ražojumi	5 684 402	5 110 754
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	17 888 422	12 702 827
Avansa maksājumi par precēm	267 577	177 455
Krājumi kopā	35 022 141	27 105 752
Debitori		
Pircēju un pasūtītāju parādi	4 039 442	11 948 523
Saistīto sabiedrību parādi	72 672	337 091
Citi debitori	832 947	4 311 953
Nākamo periodu izmaksas	1 724 160	777 887
Debitori kopā	6 669 221	17 375 454
Nauda un tās ekvivalenti	281 270	2 633 591
Apgrozāmie līdzekļi kopā	41 972 632	47 114 797
AKTĪVI KOPĀ	206 606 635	207 345 990

GRUPA

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
PASĪVS		
PAŠU KAPITĀLS		
Akciju kapitāls	33 464 487	33 464 487
Ārvalstu darbības valūtas pārvērtēšanas rezerve	(2 267 112)	(3 084 475)
Pārējās rezerves	(3 192 833)	(3 145 849)
Nesadalītā peļņa:		
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	31 343 584	24 044 472
Pārskata gada peļņa (zaudējumi)	(4 932 312)	8 216 113
Kopā pašu kapitāls kas attiecināms uz mātes sabiedrības akcionāriem	54 415 814	59 494 748
Nekontrolējošās puses daļa	(186 529)	7 642 772
Pašu kapitāls kopā	54 229 284	67 137 520
KREDITORI		
Ilgtermiņa kreditori		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	55 426 558	370 748
Aizņēmumi no citām saistītām pusēm	5 557 348	2 850 884
Finanšu noma	329 282	9 817
Finanšu noma no saistītām sabiedrībām	86 875	86 875
Citi aizņēmumi	1 118 528	1 245 965
Atliktais nodoklis	1 631 980	676 831
Pensiju saistības	4 372 128	5 282 734
Nākamo periodu ieņēmumi	4 152 133	4 218 087
Atvasinātie finanšu instrumenti	293 677	137 543
Ilgtermiņa kreditori kopā	72 968 508	14 879 483
Īstermiņa kreditori		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	30 445 265	83 336 950
Aizņēmumi no citām saistītām pusēm	350 000	
Finanšu noma	169 056	56 453
Finanšu noma no saistītām sabiedrībām	-	95 460
Citi aizņēmumi	186 525	178 080
No pircējiem saņemtie avansi	11 767 912	323 468
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	25 459 070	33 123 510
Parādi citām saistītām sabiedrībām	3 542 797	1 499 342
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas iemaksas	1 553 418	2 251 251
Pārējie kreditori	1 537 339	946 851
Pārējās uzkrātās saistības	3 406 291	2 073 179
Pensiju saistības	950 220	958 038
Nākamo periodu ieņēmumi	40 951	486 406
Īstermiņa kreditori kopā	79 408 844	125 328 988
Kreditori kopā	152 377 352	140 208 471
PASĪVI KOPĀ	206 606 635	207 345 990

	GRUPA	
	12 mēneši 2018 EUR	12 mēneši 2017 EUR
Neto apgrozījums	112 983 554	125 863 712
Gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas	5 433 033	(1 562 780)
Pašu uzņēmuma kapitālieguldījumiem izpildītie darbi	1 524 807	2 089 341
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	(12 364 135)	1 888 490
Materiālu izmaksas	(54 919 314)	(62 292 671)
Personāla izmaksas	(40 167 046)	(28 395 270)
Nolietojums un amortizācija	(16 529 661)	(11 124 339)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(9 566 439)	(17 986 763)
Saimnieciskās darbības peļņa	(13 605 201)	8 479 720
Pārējie procentu un tamlīdzīgi ieņēmumi	3 666 557	320 541
Procentu un tamlīdzīgas izmaksas	(3 935 206)	(1 533 639)
Peļņa pirms nodokļiem	(13 873 850)	7 266 622
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu	(1 117 619)	1 374 462
Pārskata gada peļņa	(14 991 470)	8 641 084
<i>Attiecināma uz</i>		
Nekontrolēto līdzdalību	(10 059 158)	424 969
Mātes sabiedrības akcionāriem	(4 932 312)	8 216 115
Peļņa uz akciju	(0,2063)	0,3437

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

GRUPA

	Akciju kapitāls	Ārvalstu darbības valūtas pārvērtēšanas rezerves	Pārējās rezerves	Nesadalītā peļņa	Kopā	Nekontro-lējošā līdzdalība	Kopā pašu kapitāls
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
31.12.16.	33 464 487	(257 191)	(3 418 157)	24 044 472	53 833 611	1 056 658	54 890 269
Pārskata gada peļņa				8 216 112	8 216 112	424 969	8 641 081
Mazākuma daļas pārdošana						7 419 890	7 419 890
Pārējie visaptverošie ienākumi: <i>Pensiju saistības pārvērtēšana</i>			340 385		340 385		340 385
<i>Atliktais nodoklis par pensiju saistības pārvērtēšanu</i>			(68 077)		(68 077)		(68 077)
<i>Ārvalstu darbības valūtas pārvērtēšana</i>		(2 827 284)			(2 827 284)	(1 258 745)	(4 086 029)
31.12.17.	33 464 487	(3 084 475)	(3 145 849)	32 260 584	59 494 747	7 642 772	67 137 520
31.12.17.	33 464 487	(3 084 475)	(3 145 849)	32 260 584	59 494 747	7 642 772	67 137 520
Krājumu standarta izmaksu korekcija - sākuma atlikumi				(917 000)	(917 000)		(917 000)
Pārskata gada peļņa				(4 932 313)	(4 932 313)	(10 059 158)	(14 991 471)
Mazākuma daļas pārdošana						3 148 309	3 148 309
<i>Ārvalstu darbības valūtas pārvērtēšana</i>		817 363 -	46 984		770 379	(918 452)	(148 073)
31.12.2018	33 464 487	(2 267 112)	(3 192 833)	26 411 271	54 415 813	(186 529)	54 229 284

	GRUPA	
	12 mēneši 2018	12 mēneši 2017
	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms nodokļiem	(13 873 850)	7 266 620
<i>Korekcijas:</i>		
Atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas	156 134	(293 463)
Pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija	16 529 661	11 124 339
Aprēķinātie procentu izdevumi	1 468 838	1 359 917
Aprēķinātie procentu ieņēmumi	(95 985)	(27 077)
Ieņēmumi no ES finansējuma	(656 807)	(923 355)
Izmaiņas īstermiņa aktīvu un pasīvu posteņos:		
Krājumu atlikumu izmaiņas	(7 916 389)	5 871 696
Debitoru parādu atlikumu izmaiņas	10 906 233	(4 093 943)
Piegādātājiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu izmaiņas	(5 428 330)	6 686 681
Pamatdarbības naudas plūsma	1 089 505	26 971 415
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(4 094 672)	(70 634 723)
Ieņēmumi no līdzdalības daļu radniecīgo sabiedrību kapitālā pārdošanas	2 400 000	-
Saņemtie procenti	95 985	27 077
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma	(1 598 687)	(70 607 646)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Ieņēmumi no mazākumakcionāru ieguldījumiem meitas sabiedrības pamatkapitālā	-	7 419 890
Saņemtie aizņēmumi	11 738 721	52 700 214
Atmaksātie aizņēmumi	(9 593 359)	(11 467 480)
Izmaiņas kredītlīnijā	(2 796 599)	(4 535 919)
Atmaksātā finanšu noma	(143 252)	(161 106)
Samaksātie procentu izdevumi	(1 048 650)	(1 494 125)
Saņemts ES fondu un valsts atbalsts	-	849 396
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(1 843 139)	43 310 870
Pārskata gada neto naudas plūsma	(2 352 322)	(325 361)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	2 633 591	2 958 952
Nauda pārskata gada beigās	281 270	2 633 591

1. AKCIJU KAPITĀLS

Sabiedrības apmaksātais akciju kapitāls 2018. gada 31. decembrī sastāv no 23 903 205 publiskās apgrozības uzrādītāja akcijām ar vienādām tiesībām.

Mātes sabiedrības akcionāri uz 2018. gada 31. decembri un 2017. gada 31. decembri (Nasdaq CSD dati):

	Procentuālais ieguldījums (%) 31.12.2018.	Procentuālais ieguldījums (%) 31.12.2017.
Corvalis GmbH	11,97	24,52
P-D Glasseiden GmbH Oschatz	26,07	26,07
P-D Management Industries-Technologies GmbH	23,93	23,93
Preiss-Daimler Beatrix	9,42	7,40
P-D Aircraft Composites GmbH (iepriekš P-D Composites Handels-und Service GmbH)	18,83	6,28
Citi akcionāri (zem 5% no visa kapitāla)	9,78	11,80
Kopā	100,00	100,00

2. INFORMĀCIJA PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINAM

MATERIĀLU IZMAKSAS	GRUPA	
	12 mēneši 2018	12 mēneši 2017
	EUR	EUR
Izejvielas un pārējās izmaksas	38 853 910	50 566 343
Gāze	5 738 610	4 371 696
Elektroenerģija	7 692 875	5 790 860
Skābeklis	1 368 400	867 161
Dārgmetālu pārstrādes izmaksas	1 265 519	696 611
Kopā	54 919 314	62 292 671

PERSONĀLA IZMAKSAS	GRUPA	
	12 mēneši 2018	12 mēneši 2017
	EUR	EUR
Algas	30 061 518	20 849 504
Valsts sociālās apdrošināšanas iemaksas	5 392 613	4 421 267
Slimības nauda un atvaļinājuma izdevumi	2 282 103	2 203 652
Darbinieku apdrošināšana	1 203 416	357 921
Pārējās	1 227 395	562 927
Kopā	40 167 046	28 395 270

NOLIETOJUMS UN AMORTIZĀCIJA	GRUPA	
	12 mēneši 2018	12 mēneši 2017
	EUR	EUR
Pamatlīdzekļu nolietojums pēc lineārās metodes	15 710 612	10 566 949
Dārgmetālu nolietojums	660 768	440 411
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija	158 281	116 979
Kopā	16 529 661	11 124 339

PĀRĒJĀS SAIMNIECISKĀS DARBĪBAS IZMAKSAS	GRUPA	
	12 mēneši 2018	12 mēneši 2017
	EUR	EUR
Transporta izdevumi	2 499 268	8 462 177
Pārdošanas komisijas	942 066	1 453 362
Samaksa par pakalpojumiem	970 594	1 742 291
Rezerves daļas	899 588	1 585 913
Remonta izmaksas	693 893	659 991
Personāla apmācība un kvalifikācijas celšana	188 071	72 318
Apdrošināšana	716 163	707 903
Komandējumu izdevumi	397 143	687 431
Darba aizsardzība un speciālie apģērbi	298 158	361 141
Pētniecības un attīstības izmaksas	177 043	90 225
Sakaru izdevumi	163 409	173 284
Noma	617 363	838 964
Biroja izdevumi	50 457	51 470
Pārdošanas izmaksas	365 626	581 880
Nekustamā īpašuma nodoklis	261 366	240 095
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem (10. pielikums)	66 629	-
Gada pārskata revīzijas izmaksas	158 195	73 620
Pārējie	101 407	204 699
Kopā	9 566 439	17 986 763

3. PIRCĒJU UN PASŪTĪTĀJU PARĀDI

	GRUPA	
	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
P-D Glasseiden Oschatz GmbH	-	1 078 328
P-D Management Industries –Technologies	-	41 662
P-D Industriegesellschaft GmbH	72 434	84 626
P-D Interglas Technologies GmbH	-	1 107
P-D Tatneft-Alabuga Steklovolokno	238	-
Preiss-Daimler FibreGlass AB	-	13 586
Pārējie pircēju un pasūtītāju parādi	4 135 245	16 435 090
Uzkrājumi šaubīgiem parādiem	(95 803)	(524 836)
Kopā	4 112 114	17 129 563

ATRUNA:

Finanšu pārskats var saturēt arī nākotnes prognozes.

Šīs prognozes ietver apgalvojumus par GRUPAS tālāko stratēģiju, mērķiem, nākotnes plāniem, uzdevumiem un notikumiem, kuru izpilde var tikt ietekmēta no trešo personu rīcības, ko GRUPA nekontrolē, un tādēļ nākotnes rezultāti var atšķirties no rezultātiem, kādi izteikti vai netieši norādīti finanšu pārskatā.

AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA vadība neuzņemas atbildību par trešo personu pieņemtajiem lēmumiem, kas balstīti uz AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA vadības sniegtajām nākotnes prognozēm finanšu pārskata ietvaros.

