

AKCIJU REĢISTRĀCIJAS DOKUMENTS

12'408'955 (divpadsmit miljoni četršimt astoņi tūkstoši deviņsimt piecdesmit piecu) uzrādītāja akciju, kuras dod tiesības uz dividenžu saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām akcionāru sapulcē un katras akcijas nominālvērtību EUR 1,40 iekļaušanai AS „NASDAQ Riga” Baltijas Otrajā sarakstā

Akciju sabiedrība VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA
Latvijas Republikā reģistrēta akciju sabiedrība
(reģistrācijas numurs 40003031676)

VALMIERA, 2018



SATURA RĀDĪTĀJS

| | |
|--|----|
| LIETOTIE TERMINI UN SAĪSINĀJUMI | 3 |
| ATRUNA | 4 |
| 1. ATBILDĪGĀS PERSONAS | 5 |
| 2. APSTIPRINĀTI REVIDENTI | 5 |
| 3. ATLASĪTA FINANŠU INFORMĀCIJA | 5 |
| 4. RISKĀ FAKTORI | 6 |
| 5. INFORMĀCIJA PAR EMITENTU | 8 |
| 6. UZŅĒMĒJDARBĪBAS APRAKSTS | 9 |
| 7. ORGANIZATORISKĀ STRUKTŪRA | 9 |
| 8. PAMATLĪDZEKĻI | 9 |
| 9. DARĪJUMU UN FINANŠU APSKATS | 10 |
| 10. KAPITĀLA RESURSI | 11 |
| 11. PĒTNIECĪBA UN ATTĪSTĪBA, PATENTI UN LICENCES | 13 |
| 12. INFORMĀCIJA PAR TENDENCĒM | 13 |
| 13. PEĻŅAS PROGNOZES VAI NOVĒRTĒJUMI | 13 |
| 14. PĀRVALDES, VADĪBAS UN UZRAUDZĪBAS STRUKTŪRAS UN AUGSTĀKĀ VADĪBA | 14 |
| 15. ATALGOJUMS UN PRIEKŠROCĪBAS | 17 |
| 16. VADĪBAS PRAKSE | 17 |
| 17. DARBINIEKI | 18 |
| 18. GALVENIE AKCIONĀRI | 19 |
| 19. SAISTĪTO PUŠU DARĪJUMI | 19 |
| 20. FINANŠU INFORMĀCIJA PAR EMITENTA AKTĪVIEM UN PASĪVIEM, FINANSIĀLO STĀVOKLI, PEĻŅU UN ZAUDĒJUMIEM | 22 |
| 21. PAPILDU INFORMĀCIJA | 32 |
| 22. NOZĪMĪGI LĪGUMI | 33 |
| 23. TREŠO PERSONU INFORMĀCIJA, EKSPERTU IZTEIKUMS UN ZIŅAS PAR TO, VAI TREŠĀM PERSONĀM IR INTERESE PAR EMITENTU | 33 |
| 24. SABIEDRĪBAI PIEEJAMIE DOKUMENTI | 33 |
| 25. INFORMĀCIJA PAR AKCIJU PORTFEĻIEM | 34 |

LIETOTIE TERMINI UN SAĪSINĀJUMI

"Deloitte Latvia" nozīmē "Deloitte Audits Latvia", reģistrācijas Nr.: 40003606960, juridiskā adrese: Rīga, Grēdu iela 4A, LV-1019, Latvija, Zvērinātu revidentu komercdarbības licences Nr.: 43;

"EUR" nozīmē Eiropas Savienības vienotā valūta eiro;

"Koncerns, Grupa" nozīmē Sabiedrība un tās meitas sabiedrības VALMIERA GLASS UK, VALMIERA GLASS USA un VALMIERA GLASS USA Trading ;

"Komerclikums" nozīmē Latvijas Republikas Komerclikums;

"Padome" nozīmē Sabiedrības padome;

"Prospekts" nozīmē Sabiedrības sagatavots dokuments, kas sastāv no akciju reģistrācijas dokumenta, vērtspapīru apraksta un kopsavilkuma un kurā ietverta detalizēta informācija par Sabiedrību un uzrādītāja akcijām, kuras Sabiedrība vēlas iekļaut regulētajā tirgū. Prospekts ir izgatavots atbilstoši Finanšu instrumentu tirgus likumam un Eiropas Savienības 2004.gada 29.aprīļa regulai Nr.809/2004 par Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2003/71 EK īstenošanu attiecībā uz prospektos iekļaujamo informāciju, kā arī Eiropas Savienības 2012.gada 30.marta regulai Nr.486/2012, ar kuru groza regulu Nr. 809/2004 attiecībā uz prospekta, pamatprospekta, kopsavilkuma un galīgo nosacījumu formu un saturu un attiecībā uz informācijas sniegšanas prasībām;

"Sabiedrība" nozīmē akciju sabiedrība VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA, reģistrācijas numurs 40003031676; juridiskā adrese: Cempu iela 13, Valmiera, LV-4201, Latvija;

"Valde" nozīmē Sabiedrības valde;

"VALMIERA GLASS UK" nozīmē VALMIERA GLASS UK Ltd (reģistrācijas numurs: 2189095 juridiskā adrese: Sherborna, Dorset DT9 3RB, Apvienota Karaliste);

"VALMIERA GLASS USA" nozīmē P-D VALMIERA GLASS USA Corp. (reģistrācijas numurs: 14036662 juridiskā adrese: 168 Willie Paulk Parkway, Dublin, GA 31021, Amerikas Savienotās Valstis);

"VALMIERA GLASS USA Trading" nozīmē VALMIERA GLASS USA Trading Corp. (reģistrācijas numurs: 14036664 juridiskā adrese: 168 Willie Paulk Parkway, Dublin, GA 31021, Amerikas Savienotās Valstis).

ATRUNA

Šis Akciju reģistrācijas dokuments satur atsevišķus izteikumus par nākotnes prognozēm. Šīs prognozes ir pamatotas ar Sabiedrības vai tās Valdes atzinumiem un lēmumiem attiecībā uz informāciju, kas Valdei ir pieejama šī Akciju reģistrācijas dokumenta datumā. Visas šajā Akciju reģistrācijas dokumentā iekļautās prognozes ir pakļautas riskiem, nenoteiktībai un pieņēmumiem par Sabiedrības turpmāko darbību, makroekonomikas vidi un citiem faktoriem.

Šīs prognozes šajā Akciju reģistrācijas dokumentā var identificēt pēc tādiem vārdiem, bet ne tikai, kā "stratēģija", "paredzēt", "sagaidīt", "uzskatīt", "aplēses", "būs", "turpināsies", "plāno", "mērķi", "uzdevumi", "plāni", "būtu", "vajadzētu", un citiem vārdiem un izteicieniem ar līdzīgu nozīmi. Prognozes var identificēt arī pēc tā, ka tās tieši nenorāda uz vēsturiskiem un aktuāliem faktiem.

Kā jebkuras prognozes vai paredzējumi, šajā Akciju reģistrācijas dokumentā iekļautās prognozes ir pakļautas nenoteiktībai un neparedzētām izmaiņām konkrētos apstākļos. Sabiedrībai nav pienākuma, un tā konkrēti noraida jebkādu pienākumu atjaunināt vai mainīt šajā Akciju reģistrācijas dokumentā iekļautās prognozes, pamatojoties uz izmaiņām, jaunu informāciju, turpmākiem notikumiem vai jebkādu citu iemeslu.

1. ATBILDĪGĀS PERSONAS

- [1] Sabiedrības Valde atbild par Prospektā iekļauto informāciju un apliecina, ka, šim nolūkam veļtot pietiekamu uzmanību, Prospektā iekļautā informācija, cik Valdei zināms, ir saskaņā ar faktiem un tajā nav izlaistas nekādas ziņas, kas varētu iespaidot tā nozīmi.
- [2] Sabiedrības Valde apliecina šajā akciju reģistrācijas dokumentā sniegtās informācijas patiesumu ar savu parakstu:

Vārds, uzvārds

Amats

Paraksts

Stefan Jugel

Valdes priekšsēdētājs

Ģirts Vēveris

Valdes loceklis

2018. gada 26. jūnijā



2. APSTIPRINĀTI REVIDENTI

- [3] Sabiedrības revīziju par 2015., 2016. un 2017.gadu veikusi SIA Deloitte Audits Latvia un zvērināta revidente Elīna Sedliņa, sertifikāts Nr.179.

3. ATLASĪTA FINANŠU INFORMĀCIJA

- [4] Šajā nodaļā sniegta atlasīta būtiskākā Koncerna finanšu informācija par katru no trim revidētajiem finanšu gadiem, kuri beidzas 2015.gada 31.decembrī, 2016.gada 31.decembrī un 2017. gada 31.decembrī, kā arī pirmo trīs mēnešu finanšu pārskats 2017. un 2018. gadā. Sabiedrības revidētie konsolidētie finanšu pārskati par 2015., 2016., un 2017.gadiem un Finanšu pārskats par pirmajiem trim 2017. un 2018. gada mēnešiem ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

- [5] Neto apgrozījums:

| 2018. gads 3M, EUR | 2017. gads 3M, EUR | 2017.gads, EUR | 2016.gads, EUR | 2015.gads, EUR |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 31,247,371 | 35,669,755 | 125,863,712 | 124,813,876 | 121,191,727 |

- [6] Neto peļņa vai zaudējumi:

| 2018. gads 3M, EUR | 2017. gads 3M, EUR | 2017.gads, EUR | 2016.gads, EUR | 2015.gads, EUR |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 1,285,826 | 2,240,274 | 8,641,082 | 4,769,253 | 5,475,175 |

- [7] Aktīvu kopsumma (EUR):

| 2018. gads 3M, EUR | 2017. gads 3M, EUR | 2017.gads, EUR | 2016.gads, EUR | 2015.gads, EUR |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 212,793,968 | 155,297,180 | 207,345,990 | 140,862,800 | 133,168,676 |

- [8] Pašu kapitāls (EUR):

| 2018. gads 3M, EUR | 2017. gads 3M, EUR | 2017.gads, EUR | 2016.gads, EUR | 2015.gads, EUR |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 76,179,934 | 64,588,971 | 67,137,520 | 54,890,268 | 55,193,083 |

- [9] Kapitāla atdeves rādītājs – ROE (neto peļņa vai zaudējumi perioda beigās dalīti ar vidējo pašu kapitālu periodā) (%):

| 2018. gads 3M, EUR | 2017. gads 3M, EUR | 2017.gads, EUR | 2016.gads, EUR | 2015.gads, EUR |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 1,83 | 3,75 | 14,16 | 8,66 | 10,28 |

Pašu kapitāla atdeve (angļu: return on equity (ROE)) norāda uz uzņēmuma iegūtas peļņas relatīvo lielumu attiecībā uz uzņēmuma pašu kapitāla avotiem – akcionāriem. Tas tiek mērīts procentos (%) un norāda uz uzņēmuma efektivitāti peļņas veidošanā, izmantojot akcionāru kapitālu.

[10] Peļņa vai zaudējumi uz vienu akciju (EUR):

| 2018. gads 3M, EUR | 2017. gads 3M, EUR | 2017.gads, EUR | 2016.gads, EUR | 2015.gads, EUR |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 0,07 | 0,09 | 0,34 | 0,20 | 0,23 |

[11] Visi Sabiedrības revidētie konsolidētie gada finanšu pārskati par 2015.gadu, 2016.gadu un 2017.gadu ir publiskoti Sabiedrības mājas lapā www.valmiera-glass.com sadaļā "Investoriem" un Biržas mājas lapā www.nasdaqbaltic.com. Sabiedrības augstāk minētie revidētie finanšu pārskati tiek pievienoti arī šī dokumenta pielikumos.

4. RISKA FAKTORI

[12] Uz Sabiedrību attiecas vairāki būtiski riski, kuru iestāšanās var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Sabiedrības darbību, izredzēm, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem vai naudas plūsmām.

[13] Saimnieciskās darbības riski:

[13.1.] Nepastāvīgiem ekonomiskajiem apstākļiem visā pasaulē var būt negatīva ietekme uz Koncerna darbības un finansiālajiem rezultātiem, piemēram, enerģijas cenu pieaugums, kā rezultātā Koncernam rodas papildus izmaksas produkcijas ražošanā. Pašreizējais globālo finanšu tirgu stāvoklis un pašreizējie ekonomiskie apstākļi var negatīvi ietekmēt Koncerna spēju saņemt finansējumu ar pieņemamiem noteikumiem un citādi negatīvi ietekmēt Koncerna darbību.

[13.2.] Grupas galvenie finanšu instrumenti ir aizņēmumi, finanšu noma, nauda un naudas ekvivalenti. Šo finanšu instrumentu galvenais mērķis ir nodrošināt Grupas darbībai nepieciešamo finansējumu. Grupai ir arī citi finanšu instrumenti, kas rodas tās saimnieciskās darbības rezultātā, t.i., pircēju parādi un parādi piegādātājiem. Grupa izmanto arī atvasinātos finanšu instrumentus, lai mazinātu procentu un valūtas riskus.

[13.3.] Stikla šķiedras produkcijas importa pieaugums par dempinga cenām no Ķīnas, kas var radīt zaudējumus Koncernam.

[14] Finanšu riski:

[14.1.] Būtiskākie finanšu riski, kas rodas finanšu instrumentu izmantošanas rezultātā, ir procentu, ārvalstu valūtas, kredītrisks un likviditātes risks. Grupa ir saņēmusi aizņēmumus ar mainīgu EURIBOR un LIBOR procentu likmi. Līdz ar to, Grupa ir pakļauta procentu likmju izmaiņu riskam.

[14.2.] Lai mazinātu procentu likmju risku, Grupa ir noslēgusi divus procentu mijmaiņas līgumus, saskaņā ar kuriem par noteikto aizņēmuma pamatsummu maksājamā mainīgā EURIBOR 3 mēnešu likme tiek apmainīta pret fiksētu likmi. Procentu mijmaiņas līguma patiesā vērtība pārskata gada beigās tiek noteikta, diskontējot nākotnes naudas plūsmas to tagadnes vērtībā.

[15] Juridiskie un nodokļu riski:

[15.1.] Koncerna uzņēmējdarbību un tirdzniecību gan vietējos, gan ārvalstu tirgos ietekmē dažādi attiecīgo valstu iestāžu politikas apsvērumi, kā arī regulatoru un likumdevēju turpmākie lēmumi tirgus regulējuma jomās, ražošanas, starptautiskās un iekšzemes tirdzniecības, konkurences, mārketinga, nodokļu, muitas, produktu marķēšanas, fizisko personu datu aizsardzības un citās jomās.

[15.2.] Ja Koncerns nespēs savlaicīgi pielāgoties jaunajām tiesību aktu prasībām vai lēmumiem, kas regulē jebkādas iepriekš minētos jautājumus, var sekot sodu piemērošana, Koncerna darbības var tikt pakļautas aizliegumiem vai ierobežojumiem, utt., kas var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz tā darbību un darbības perspektīvām un izraisīt neparedzētus papildu izdevumus, kas nepieciešami spēkā esošo saistību izpildei un sodu samaksai.

[15.3.] Normatīvo aktu grozījumu gadījumā vai tad, ja mainās nodokļu piemērošanas kārtība, arī Sabiedrības Akciju pievilcīgums var mainīties Latvijas valdības vai attiecīgo ES institūciju turpmākie lēmumi par spēkā esošo nodokļu likmju palielināšanu vai papildu nodokļu sloga radīšanu var samazināt Sabiedrības darbības ienesīgumu. Latvijas nodokļu likumu un noteikumu skaidrojums var mainīties, izraisot Sabiedrībai nelabvēlīgu izmaiņu ieviešanu, un katra no tām var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Sabiedrības darbību, perspektīvām, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem vai naudas plūsmām.

- [15.4.] Kopumā juridiskajām personām, kas ir Latvijas nodokļu rezidenti (vai citādi pakļauti Latvijas nodokļiem) Latvijā ir jāmaksā noteikti nodokļi, kas ir kopīgi nodokļu sistēmām visās ES dalībvalstīs. Sabiedrība ir pakļauta daudzām nodokļu saistībām Latvijā, ieskaitot pievienotās vērtības nodokli, sociālās nodrošināšanas iemaksas, iedzīvotāju ienākuma nodokli (tādā apmērā, kādā iedzīvotāju ienākuma nodoklis tiek ieturēts tā rašanās vietā kā algas nodoklis vai ieturējuma nodoklis, kas tiek piemērots citiem privātpersonu ienākumu avotiem), uzņēmumu ienākuma nodokli, transportlīdzekļu ekspluatācijas nodokli un uzņēmumu vieglo transporta līdzekļu nodokli, kā arī citus nodokļus. Latvijas valdības nodokļu politika var mainīties tādā veidā, kas var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Sabiedrības darbību, perspektīvām, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem vai naudas plūsmām.
- [16] Ar dividenžu noteikšanu un izmaksu saistītie riski:
- [16.1.] Sabiedrības uzskatāmas par saistītajām pusēm, ja kāda persona var īstenot un īsteno būtisku ietekmi uz otras personas lēmumiem, kas saistīti ar tās finanšu un saimniecisko darbību. Par Koncerna saistītajām pusēm tiek uzskatīti arī nozīmīgi Koncerna galvenā dalībnieka akcionāri un ar šīm sabiedrībām saistītās puses.
- [16.2.] Nav garantijas, ka Sabiedrība maksās dividendes, jo Sabiedrībai nav pastāvīga vai obligāta pienākuma izmaksāt akcionāriem dividendes. Attiecīgi Sabiedrība nevar izteikt nekādus apliecinājumus attiecībā uz dividenžu izmaksu nākotnē vai izmaksājamo dividenžu apmēru. Katrā Valdes ieteikumā par peļņas sadali akcionāriem ir ietverti dažādi apsvērumi: finansiālās iespējas, apgrozāmā kapitāla prasības, nepieciešamība kapitalizēt peļņu un stratēģiski apsvērumi, kas var nesakrist ar katra konkrētā akcionāra īstermiņa interesēm;
- [16.3.] Dividenžu izmaksa un to summa nemainīgi paliek atkarīga tikai no Sabiedrības akcionāru vairākuma ieskatiem, un dividenžu izmaksai nepieciešams Sabiedrības Akcionāru sapulces lēmums. Turklāt, lai varētu izmaksāt akcionāriem Sabiedrības peļņu dividendēs, parasti ir nepieciešams saņemt rakstisku piekrišanu no Sabiedrības un/vai Koncerna kreditoriem, ar kuriem Sabiedrība un/vai Koncerns ir noslēguši aizdevuma līgumus.
- [17] Ar vairākuma akcionāriem saistītie riski:
- [17.1.] Sabiedrības vairākum akcionāri spēj ietekmēt vairumu lēmumu, kas ir Akcionāru kopsapulces kompetencē, tajā skaitā Padomes locekļu vairākuma ievēlēšanu un iznākuma noteikšanu dažādos korporatīvos jautājumos, ieskaitot dividenžu izmaksu, nevēršoties pie Sabiedrības mazākuma akcionāriem;
- [17.2.] Vairākuma akcionāra intereses dažos gadījumos var būt atšķirīgas no pārējo akcionāru interesēm.
- [18] Koncerna kredītrisks:
- [18.1.] Kredītrisks ir risks, ka Grupai radīsies finanšu zaudējumi, ja darījuma partneris nespēs pildīt savas saistības pret Grupu. Kredītrisku galvenokārt rada pircēju un pasūtītāju parādi un naudas līdzekļi, kuru atlikumi 2017. gada 31. decembrī bija attiecīgi EUR 12 285 614 un EUR 2 633 591 (2016: attiecīgi EUR 11 089 748 un EUR 2 958 952);
- [18.2.] Grupai ir ievērojama kredītriska koncentrācija saistībā ar ārvalstu pircējiem. Grupas 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
- [18.3.] Grupa veido uzkrājumus pircēju parādu vērtības samazinājumam, pamatojoties uz prognozēto zaudējumu apmēru. Vērtības samazinājums tiek noteikts katram debitoru parādam individuāli.
- [18.4.] Grupa nav saņēmusi ķīlas vai citu nodrošinājumu ar finanšu aktīviem saistītā kredītriska samazināšanai.
- Grupās kredītrisks naudas līdzekļu atlikumiem ir minimāls, jo Grupas darījumu partneri ir kredītiestādes ar atbilstošu kredītvēsturi.

5. INFORMĀCIJA PAR EMITENTU

5.1. Emitenta vēsture un attīstība

- [19] Sabiedrības juridiskais nosaukums ir komercnosaukums ir akciju sabiedrība VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA. Sabiedrība reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 40003031676. Sabiedrība ir dibināta 1991.gada 30.septembrī un tās pastāvēšanas ilgums ir neierobežots.
- [20] Sabiedrība darbojas Latvijas Republikā, tās juridiskā adrese ir Cempu iela 13, Valmiera, LV-4201, Latvija, un tās juridiskā forma ir akciju sabiedrība, kura veic savu darbību saskaņā ar Komerclikumu, Finanšu instrumentu tirgus likumu, Sabiedrības statūtiem un citiem Latvijas Republikā spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem.
- [21] Svarīgākie notikumi Sabiedrības uzņēmējdarbības attīstībā:
- [21.1.] 1996.gadā Sabiedrība kļūst par vācu stikla šķiedras ražotājuuzņēmuma Glasseiden GmbH Oschatz daļu. Jürgen Preiss-Daimler, Glasseiden GmbH Oschatz īpašnieks, kļūst par uzņēmuma galveno akcionāru un stratēģisko investoru;
- [21.2.] 2001.gada septembrī Valmierā ekspluatācijā tiek nodota moderna vienstadijas stikla šķiedras ražotne. 2002.gadā Vitulan Textilglas GmbH kļūst par otru lielāko akcionāru un uzņēmuma partneri. 2006.gadā uzņēmumā atver jaunu stikla šķiedras ražotni. Jaunās stikla šķiedras ražotnes celtniecības platība ir aptuveni 19'000 m²;
- [21.3.] 2012.gadā AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA uzbūvēta jaunā stikla kausēšanas krāsns, nodrošinot ražošanas kapacitātes pieaugumu un produktu dažādību. Uzņēmums šajā gadā tiek atzīts par vienu no izcilākajiem darba devējiem un par vienu no ilgtspējīgākajiem uzņēmumiem Latvijā;
- [21.4.] 2013.gada jūlijā Sabiedrība iegādājas P-D Interglas Technologies Ltd. Lielbritānijā, kas kļūst par AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA meitas uzņēmumu un iegūst jaunu nosaukumu VALMIERA GLASS UK Ltd. Meitas uzņēmumā tiek ražoti stikla šķiedras audumi aviācijas rūpniecībai, siltumizolācijai un arhitektūrai;
- [21.5.] 2014.gadā, lai nostiprinātu pozīcijas pasaules tirgū, pieņemts lēmums veidot ražotni Amerikas Savienotajās Valstīs, Dublinā, Džordžijas štatā. Jaunā uzņēmuma nosaukums P-D VALMIERA GLASS USA Corp. Projekta mērķis ir 389'000 kvadrātpēdu ražošanas infrastruktūras izveide, 575 darbavietu radīšana vietējai sabiedrībai un investīcijas 110 miljonu ASV dolāru apmērā, lai kopumā paplašinātu stikla šķiedras un to produktu ražošanu ASV;
- [21.6.] 2015.gadā tiek izveidota VALMIERA GLASS GRUPA, kurā ietilpst AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA un tās meitas uzņēmumi VALMIERA GLASS UK Ltd. un P-D VALMIERA GLASS USA Corp., pozicionējot sevi tirgū kā vertikāli integrētu dažādu kompozītmateriālu piegādātāju aviācijas nozarei, arhitektūras un citām nozarēm;
- [21.7.] 2018.gada aprīlī tika svinīgi atklāta P-D VALMIERA GLASS USA Corp. jaunās stikla kausējamās krāsns un stikla šķiedras pārstrādes ražotne.

5.2. Ieguldījumi

- [22] Sabiedrība ir veikusi sekojošus būtiskus ieguldījumus kapitālsabiedrībās, kuros uz Prospekta apstiprināšanas brīdi Sabiedrībai ir līdzdalība:
- [22.1.] Sabiedrībai pieder VALMIERA GLASS UK 4'566'197 kapitāla daļas, kas sastāda 100% no VALMIERA GLASS UK pamatkapitāla. Katras kapitāla daļas nominālvērtība ir 1 GBP un katra daļa dod tiesības uz dividenžu saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām dalībnieku sapulcē;
- [22.2.] Sabiedrībai pieder P-D VALMIERA GLASS USA 58 kapitāla daļas, kas sastāda 58% no VALMIERA GLASS USA pamatkapitāla. Katras kapitāla daļas nominālvērtība ir 26 965.68 USD un katra daļa dod tiesības uz dividenžu saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām dalībnieku sapulcē;
- [22.3.] Sabiedrībai PIEDER VALMIERA GLASS USA Trading 100% kapitāla daļas, kas sastāda 100% no VALMIERA GLASS USA Trading pamatkapitāla. Katras kapitāla daļas nominālvērtība ir 15'895,00 EUR un katra daļa dod tiesības uz dividenžu saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām dalībnieku sapulcē;

- [23] Informācija par Sabiedrības ieguldījumiem pamatlīdzekļos ir sniegta šī dokumenta 8.sadaļā "Pamatlīdzekļi".
- [24] Visi Sabiedrības ieguldījumi ir veikti, izmantojot pašu finansējumu, kā arī piesaistot kredītus no bankām. Detalizēta informācija par Sabiedrības aizņēmumiem ir sniegta šī dokumenta 10.sadaļā "Kapitāla resursi".

6. UZŅĒMĒJDARBĪBAS APRAKSTS

6.1. Galvenās darbības jomas

- [25] Sabiedrības galvenie darbības virzieni ir:
- [25.1.] ķīmiskā un tekstila rūpniecība;
- [25.2.] stikla šķiedras un tās izstrādājumu pētniecība, izstrāde, ražošana un pārdošana.
- [26] Tālāk sniegta strukturēta informācija par Sabiedrības pamatdarbību, norādot ieņēmumus par katru no trim finanšu gadiem, kuri beidzas 2015.gada 31.decembrī, 2016.gada 31.decembrī un 2017. gada decembrī:

| Darbības virziens / Periods | 2017. gads (EUR) | 2016.gads (EUR) | 2015.gads (EUR) |
|--|------------------|-----------------|-----------------|
| Holdingskompānijas pamatdarbība (AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA | 104,038,817 | 101,413,172 | 103,262,465 |

- [27] Lai palielinātu ražošanas kapacitāti un iespējas izpildīt pieaugošo tirgus pieprasījumu pēc stikla šķiedras produkcijas, 2016. gada 3.ceturksnī Sabiedrībā īstenoti divi apjomīgi investīciju projekti. Pārbūvēta viena stikla kausēšanas krāsns, kas tagad strādā ar 30% lielāku ražošanas jaudu, un izbūvēta jauna stikla kausēšanas krāsns unikālam, patentētam stikla veidam pasaulē – HR-stiklam ar termoizturību 800°C.
- [28] No produktu segmentiem pārdošanas apjomu pieaugums fiksēts E stikla šķiedras izejmateriāliem un tehniskajiem audumiem ar termoizturību 600+°C, kā arī augsta SiO2 satura stikla šķiedras produktiem ar termoizturību 1000+°C. 2017. gadā šo produktu pārdošanas apjoms vidēji pieauga par 20 % salīdzinājumā ar 2016. gadu. Citos produktu segmentos pārdošanas apjoms tiek vērtēts kā stabils.

6.2. Galvenie tirgi

- [29] 2017.gadā Sabiedrības ražotie produkti tika eksportēti uz 46 pasaules valstīm, eksporta apjomam sasniedzot 97%. Grupa turpināja stiprināt savas pozīcijas pasaules stikla šķiedras tirgū visos galvenajos noieta tirgos. Galvenie Grupas produktu noieta tirgi palikuši nemainīgi: Eiropas Savienības valstis (70%), Ziemeļamerika (10%), NVS (4%) un citas eksporta valstis (16%).

7. ORGANIZATORISKĀ STRUKTŪRA

- [30] Sabiedrība ietilpst Koncernā un ir Koncerna mātes sabiedrība. Emitenta meitas sabiedrības ir VALMIERA GLASS UK, P-D VALMIERA GLASS USA un VALMIERA GLASS USA Trading.
- [31] AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA ieguldījumu apmērs meitas uzņēmumos norādīts šī dokumenta 5.2.sadaļā.

8. PAMATLĪDZEKĻI

| Pamatlīdzekļu veids /Uz gada beigām | 2015.gads (EUR) | 2016.gads (EUR) | 2017.gads (EUR) |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Zemes gabali, ēkas un būves | 17,396,474 | 17,243,174 | 15,761,318 |
| Iekārtas un mašīnas | 55,304,751 | 60,432,169 | 54,939,092 |
| Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs | 1,176,890 | 1,158,916 | 1,035,040 |
| Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas | 4,998,127 | 5,952,882 | 69,258,750 |
| Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem | 1,694,476 | 348,704 | 13,163,704 |
| Kopā pamatlīdzekļi | 80,570,718 | 85,135,845 | 154,157,903 |

- [32] Agresīvu dūmgāzu un notekūdeņu klātbūtne ietekmē tos pamatlīdzekļu kalpošanas laiku, kuros paredzēta šo dūmgāzu un notekūdeņu attīrīšana.

9. DARĪJUMU UN FINANŠU APSKATS

9.1. Finansiālais stāvoklis

- [33] Detalizēts Koncerna finanšu stāvokļa apraksts sniegts šī reģistrācijas dokumenta 20.sadaļā.

9.2. Darījumu rezultāti

- [34] 2017. gada 31. decembrī Grupa nebija izpildījusi līgumā noteikto neto saistību/EBITDA rādītāju. Līdz ar to, aizņēmuma daļa EUR 56 milj. apmērā tika pārklasificēta īstermiņa saistību sastāvā atbilstoši SFPS vadlīnijām. Līguma neizpilde radās, jo konsolidētie dati bija pieejami ar kavēšanos, kā rezultātā faktiskais EBITDA rādītājs izrādījās zemāks nekā plānots. Aizdevēji nav pieprasījuši paātrināt aizņēmuma atmaksu un 2018. gada februārī ir snieguši atbrīvojumu saistībā ar iepriekš minēto. Vadība ir uzlabojusi uzraudzības procedūras, lai nodrošinātu, ka šādi apstākļi neatkārtojas.

- [35] Meitas sabiedrība Valmiera Glass UK Ltd (Darba devējs) veic iemaksas noteiktu pabalstu pensiju plānā noteiktiem pašreizējiem un bijušajiem darbiniekiem. Pensiju plāns ir pakļauts vispārējiem Apvienotās Karalistes pensiju un nodokļu likumiem. Ieguvumi, kas jānodrošina pensiju plānam, ir noteikti 1999. gada 12. aprīlī noslēgtajā Trasta Līgumā un Noteikumos (Trust Deed and Rules) (ar vēlākajiem grozījumiem un papildinājumiem).

2003. gada 27. maijā parastās iemaksas pensiju plānā tika pārtrauktas un dalībnieku uzkrājumu veidošanās par periodu pēc 2003. gada 27. maija vairs nenotiek. Pensiju shēma turpinās ieguldīt uzkrājumus, kas radušies līdz 2003. gada 27. maijam.

Shēmas aktīvi tiek turēti atsevišķā uzticības personu pārvaldītā fondā ar mērķi nodrošināt ilgtermiņa saistības attiecībā pret pensiju saņēmējiem.

Uzticības personu iecelšana notiek saskaņā ar trasta noteikumiem.

Uzticības personas veic aktīvu ieguldīšanu saskaņā ar Investīciju principu nolikumu (Statement of Investment Principles). Investīciju principu nolikums ir izveidots ievērojot Plāna saistības un ieguldījumu riska pakāpi, kādu uzticības personas ir gatavas uzņemt.

Saskaņā ar 2004.gada Pensiju likuma ieviestajiem Plānu finansēšanas noteikumiem (Scheme Funding regime), Uzticības personām ir jānodrošina regulārs Plāna finansējuma novērtējums un jānosaka iemaksu grafiks, kā arī jāizstrādā atgūšanas plāns gadījumos ja Shēmā ir iestājies deficīts. Atgūšanas plānā tiek norādītas summas un iemaksu grafiki, kas nepieciešami, lai deficītu novērstu. Plāna finansējuma novērtējums ir jāveic ne retāk kā reizi trīs gados. Aptuveni finansējuma plāna vērtējumi tiek veikti ik gadu tajos gados, kad netiek veikts pilns novērtējums.

Katrā Plāna finansējuma novērtējumā tekošajā atgūšanas plānā noteikto iemaksu tagadnes vērtība tiek salīdzināta ar deficītu, ja tāds radies. Gadījumā, ja iemaksas saskaņā ar esošo atgūšanas plānu nav pietiekamas, lai novērstu deficītu līdz noteikta perioda beigām, Uzticības personām un Darba devējam ir jāizstrādā jauns atgūšanas plāns. Iespējamie pasākumi ietver Darba devēja iemaksu palielināšanu, atgūšanas perioda pagarināšanu ar papildu iemaksām pēc esošā atgūšanas perioda notecēšanas vai arī abu iepriekšējo apvienojumu. Jebkura jauna atgūšanas plāna pamatā ir Darba devēja spēja palielināt iemaksas.

Ja iemaksu apjoms ir vairāk kā pietiekams, lai novērstu deficītu līdz atgūšanas perioda beigām, pastāv iespēja samazināt iemaksas, saglabājot nemainīgu iemaksu periodu, vai saīsināt atgūšanas periodu.

Plāna finansējuma novērtējuma uz 2013. gada 31. martu ietvaros Uzticības personas un Darba devējs vienojās par atgūšanas plānu, saskaņā ar kuru paredzēts likvidēt deficītu Shēmā līdz 2025. gada 31. augustam. Saskaņā ar atgūšanas plānu ir noteiktas gada iemaksas GBP 850,000 apmērā, kas veicamas ar ikmēneša maksājumiem.

Pensiju plāna shēma pakļauj Darba devēju aktuāriem riskiem, kā dzīves ilguma risks, procentu likmju risks, algu risks, tirgus (ieguldījumu) risks un valūtu svārstību risks.

10. KAPITĀLA RESURSI

- [36] AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA darbības laika periodā no 2015.gada 1.janvāra līdz šī dokumenta sagatavošanai ir tikusi finansēta no Sabiedrības, kā arī aizņemtajiem līdzekļiem.
- [37] Uz 2017.gada 31.decembri un 2016.gada 31.decembri Grupas kapitāla resursu sadalījums ir šāds:

| Kapitāla resursi | 31.12.2016. (EUR) | 31.12.2017. (EUR) |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pamatlīdzekļi | 85,135,845 | 154,157,903 |
| Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi | 235,322 | 206,831 |
| Apgrozāmie līdzekļi | 48,871,836 | 47,114,797 |
| Nauda | 2,958,952 | 2,633,591 |

10.1. Akciju kapitāls

- [38] Sabiedrības pamatkapitāls ir 33'464'487 EUR, kas sastāv no 33'464'487 dematerializētām uzrādītāja akcijām. Vienas akcijas nominālvērtība ir 1,40 EUR (viens eiro un četrdesmit centi). Visas vienas kategorijas akcijas dod vienādas tiesības uz dividenžu saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām akcionāru sapulcē.
- [39] Sabiedrības akcionāru struktūra, pēc AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA rīcībā esošām ziņām ir sekojoša:

| Akcionārs | Akciju skaits | Līdzdalības apmērs procentos no balsstiesīgo akciju skaita |
|---|---------------|--|
| P-D Glasseiden GmbH Oschatz | 6'230'628 | 26,0661% |
| CORVALIS GmbH | 5'862'186 | 24,5247% |
| P-D Management Industries-Technologies GmbH | 5'720'974 | 23,9339% |
| Beatrix Preiss-Daimler | 2'243'845 | 9,3872% |
| P-D Composites Handels -und Service GmbH | 1'500'000 | 6,2753% |
| Pārējie akcionāri | 2'345'572 | 9,8128% |
| KOPĀ | 23'903'205 | 100% |

10.2. Sabiedrības aizņēmumi no kredītiestādēm un citām juridiskām/fiziskām personām

- [40] Uz 2017. pārskata gada beigām Sabiedrība ir noslēgusi sekojošas kredītlīnijas ar kredītiestādēm, atlikusī atmaksājamā summa norādīta uz 2018. gada 31. martu:

| Banka | Veids | Līguma datums | Summa (EUR) | Procentu likme | Atlikusī atmaksājamā summa (EUR) | Beigu termiņš |
|----------------|--------------|---------------|-------------|------------------------------|----------------------------------|---------------|
| AS SEB Banka | Kredītlīnija | 12.12.2014 | 7 500 000 | 3 mēneši EURIBOR + 2,00% | 7 228 529 | 11.12.2018 |
| AS Danske Bank | Kredītlīnija | 19.09.2014 | 7 500 000 | 1 mēnesis EURIBOR + 1,15% | 7 071 279 | 11.12.2018 |
| AS Danske Bank | Kredītlīnija | 20.12.2017 | 3 000 000 | 1 mēnesis EURIBOR + 2,45% | 3 000 000 | 29.03.2019 |

- [41] Papildus kredītlīnijām, Sabiedrība ir noslēgusi arī vairākus aizņēmuma līgumus ar kredītiestādēm, atlikusī atmaksājamā summa norādīta uz 2018. gada 31. martu:

| Banka | Veids | Līguma datums | Summa (EUR) | Procentu likme | Atlikusī atmaksājamā summa (EUR) | Beigu termiņš |
|--------------|-----------|---------------|-------------|----------------------------|----------------------------------|---------------|
| AS SEB Banka | Aizdevums | 02.12.2014 | 2 483 740 | 3 mēneši EURIBOR + 2,3% | 266 921 | 03.12.2018 |
| AS SEB Banka | Aizdevums | 30.09.2013 | 8 500 000 | 3 mēneši EURIBOR + 2,7% | 2 500 000 | 03.11.2019 |
| AS SEB Banka | Aizdevums | 12.12.2014 | 2 800 000 | 3 mēneši EURIBOR + 1,9% | 1 357 576 | 11.12.2020 |
| AS SEB Banka | Aizdevums | 10.02.2015 | 4 400 000 | 3 mēneši EURIBOR + 2,20 | 2 493 333 | 31.01.2021 |
| AS SEB Banka | Aizdevums | 12.12.2014 | 23 777 246 | 3 mēneši EURIBOR + 1,5% | 10 795 818 | 11.12.2019 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------|------------|-------------------|----------------------------------|------------|-------------|
| AS Danske Bank | Aizdevums | 09.09.2014 | 1 920 000 | 3 mēneši EURIBOR + 2,15% | 313 333 | 30.09.2018 |
| AS Danske Bank | Aizdevums | 09.09.2014 | 4 144 417 | 3 mēneši LIBOR USD + 2,20% | 690 736 | 30.09.2018 |
| AS Danske Bank | Aizdevums | 02.03.2015 | 339 411 | 3 mēneši EURIBOR + 2,5% | 174 420 | 30.03.2021 |
| AS Danske Bank | Aizdevums | 13.01.2016 | 6 000 000 | 3 mēneši EURIBOR + 2,15% | 4 622 951 | 30.01.2019. |
| AS Danske Bank | Aizdevums | 13.03.2015 | 863 616 | 3 mēneši EURIBOR + 2,5% | 119 949 | 30.03.2021 |
| AS Danske Bank/ AS SEB Banka | Aizdevums | 30.03.2017 | 50 400 000 | 3 mēneši EURIBOR + 3,95% | 50 400 000 | 30.03.2024 |

- [42] Grupa ir noslēgusi divus procentu mijmaiņas līgumus saistībā ar ilgtermiņa aizņēmumiem EUR valūtā. Procentu mijmaiņas līgumu patiesā vērtība 2018. gada 31. martā ir saistības EUR 97 403 (2017. gada 31. marts: saistības EUR 324 667), kas bilancē uzrādītas kā atvasinātais finanšu instruments.
- [43] Kredītlīnijas ir nodrošinātas ar Sabiedrības krājumiem, kuru bilances vērtība 2018. gada 31. martā bija EUR 28 665 894 (2017. gada 31. marts: EUR 27 105 752).
- [44] 2018. gada 31. martā Grupā pieejamā, bet neizmantotā kredītlīniju summa bija EUR 700 192 (2017. gada 31. marts: EUR 95 164) un EUR 262921 (GBP 233292) (2017. gada 31. marts: EUR 700 820 (GBP 600 028)).
- [45] Aizņēmumu nodrošinājums ir Grupas aktīvi, kuru kopējā bilances vērtība uz 2018. gada 31. martu ir EUR 212 193 698 (2017. gada 31. marts: EUR 207 345 990).
- [46] Augstāk minētā Aizdevuma līguma ietveros Sabiedrība 2017. gada augustā ir saņēmusi arī privātpersonas, Sabiedrības akcionāra Heinz-Juergen Preiss-Daimler aizdevumu 1,295,000.00 EUR apmērā ASV ražotnes attīstībai.
- [47] Sabiedrības koncerna akcionārs P-D Management Industries-Technologies GmbH 2018. gada janvārī sniedza aizdevumu Sabiedrībai EUR 2 600 000.00 apmērā.

10.3. Grupas naudas plūsmas avoti un apjoms

- [48] Tālāk sniegts apraksts par Grupas naudas plūsmu par katru no trim finanšu gadiem, kuri beidzās 2015.gada 31.decembrī, 2016.gada 31.decembrī un 2017. gada 31.decembrī, kā arī apraksts par Grupas naudas plūsmu par 2018. gada pirmajiem 3 mēnešiem salīdzinājumā ar 2017. gada pirmajiem trīs mēnešiem:

| Naudas plūsmas pozīcijas/Periods | 2018. gads 3M (EUR) | 2017. gads 3M (EUR) | 2017.gads (EUR) | 2016.gads (EUR) | 2015.gads (EUR) |
|---|------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Nauda pārskata gada sākumā | 2,633,591 | 2,958,952 | 2,958,952 | 1,200,204 | 1,179,230 |
| Neto nauda saimnieciskās darbības rezultātā | 1,689,119 | 2,781,176 | 26,971,415 | 14,123,154 | 14,322,574 |
| Neto nauda ieguldījuma izmaiņu rezultātā | (7,741,268) | 580,889 | (70,607,646) | (12,338,444) | (15,692,948) |
| Neto nauda finansēšanas darbības rezultātā | 4,911,567 | (2,694,654) | 43,310,870 | (25,962) | 1,391,349 |
| Nauda pārskata gada beigās | 1,493,009 | 3,626,362 | 2,633,591 | 2,958,952 | 1,200,204 |

Grupas konsolidētāja naudas plūsmas pārskatā uzrādīta finanšu informācija par Grupas finanšu uzskaites ieņēmumiem un izdevumiem 2018. gadā 31.martā, ievērojot naudas plūsmas principu, kā arī salīdzinošā informācija 2017. gada 31. martā.

Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes. Naudas plūsmu no pamatdarbības nosaka koriģējot neto peļņu ar krājumu un pamatdarbības debitoru parādu un parādu kreditoru izmaiņām, ne naudas posteņiem, kā arī visiem posteņiem, kuru naudas rezultāts ir naudas plūsma no ieguldījumu vai finansēšanas darbības.

Konsolidētās pamatdarbības naudas plūsma 2018. gadā 31.martā ir 1 689 119 EUR un salīdzinot ar attiecīgo periodu 2017. gadā sastāda 60.7 %. Samazinājumu veido Grupas kopējās peļņas samazinājums par 48.9 % un pamatlīdzekļu nolietojuma un nemateriālo ieguldījumu amortizācijas palielinājums par 13.5%.

Ieguldījumu darbības nauda plūsma uz 2018. gadu 31.martu sastāda 7 741 268 EUR. Salīdzinājumā ar 2017. gada 31.martu Grupas ieguldījumi ir palielinājušies, tika iegādāti pamatlīdzekļi par 6 526 179 EUR un izsniegts aizdevums saistītajai sabiedrībai 2 600 000 EUR apmērā.

Finansēšanas darbības nauda plūsma sastāda 4 911 567 EUR. Pamata finansēšanas darbību veicināja saņemtie kredīti, izmaiņas kredītlīnijā un ieņēmumi no mazākuma akcionāru ieguldījumi meitas P-D Valmiera Glass USA Corp. pamatkapitālā.

Pārskata periodā neto naudas plūsma ir negatīva uz sastāda 1 140 582 EUR. Kopējā nauda pārskata perioda beigās sastāda 1 493 009 EUR. Salīdzinājumā ar iepriekšējo periodu nauda ir samazinājusies par 41 %, kas saistīts ar ieguldījumiem jaunās rūpnīcas attīstīšanai.

[49] Grupas resursu pietiekamību arī apstiprina šādi rādītāji par 2015. – 2017.gadu:

[49.1.] Pašreizējās likviditātes rādītājs (*Quick ratio*): **0,16** (Aprogzāmie līdzekļi – Krājumi) / Īstermiņa kreditori)

| 2017.gads | 2016.gads | 2015.gads |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,16 | 0,37 | 0,40 |

Pašreizējās likviditātes rādītājs ir novērtējums par Grupas īstermiņa likviditāti un nosaka Grupas spēju izpildīt savas īstermiņa saistības ar likvidajiem aktīviem.

[49.2.] Kopējās likviditātes rādītājs (*Current ratio*): **0,38** (Aprogzāmie līdzekļi / Īstermiņa kreditori);

| 2017.gads | 2016.gads | 2015.gads |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,38 | 1,13 | 1,25 |

Pašreizējās likviditātes rādītājs nosaka Grupas spēju maksāt īstermiņa un ilgtermiņa saistības. Kā redzams datos augstāk rādītājs 2017. gadā ir redzami zemāks salīdzinot r 2016. un 2015. gadu. Tas skaidrojams ar Sabiedrības Auditorfirmas prasību Banku izsniegtos kredītus palikt zem īstermiņa saistībām kaut gan tās ir ilgtermiņa saistības, kas parādās arī 2018. gada pirmo trīs mēnešu pārskatā.

[49.3.] Saistību attiecība pret pašu kapitālu (*Debt/Equity ratio*): **2,09** (Kopējie kreditori/ Pašu kapitāls).

| 2017.gads | 2016.gads | 2015.gads |
|-----------|-----------|-----------|
| 2,09 | 1,57 | 1,41 |

Saistību attiecība pret pašu kapitālu raksturo uzņēmuma finansiālo neatkarību no ārējiem aizņēmumiem un attiecību starp saistībām un pašu kapitālu. Rādītāju izmanto, lai spriestu par uzņēmuma finansiālo autonomiju (neatkarību). Ņemot vērā lielās investīcijas, kā arī Grupas aizņēmumus no kredītiestādēm 2017. gadā, 2017. gadā šis rādītājs ir palielinājies kā iepriekšējos gados.

11. PĒTNIECĪBA UN ATTĪSTĪBA, PATENTI UN LICENCES

[50] Sabiedrība ik gadu attīsta savu produkcijas klāstu, kā arī veic pētījumus esošās produkcijas uzlabošanai.

12. INFORMĀCIJA PAR TENDENCĒM

[51] 2017. gadā investīciju fokuss un Grupas darbības fokuss bija vairāk vērsts uz meitas uzņēmuma ASV būvniecības otro kārtu. Investīciju apjoms ASV rūpnīcas būvniecības otrajā kārtā uz 2017. gada 31. decembri bija sasniedzis EUR 75,2 milj. Tādējādi investīcijas uzņēmumos Latvijā un Apvienotajā Karalistē vairāk bija vērstas uz investīcijām tehniskās uzturēšanas nodrošināšanai, lai nodrošinātu jau esošo produktu nepārtrauktu ražošanu. Stikla kausēšanas ražotne ASV darbu uzsāka 2018. gada janvārī, kas ir par 6 nedēļām vēlāk nekā plānots. Galvenais sarežģījumu iemesls bija ražošanas aprīkojuma imports. Ražošanas apjomi ASV rūpnīcā šobrīd pakāpeniski pieaug, bet, protams, novēlotais krāsns darbības sākums var radīt izmaiņas Grupas plānotajās finanšu aplēsēs finanšu gadā.

13. PEĻŅAS PROGNOZES VAI NOVĒRTĒJUMI

[52] Sabiedrība izvēlas neiekļaut peļņas prognozes vai novērtējumus.

14. PĀRVALDES, VADĪBAS UN UZRAUDZĪBAS STRUKTŪRAS UN AUGSTĀKĀ VADĪBA

- [53] Sabiedrība darbojas atbilstoši Komerclikumam, līdz ar to augstākā pārvaldes institūcija ir akcionāru sapulce. Akcionāru sapulču starplaikos akcionāru intereses pārstāv Padome, savukārt, Sabiedrības izpildinstitūcija ir Valde, kas vada un pārzina Sabiedrības lietas.
- [54] Saskaņā ar Sabiedrības Statūtu 8.punktu Padome sastāv no pieciem padomes locekļiem un saskaņā ar Sabiedrības Statūtu 9.punktu Valde sastāv no pieciem valdes locekļiem: Valdes priekšsēdētāja un četriem Valdes locekļiem. Uz Prospekta apstiprināšanas brīdi Sabiedrības Valde darbojas nepilnā sastāvā.
- [55] Padomes pašreizējais sastāvs ir šāds:

| Vārds, uzvārds, amats | Kompetence un pieredze (ieskaitot vadošus amatus vismaz pēdējo piecu gadu laikā) | Darbības jomas, kuras veic ārpus Sabiedrības un kas ir svarīgas attiecībā uz Sabiedrību |
|---|--|---|
| Heinz-Jürgen Preiss-Daimler, Padomes priekšsēdētājs | <p>Izglītība: 1957-1960 Komerčiālās arodmācības un semināri</p> <p>Vadoši amati: 1971 – pašlaik Uzņēmējs, vadošais partneris P-D Management Industries – Technologies GmbH</p> | P-D Management Industries – Technologies GmbH akcionārs |
| Peter Hans Cordts, Padomes priekšsēdētāja vietnieks | <p>Izglītība: Maģistra grāds mašīnbūves inženierijā</p> <p>Vadoši amati: Vienīgais akcionārs un vadītājs Corvalis GmbH</p> | Corvalis GmbH akcionārs; Konsultatntu padomes loceklis Vitrolan Holding GmbH |
| Stefan Preiss-Daimler, Padomes loceklis | <p>Izglītība: 03/2009 – 02/2011 HDU Deggendorf Maģistra grāds Biznesa vadībā</p> <p>Vadoši amati: 06/2010 – pašlaik vadošais partneris P-D Management Industries – Technologies GmbH</p> <p>06/2012 – pašlaik vadošais partneris P-D Refractories GmbH</p> | P-D Management Industries – Technologies GmbH akcionārs |
| Andris Oskars Brutāns, Padomes loceklis | <p>Izglītība: 1970-1974 Rīgas Politehniskais Institūts Augstākā izglītība Specialitāte: inženieris-mehāniķis</p> <p>Vadoši amati: No 2003 – Maijs 2015 AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA Valdes priekšsēdētājs/Prezidents</p> | - |

| | | |
|-------------------------------------|---|--|
| | <p>No 2015 maijs – pašlaik AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA Padomes loceklis</p> | |
| Jöran Pfuhl, Padomes loceklis | <p>Izglītība: 09/1993 – 01/1999 Potsdamas universitāte, tiesību zinātne</p> <p>Vadoši amati: 06/2009 – pašlaik Pārdošanas direktors P-D FibreGlass.</p> <p>07/2009 – 12/2015 Valdes loceklis GlassFibre Eiropa (APFE).</p> <p>06/2011 – pašlaik Valdes loceklis P-D Alabuga Fiberglass GmbH, Alabuga, Tatarstāna, Krievija.</p> <p>12/2011 – pašlaik Padomes loceklis Arvind PD Composite Ltd. Ahmedabada, Indija.</p> <p>05/2012 – 05/2014 Valdes loceklis AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA Valmiera, Latvija.</p> <p>01/2014 – pašlaik Valdes loceklis Carbon Concrete Composite e.V., Drēzdene.</p> <p>03/2014 – 09/2017 Izpilddirektors P-D Interglas Technologies GmbH.</p> <p>05/2012 – Pašlaik Padomes loceklis AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA Valmiera, Latvija</p> | <p>06/2010 – pašlaik Izpilddirektors P-D Glasseiden GmbH Oschatz</p> |

[56] Valdes pašreizējais sastāvs ir šāds:

| Vārds Uzvārds, amats | Kompetence un pieredze (ieskaitot vadošus amatus vismaz pēdējo piecu gadu laikā) | Darbības jomas, kuras veic ārpus Sabiedrības un kas ir svarīgas attiecībā uz Sabiedrību |
|---|--|--|
| Andre Heinz Schwiontek, Valdes loceklis | <p>Izglītība: Jūnijs 1993 – Marts 1998 Anhaltas augstskola (Fachhochschule Anhalt), Vācija Bakalaura grāds Biznesa vadībā</p> | <p>P-D Management Industries- Technologies GmbH akcionārs</p> |

| | | |
|---|---|---|
| | <p>Vadoši amati: Valdes loceklis AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA Galvenais izpilddirektors P-D VALMIERA GLASS USA Corp.</p> | |
| Stefan Jugel, Valdes priekšsēdētājs | <p>Izglītība: Oktobris 1992 – Augusts 1997 Studējis ekonomiku Drēzdenes Lietišķo zinātņu universitātē (Dresden University of Applied Sciences)</p> <p>Vadoši amati: Janvāris 2002 – pašlaik No 07/03 Biznesa izpilddirektors. P-D Industrija GmbH; Puschwitz.</p> <p>Janvāris 2008 – pašlaik Padomes loceklis Sherborne /UK VALMIERA GLASS UK Ltd.; Sherborne/UK.</p> <p>Maijs 2009– pašlaik Padomes loceklis. P-D Tatneft Alabuga Glasfaser GmbH; Alabuga / Krievija.</p> <p>Maijs 2009 – Maijs 2018 Valdes loceklis. AS VALMIERAS STIKLAS ŠĶIEDRA; Valmiera /Latvija.</p> <p>Augusts 2017 – pašlaik Finanšu direktors P-D VALMIERAS GLASS USA Corp. / Dublin/GA ASV</p> | <p>Februāris 2014 – pašlaik Izpilddirektors, akcionārs P-D Management Industries – Technologies GmbH; Grumbach/Vācija</p> <p>Maijs 2009 – pašlaiks Izpilddirektors. P-D Glasseiden GmbH; Oschatz/Vācija</p> |
| Doloresa Volkopa, Valdes locekle | <p>Izglītība: 1996-2000 (Vācija) Augstākā profesionālā izglītība - Sociālais pedagogs (specializācija projektu vadībā)</p> <p>Vadoši amati: Jūnijs 2015 – pašreiz AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA Valdes locekle un Personāla vadības direktore. Janvāris 2011 – Maijs 2015 AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA Personāla vadītāja, Efektivitātes projektu vadītāja</p> | - |
| Ģirts Vēveris Valdes loceklis | <p>Izglītība: 2001 - 2005 Rīgas Tehniskā universitāte Inženierzinātņu maģistra grāds ķīmijas tehnoloģijā</p> <p>Vadoši amati: Maijs 2015 – Maijs 2018 AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA Ražošanas vadītājs</p> | - |

[57] Ģimenes saišu starp Sabiedrības Valdes, Padomes un augstākās vadības locekļiem nav.

- [58] Sabiedrības rīcībā nav ziņu par to, ka vismaz iepriekšējo piecu gadu laikā kādai no šajā sadaļā minētajām personām ir pierādīta vaina krāpnieciskos nodarījumos.
- [59] Sabiedrības rīcībā nav ziņu par bankrotiem, maksātnespējas administrēšanu vai likvidāciju, kur vismaz iepriekšējo piecu gadu laikā ir bijusi iesaistīta minētajos procesos kāda no šajā punktā iepriekš minētajām personām.
- [60] Sabiedrības rīcībā nav ziņu par to, ka vismaz piecu iepriekšējo gadu laikā likumā paredzētas vai pārvaldes iestādes (tostarp specializētas profesionālās struktūras) pret kādu no šajā punktā minēto personu ir cēlušas oficiālu, publisku apsūdzību, vai šādai personai ar tiesas lēmumu bijis noteikts aizliegums būt par kāda emitenta pārvaldes, vadības vai uzraudzības struktūru locekli, ieņemt amatu vadībā vai kārtot kāda emitenta darījumus.
- [61] Interesu konfliktu starp pārvaldes, vadības un uzraudzības struktūrām un augstāko vadību nav.
- [62] Ciktāl zināms Sabiedrības Valdei, nepastāv norunas vai vienošanās ar galvenajiem akcionāriem, klientiem, piegādātājiem vai citiem, pēc kurām jebkura no šajā punktā minētajām personām izraudzīta par pārvaldes, vadības vai uzraudzības struktūras locekli vai augstākās vadības locekli.
- [63] Pēc Sabiedrības rīcībā esošajām ziņām šajā punktā minētām personām nav ierobežojumi attiecībā uz Sabiedrības vērtspapīru turējumu.

15. ATALGOJUMS UN PRIEKŠROCĪBAS

- [64] Sabiedrības Padome finanšu gadā, kurš beidzās 2017.gada 31.decembrī saņēma atalgojumu 226,770 EUR apmērā, un sociālās apdrošināšanas maksājumu apjoms bija 14'130 EUR.
- [65] 2017. gadā Sabiedrība ir izmaksājusi Valdes locekļiem atlīdzību par kopējo summu 501,148 EUR, un sociālās apdrošināšanas maksājumu apjoms bija 95,542 EUR.
- [66] Sabiedrība nav rezervējusi vai uzkrājusi jebkādas naudas summas pensijas un līdzīgu pabalstu nodrošināšanai Sabiedrības Valdei, padomei vai revīzijas komitejai, kā arī augstākajai vadība.

16. VADĪBAS PRAKSE

- [67] 2017.gadā padome darbojās sekojošā sastāvā:

| Vārds, uzvārds | Ieņemamais amats | Pilnvaru periods pārskata gadā |
|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Heinz-Jürgen Preiss-Daimler | Padomes priekšsēdētājs | 01.01.2017.-31.12.2017 |
| Peter Hans Cordts | Padomes priekšsēdētāja vietnieks | 01.01.2017.-31.12.2017 |
| Frank Wilhelm Behrends | Padomes loceklis | 01.01.2017.-31.12.2017 |
| Andris Oskars Brutāns | Padomes loceklis | 01.01.2017.-31.12.2017 |
| Jöran Pfuhl | Padomes loceklis | 01.01.2017.-31.12.2017 |

- [68] Finanšu gadā, kurš beidzās 2017.gada 31.decembrī, Sabiedrības valde darbojās šādā sastāvā:

| Vārds, uzvārds | Ieņemamais amats | Pilnvaru periods pārskata gadā |
|------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Andre Heinz Schwiontek | Valdes priekšsēdētājs | 01.01.2017.-31.12.2017 |
| Dainis Šēnbergs | Valdes loceklis | 01.01.2017.-31.07.2017 |
| Stefan Jugel | Valdes loceklis | 01.01.2017.-31.12.2017 |
| Doloresa Volkopa | Valdes locekle | 01.01.2017.-31.12.2017 |

- [69] Sabiedrība nav noslēgusi līgumus par pakalpojumu sniegšanu ar pārvaldes, vadības vai uzraudzības struktūras locekļiem, kuros paredzēti pabalsti pēc līgumu izbeigšanas.

- [70] Finanšu gadā, kurš beidzās 2017.gada 31.decembrī, Sabiedrības revīzijas komiteja darbojās šādā sastāvā:

| Vārds, uzvārds | Ieņemamais amats | Pilnvaru periods pārskata gadā |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Philipp Koegel | Revīzijas komitejas priekšsēdētājs | 01.01.2017.-31.12.2017 |
| Andris Oskars Brutāns | Revīzijas komitejas loceklis | 01.01.2017.-31.12.2017 |
| Aivars Lošmanis | Revīzijas komitejas loceklis | 01.01.2017.-31.12.2017 |

- [71] Revīzijas komitejai ir šādi darba uzdevumi:

[71.1.] Uzraudzīt Sabiedrības gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas procesu un sniegt Sabiedrības padomei priekšlikumus gada pārskata un konsolidētā gada pārskata ticamības un objektivitātes nodrošināšanai;

[71.2.] Uzraudzīt Sabiedrība iekšējās kontroles, riska pārvaldības un iekšējās revīzijas sistēmas darbības efektivitāti, ciktāl tā attiecas uz gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu ticamības un objektivitātes nodrošināšanu, un sniegt priekšlikumus attiecīgās sistēmas trūkumu novēršanai;

[71.3.] Uzraudzīt Sabiedrības gada pārskata nekonsolidētā gada pārskata revīzijas (pārbaudes) norisi;

[71.4.] Pārbaudīt un uzraudzīt, vai Sabiedrības ieceltais zvērināts revidents pirms Sabiedrības gada pārskata un konsolidētā gada pārskata revīzijas (pārbaudes) uzsākšanas un tās veikšanas laikā ievēro Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktās neatkarības un objektivitātes prasības, Regulas Nr. 537/2014 6.panta noteikumus par sagatavošanos minētās revīzijas (pārbaudes) veikšanai un neatkarības apdraudējuma novērtēšanu un šīs regulas 5.pantā noteiktos ar revīziju (pārbaudi) nesaistītu pakalpojumu sniegšanas aizliegumus;

[71.5.] Informēt Sabiedrības padomi par kapitālsabiedrības gada pārskata un konsolidētā gada pārskata revīzijā (pārbaudē) zvērināta revidenta izdarītajiem secinājumiem un sniegt viedokli par to, kā šī revīzija (pārbaude) ir veicinājusi kapitālsabiedrības sagatavotā gada pārskata un konsolidētā gada pārskata ticamību un objektivitāti, kā arī informēt par to, kāda ir bijusi revīzijas komitejas nozīme šajā procesā;

[71.6.] Nodrošināt zvērinātu revidentu kandidātu atlases procesu Sabiedrībā saskaņā ar Regulas Nr. 537/2014 16.pantu un ieteikt Sabiedrības akcionāru sapulcei zvērināta revidenta kandidātu revīzijas pakalpojuma sniegšanai.

- [72] AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA ievēro Latvijas Republikas normatīvajos tiesību aktos noteiktos uzņēmumu vadības režīmus, ciktāl tie attiecas uz Sabiedrību, kā arī Nasdaq OMX Riga Korporatīvās Pārvaldības Principus un ieteikumus to ieviešanai, ciktāl tas norādīts Sabiedrības korporatīvās pārvaldības principu ziņojumā.

17. DARBINIEKI

- [73] Tālāk sniegta informācija par Sabiedrības vidējo darbinieku skaitu par katru no trim finanšu gadiem, kuri beidzās 2015.gada 31.decembrī, 2016.gada 31.decembrī un 2017. gada 31. decembrī:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------|------------|------------|------------|
| Sabiedrības darbinieki | 1084 | 1085 | 986 |
| Koncerna darbinieki | 1426 | 1268 | 1182 |

- [74] Laika posmā no 2017.gada 31.decembra līdz šī Prospekta apstiprināšanai nav notikušas būtiskas izmaiņas Sabiedrības darbinieku skaitā.
- [75] Laika posmā no 2017.gada 31.decembra līdz šī Prospekta apstiprināšanai nav notikušas būtiskas izmaiņas Koncerna darbinieku skaitā.
- [76] Daļa Koncerna darbinieku nodarbināti Latvijā, daļa darbinieku ir nodarbināti Apvienotajā Karalistē un Amerikas Savienotajās Valstīs.
- [77] Nepastāv nekādas vienošanās, saskaņā ar kurām Valdes locekļi vai Padomes locekļi var iegūt Sabiedrības akcijas.

[78] Nepastāv nekādas vienošanās, saskaņā ar kuriem darbinieki var iegūt Sabiedrības akcijas.

18. GALVENIE AKCIONĀRI

[79] Tālāk norādīti Sabiedrības galvenie akcionāri, kuri nav Valdes, Padomes vai augstākās vadības struktūru locekļi un kuri par savu līdzdalību Sabiedrībā paziņojuši saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 61. pantu:

| Akcionārs | Akciju skaits | Tiešās līdzdalības apmērs no balsstiesīgo akciju skaita |
|---|---------------|---|
| P-D Glasseiden GmbH Oschatz | 6'230'238 | 26,07% |
| CORVALIS GmbH | 5'862'186 | 24,52% |
| P-D Management Industries-Technologies GmbH | 5'720'974 | 23,93% |
| Beatrix Preiss-Daimler* | 2'243'845 | 9,39% |
| P-D Composites Handels -und Service GmbH | 1'500'000 | 6,28% |

[80] Beatrix Preiss-Daimler ir arī netieša līdzdalība Sabiedrībā 49,99% apmērā, kas tiek īstenota ar sabiedrības P-D Glasseiden GmbH Oschatz un P-D Management Industries-Technologies GmbH starpniecību.

[81] Saskaņā ar Sabiedrības statūtu 4.punktu visas vienas kategorijas akcijas dod vienādas tiesības uz dividenžu saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām akcionāru sapulcē, līdz ar to galvenajiem akcionāriem nav atšķirīgas balsstiesības.

[82] Ciktāl Sabiedrībai zināms, kontroli pār sabiedrību īsteno Beatrix Preiss-Daimler un Heinz-Jürgen Preiss-Daimler uz līdzdalības pamata. Lai novērstu minētās kontroles ļaunprātīgu izmantošanu, Sabiedrība savā darbībā ievēro Nasdaq Riga apstiprinātos Korporatīvās pārvaldības principus un ieteikumus to ieviešanā, kā arī spēkā esošos tiesību aktus.

[83] Sabiedrībai nav zināmas nekādas vienošanās, kuru izpilde varētu vēlāk novest pie izmaiņām Sabiedrības kontrolē.

19. SAISTĪTO PUŠU DARĪJUMI

[84] Par Sabiedrības saistītajām personām tiek uzskatītas sabiedrības, kurām ir kontrole pār Sabiedrību, sabiedrības, kuras kontrolē sabiedrības, kurām ir kontrole pār Sabiedrību un sabiedrības, kuras kontrolē sabiedrība vai privātpersona, kurai ir būtiska ietekme uz Sabiedrību.

[85] Aizdevumi saistītajām sabiedrībām pēc pēdējā publicētā Sabiedrības gada pārskata uz 2017. gada 31. decembri:

[85.1.] Sabiedrība ir izsniegusi kredītlīniju meitas sabiedrībai P-D Valmiera Glass USA Corporation apgrozāmo līdzekļu nodrošināšanai, kuras izmantotā summa 2017.gada 31.decembrī ir EUR 13 893 004 un EUR 14,657,151 (USD 17,111,088) (2016: EUR 3,798,620 (USD 4 004125)). Kredītlīnijas procentu likme ir 3 mēneša LIBOR +1.8% gadā un tā nav nodrošināta.

19.1. Sabiedrības koncerna darījumi ar saistītajām pusēm 2015., 2016. un 2017. gadā:

[86] Kā galvenie darījumi starp saistītajām personām Sabiedrības koncernā ir stikla šķiedras produkcijas pārdošana un iegāde, savstarpēju pakalpojumu, kā konsultāciju un darbu sniegšana, pārdošanas komisijas maksas iekasēšana, kā arī pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde un izveidošana. Caur saistītajām pusēm arī tiek iepirkti ugunsizturīgie materiāli stikla kausēšanas krāšņu remonta un atjaunošanas vajadzībām.

[87] Zemāk norādīti aizņēmumi Koncerna līmenī no saistītajām sabiedrībām 2015., 2016. un 2017. gadā:

| GRUPA | Gada % likme | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
|--|--------------|------------|------------|------------|
| Privātpersonas | 4% | - | - | 1,295,000 |
| Sabiedrības, kurām ir kontrole pār grupu | 4% | - | - | 1,555,884 |

[88] Zemāk norādīti Sabiedrības aizņēmumi no saistītajām personām:

| SABIEDRĪBA | Gada % likme | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
|--|--------------|------------|------------|------------|
| Privātpersonas | 4% | - | - | 1,295,000 |
| Sabiedrības, kurām ir kontrole pār grupu | 4% | - | - | 1,555,884 |
| Meitas sabiedrības | 2,5%-4% | 1,700,000 | 2,700,000 | 2,316,705 |

[89] Zemāk norādīti norēķini ar saistītajām pusēm Koncernā uz 2015., 2016. un 2017. gada beigām:

| Koncerns | 2015 | | 2016 | | 2017 | |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | Debitori | Kreditori | Debitori | Kreditori | Debitori | Kreditori |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Sabiedrības, kurām ir kontrole pār Sabiedrību | | | | | | |
| P-D Glasseiden Oschatz GmbH | 1,391,883 | 472,687 | 869,418 | 454,615 | - | 1,236,838 |
| P-D Management Industries – Technologies | - | 25,556 | 13,587 | 182,436 | - | 47,510 |
| Sabiedrības, kuras kontrolē sabiedrības, kurām ir kontrole pār Sabiedrību | | | | | | |
| P-D Preiss – Daimler Consulting | - | 135,885 | - | 38,689 | - | 110,257 |
| P-D Tatneft Fiberglass Alabuga | 157,108 | 1,081 | - | (489) | - | (180) |
| P-D Industriegesellschaft GmbH Bratendorf | 385,930 | - | 563 | 104,057 | 241,226 | - |
| P-D Interglas Technologies GmbH | 5,425 | 10,476 | 5,242 | - | - | - |
| P-D Refractories GmbH | - | 22,185 | - | 14,545 | - | 14,545 |
| P-D Refractories CZ a.s | - | 13,063 | - | 18,444 | - | 90,372 |
| Preiss-Daimler FibreGlass AB | 73,436 | 2,288 | 82,321 | 2,288 | 95,865 | - |
| Sabiedrības, kuras kontrolē sabiedrība, kurai ir būtiska ietekme uz Sabiedrību | | | | | | |
| VITRULAN Textile Glass GmbH | 15,696 | - | - | - | - | - |
| VITRULAN Technical Textiles GmbH | 156,330 | 605 | - | - | - | - |
| Kopā | 2,185,808 | 683,826 | 971,131 | 814,585 | 337,091 | 1,499,342 |

[90] Zemāk norādīti Sabiedrības norēķini ar saistītajām pusēm uz 2015., 2016. un 2017. gada beigām:

| Sabiedrība | 2015 | | 2016 | | 2017 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Debitori EUR | Kreditori EUR | Debitori EUR | Kreditori EUR | Debitori EUR | Kreditori EUR |
| Sabiedrības, kurām ir kontrole pār Sabiedrību | | | | | | |
| P-D Glasseiden Oschatz GmbH | 1,391,883 | 472,883 | 869,419 | 454,615 | - | 880,837 |
| P-D Management Industries - Technologies | - | 25,556 | 13,586 | 182,436 | - | 19,250 |
| Sabiedrības, kuras kontrolē sabiedrības, kurām ir kontrole pār Sabiedrību | | | | | | |
| P-D Preiss -Daimler Consulting | - | 135,885 | - | 38,698 | - | 41,221 |
| P-D Tatneft Fiberglass Alabuga | 157,108 | 1,081 | - | (489) | - | (180) |
| P-D Industriegesellschaft GmbH Bratendorf | 385,930 | - | 563 | 104,057 | 223,471 | - |
| P-D Interglas Technologies GmbH | 5,425 | 10,476 | 5,242 | - | - | - |
| P-D Refractories GmbH | - | 22,185 | - | 14,545 | - | 14,545 |
| P-D Refractories CZ a.s | - | 13,063 | - | 18,444 | - | 90,372 |
| Preiss-Daimler FibreGlass AB | 73,436 | - | 82,326 | - | 95,865 | - |
| Sabiedrības, kuras kontrolē sabiedrība, kurai ir būtiska ietekme uz Sabiedrību | | | | | | |
| VITRULAN Textile Glass GmbH | 15,696 | - | - | - | - | - |
| VITRULAN Technical Textiles GmbH | 156,330 | 605 | - | - | - | - |
| Meitas sabiedrības | | | | | | |
| Valmiera Glass UK Limited | 884,124 | 769,097 | 1,226,751 | 725,452 | 667,968 | 310,948 |
| P-D Valmiera Glass USA Corp. | | | | | 22,981,624 | 862,940 |
| Ilgtermiņa daļa | 2,675,069 | - | 3,123,773 | - | | |
| Īstermiņa daļa | 2,981,624 | 37,200 | 4,043,979 | 72,204 | | |
| Valmiera Glass Trading USA Corp. | - | 18,370 | - | 18,974 | - | 15,894 |
| Kopā meitas sabiedrības | 6,540,817 | 824,667 | 8,394,503 | 816,630 | 23,649,592 | 1,189,782 |
| Kopā | 8,726,625 | 1,506,205 | 9,365,639 | 1,628,927 | 23,968,928 | 2,235,827 |

[91] Zemāk norādīti darījumi ar saistītajām pusēm Koncernā uz 2015., 2016. un 2017. gada beigām:

| GRUPA | 2017 EUR | 2016 EUR | 2015 EUR |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Preču pārdošana | 7,019,288 | 7,059,210 | 17,583,741 |
| Pakalpojumu sniegšana | 889,580 | 164,403 | 39,581 |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde un izveidošana | (484,650) | (1,948,445) | (1,292,102) |
| Preču iegāde | (756,876) | (2,609,016) | (892,463) |
| Pārdošanas komisijas | (1,346,408) | (1,528,571) | (2,021,358) |
| Pakalpojumu saņemšana | (1,528,912) | (1,300,537) | (659,999) |

[92] Zemāk norādīti Sabiedrības darījumi ar saistītajām pusēm uz 2015., 2016. un 2017. gada beigām:

| SABIEDRĪBA | 2017 EUR | 2016 EUR | 2015 EUR |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Meitas sabiedrības | | | |
| Preču pārdošana | 17,337,548 | 15,825,105 | 16,450,926 |
| Preču iegāde | (1,817,582) | (2,372,485) | (2,847,721) |
| Pakalpojumu sniegšana | 915,945 | 1,112,951 | 914,503 |
| Pakalpojumu saņemšana | (715,379) | (600,111) | (1,887) |

| | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde un izveidošana | (73,367) | (168,909) | (100,474) |
| Pārdošanas komisijas | - | - | (490,264) |
| Procentu izmaksas | (117,906) | (163,016) | (86,678) |
| Procentu ieņēmumi | 8425 | 97,303 | 80,515 |
| Pārējās saistītās puses | | | |
| Preču pārdošana | 7,019,288 | 7,059,210 | 17,583,741 |
| Pakalpojumu sniegšana | 721,505 | 164,403 | 39,581 |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde un izveidošana | (60,500) | (1,948,445) | (1,292,102) |
| Preču iegāde | (756,876) | (2,503,076) | (890,174) |
| Pārdošanas komisijas | (1,346,408) | (1,528,571) | (2,021,358) |
| Pakalpojumu saņemšana | (1,255,912) | (1,426,476) | (659,999) |

- [93] AS VALMIERAS STIKLA ŠĶIEDRA un tās saistīties uzņēmumi nav veikusi citus saistīto pušu darījumus.
- [94] Koncernam nav bijis nepieciešams veidot uzkrājumus saistīto sabiedrību debitoru parādiem.

20. FINANŠU INFORMĀCIJA PAR EMITENTA AKTĪVIEM UN PASĪVIEM, FINANSIĀLO STĀVOKLI, PEĻŅU UN ZAUDĒJUMIEM

- [95] Šajā nodaļā sniegta Sabiedrības pārbaudīta (revidēta konsolidēto finanšu informācija (bilance, peļņas vai zaudējumu aprēķins, pārskats par pašu kapitāla izmaiņām, naudas plūsmas pārskats, grāmatvedības politika un paskaidrojumi) par katru no finanšu gadiem, kuri beidzas 2015.gada 31.decembrī, 2016.gada 31.decembrī un 2017.gada 31.decembrī un finanšu ceturkšņiem, kuri beidzas 2018. gada 31. martā un 2017. gada 31. martā.

20.1. Konsolidētā finanšu stāvokļa pārskats (bilance) un naudas plūsmas pārskats uz 2015.gada 31.decembri, 2016.gada 31.decembri, 2017. gada 31. decembri un 2018. gada 31. martu.

| | Grupa 2015 | Grupa 2016 | Grupa 2017 | Grupa 2018 3M |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| AKTĪVS | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Ilgtermiņa ieguldījumi | | | | |
| Nemateriālie ieguldījumi | | | | |
| Datorprogrammu licences, patenti, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības | 602,275 | 869,605 | 973,318 | 1,000,562 |
| Nemateriālo ieguldījumu izstrādes izmaksas | 107,912 | - | 14,700 | 3,030 |
| Nemateriālā vērtība | 4,463,886 | 3,826,612 | 3,692,694 | 3,692,694 |
| Kopā nemateriālie ieguldījumi | 5,174,073 | 4,696,217 | 4,680,712 | 4,696,286 |
| Pamatlīdzekļi | | | | |
| Zemes gabali, ēkas un būves | 17,396,474 | 17,243,174 | 15,761,318 | 15,320,788 |
| Iekārtas un mašīnas | 55,304,751 | 60,432,169 | 54,939,092 | 44,827,139 |
| Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs | 1,176,890 | 1,158,916 | 1,035,040 | 8,822,857 |
| Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas | 4,998,127 | 5,952,882 | 69,258,750 | 76,523,821 |
| Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem | 1,694,476 | 348,704 | 13,163,704 | 9,132,245 |
| Kopā pamatlīdzekļi | 80,570,718 | 85,135,845 | 154,157,903 | 154,626,851 |
| Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi | | | | |
| Līdzdalība radniecīgo sabiedrību kapitālā | - | - | - | - |
| Aizdevumi saistītajām sabiedrībām | - | - | - | - |
| Saistīto sabiedrību parādi | - | - | - | - |
| Nākamo periodu izmaksas | 376,985 | 235,322 | 206,831 | 201,325 |
| Kopā ilgtermiņa finanšu ieguldījumi | 376,985 | 235,322 | 206,831 | 201,325 |
| Atliktā nodokļa aktīvs | 1,683,720 | 1,923,581 | 1,185,747 | 1,202,457 |
| Kopā ilgtermiņa ieguldījumi | 87,805,496 | 91,990,965 | 160,231,193 | 160,726,920 |
| Apgrozāmie līdzekļi | | | | |
| Krājumi | | | | |
| Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli | 11,463,320 | 10,480,18 | 9,114,716 | 11,035,775 |
| Nepabeigtie ražojumi | 4,099,538 | 5,101,281 | 5,110,754 | 5,370,943 |
| Gatavie ražojumi un preces pārdošanai | 14,806,715 | 17,095,254 | 12,702,827 | 11,850,448 |
| Avansa maksājumi par precēm | 392,581 | 300,805 | 177,455 | 408,727 |

| | | | | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kopā krājumi | 30,762,154 | 32,977,448 | 27,105,752 | 28,665,894 |
| Debitori | | | | |
| Pircēju un pasūtītāju parādi | 9,661,318 | 10,118,616 | 11,948,523 | 14,455,903 |
| Saistīto sabiedrību parādi | 2,185,808 | 971,131 | 337,091 | 208,826 |
| Citi debitori | 850,590 | 1,057,173 | 4,311,953 | 6,570,857 |
| Nākamo periodu izmaksas | 703,106 | 788,516 | 777,887 | 672,557 |
| Kopā debitori | 13,400,822 | 12,935,436 | 17,375,454 | 21,908,145 |
| Nauda un naudas ekvivalenti | 1,200,204 | 2,958,952 | 2,633,591 | 1,493,009 |
| Kopā apgrozāmie līdzekļi | 45,363,180 | 48,871,835 | 47,114,797 | 52,067,048 |
| KOPĀ AKTĪVS | 133,168,676 | 140,862,800 | 207,345,990 | 212,793,968 |

| | Grupa | Grupa | Grupa | Grupa |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 3M |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| PASĪVS | | | | |
| Pašu kapitāls | | | | |
| Akciju kapitāls | 33,464,487 | 33,464,487 | 33,464,487 | 33,464,487 |
| Akciju emisijas uzcenojums | - | - | - | - |
| Ārvalstu darbības valūtas pārvērtēšanas rezerve | 1,942,629 | (257,191) | (3,084,475) | 1,225,702 |
| Pārējās rezerves | (951,732) | (3,418,157) | (3,145,849) | (3,145,849) |
| Nesadalītā peļņa: | | | | |
| a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa | 15,262,524 | 19,237,518 | 24,044,472 | 32,260,584 |
| b) pārskata gada peļņa | 5,475,175 | 4,806,954 | 8,216,113 | 1,657,137 |
| Mazākumakcionāru līdzdalības daļa | - | - | - | - |
| Kopā pašu kapitāls kas attiecināms uz mātes sabiedrības akcionāriem | 55,193,083 | 53,833,610 | 59,494,748 | 65,462,062 |
| Nekontrolētās līdzdalības daļa | - | 1,056,658 | 7,642,772 | 10,717,873 |
| Kopā pašu kapitāls | 55,193,083 | 54,890,268 | 67,137,520 | 76,179,934 |
| Kreditori | | | | |
| Ilgtermiņa kreditori | | | | |
| Aizņēmumi no kredītiestādēm | 29,598,475 | 25,928,430 | 370,748 | 60,574,238 |
| Aizņēmumi no saistītām sabiedrībām | - | - | 2,850,884 | 2,809,464 |
| Finanšu noma | 134,711 | 65,907 | 9,817 | 1,310 |
| Finanšu noma no saistītām sabiedrībām | - | 164,000 | 86,875 | 64,675 |
| Citi aizņēmumi | 344,448 | 1,620,204 | 1,245,965 | 1,039,456 |
| Atliktais nodoklis | 1,668,561 | 2,917,078 | 676,831 | 882,417 |
| Pensiju saistības | 5,203,352 | 6,713,542 | 5,282,734 | 5,357,184 |
| Nākamo periodu ieņēmumi | 3,845,606 | 4,727,469 | 4,218,087 | 4,177,651 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 764,506 | 431,006 | 137,543 | 97,403 |
| Kopā ilgtermiņa kreditori | 41,559,659 | 42,567,636 | 14,879,483 | 75,003,798 |
| Īstermiņa kreditori | | | | |
| Aizņēmumi no kredītiestādēm | 19,697,612 | 23,534,569 | 83,336,950 | 25,362,755 |
| Finanšu noma | 116,313 | 68,804 | 56,453 | 49,594 |
| Finanšu noma no saistītām sabiedrībām | - | 111,000 | 95,460 | 93,795 |
| Citi aizņēmumi | - | 202,610 | 178,080 | 173,339 |
| No pircējiem saņemtie avansi | 163,971 | 121,902 | 323,468 | 720,140 |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem | 10,669,872 | 12,933,845 | 33,123,510 | 26,996,912 |
| Parādi saistītām sabiedrībām | 683,826 | 814,585 | 1,499,342 | 1,388,354 |
| Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 761,457 | 1,081,115 | 2,251,251 | 707,187 |
| Pārējie kreditori | 778,034 | 1,001,015 | 946,851 | 1,101,945 |
| Pārējās uzkrātās saistības | 1,937,297 | 2,104,964 | 2,073,179 | 3,681,981 |
| Pensiju saistības | 1,158,117 | 992,782 | 958,038 | 971,540 |
| Nākamo periodu ieņēmumi | 449,435 | 437,705 | 486,406 | 362,965 |
| Kopā īstermiņa kreditori | 36,415,934 | 43,404,896 | 125,328,988 | 61,610,237 |
| Kreditori kopā | 77,975,593 | 85,972,532 | 140,208,471 | 136,614,035 |
| KOPĀ PASĪVS | 133,168,676 | 140,862,800 | 207,345,990 | 212,793,968 |

20.2. Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2015.gadu, 2016.gadu, 2017. gadu, kā arī par 2017. gada un 2018. gada pirmajiem trīs mēnešiem.

| | Grupa 2015 | Grupa 2016 | Grupa 2017 | Grupa 2018 3M | Grupa 2017 3M |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Neto apgrozījums | 121,191,727 | 124,813,876 | 125,863,712 | 31,247,371 | 35,669,755 |
| Gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas | (3,314,150) | 3,513,231 | (1,562,780) | 441,263 | (2,143,624) |
| Pašu uzņēmuma kapitālieguldījumiem izpildītie darbi | 384,243 | 373,928 | 2,089,341 | 1,292,225 | 47,292 |
| Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi | 3,239,005 | 1,061,603 | 1,888,490 | 34,437 | 295,122 |
| Materiālu izmaksas | (59,921,117) | (67,309,367) | (62,292,671) | (14,962,198) | (17,241,437) |
| Personāla izmaksas | (23,797,197) | (26,682,389) | (28,395,270) | (8,826,917) | (6,640,196) |
| Nolietojums un amortizācijas | (9,298,568) | (10,548,173) | (11,124,339) | (3,182,364) | (2,802,961) |
| Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas | (21,633,313) | (17,952,462) | (17,986,763) | (4,102,129) | (4,317,048) |
| Saimnieciskās darbības peļņa | 6,850,630 | 7,270,247 | 8,479,718 | 1,941,658 | 2,866,903 |
| Pārējie procentu un tamlīdzīgi ieņēmumi | 1,187,870 | 735,380 | 320,541 | 85,053 | 129,027 |
| Procentu un tamlīdzīgas izmaksas | (2,041,154) | (1,609,794) | (1,533,639) | (740,885) | (364,641) |
| Peļņa pirms nodokļiem | 5,997,346 | 6,395,833 | 7,266,620 | 1,285,826 | 2,631,289 |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu | (522,171) | (1,626,580) | 1,374,462 | (233,179) | (273,015) |
| Pārskata gada peļņa | 5,475,175 | 4,769,253 | 8,641,082 | 1,052,648 | 2,358,274 |
| <i>Attiecināma uz</i> | | | | | |
| Nekontrolēto līdzdalību | - | (37,701) | 424,969 | -604,489 | 118,000 |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | 5,475,175 | 4,806,954 | 8,216,113 | 1,657,137 | 2,240,274 |
| | | | | | |
| Peļņa uz akciju | 0,2291 | 0,2011 | 0,3437 | 0,0693 | 0,094 |
| | | | | | |
| Pārējie visaptverošie ienākumi | | | | | |
| Pensiju saistības pārvērtēšana | (13,625) | (3,084,349) | 340,385 | 340,385 | (3,084,349) |
| Atliktais nodoklis par pensiju saistības pārvērtēšanu | (179,849) | 617,924 | (68,077) | (68,077) | 617,924 |
| Ārvalstu darbības valūtas pārvērtēšana | 1,266,702 | (2,199,820) | (2,827,284) | 4,310,177 | (2,199,820) |
| Kopā pārējie visaptverošie ienākumi, kas attiecināmi uz mātes sabiedrības akcionāriem | 1,073,228 | (4,666,245) | (2,554,976) | 4,582,485 | 4,666,245 |
| Ārvalstu darbības valūtas pārvērtēšana saistībā ar nekontrolēto līdzdalību | - | 12,319 | (1,258,745) | (1,258,745) | 12,319 |
| Kopā pārējie visaptverošie ienākumi | - | (4,653,926) | (3,813,721) | 3,323,741 | (4,653,926) |
| | | | | | |
| KOPĀ PĀRSKATA GADA APVIENOTIE IENĀKUMI | 6,548,403 | 115,327 | 4,827,361 | 4,376,389 | (2,295,652) |

20.3. Konsolidētās naudas plūsmas pārskats par 2015.gadu, 2016.gadu, 2017. gadu, kā arī par 2017. gada un 2018. gada pirmajiem trīs mēnešiem.

| | Grupa 2015 | Grupa 2016 | Grupa 2017 | Grupa 2018 3M | Grupa 2017 3M |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| PAMATDARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA | | | | | |
| Peļņa pirms nodokļiem | 5,997,346 | 6,395,833 | 7,266,620 | 1,285,826 | 2,631,289 |
| Korekcijas: | | | | | |
| Atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas | (491,357) | (333,500) | (293,463) | (24,595) | (106,339) |
| Pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija | 9,298,568 | 10,548,173 | 11,124,339 | 3,182,364 | 2,802,961 |
| Peļņa no pamatlīdzekļu izslēgšanas un pārdošanas | 98,604 | - | - | - | - |
| Zaudējumi no līdzdalības radniecīgo sabiedrību kapitāla pārdošanas | - | - | - | - | - |
| Aprēķinātie procentu izdevumi | 1,357,222 | 1,394,575 | 1,359,917 | 245,291 | 325,016 |

| | | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Aprēķinātie procentu ieņēmumi | (15,499) | (121,902) | (27,077) | (60,458) | (22,688) |
| Ieņēmumi no ES finansējuma | (934,070) | (687,124) | (923,355) | (441,022) | (182,893) |
| Izmaiņas īstermiņa aktīvu un pasīvu posteņos: | | | | | |
| Krājumu atlikumu samazinājums / (pieaugums) | 1,698,657 | (2,215,293) | 5,871,696 | (1,560,142) | 1,824,630 |
| Debitoru parādu atlikumu samazinājums / (pieaugums) | (3,894,985) | 732,679 | (4,093,943) | (4,532,580) | (11,054,275) |
| Piegādātājiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums | 1,192,589 | (1,590,287) | 6,686,681 | 3,594,435 | 6,563,475 |
| Saņemtie procentu ieņēmumi | 15,499 | - | - | - | - |
| Pamatdarbības naudas plūsma | 14,322,574 | 14,123,154 | 26,971,415 | 1,689,119 | 2,781,176 |
| IEGULDĪŠANAS DARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA | | | | | |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde | (15,714,911) | (13,646,505) | (70,634,723) | (6,526,179) | (4,441,799) |
| Saistītās sabiedrības daļu iegāde | | | - | - | - |
| Ieguldījums saistītās sabiedrības pamatkapitālā | - | - | - | - | - |
| Aizdevums saistītai sabiedrībai | - | - | - | (2,600,000) | - |
| Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas | 21,963 | - | - | - | - |
| Ieņēmumi no līdzdalības daļu radniecīgo sabiedrību kapitālā pārdošanas | - | 1,186,159 | - | 1,324,453 | 5,000,000 |
| Saņemtie procenti | - | 121,902 | 27,077 | 60,458 | 22,688 |
| Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma | (15,692,948) | (12,338,444) | (70,607,646) | (7,741,268) | 580,889 |
| FINANSĒŠANAS DARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA | | | | | |
| Ieņēmumi no mazākumakcionāru ieguldījumiem meitas sabiedrības pamatkapitālā | - | - | 7,419,890 | 7,419,890 | - |
| Saņemtie aizņēmumi | 11,229,456 | 7,714,386 | 52,700,214 | 8,704,683 | - |
| Atmaksātie aizņēmumi | (7,937,605) | (8,807,618) | (11,467,480) | (2,843,391) | (2,657,760) |
| Izmaiņas kredītlīnijā | 1,228,784 | 2,738,509 | (4,535,919) | (8,390,149) | 304,708 |
| Izmaksātās dividendes | (2,811,017) | (1,645,663) | - | - | - |
| Atmaksātā finanšu noma | (143,239) | (116,313) | (161,106) | (67,221) | (16,586) |
| Saņemts ES fondu un valsts atbalsts | 1,169,818 | 1,485,312 | 849,396 | 441,022 | - |
| Samaksātie procentu izdevumi | (1,344,848) | (1,349,575) | (1,494,125) | (353,267) | (325,016) |
| Finansēšanas darbības neto naudas plūsma | 1,391,349 | (25,962) | 43,310,870 | 4,911,567 | (2,694,654) |
| Pārskata gada neto naudas plūsma | 20,974 | 1,758,748 | (325,361) | (1,140,582) | 667,410 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā | 1,179,230 | 1,200,204 | 2,958,952 | 2,633,591 | 2,958,952 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās | 1,200,204 | 2,958,952 | 2,633,591 | 1,493,009 | 3,626,362 |

20.4. Grāmatvedības politikas un skaidrojumi par 2015.gadu 2016.gadu un 2017. gadu.

20.4.1. Ārvalstu valūtas

- [96] Finanšu pārskatā par naudas vienību lietota Eiropas Savienības naudas vienība eiro (tālāk tekstā – „EUR”), kas ir Sabiedrības funkcionālā un uzrādīšanas valūta. Meitas sabiedrību funkcionālās valūtas ir GBP un USD.
- [97] Sagatavojot katras grupas sabiedrības atsevišķos finanšu pārskatus, darījumi, kas veikti valūtās, kas atšķiras no funkcionālās valūtas, tiek pārvērtēti funkcionālajā valūtā pēc valūtas maiņas kursa, kas noteikts dienā, kurā darījums ir veikts. Katra pārskata gada beigās monetārie posteņi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti funkcionālajā valūtā pēc valūtas maiņas kursa pārskata gada pēdējā dienā. Valūtas kursu svārstības tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tās radušās.

- [98] Sagatavojot konsolidētos finanšu pārskatus, meitas sabiedrību aktīvi un saistības tiek pārrēķināti eiro, izmantojot valūtas kursu, kas ir spēkā pārskata gada pēdējā dienā. Ieņēmumi un izmaksas tiek pārrēķināti, izmantojot pārskata perioda vidējo valūtas kursu. Radušās valūtas kursu starpības tiek atzītas kā rezerves pašu kapitālā.
- [99] Ārvalstu darbības pārņemšanas rezultātā iegādāto aktīvu un atzīto saistību nemateriālās vērtības un patiesās vērtības korekcijas tiek atspoguļoti kā ārvalstu darbības aktīvi un pasīvi un konvertēti pēc valūtu kursa attiecīgā pārskata perioda beigās. No valūtu kursa svārstībām radušās starpības tiek iekļautas pārējos visaptverošos ienākumos kā ārvalstu darbības valūtas pārvērtēšana.
- [100] Visi darījumi un atlikumi ārvalstu valūtā tiek konvertēti EUR pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kursa. Finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotie valūtas kursi par 1 EUR:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| GBP | 0.88723 | 0.85618 | 0.73395 |
| RUB | 69.3920 | 64.3000 | 80.6736 |
| SEK | 9.84380 | 9.5525 | 9.1895 |
| CHF | 1.1702 | 1.0739 | 1.0835 |
| USD | 1.1993 | 1.0541 | 1.0887 |

20.4.2. Konsolidācija

- [101] Grupas konsolidētajā finanšu pārskatā tiek iekļauta mātes sabiedrība, tās kontrolētās meitas sabiedrības un to meitas sabiedrības. Par kontroli tiek uzskatīta situācija, kad sabiedrība ir spējīga noteikt uzņēmuma darbību, saņemt vai ir tiesīga saņemt mainīgus ienākumus no līdzdalības un ir spējīga ietekmēt šo ienākumu apmēru.
- [102] Meitas sabiedrību darbības rezultāti tiek konsolidēti no kontroles iegūšanas brīža un konsolidācija tiek pārtraukta, kad mātes sabiedrība pārstāj kontrolēt meitas sabiedrību.
- [103] Peļņa vai zaudējumi un katra pārējo visaptverošo ienākumu sastāvdaļa tiek attiecināta uz mātes sabiedrības akcionāriem un uz nekontrolēto līdzdalības daļu. Meitas sabiedrību kopējie visaptverošie ienākumi tiek attiecināti uz mātes sabiedrības akcionāriem un uz nekontrolēto līdzdalības daļu arī tad, ja rezultātā nekontrolētās līdzdalības daļas atlikumā rodas deficīts.
- [104] Sagatavojot konsolidēto finanšu pārskatu, visi Grupas sabiedrību savstarpējie darījumi, atlikumi un nerealizētā peļņa vai zaudējumi no darījumiem starp Grupas sabiedrībām tiek izslēgti.

20.4.3. Izmaiņas Grupas līdzdalības daļā esošajās meitas sabiedrībās

- [105] Izmaiņas Grupas līdzdalības daļā meitas sabiedrībās, kuru rezultātā Grupa nezaudē kontroli pār meitas sabiedrību, tiek uzskaitītas pašu kapitālā. Grupas un nekontrolētās līdzdalības daļas līdzdalības uzskaites vērtības tiek pielāgotas, lai atspoguļotu izmaiņas to relatīvajā meitas sabiedrību līdzdalības daļā. Visas atšķirības starp nekontrolētās līdzdalības daļas izmaiņu un saņemtās vai samaksātās atlīdzības patieso vērtību tiek atzītas uzreiz pašu kapitālā un attiecinātas uz Sabiedrības akcionāriem.

20.4.4. Uzņēmējdarbības apvienošana

- [106] Meitas sabiedrību iegāde tiek uzskaitīta, izmantojot pirkšanas metodi, tai skaitā iegāde no saistītām pusēm, ja darījumam ir komerciāls raksturs. Iegādes izmaksas tiek novērtētas kā apmaiņa pret kontroles iegūšanu nodoto aktīvu, pārņemto saistību, emitēto pašu kapitāla instrumentu patiesās vērtības summa iegādes datumā. Citas ar iegādi saistītās izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad tās radušās.
- [107] Meitas sabiedrības iegādes rezultātā pārņemtie identificējamie aktīvi, saistības un iespējamās saistības tiek novērtētas patiesajā vērtībā iegādes brīdī, izņemot atliktā nodokļa aktīvus un norēķinus par darbinieku pabalstiem, kuri tiek novērtēti atbilstoši SGS 12 Ienākuma nodokļi un SGS 19 prasībām.
- [108] Nemateriālā vērtība atspoguļo meitas sabiedrības iegādes izmaksu pārsniegumu pār iegādātās sabiedrības neto identificējamo aktīvu un saistību patieso vērtību iegādes datumā.

20.4.5. Līdzdalība radniecīgo sabiedrību kapitālā

- [109] Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību kapitālā Sabiedrības atsevišķajā finanšu pārskatā tiek novērtēti iegādes vērtībā, atskaitot zaudējumus no vērtības samazināšanās. Ja ieguldījuma atgūstamā vērtība

ir zemāka par uzskaites vērtību, tādu apstākļu rezultātā, kas nav uzskatāmi par pārejošiem, uzskaites vērtība tiek samazināta līdz atgūstamajai vērtībai.

20.4.6. Nemateriālie ieguldījumi

[110] Nemateriālā vērtība:

[110.1.] Nemateriālā vērtība, kas rodas meitas sabiedrības iegādes rezultātā, tiek uzrādīta pēc izmaksu vērtības, kas tiek noteikta iegādes datumā, un samazināta par vērtības samazināšanos, ja tāda pastāv;

[110.2.] Vērtības samazinājuma aprēķina mērķiem nemateriālā vērtība tiek attiecināta uz Grupas naudu ienesošajām vienībām, kurās rodas ieguvums uzņēmējdarbības apvienošanas rezultātā. Vērtības samazinājuma pārbaudes tiek veiktas katru gadu vai biežāk, ja notikumi vai apstākļu maiņa norāda, ka tās vērtība var būt samazinājusies. Ja atgūstamā vērtība ir zemāka nekā uzskaites vērtība, tiek atzīts vērtības samazinājums.

[111] Pārējie nemateriālie ieguldījumi:

[111.1.] Datorprogrammu licences un patenti tiek uzrādīti pēc sākotnējām izmaksām, no kurām atskaitīta uzkrātā amortizācija un vērtības samazinājums. Amortizācija tiek aprēķināta pēc lineārās metodes nemateriālo ieguldījumu lietderīgās izmantošanas laikā (3-10 gados).

20.4.7. Pamatlīdzekļi

[112] 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.

[113] Dārgmetāla stikla kausējamie trauki, kas tiek izmantoti ražošanas procesā, tiek klasificēti pamatlīdzekļu sastāvā un nolietoti pēc ražošanas vienību metodes, balstoties uz to faktisko izmantošanas intensitāti. Pārējo pamatlīdzekļu nolietojums tiek aprēķināts pēc lineārās metodes pēc sekojošām likmēm:

| | Gada likme |
|------------------------------------|------------|
| Ēkas un būves | 4-6.7% |
| Iekārtas un mašīnas | 6.7-25% |
| Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs | 10-40% |

[114] Zemei netiek aprēķināts nolietojums.

[115] Piemērotās nolietojuma likmes un nolietojuma aprēķina metodes tiek pārskatītas katra gada beigās, un to izmaiņas tiek piemērotas turpmākajos pārskata periodos.

[116] Turpmākās izmaksas tiek iekļautas pamatlīdzekļa vērtībā vai atzītas par atsevišķu pamatlīdzekli tikai tad, ja ir sagaidāms, ka nākotnes ekonomiskie labumi, kas ir saistīti ar noteikto aktīvu, ietilps Sabiedrībā, un izmaksas var ticami novērtēt. Aizstātās pamatlīdzekļa daļas atlikusī vērtība tiek izslēgta. Visi pārējie izdevumi (kārtējie remontu un uzturēšanas izmaksas) tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā tajā periodā, kad tie rodas.

[117] Pamatlīdzekļi tiek izslēgti, kad no to turpmākās izmantošanas vairs nav sagaidāmi ekonomiskie labumi. Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu atsavināšanas tiek aprēķināti kā starpība starp pamatlīdzekļa bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem un iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

[118] Katrā pārskata perioda beigu datumā tiek novērtēts, vai nepastāv pazīmes, kas norādītu, ka pamatlīdzekļa vai nemateriālā ieguldījuma vērtība varētu būt samazinājusies. Ja šādas pazīmes pastāv, tiek noteikta aktīva atgūstamā vērtība, lai noteiktu vērtības samazinājumu (ja tāds pastāv). Gadījumos, kad nav iespējams noteikt atsevišķa aktīva atgūstamo vērtību, atgūstamā vērtība tiek noteikta aktīvu grupai, pie kuras aktīvs pieder.

[119] Atgūstamā vērtība ir augstākā no aktīva patiesās vērtības, no kuras atņemtas pārdošanas izmaksas, un lietošanas vērtības. Lietošanas vērtība tiek noteikta, diskontējot sagaidāmās nākotnes naudas plūsmas no aktīva izmantošanas to tagadnes vērtībā, izmantojot pirmsnodokļu diskonta likmi, kas atbilst pašreizējam tirgus novērtējumam par naudas vērtību un ar aktīvu saistītajiem riskiem.

- [120] Ja aktīva (vai aktīvu grupas) atgūstamā vērtība ir zemāka par to uzskaites vērtību, šie aktīvu vērtība tiek samazināta līdz atgūstamajai vērtībai. Zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

20.4.8. Krājumi

- [121] Krājumi tiek novērtēti pēc zemākās no izmaksu vai neto pārdošanas vērtības. 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.
- [122] Ja nepieciešams, tiek izveidoti uzkrājumi novecojušiem, lēnas aprites vai bojātiem krājumiem.

20.4.9. Ieņēmumu atzīšana

- [123] Ieņēmumi tiek novērtēti saņemtās vai saņemamās atlīdzības patiesajā vērtībā. Ieņēmumi tiek samazināti par preču atgriešanu, atlaidēm un tamlīdzīgiem uzkrājumiem.
- [124] Ieņēmumus no preču pārdošanas atzīst tad, ja ir ievēroti sekojoši nosacījumi:
- [124.1.] Grupa ir nodevusi pircējam nozīmīgus ar īpašuma tiesībām uz precēm saistītus riskus un atlīdzības;
 - [124.2.] Grupa nesaglabā ne turpmākās pārvaldīšanas tiesības, kas parasti saistās ar īpašuma tiesībām, ne faktisku kontroli pār pārdotajām precēm;
 - [124.3.] Var ticami novērtēt ieņēmumu summu;
 - [124.4.] Ir ticams, ka Grupā ietilpst ar darījumu saistītie saimnieciskie labumi, un
 - [124.5.] Var ticami novērtēt izmaksas, kas radušās vai radīsies saistībā ar darījumu.
- [125] Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas tiek atzīti pārskata periodā, kas pakalpojumi ir sniegti, pamatojoties uz pakalpojuma izpildes pakāpi, kas tiek novērtēta proporcionāli sniegto pakalpojumu apjomam pret kopējo pakalpojumu vērtību.
- [126] Procentu ieņēmumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

20.4.10. Segmenti

- [127] Finanšu pārskatā uzrādāmie segmenti ir darbības segmenti vai darbības segmentu apkopojums, kuri atbilst noteiktiem kritērijiem. Darbības segmenti ir Grupas sastāvdaļas, par kurām ir pieejama atsevišķa finanšu informācija, kuru regulāri izvērtē galvenie lēmumu pieņēmēji ar mērķi sadalīt resursus un novērtēt to darbības rezultātus.

20.4.11. Pensiju plānu izmaksas

- [128] Izmaksas, kas saistītas ar iemaksu veikšanu noteiktu iemaksu pensiju plānos, tiek atzītas tajā pārskata periodā, kad darbinieks veic darbu, kas dod tiesības uz pensijas saņemšanu.
- [129] Izmaksas, kas Grupai rodas saistībā ar noteiktu pabalstu pensiju plāniem, tiek novērtētas, pamatojoties uz aktuārnovērtējumu, kas tiek sagatavots katra pārskata gada beigās. Pārvērtēšana, ko veido aktuārie guvumi un zaudējumi, maksimālās pieļaujamās pensiju plāna aktīvu summas (ja tāda ir) izmaiņas un pensiju plāna aktīvu ienesīguma (izņemot procentus) ietekme, tiek atzīti finanšu stāvokļa pārskatā pašu kapitālā rezervju sastāvā tajā periodā, kad tie rodas. Pārvērtēšana, kas atzīta rezervēs, netiek pārklasificēta uz peļņu vai zaudējumiem. Procentu izmaksas tiek aprēķinātas, pensiju plāna neto aktīviem un saistībām piemērojot diskonta likmi pārskata perioda sākumā. Noteiktu pabalstu pensiju plānu izmaksas tiek sadalītas sekojoši:
- [129.1.] Pakalpojuma izmaksas (tai skaitā, kārtējās darba izmaksas, iepriekšējās darba izmaksas, norēķinu vai samazinājumu rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi);
 - [129.2.] Procentu ieņēmumi un izmaksas;
 - [129.3.] Pārvērtēšana.

- [130] Grupa atzīst pirmos divus no iepriekš uzskaitītajiem izmaksu veidiem peļņas vai zaudējumu aprēķinā Personāla un Procentu izmaksu vai ieņēmumu sastāvā. Pārvērtēšana tiek atzīta pārējo rezervju sastāvā.

20.4.12. Finanšu aktīvi

- [131] Finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, aktīvi, kas tiek turēti līdz termiņa beigām, pieejami pārdošanai aktīvi un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva veida un iegādes mērķa un tiek noteikta sākotnējās atzīšanas brīdī.

- [132] Aizdevumi un debitoru parādi:

[132.1.] Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nav kotēti aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumi un debitoru parādi (ieskaitot pircēju un pasūtītāju parādus, citus debitorus, naudas atlikumus bankā un tamlīdzīgus posteņus) tiek uzskaitīti pēc amortizētās vērtības, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi, atņemot vērtības zuduma summas.

- [133] Aizdevumu un debitoru parādu vērtības samazināšanās:

[133.1.] Grupa katrā finanšu pārskatu sastādīšanas datumā novērtē, vai ir pieejama objektīva informācija, kas liecinātu, ka finanšu aktīvu vērtība ir samazinājusies. Sabiedrība individuāli izvērtē visus finanšu aktīvus. Ja ir pieeja objektīva informācija, ka ir notikusi pēc amortizētās vērtības novērtēto aizdevumu vai debitoru parādu vērtības samazināšanās, tiek atzīti zaudējumi, kurus aprēķina kā aktīvu uzskaites vērtības un nākotnē sagaidāmo naudas plūsmu, kas diskontētas pēc sākotnējās efektīvās procentu likmes, tagadnes vērtības starpību.

20.4.13. Finanšu saistības

- [134] Finanšu saistības tiek klasificētas kā finanšu saistības ar atspoguļojumu pēc patiesās vērtības peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai pārējās saistības.

- [135] Finanšu saistības ar atspoguļojumu pēc patiesās vērtības peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

[135.1.] Sabiedrība iesaistās atvasināto finanšu instrumentu darījumos, tai skaitā nākotnes valūtas darījumos un procentu likmju mijmaiņas darījumos, lai mazinātu procentu likmju un ārvalstu valūtas kursu svārstību riskus.

[135.2.] Procentu likmju mijmaiņas darījumi ietver fiksēto un mainīgo procentu maksājumu maiņu noteiktā laika periodā. Summa, uz kuru pamatoti procentu maksājumi, netiek mainīta.

[135.3.] Valūtas maiņas nākotnes darījumi ir līgumi par ārvalstu valūtas saņemšanu vai piegādi nākotnē pēc iepriekš saskaņotiem nosacījumiem.

[135.4.] Atvasinātie finanšu instrumenti tiek sākotnēji atzīti pēc to patiesās vērtības līguma datumā un pēc sākotnējās atzīšanas tiek novērtēti patiesajā vērtībā. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti pārskata gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Grupai neizmanto finanšu instrumentus, kas būtu klasificēti kā risku ierobežojoši darījumi.

- [136] Aizņēmumi un parādi piegādātājiem:

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

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

[136.3.] 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 isākā termiņā.

20.4.14. Nodokļi

- [137] Pārskata perioda nodoklis:

[137.1.] 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

korigēta 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.

[138] Atliktais nodoklis:

[138.1.] 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. Gadījumos, kad atliktā nodokļa aprēķina rezultāts būtu atspoguļojams bilances aktīvā, to iekļauj gada pārskatā tikai tad, kad tā atgūšana ir pietiekami pamatota.

20.4.15. Noma

[139] Noma tiek klasificēta kā finanšu noma gadījumos, kad saskaņā ar līzinga līguma noteikumiem visi riski un labumi tiek nodoti nomniekam. Pārējos gadījumos noma tiek klasificēta kā operatīvā noma.

[140] Ja Grupa ir finanšu nomas ņēmējs, Grupa atzīst bilancē pamatlīdzekļi un saistības zemākajā no pamatlīdzekļa patiesās vērtības nomas sākumā vai minimālo nomas maksājumu pašreizējās vērtības. Nomā maksājumi tiek sadalīti saistību samazinājumā un finanšu maksājumā, kuru aprēķina, pielietojot pastāvīgu procentu likmi atlikušajai saistību vērtībai. Procentu maksājumi tiek ietverti peļņas vai zaudējumu aprēķinā nomas termiņa laikā. Nomāto pamatlīdzekļi amortizē īsākajā no nomas termiņa vai lietderīgās izmantošanas laika, ja ir zināms, ka Grupa iegūs īpašumtiesības pār nomātiem pamatlīdzekļiem nomas perioda beigās.

[141] Operatīvās nomas maksājumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā nomas līguma darbības laikā.

20.4.16. Aizņēmumu izmaksas

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

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

20.4.17. Nauda un naudas ekvivalenti

[144] Naudas līdzekļi sastāv no naudas līdzekļiem kasē un pieprasījuma noguldījumiem un īstermiņa depozītiem ar sākotnējo termiņu līdz 90 dienām kredītiestādēs.

20.4.18. Valsts un ES institūciju atbalsts

[145] Valsts atbalsts tiek atzīts, kad Grupa ir guvusi pietiekamu pārlicību, ka tiks izpildīti atbalsta saņemšanas nosacījumi un atbalsts tiks saņemts.

[146] Valsts un starptautisko organizāciju finansiālais atbalsts, kas paredzēts ilgtermiņa ieguldījumu objektu iegādei, izveidošanai vai būvniecībai, tiek sākotnēji atzīts nākamo periodu ieņēmumos un sistemātiski atzīts peļņas vai zaudējumu aprēķinā atbilstoši ilgtermiņa ieguldījumu lietderīgās lietošanas laikam.

[147] Pārējais valsts atbalsts tiek sistemātiski atzīts peļņas vai zaudējumu aprēķinā to periodu laikā, kurā Grupa iekļauj izdevumos izmaksas, kuras valsts atbalsts kompensē. Valsts atbalsts, kas ir saņemams jau radušos izdevumu vai zaudējumu segšanai vai arī paredzēts tūlītēja finansiāla atbalsta sniegšanai Grupai un kurš nav saistīts ar turpmākām izmaksām, tiek uzrādīts peļņas vai zaudējumu aprēķinā periodā, kad Grupai rodas tiesības to saņemt.

20.4.19. Aplēšu pielietošana un būtiskākie pieņēmumi

[148] Sagatavojot finanšu pārskatus, Grupas vadība novērtē un izdara pieņēmumus, kas ietekmē pārskatos un ārpusbilancē uzrādītos aktīvus un saistības uz gada pārskata sagatavošanas dienu, kā arī uzrādītos pārskata perioda ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

- [149] Būtiskākie pieņēmumi un nozīmīgākās aplēses par nākotni un citas neskaidrības, kas eksistē bilances datumā un kas rada risku, ka būs būtiski jākorģē aktīvu un pasīvu vērtība nākamajā pārskata gadā:
- [150] Nemateriālās vērtības atgūstamība:
- [150.1.] Nemateriālās vērtības atgūstamība tiek izvērtēta katru gadu vai biežāk, ja pastāv pazīmes, ka atgūstamā vērtība varētu būt samazinājusies. Lai izvērtētu nemateriālās vērtības atgūstamību, vadībai veic aplēses par sagaidāmajām nākotnes naudas plūsmām no meitas sabiedrības. Ja faktiskās nākotnes naudas plūsmas ir mazākas nekā plānotās, var rasties vērtības samazinājums.
- [151] Pamatlīdzekļu lietderīgās lietošanas laiki:
- [151.1.] Pamatlīdzekļu lietderīgās lietošanas laiki tiek pārskatīti katrā bilances datumā, un, ja nepieciešams, tie tiek mainīti, lai atspoguļotu pašreizējos Grupas vadības uzskatus par aktīvu atlikušo lietderīgo izmantošanas laiku, ņemot vērā tehnoloģijas izmaiņas, aktīvu atlikušo ekonomisko izmantošanas laiku un to fizisko stāvokli.
- [152] Pamatlīdzekļu uzskaites vērtība:
- [152.1.] Grupas vadība izvērtē pamatlīdzekļu uzskaites vērtību un novērtē, vai pastāv kādas pazīmes, kas norāda, ka pamatlīdzekļu atgūstamā summa ir zemāka nekā uzskaites vērtība. Grupas vadība aprēķina un atzīst zaudējumus no pamatlīdzekļu vērtības samazinājuma, balstoties uz aplēsēm par to nākotnes izmantošanu, likvidāciju vai pārdošanu.
- [153] Atliktā nodokļa aktīvu atgūstamība:
- [153.1.] Grupa novērtē ar nodokli apliekamās peļņas apmēru nodokļu zaudējumu un atlaižu izmantošanas. Katra pārskata gada beigās Grupas vadība novērtē atliktā nodokļa atgūstamību, un samazina atliktā nodokļa aktīvu, ja nav ticams, ka nodokļu zaudējumu un atlaižu izmantošanas termiņā būs pieejama ar nodokli apliekamā peļņa, pret kuru varēs izmantot neizmantotās atlaides.
- [154] Krājumu neto realizācijas vērtība:
- [154.1.] Grupas vadība izvērtē krājumu neto realizācijas vērtību, pamatojoties uz informāciju par sagaidāmajām pārdošanas cenām un pārdošanas izmaksām, kā arī izvērtē krājumu fizisko stāvokli gada inventarizācijas laikā. Gadījumos, kad krājumu neto realizācijas vērtība ir zemāka par krājumu pašizmaksu, krājumiem tiek veidoti uzkrājumi.
- [155] Uzkrājumi šaubīgiem un bezcerīgiem debitoriem:
- [155.1.] Grupas vadība izvērtē debitoru uzskaites vērtību un novērtē to atgūstamību, nepieciešamības gadījumā veidojot uzkrājumus šaubīgiem un bezcerīgiem debitoru parādiem.
- [156] Noteiktu pabalstu pensiju plāni:
- [156.1.] Grupas vadība nosaka noteiktu pabalstu pensiju plāna neto saistību vērtību, pamatojoties uz neatkarīga aktuāra veikto novērtējumu. Būtiskākie pieņēmumi, kas tiek izmantoti šajā novērtējumā, ir sagaidāmais pensiju plāna aktīvu ienesīgums, pensiju pieauguma likme un diskonta likme un iespēja atgūt neto pensiju plāna aktīvus.

20.5. Iepriekšējo gada finanšu informācijas revīzija

- [157] Sabiedrības revīziju par 2015., 2016. un 2017. gadu veikusi SIA "Deloitte Audits Latvia" un Zvērināta revidente Elīna Sedliņa, Sertifikāts Nr.179. Revidenta atzinumi par finanšu gadiem, kuri beidzās 2015.gada 31.decembrī, 2016.gada decembrī un 2017. gada 31.decembrī ir iekļauts Akciju reģistrācijas dokumenta 3., 2. un 1. pielikumā attiecīgi pie 2015., 2016. un 2017. gada pārskatiem.
- [158] Visi Sabiedrības revidētie konsolidētie finanšu pārskati ar neatkarīgu revidenta atzinumiem par 2015., 2016. un 2017. gadu, kā arī auditētais Sabiedrības 2015.gada pārskats, 2016.gada pārskats, 2017.gada pārskats ar neatkarīgiem revidentu atzinumiem ir publiskoti Sabiedrības mājas lapā www.valmieraglass.com sadaļā "Investoriem" un Biržas mājas lapā www.nasdaqbaltic.com. Sabiedrības revidētie konsolidētie finanšu pārskati par 2015., 2016. un 2017. gadu pievienoti arī kā pielikumi pie Akciju reģistrācijas dokumenta, kas ir Prospekta sastāvdaļa.

20.6. Dividenžu politika

- [159] Atbilstoši Latvijas Republikas Komerclikuma 161.pantam, dividendes nosaka reizi gadā ar akcionāru sapulces lēmumu. Atbilstoši "Nasdaq CSD" noteiktajai kārtībai, dividendes ir tiesīgi saņemt tie akcionāri, kuru īpašumā uz dividenžu aprēķina datuma dienas beigām ir akcijas. Dividenžu apmēru

un aprēķina datumu nosaka ar akcionāru sapulces lēmumu. Dividenžu aprēķina datumu var noteikt ne agrāk kā desmito darba dienu pēc Sabiedrības akcionāru sapulces, kurā pieņemts lēmums par dividenžu izmaksu. Dividenžu maksājuma datums var tikt noteikts ne ātrāk kā otrajā darba dienā un ne vēlāk kā piektajā darba dienā pēc aprēķina datuma, bet, ja emitentam saskaņā ar spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem ir jāaprēķina un jāietur ienākuma nodoklis, tad dividenžu maksājuma datums var tikt noteikts ne agrāk kā piektajā darba dienā un ne vēlāk kā desmitajā darba dienā pēc aprēķina datuma.

- [160] Saskaņā ar Latvijas Republikas Komerclikuma 161. un 162.pantu, dividendes izmaksā akcionāram proporcionāli viņam piederošo daļu nominālvērtību summai. Dividendes izmaksājamas tikai naudā, pamatojoties uz lēmumu par peļņas sadali. Sabiedrības akcionāru lēmums par to, ka dividendes kaut uz laiku atstājamas Sabiedrības rīcībā, nav spēkā. Sabiedrība nevar atprasīt no akcionāra saņemtās dividendes, izņemot gadījumu, ja personai izmaksāta dividende, uz kuru vai uz kuras daļu tai nebija tiesību, un šī persona dividendes saņemšanas brīdī zināja vai tai vajadzēja zināt, ka izmaksa nav pamatota. Šādā gadījumā tai ir pienākums nepamatoti iegūto summu atdot Sabiedrībai.
- [161] Ierobežojumi dividenžu saņemšanai nerezidentiem – akcionāriem nepastāv. Nerezidentiem nav jāveic speciālas procedūras dividenžu saņemšanai.
- [162] Dividenžu izmaksas kārtību detalizēti nosaka LCD noteikumi Nr. 8 „Par dividenžu, procentu, pamatsummas un citu ienākumu izmaksu”.
- [163] Sabiedrības izmaksātās dividendes uz akciju:

| | 2015.gads | 2016.gads | 2017.gads |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Dividendes uz akciju, (EUR) | 0,11 | 0,0688 | - |

20.7. Tiesvedība un arbitrāža

- [164] Uz Prospekta apstiprināšanas brīdī Sabiedrība nav iesaistīta nevienā nozīmīgā tiesvedībā.

20.8. Nozīmīgas izmaiņas emitenta finansiālajā vai komerciālajā stāvoklī

- [165] Sabiedrībā nav notikušas nozīmīgas izmaiņas finansiālajā vai komerciālajā stāvoklī pēc pēdējā finanšu perioda beigām, par kuru ir publicēta pārbaudīta finanšu informācija vai starpperioda finanšu informācija.

21. PAPILDU INFORMĀCIJA

21.1. Pamatkapitāls

| | |
|---|--|
| Reģistrētais pamatkapitāls | 33'464'487 EUR |
| Apmaksātais pamatkapitāls | 33'464'487EUR |
| Balsstiesīgais pamatkapitāls | 33'464'487EUR |
| Akciju skaits | 23'903'205 |
| Akciju veids | Dematerializētas uzrādītāja akcijas |
| Akciju kategorija | Ar balsstiesībām, tiesībām uz dividenžu un likvidācijas kvotas saņemšanu |
| Akciju nominālvērtība | 1.40 EUR |
| Akciju skaits publiskā apgrozībā (ISIN kods) | 11'494'250 (LV0000100485) |
| Akciju skaits, kas nav publiskā apgrozībā (ISIN kods) | 12'408'955 (LV0000600260) |
| Neapmaksātās akcijas | Visas akcijas ir apmaksātas |

- [166] Plānots, ka pēc šobrīd publiskā apgrozībā neesošo akciju laišanas publiskā apgrozībā saskaņā ar šo Prospektu un Biržas lēmumu, visām akcijām tiks piešķirts viens ISIN kods.
- [167] No 2015.gada līdz Prospekta apstiprināšanas dienai Sabiedrības pamatkapitāls nav mainījies.
- [168] Sabiedrībai, tās meitas uzņēmumiem un citām personām Sabiedrības uzdevumā netiek turētas Sabiedrības akcijas.
- [169] Sabiedrība nav emitējusi finanšu instrumentus, kas būtu maināmi vai konvertējami pret Sabiedrības akcijām.

21.2. Dibināšanas līgums un statūti

- [170] Atbilstoši LR Komerclikuma 1.pantam Sabiedrības darbības mērķis ir peļņas gūšana.
- [171] Sabiedrības darbību regulē Statūti, kuru aktuālā redakcija ar grozījumiem tika apstiprināta ar 2017.gada 4.decembra Sabiedrības akcionāru sapulces lēmumu (protokola Nr.2(2017)). Sabiedrība veic savu komercdarbību atbilstoši Statūtu 3.punktam, kurā ir uzskaitītas darbības jomas atbilstoši NACE klasifikatoram, kurās Sabiedrība veic komercdarbību, pamatojoties uz Latvijas Republikas likumiem un starptautiskajiem tiesību aktiem.
- [172] Sabiedrība privatizācijas rezultātā no valsts uzņēmuma tika pārveidota par privātu akciju sabiedrību, tāpēc Sabiedrībai vēsturiski netika slēgts dibināšanas līgums.
- [173] Sabiedrība darbojas atbilstoši LR Komerclikumam, līdz ar to augstākā pārvaldes institūcija ir akcionāru sapulce. Saskaņā ar Komerclikuma 273.pantu un Finanšu instrumentu tirgus likuma 54.pantu paziņojums par akcionāru sapulces sasaukšanu izsludināms ne vēlāk kā trīsdesmitajā dienā pirms sapulces dienas. Paziņojumu par akcionāru sapulces sasaukšanu Sabiedrības valde izplata Latvijas oficiālajā glabāšanas sistēmā, kā arī publicē vismaz vienā no Latvijas laikrakstiem. Kapitālsabiedrības Valde ir atbrīvota no Komerclikumā noteiktā pienākuma publicēt paziņojumu par akcionāru sapulces sasaukšanu laikrakstā "Latvijas Vēstnesis".
- [174] Saskaņā ar LR Komerclikuma 269.pantu kārtējo akcionāru sapulci sasauc Valde katru gadu. Sasaucot kārtējo sapulci, jāievēro likumā paredzētais termiņš gada pārskata apstiprināšanai. Ja valde nav sasaukusi kārtējo akcionāru sapulci paredzētajā termiņā, to var sasaukt padome vai komercreģistra iestāde. Komercreģistra iestāde par maksu sasauc kārtējo akcionāru sapulci pēc viena vai vairāku akcionāru pieprasījuma, ja to nav izdarījusi Sabiedrības Valde vai Padome.
- [175] Saskaņā ar LR Komerclikuma 270.pantu ārkārtas akcionāru sapulci sasauc Valde pēc savas iniciatīvas vai tad, ja to pieprasa Padome, revidents vai akcionāri, kuri kopā pārstāv ne mazāk kā vienu divdesmitdaļu no sabiedrības pamatkapitāla, ja statūti neparedz mazāku pārstāvības normu. Sabiedrības statūti neparedz mazāku pārstāvības normu. Ārkārtas akcionāru sapulces sasaukšanas iniciatori pieprasījumā norāda sapulces sasaukšanas iemeslus un darba kārtību. Pieprasījumu par sapulces sasaukšanu iesniedz valdei un paziņo par to revidentam. Valde izsludina ārkārtas akcionāru sapulces sasaukšanu ne vēlāk kā trīs mēnešu laikā no pieprasījuma saņemšanas dienas. Ārkārtas akcionāru sapulci sasauc ne vēlāk kā divu nedēļu laikā pēc pieprasījuma saņemšanas dienas. Ja valde minētajā termiņā nenasauc ārkārtas akcionāru sapulci, to var sasaukt padome. Ja padome nenasauc ārkārtas akcionāru sapulci, to sasauc komercreģistra iestāde par maksu. Komercreģistra iestāde par maksu sasauc ārkārtas akcionāru sapulci, ja to pieprasa revidents vai akcionāri, kuri kopā pārstāv ne mazāk kā vienu divdesmitdaļu no sabiedrības pamatkapitāla, ja statūti neparedz mazāku pārstāvības normu. Sabiedrības statūti neparedz mazāku pārstāvības normu.
- [176] Sabiedrības izpildinstitūcija ir Valde, kas vada un pārzina Sabiedrības lietas. Saskaņā ar Sabiedrības statūtu 9.punktu Valde sastāv no pieciem valdes locekļiem (šobrīd valde sastāv no 3 valdes locekļiem). Valdes locekļus ievēl Padome uz laiku, kas nav ilgāks par trīs gadiem. Sabiedrības statūtu 9. punkts nosaka, ka Sabiedrības Valde ir lemttiesīga, ja tās sēdē piedalās vairāk par pusi no valdes locekļiem.
- [177] Nekādu specifisku tiesību, priekšrocību vai ierobežojumu, kas paredzēti saistībā ar Akcijām, kurās ir nostiprinātas balsstiesības, akcionāru sapulcē nav.

22. NOZĪMĪGI LĪGUMI

- [178] 2017. gada 30. martā Sabiedrība noslēdza ar kredītiestādēm Danske Bank AS Latvijas filiāle un AS SEB Banka Aizdevuma līgumu EUR 50,400,000.00 apmērā ASV esošās ražotnes paplašināšanai - jaunas stikla kausēšanas krāsns būvniecībai.

23. TREŠO PERSONU INFORMĀCIJA, EKSPERTU IZTEIKUMS UN ZIŅAS PAR TO, VAI TREŠĀM PERSONĀM IR INTERESE PAR EMITENTU

- [179] Reģistrācijas dokumentā nav iekļauts neviens personas izteikums vai ziņojums par Sabiedrību.

24. SABIEDRĪBAI PIEEJAMIE DOKUMENTI

- [180] Prospekta derīguma laikā nepieciešamības gadījumā interesenti drīkst aplūkot šādus dokumentus (vai to kopijas):

[180.1.] Sabiedrības statūtus;

[180.2.] visus ziņojumus, vēstules un citus dokumentus, iepriekšējo finanšu informāciju, novērtējumus un izteikumus, kurus sagatavojis kāds eksperts pēc emitenta pieprasījuma un kuri daļēji ir iekļauti reģistrācijas dokumentā vai ir izdarīta atsauce uz tiem;

[180.3.] Sabiedrības iepriekšējo finanšu informāciju, kas attiecas uz Sabiedrību, par trijiem finanšu gadiem pirms Prospekta.

[181] Sabiedrībai pieejamos dokumentus var aplūkot Sabiedrības mājas lapā www.valmiera-glass.com.

25. INFORMĀCIJA PAR AKCIJU PORTFEĻIEM

[182] Informācija par uzņēmumiem, kuros Sabiedrībai ir līdzdalība, ir sniegta Akciju reģistrācijas dokumenta 5.2.punktā vai 7.punktā.