



LATVIJAS KUGNIECĪBA

Tīmekļsemināra prezentācija

2016.gada 30.maijs

Jūs esat veiksmīgi pievienojies AS “Latvijas kuģniecība” tīmekļsemināram, kuru vada :



Santa Spūle
Finanšu direktore



Ģirts Apsītis
Valdes priekšsēdētāja
padomdevējs

Tīmekļseminārs tiks aktivizēts 2016.gada
30.maijā plkst. 16:00
(pēc Austrumeiropas laika)

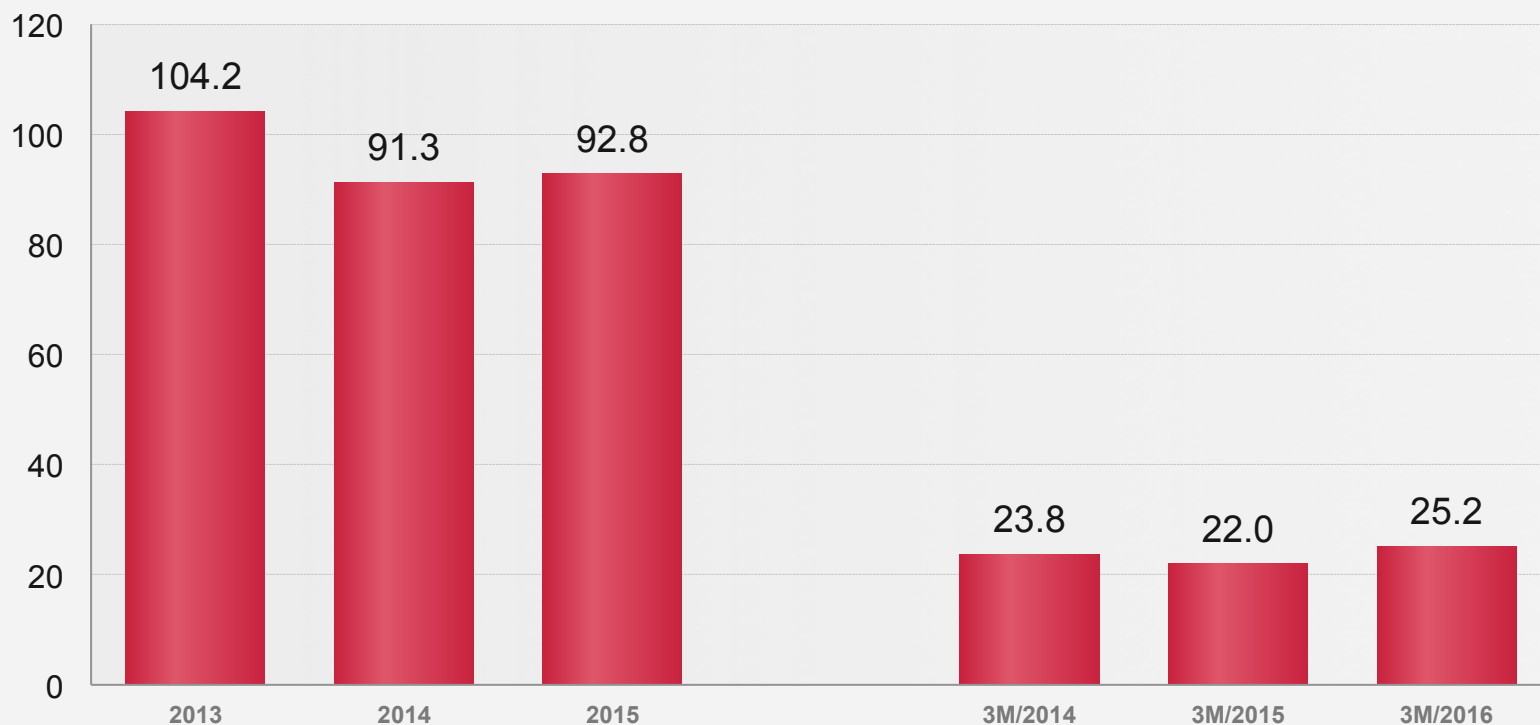
Līdz tam lūdzu sūtīt jautājumus jau
iepriekš uz :
ieva.unda@nasdaq.com

Šodienas darba kārtība

- 2016.gada 1.ceturkšņa finanšu rādītāji
- Pārfinansēšanas progress
- LK flote
- Pēdējā laika tendences kuģniecības tirgū
- Ar pamatdarbību nesaistīti aktīvi

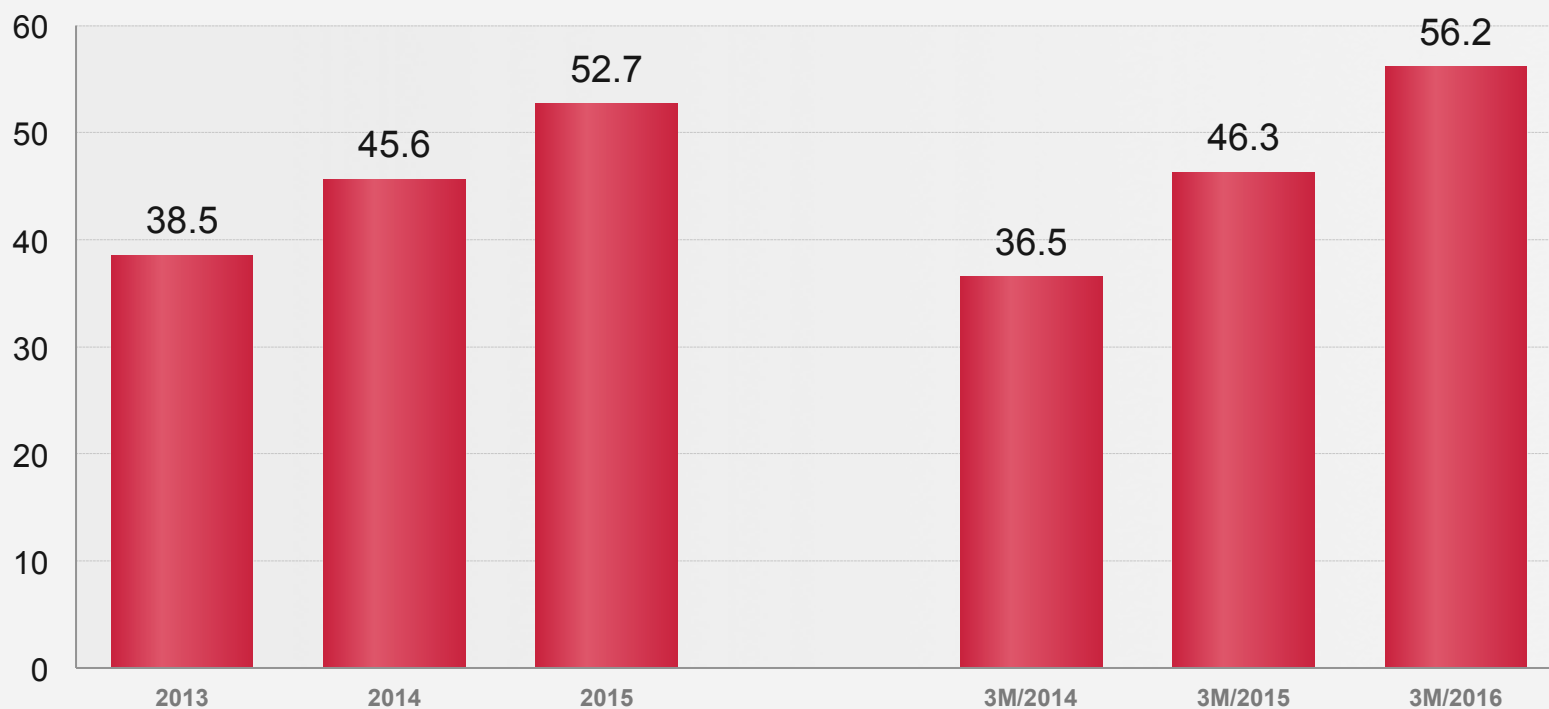
Finanšu rādītāji

Ieņēmumi, (USD milj.)



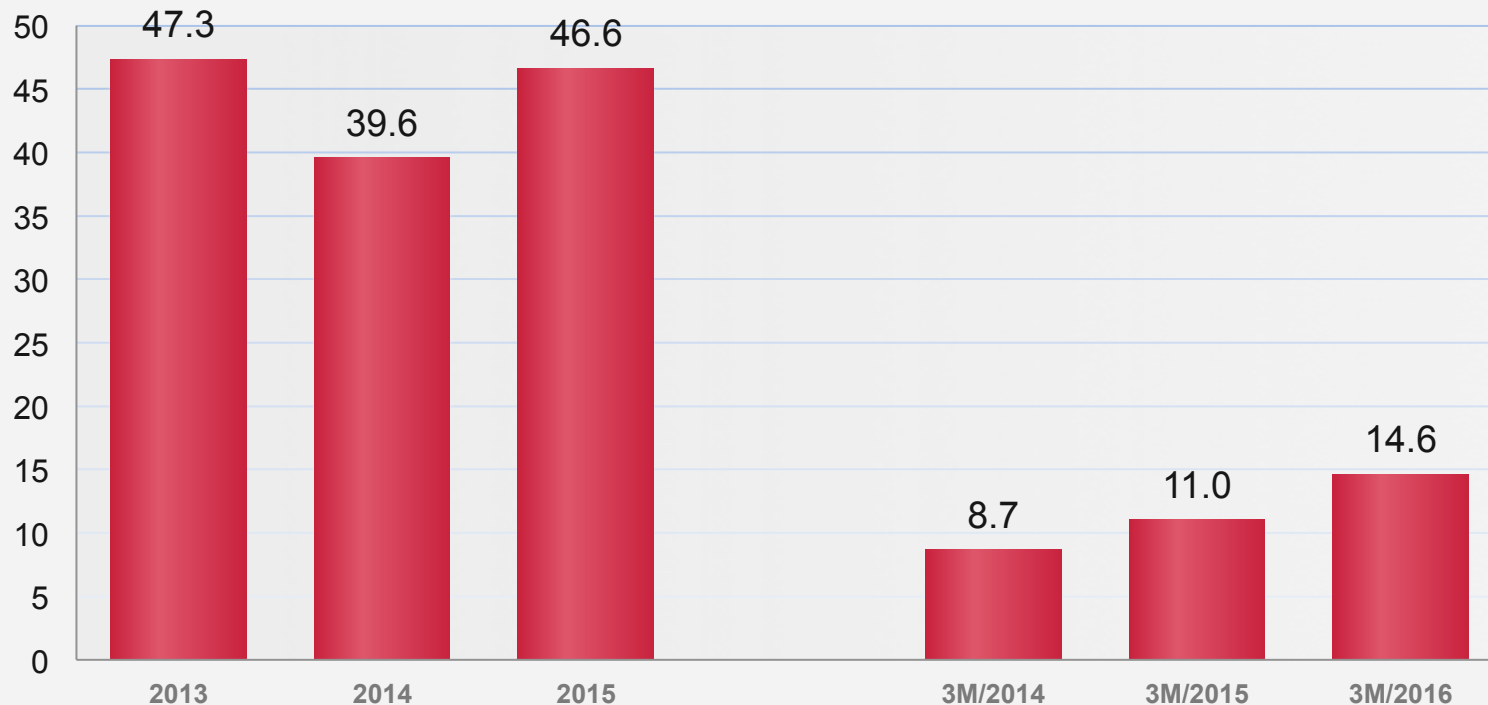
Finanšu rādītāji

Naudas līdzekļi un īstermiņa noguldījumi, (USD milj.)



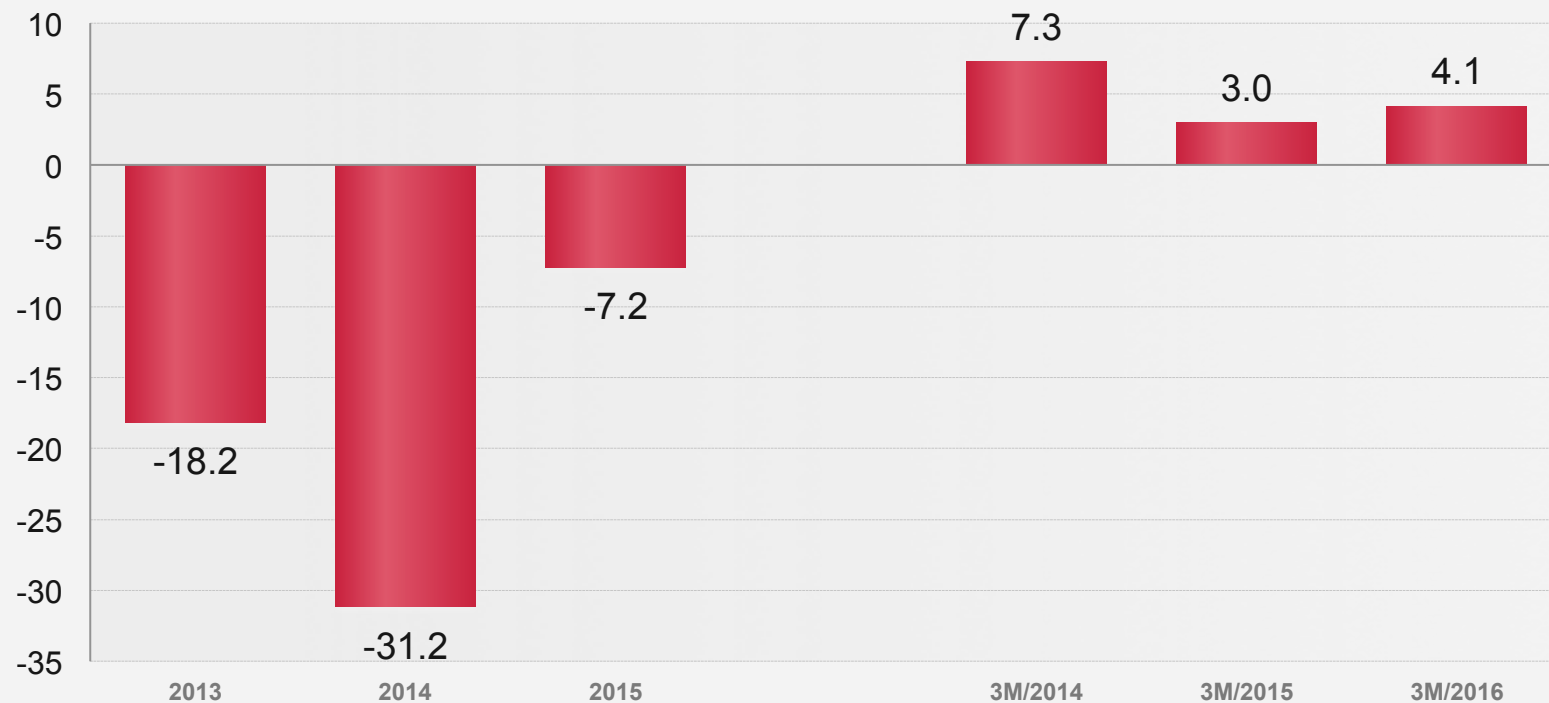
Finanšu rādītāji

EBITDA (peļņa pirms procentiem, nodokļiem,
nolietojuma un amortizācijas), (USD milj.)



Finanšu rādītāji

Neto (zaudējumi) peļņa, (USD milj.)



Pārfinansēšana

USD 48,6 milj. aizdevums:

- 2011.gada jūnija Aizdevuma līgums
- Finansētā flote: 2 kuģi
- Aizdevēji: Credit Agricole - CIB
- Aizņēmēji: 2 vienkuģu sabiedrības, kuras ir 100% Arctic Holding Corp. meitas sabiedrības
- Atlikums uz 31/12/2015: USD 35,1 milj.
- Maksājumu termiņš:
 - m/t Latgale – 2016.g. 22.jūnijs
 - m/t Zemgale – 2016.g. 22.jūlijs
- Maksājums, iestājoties termiņam:
 - m/t Latgale– USD 17,0 milj.
 - m/t Zemgale– USD 17,0 milj.

USD 360 milj. aizdevums:

- 2004.gada decembra Aizdevuma līgums
- Fiansētā flote: 14 kuģi
- Aizdevēji : 6 banku sindikāts (sākotnēji 9 bankas)
- Galvotājuzņēmumi: LSC Holdings Ltd. Un AS Latvijas kuģniecība
- Aizņēmēji: 14 vienkuģu sabiedrības, kuras ir 100% LSC Holdings Ltd meitas sabiedrības
- Atlikums uz 31/12/2015: USD 156,1 milj.
- Maksājumu termiņš: 2017.g. 30.jūnijs
- Maksājums, iestājoties termiņam: USD 126,1 milj.

Pārfinansēšana

Parādsaistību izpildes iespējas:

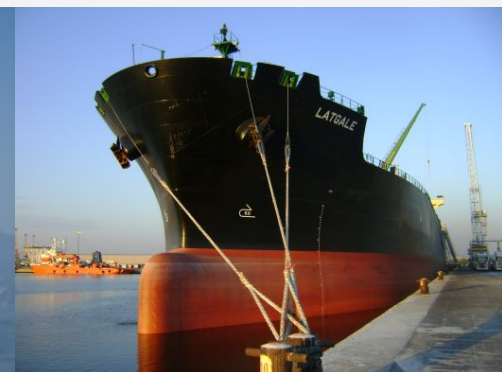
- 1) kapitāla piesaistīšana – **netika atbalstīta no akcionāru puses**
- 2) aktīvu pārdošana – nav vēlams variants
- 3) Pārfinansēšana

Notiek sarunas ar bankām:

- 2011.gada jūnija kredītlīnijas pagarināšana līdz 2018.jūnijam
- jauna kopēja kredītlīnija no banku sindikāta, sākot ar 2017.gada jūniju

Flote 2016.gadā

- Komercciflotē izmaiņas nav gaidāmas:
 - 12 vidēja izmēra tankkuģi – vidējais vecums ir 8 gadi
 - 4 *Handy size* tankkuģi – vidējais vecums ir 9 gadi
- Spēcīgs uzsvars uz trešo personu kuģu tehnisko vadību:
 - 16 LK piederoši tankkuģi
 - 7 trešo personu tankkuģi
 - Maijā paredzēts saņemt vienu papildu trešās personas tankkuģi
 - Notiek aktīvas sarunas ar dažādiem trešo personu kuģu īpašniekiem



Laika nomas (TCE) likmes

LK koncerna flotes vidējais neto TCE (time charter equivalent/laika nomas ekvivalents) USD/dienā

Flote	2012.g.	2013.g.	2014.g.	2015.g. 1.cet.	2015.g. 2.cet.	2015.g. 3.cet.	2015.g. 4.cet.	2015.g.	2016.g. 1.cet.
HS (4 kuģi)*	12 703	13 468	13 594	14 104	14 313	14 407	14 407	14 310	15 435
MR (12 kuģi)**	13 168	14 174	14 130	16 344	17 213	15 843	16 174	16 232	17 660
LR1 (1 kuģis)***	12 086	12 122	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

*3 HS kuģi pārdoti 2013. gadā; atlikušo HS kuģu skaits flotē – 4

**No 2013.gada 3. ceturkšņa m/t Latgale un m/t Zemgale šajā statistikā vairs netiek iekļauti, jo tiek izmantoti, pamatojoties uz bareboat frakts līgumiem.

***Kuģis nodots jaunajam īpašniekam 2014. gada jūnijā.

Paskaidrojumi:

“handy” tipa tankkuģis (37 tūkst. tonnu kravnesība); MR = vidēja izmēra tankkuģis (52 tūkst. tonnu kravnesība); LR1 = “Panamax” tipa tankkuģis (68 tūkst. tonnu kravnesība).

Neto TCE (laika nomas ekvivalents) = Starptautisko finanšu pārskatu standartos (IFRS) neietilpstoša metode, kas tiek galvenokārt izmantota, lai salīdzinātu izmaiņas dažādos kuģniecības darbības periodos neatkarīgi no izmaiņām dažādu frakts veidu īpatsvaros. Tas tiek aprēķināts, atņemot no kuģu ieņēmumiem visas komisijas maksas, ko LK koncernam jāmaksā kuģu starpniekiem/fraktētājiem, kā arī ostu izmaksas, bunkurēšanas izmaksas un jebkuras citas ar reisu saistītās izmaksas, un izdalot to ar ieņēmumu dienu skaitu periodā. Ieņēmumu dienas ir dienu skaits, kad kuģis tiek izmantots, atskaitot dienas, kad tas tiek labots vai atrodas sausajā dokā. Augstākminētie skaitļi atspoguļo flotes kopējos ieņēmumus gan no laika, gan reisu frakts. Pēdējiem reisiem, kas tika uzsākti konkrētajā ceturksnī un pabeigti pirms šī pārskata datuma, TCE reisu frakti aprēķina proporcionāli uz ceturkšņa bāzes.

Iepriekšējā ceturkšņa TCE regulāri aktualizē – aplēšu (A) vietā būs faktiskie (F), lai atspoguļotu galīgo TCE, kad reisi pabeigti un pilnībā izpildīti.

Produktu tankkuģu segmenta tirgus analīze

Laika noma:

Vidējo MR un Handy laika nomas likmju izmaiņu salīdzinājums kopš 2015.gada decembra* :

2015.gada decembris:

- **MR 1 g. – 18'330 USD**
- **Handy 1 g. -16'960 USD**

2016.gada maijs:

- **MR 1 g. – 15'875 USD (-14%)**
- **Handy 1 g. -14'875 USD (-12%)**

* Balstoties uz vidējiem HoweRobinson, Clarksons Plc , Gibson kuģniecības brokeru datiem

Produktu tankkuģu segmenta tirgus analīze (turpinājums)

MR un HANDY kuģu vērtību indikatīvu izmaiņu salīdzinājums kopš 2015.gada decembra*:

2015.gada decembris:

- **5 gadus vecs MR – 29,00 milj. USD**
- **5 gadus vecs Handy – 25,00 milj. USD**

2016.gada maijs:

- **5 gadus vecs MR – 26,50 milj. USD (-9%)**
- **5 gadus vecs Handy – 24,00 milj. USD (-4%)**

* Clarksons plc tiešsaistes datu bāze

LK– nodarbinātības statistika

Īstermiņā LK bijis aizsargāts no ieņēmumu samazināšanās, pateicoties laika nomas līgumiem.

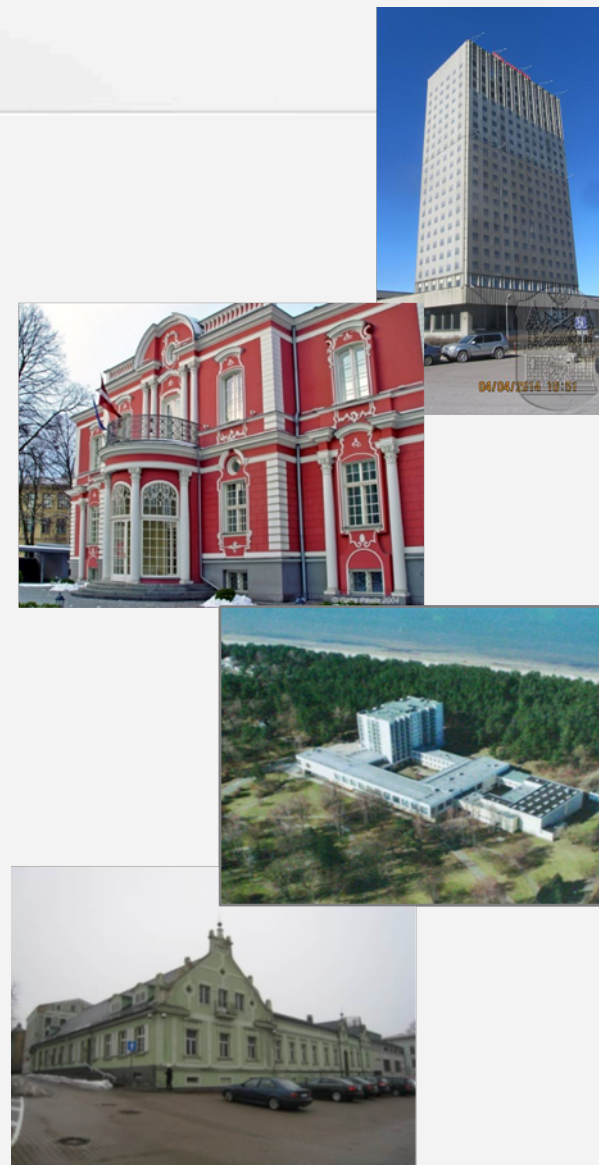
Perspektīvā LK ir šāds laika nomas segums pretēji esamībai reisa nomas tirgū 2016.gada bilancei

- MR 50% laika noma/50% esamība reisa nomā
- HANDY 80% laika noma /20% esamība reisa nomā

LK tuvākajā nākotnē neparedz vērtības samazinājumus flotes vērtības samazināšanās vai zemāku ieņēmumu dēļ, taču tālākā nākotnē šādus vērtības samazinājumus nevarēs neņemt vērā.

LASCO Investment

- LASCO Investment aktīvi strādā ar tiešajiem pircējiem, nekustamo īpašumu mākleriem, ieguldījumu fondiem un ieguldījumu bankām, lai pārdotu LASCO Investment īpašumus par pēc iespējas augstāku cenu
- Īpašumi atrodas lieliskās vietās Rīgā, Jūrmalā, Ventspilī, un apkārtējās teritorijās, un to skaitā ir:
 - SIA Darījuma centrs Daugava (Rīga): daļēji izīrēts / **saņemti piedāvājumi**
 - Ēka A.Briāna 3 (Rīga): izīrēts
 - SIA Rīgas Līcis (Jūrmala): konservēts / **saņemti piedāvājumi**
 - SIA Ventspils biznesa centrs (Ventspils): izīrēts
 - *Īpašums Lejastiezumi (ārpus Ventspils): pārdots*
 - *Ventspils sporta halle: pārdota*



Jautājumi un atbildes