



VENTSPILS NAFTA



BIZNESA SNIEGUMA PREZENTĀCIJA

2015. gada 25. februāris

Atruna par nākotnes nostādņēm

- Šī prezentācija ietver nākotnes nostādnes par mūsu nodomiem, uzskatiem vai pašreizējām prognozēm attiecībā uz AS "Ventspils nafta" un AS "Latvijas kuģniecība" darījumiem un darbībām, tirgus apstākļiem, darbības rezultātiem un finansiālo stāvokli, kapitāla pietiekamību, uzkrājumiem un riska vadības praksēm, enerģijas patēriņu un enerģijas piegādes avotiem.
- Nākotnes nostādnes saistītas ar risku un nenoteiktību, jo tās attiecas uz notikumiem un ir atkarīgas no apstākļiem, kas notiks vai var notikt nākotnē.
- Faktiskais iznākums var būt atšķirīgs, atkarībā no dažādiem faktoriem, tai skaitā no produktu piedāvājuma, pieprasījuma un izcenojumiem; politiskās stabilitātes; vispārējiem ekonomiskiem apstākļiem, likumu un noteikumu izstrādes; jaunu tehnoloģiju pieejamības; dabas katastrofām un neparedzamiem laika apstākļiem; kariem un terora vai diversijas aktiem; kā arī citiem faktoriem, kas apspriesti citur šajā prezentācijā.
- Pagātnes darbības rezultāti nav uzticams rādītājs nākotnes sniegunam.

Biznesa sniegums

- Ievads
- "Ventspils nafta"
- "LatRosTrans"
- "Ventspils nafta termināls"
- "Latvijas kuģniecība"
- Kopsavilkums
- Jautājumi un atbildes

Īsziņu jautājumi: **+371 2 59 59 447**

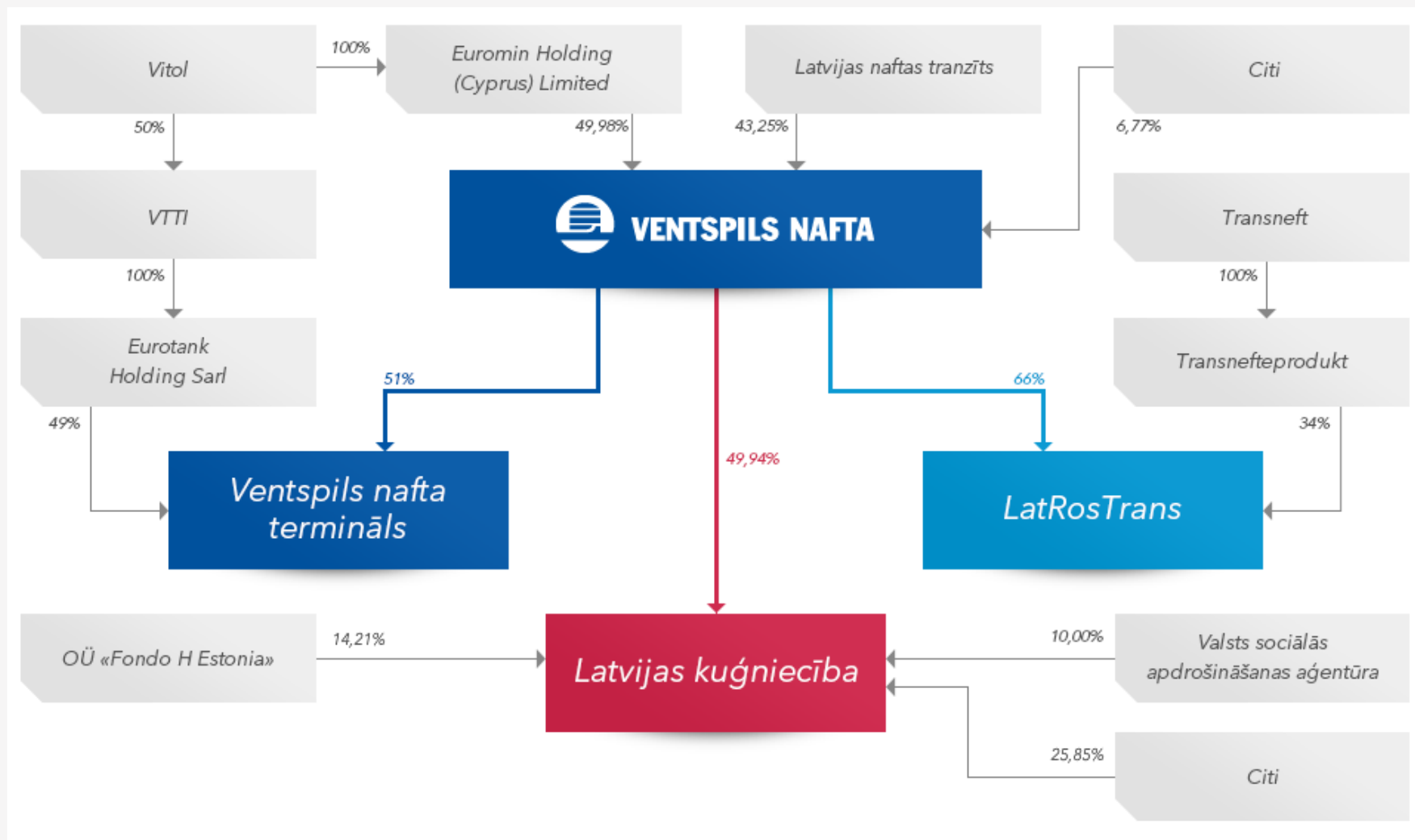


VENTSPILS NAFTA

Robert Kirkup

Valdes priekšsēdētājs

Korporatīvā struktūra



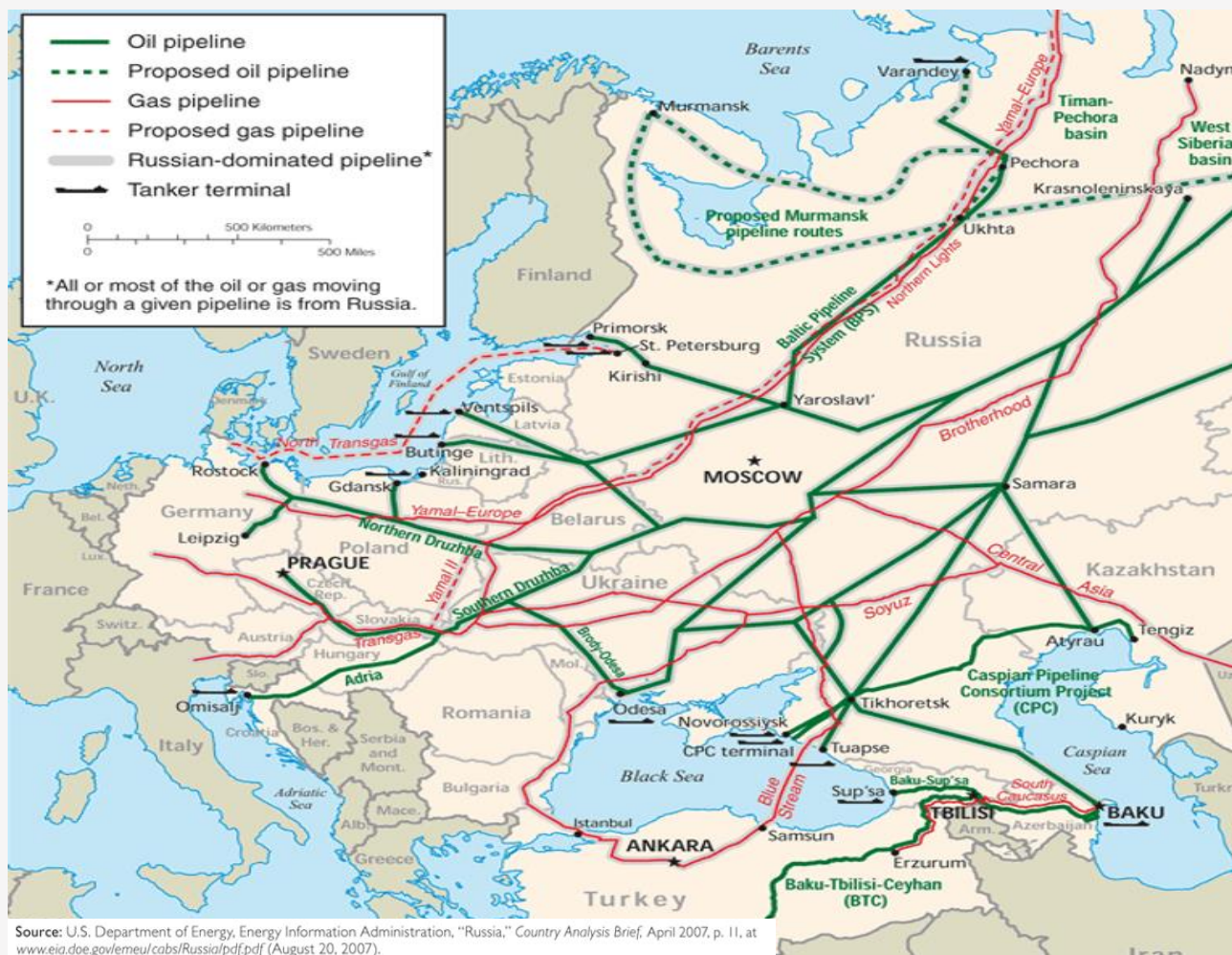
Vienoti enerģijas transportēšanas pakalpojumi

- Ietverot trīs pamata uzņēmumus, VN koncernam ir **vienots enerģijas transportēšanas piedāvājums**
- Naftas produktu transportēšana no lielākajām pārstrādes rūpnīcām Krievijā uz vispasaules tirgiem gan Eiropā, gan ārpus tās



- Latvijas/Krievijas kopuzņēmums ar 340km garu naftas produktu cauruļvadu, kas to padara par vienu no lielākajiem naftas produktu transporta uzņēmumiem reģionā
- 105 rezervuāri un 1.2mm³ uzglabāšanas tilpuma kapacitāte padara VNT par lielāko naftas produktu termināli Baltijā
- Viens no lielākajiem īpašniekiem *handy* tipa un vidēja izmēra tankkuģu tirgū, uzņēmumam pieder 16 moderni kuģi, kurus tas vada un komplektē to apkalpi

Naftas un gāzes cauruļvadu infrastruktūra



Latvijā vadošais enerģijas transportēšanas koncerns

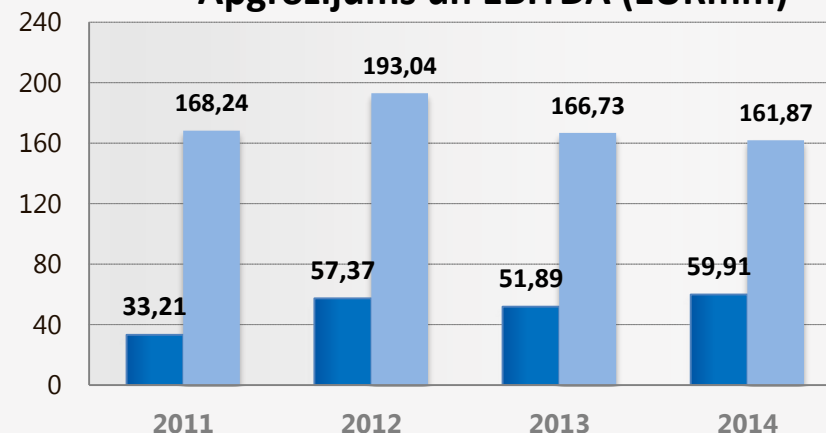
VN koncerns ir Latvijā vadošais enerģijas transportēšanas koncerns

- Koncerns nodarbina vairāk nekā 1000 cilvēku
- Ienākumi 161.97 milj. EUR, no kuriem 99% gūti no ārzemju klientiem
- 70% no koncerna izmaksām attiecināmas uz vietējiem pakalpojumu sniedzējiem
- 10.5 milj. EUR nodokļu saistības par 2014.gadu
- 190 milj. EUR tirgus kapitalizācija, VN (11.vieta), LK (15.vieta) starp biržas NASDAQ Baltijas galvenajā sarakstā ietvertajiem uzņēmumiem (34 uzņēmumi)
- Atzīts par līderi interaktīvajās attiecībās ar investoriem
- Nozīmīgs Latvijas sociālo iniciatīvu atbalstītājs, 2014.gadā labdarība veikta 400 tūkst. EUR apmērā

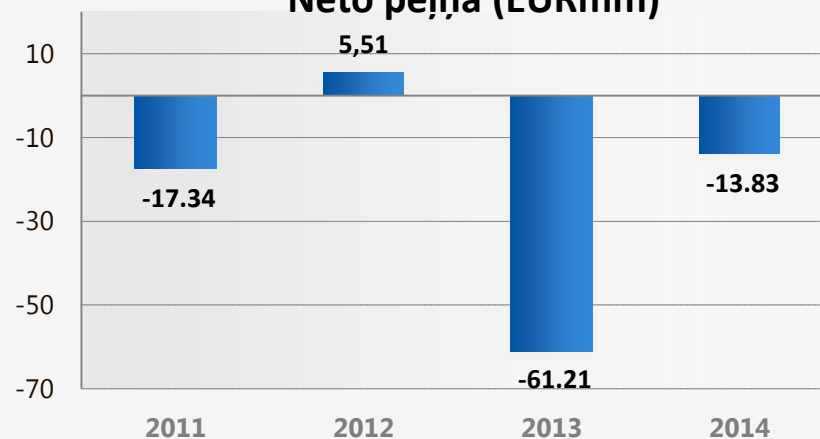
Finanšu darbības rezultāti

- 2014. gadā kuģu skaita samazinājuma dēļ ienākumi ir nedaudz kritušie
(LRT +7.9%; VNT+5.4%; LSC -12.4%)
- Neto rezultātus būtiski ietekmēja
 - Nefinanšu aktīvu vērtības samazinājums (70.8 mm EUR)
 - Ilgtermiņa finanšu aktīvu vērtības samazinājums un norakstīšana (8.5 mm EUR)
- Neto rezultātu labvēlīgi ietekmēja:
 - Naftas rezervju pārvērtēšana un atsavināšana 21 mm EUR
 - ASV dolāra vērtības pieaugums pret EUR, 6 mm EUR
 - Ieņēmumi no daļēja izlīguma tiesvedībā 14.6 mm EUR

Apgrozījums un EBITDA (EURmm)



Neto peļņa (EURmm)



Vadības prioritātes – 2014. / 2015.gadā

- Uzņēmuma aktīvu atsavināšana, kas nav saistīti ar pamatdarbību
- Tiek turpināts darbs pie izdevumu samazināšanas, ieskaitot administratīvo funkciju apvienošana, darbojoties vienā biroja ēkā
- Pamatkapitāla samazinājumi koncerna uzņēmumos palielinās kapitāla efektivitāti
- Maksimāli lietderīga esošās infrastruktūras izmantošana



LatRosTrans

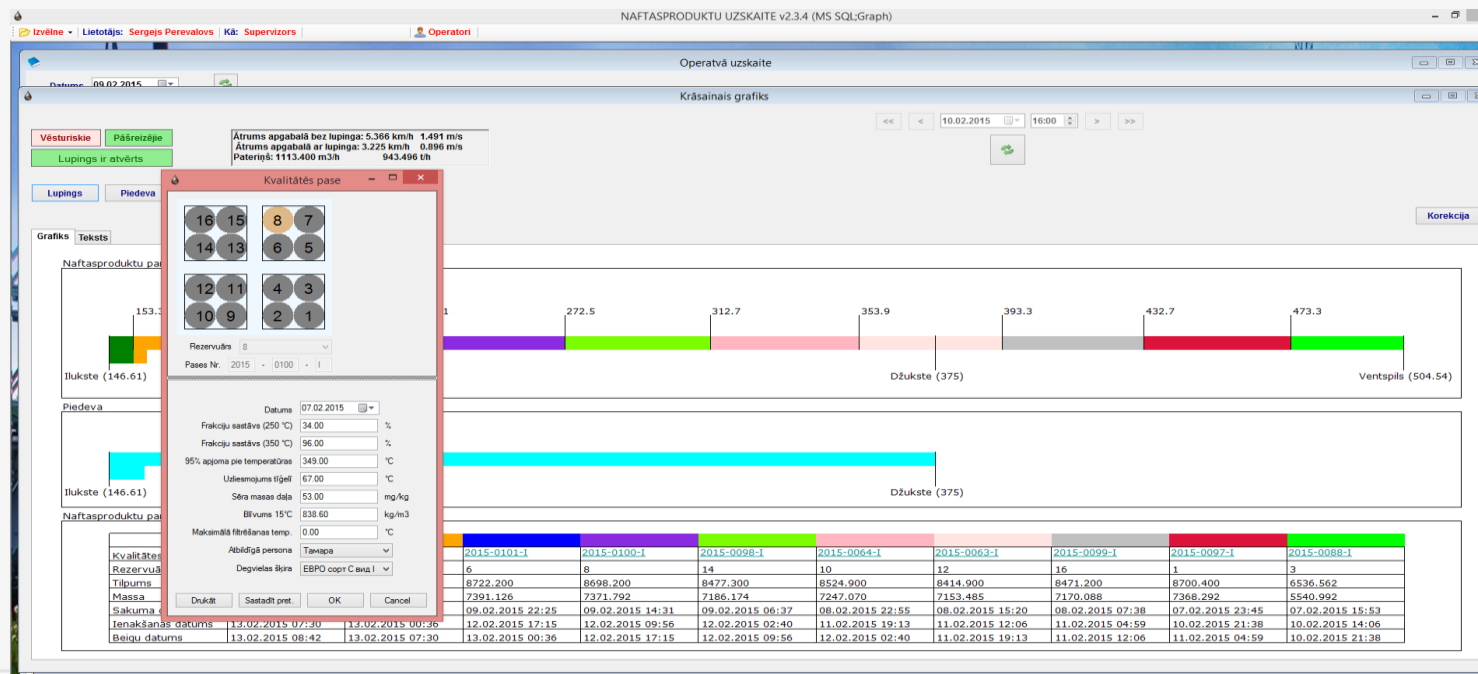
Igors Stepanovs
Valdes loceklis

BIZNESA SNIEGUMA PREZENTĀCIJA, 2015.gada 25.februāris



Uzņēmuma darbība "zem spiediena"

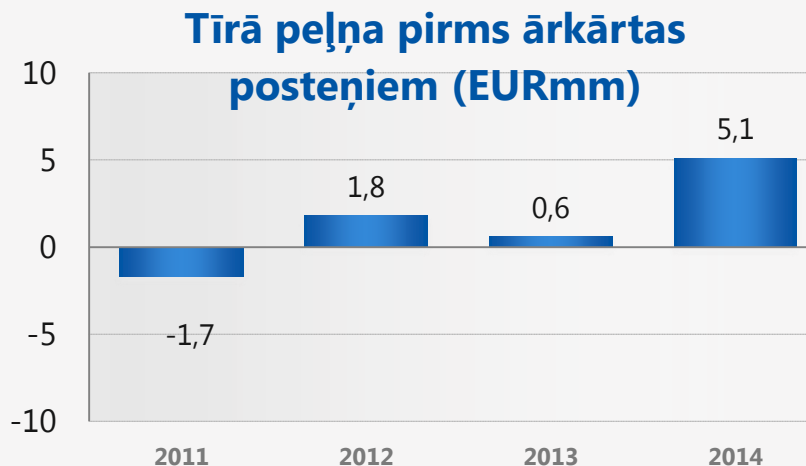
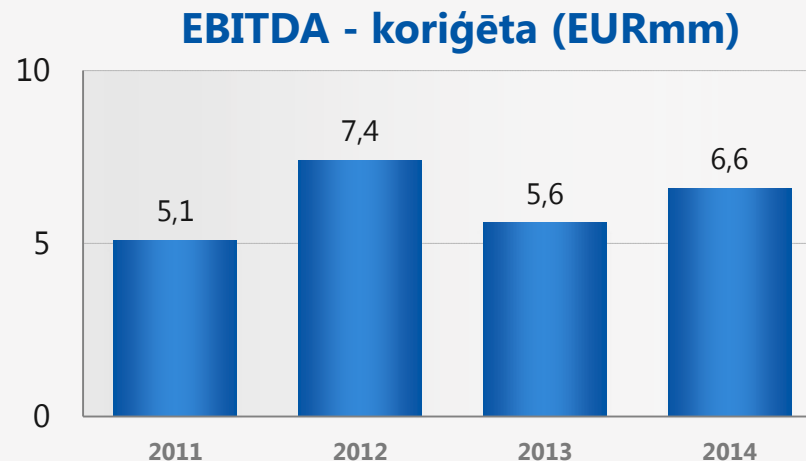
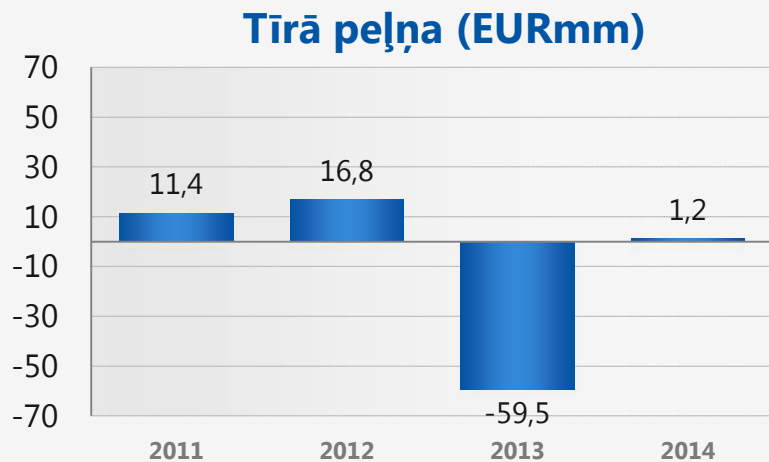
- Dīzeļdegvielas cauruļvads 340 km garumā;
- Jēlnaftas cauruļvadi 443 km garumā;
- Maksimāli atļautais ražošanas spiediens – 59,5 bāri;
- Hi Tech komunikācijas sistēmas, SCADA un bojājumu konstatēšanas sistēmas;



Finanšu darbības rezultāti

Komentāri

- Izmaksu struktūras racionalizācija
- Transportēšanas apjomu pieaugums
- Darbības rādītāju uzlabošanās 2014.g.:
 - Peļņa 2014.g., salīdzinot ar zaudējumiem 2013.g.
 - Stabils EBITDA rādītājs
- Ārkārtas posteņi: naftas pārdošanas darījums, aktīvu vērtības samazināšanās, ieņēmumi no valūtas kursa svārstībām
- Stabili ieņēmumi 2015 – janv., feb.



Problēmu risinājumi 2015. gadā

- Pamatdarbības stiprināšana izaicinošā tirgus situācijā;
- Ieguldījumi cauruļvadu integritātes saglabāšanā;
- Inovatīvu risinājumu meklēšana neizmantotajai infrastruktūrai;
- Aktīvu pārstrukturēšana uzņēmējdarbības atbalstīšanai;
- Esošo aktīvu maksimāla lietderīgā izmantošana;



«Sociālā licence» ir būtisks panākumu faktors

- LRT veicina labklājību 19 novados Latvijā;
- Labdarības pasākumi ir vispārpieņemta, labā prakse cauruļvadu nozarē, tomēr tie reti tiek publiskoti;
- Labdarības pasākumi ir paplašinājuši mūsu skatījumu uz dzīvi un tās iespējām;



Mazais ērglis





VENTSPILS NAFTA

T E R M I N Ā L S

Lars Pantzlaff

Ģenerāldirektors

Mūsu terminālis

- 105 hektāri
- 1,195,000 m³ uzglabāšanas tilpums
- 105 rezervuāri
- 122 sūkņi
- 2,200 Automātiskie aizbīdņi
- 4 pietātnes
- 3 dzelzsceļa vagoncisternu izkraušanas estakādes
- 2 cauruļvadu savienojumi
- Pilnībā automatizēta operatīvā vadība
- Dažādu benzīna un dīzeļdegvielas veidu pārkraušana un uzglabāšana

Mūsu cilvēki

- 263 pilna laika darbinieki
- 24/7 darbs organizēts 5 maiņās
- Vadība – viens valdes loceklis
- 5 vadības komandas locekļi

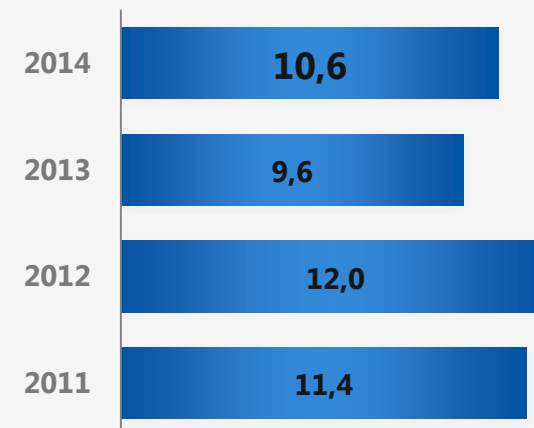


Biznesa jaunumi



- Vadošais šķidro kravu pārkraušanas terminālis Ventspilī un Latvijā;
- Atjaunota autocisternu uzpilde;
- Darbinieku skaits samazināts par (30) līdz (263);
- Pāreja uz jaunu operacionālās vadības sistēmu «Gemini»
- 'Tvaiku savākšanas sistēmas' inženiertehniskā risinājuma gatavības pakāpe – 90%
- Nav veiktas investīcijas jaunos projektos
- Neizsīkstošs atbalsts sabiedriskajām aktivitātēm

Pārkrautie apjomi (Mil. m tonnas)



Golden Helmet 2014
- 3rd Place -



CV Online
- Top Employer 2014 (Kurzemes) -



Sustainability Index 2014
- Gold Award -

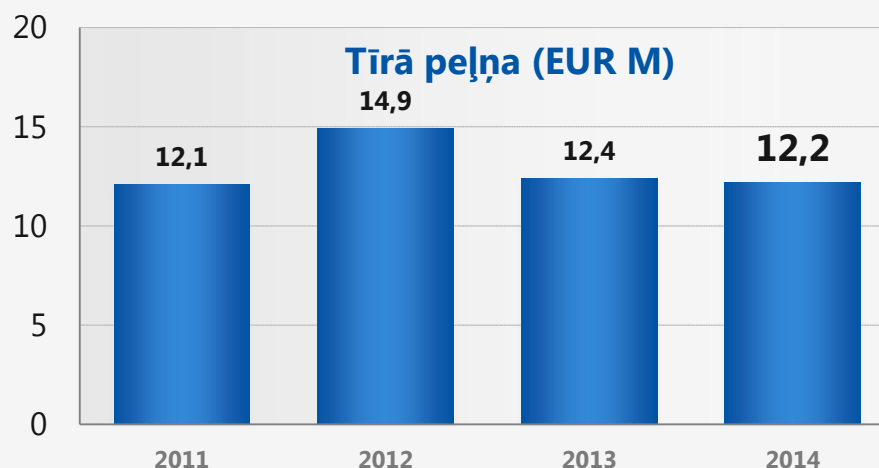
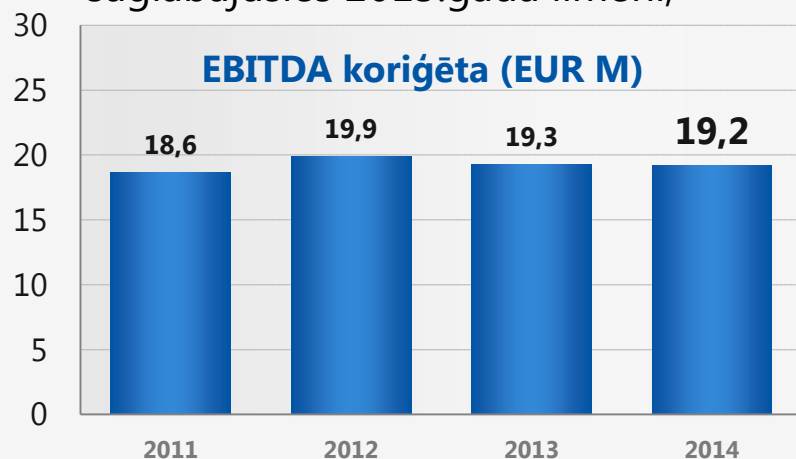
Finanšu darbības rezultāti



Komentāri

- Nepārtraukts spiediens uz uzglabāšanas komerclikmēm;
- Uzlabojumi iekšējā izmaksu struktūrā
- Galvenie finanšu rādītāji 2014.gadā
 - Ieņēmumi
 - EBITDA
 - Tīrā peļņa

saglabājušies 2013.gada līmeni;



Prognozes

- Ģeopolitiskās situācijas ietekmē saglabāsies segmenta ievainojamība;
- Pārkraušanas apjomi 2015.gadā ir neskaidri;
- Tirgus spiediens noved pie neizsīkstoša spiediena uz iekšējo optimizāciju un uzņēmējdarbības racionalizēšanu;
- Status quo darbībā vai pat izaugsme var tikt nodrošināta uz iekšējās efektivitātes pieauguma un jaunu biznesa apvāršņu atklāšanas rēķina.

Biznesa stratēģija

- Prioritāšu saraksta augšgalā ir turpmāka uzņēmuma optimizācija
 - Efektivitāte ↗
 - Birokrātija ↘
- Ilgtspējīga nākotnes biznesa stūrakmeņi ir infrastruktūras elastībā un pakalpojumu daudzveidībā;
- Biznesa attīstībai jānotiek ciešā sadarbībā ar uzraugošajām institūcijām un to atbalstu, lai nodrošinātu spēcīgu un nozīmīgu lomu Latvijas un Baltijas pārkraušanas segmentā.



LATVIJAS KUGNIECĪBA

Robert Kirkup

Valdes priekšsēdētājs

Paul Thomas

Valdes loceklis

Uzņēmuma struktūra

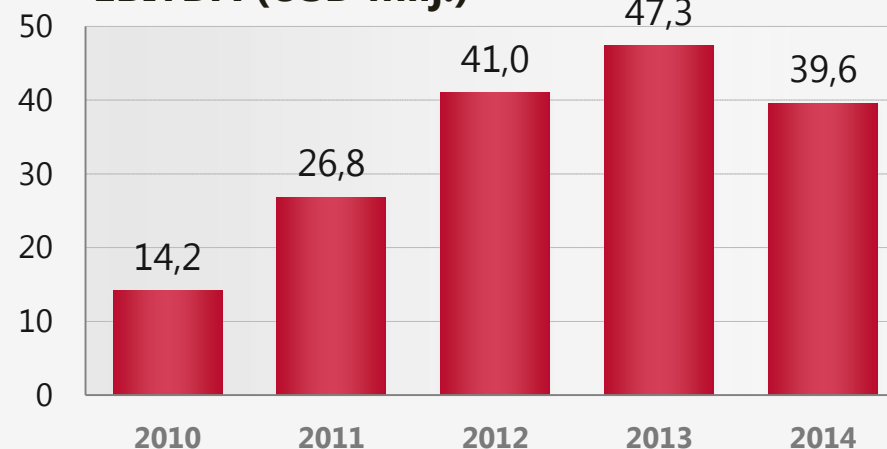
- Kuģu īpašnieks *handy size* un vidēja izmēra tankkuģu segmentā
- Flote sastāv no 16 moderniem tankkuģiem ar vidējo vecumu 7 gadi (12 vidēja izmēra un 4 *handy size* kuģi)
- Pieder sava kuģu tehniskās vadības kompānija, kura apkalpo arī trešo pušu kuģus
- Profesionāla vadība un darbinieki ar ievērojamu pieredzi kuģošanas sektorā
- Apmēram 500 jūrnieku datu bāze, no kuriem 90% ir Latvijas izcelsme
- Apmēra 50 krasta darbinieku Rīgas birojā
- Akcijas iekļautas NASDAQ OMX Baltijas oficiālajā sarakstā



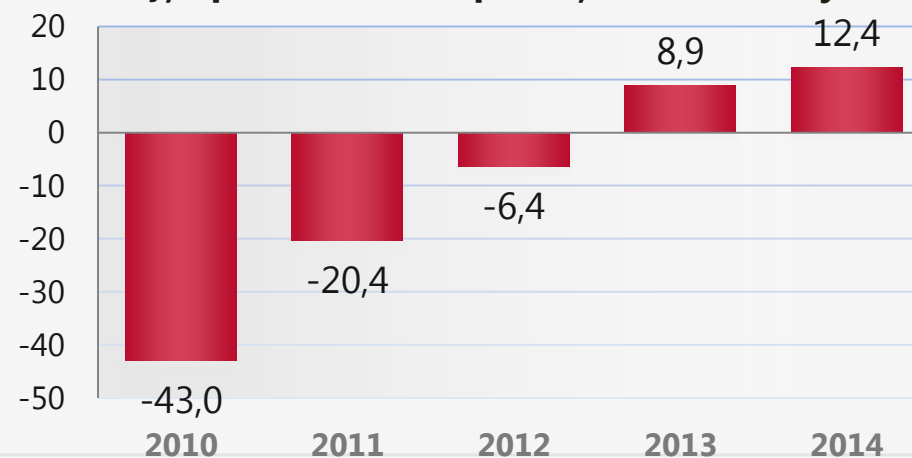
Finanšu darbības rezultāti

- EBITDA 39.59 milj. USD – par 7.74 milj USD mazāk nekā 2013.gadā, jo samazinājies flotē ietilpstošo kuģu skaits
- EBITDA procentuālais īpatsvars pret apgrozījumu līdzīgs kā 2013.gadā
- Pozitīva regulāra naudas plūsma no kuģošanas biznesa, kas nodrošināja savlaicīgu maksājumu veikšanu flotī finansējošajam banku sindikātam
- Tīrā peļņa no kuģošanas biznesa pirms ārkārtas posteņiem -12.36 milj. USD
- Uzkrāto naudas līdzekļu pieaugums ar kopējo uzkrāto naudas atlikumu gada beigās 45.58 milj. USD (9.01 mij. USD pieaugums 2014.gada laikā)

EBITDA (USD milj.)

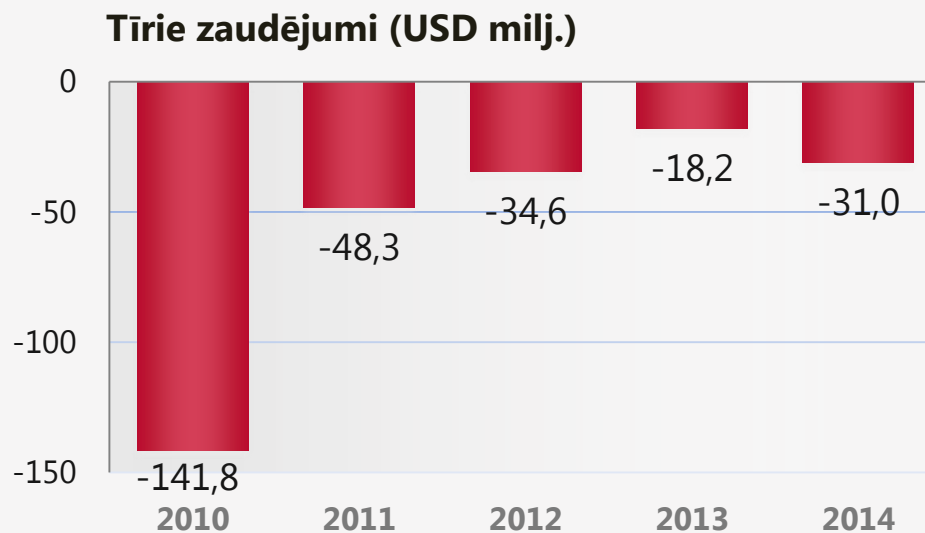


Peļņa pirms ārkārtas posteņiem (USD milj)



Finanšu darbības rezultāti

- Flotes vērtības samazinājums 55.25 milj. USD apmērā (flotes vērtība gada laikā kritusies par 20%)
- Ienākums no daļēja mierizlīguma Antonio Gramsci tiesvedībā 20.05 milj. USD apmērā
- Netieši piederošo LNT akciju vērtības samazinājums 8.34 milj. USD vērtībā
- Pozitīva naudas plūsma no ar kuģošanu nesaistītu aktīvu pārdošanas 3.00 milj. USD apmērā





LATVIJAS KUGNIECĪBA

Paul Thomas

Valdes loceklis

Kuģošanas tirgus tendences

**Spēcīga ekonomiskā izaugsme = pieprasījuma pieaugums
pēc naftas pārstrādes produktiem = pieprasījuma pieaugums
pēc produktu tankkuģiem**

- Pasaules ekonomiskā izaugsme joprojām ir trausla
- Jēlnaftas cena kopš 2014.gada jūnija ir kritusies par 50%
- Uzlabojusies kuģu energoefektivitāte
- Kopējais flotes pieaugums 4.6% (2015.gadā) un 4.5% (2016.gadā)
- Spēcīga ekonomiskā izaugsme ir vitāli svarīga Latvijas kuģniecības pelnītspējai nākotnē

Prognozes 2015

Nākotnes prognozes

- Mazas cerības, ka kuģu vērtības pieaugs
- Sagaidāms, ka frakts ienākumu līmenis 2015. gadā krasi nesvārstīsies
- 2015.gadā nav plānota dividenžu izmaksa
- Pašreizējie līgumi ar banku sindikātu beidzas 2016. un 2017.gadā

Biznesa stratēģija

- Turpināt nodarbināt flotes vairākumu pēc laika nomas līgumiem
- Tālāka ar kuģošanu nesaistīto aktīvu pārdošana
- Izvērst kuģu tehniskās vadības pakalpojumu sniegšanu trešajām pusēm



VENTSPILS NAFTA

Kopsavilkums

Robert Kirkup

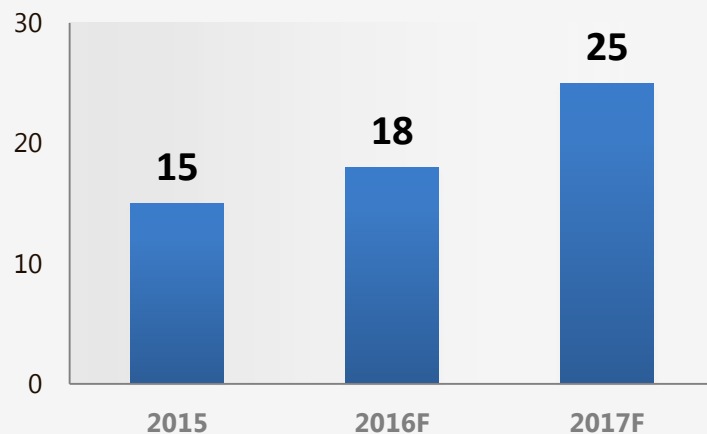
Valdes priekšsēdētājs

Tirgus konkurence

Primorskas naftas terminālis

- lielākais stividoru pakalpojumu sniedzējs Krievijas Federācijas Ziemeļrietumos
- Naftas un naftas produktu eksports, kas piegādāta caur Baltijas cauruļvadu sistēmu (BCS) caur Primorskas ostu
- 2011.gadā uzsākta naftas produktu pārkraušana

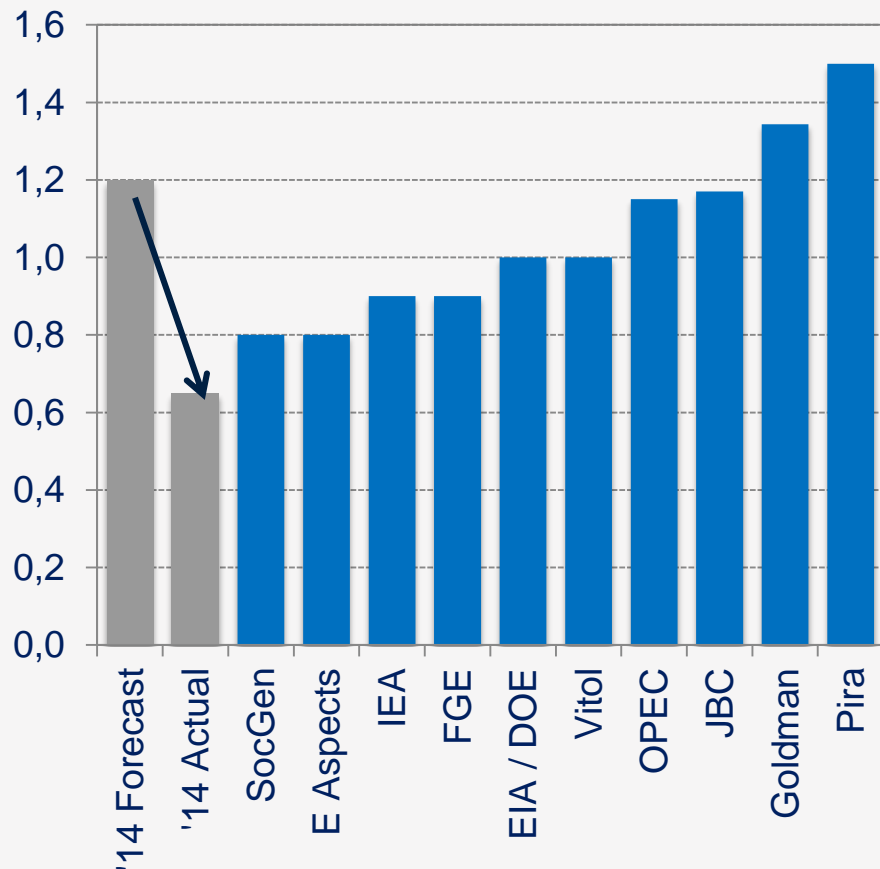
PNT, Destilātu apjoms milj. t/g.



Source: PTP data

2014.gadā pieprasījuma pieaugums bija zemāks nekā gaidīts – 2015.gads bez būtiskām izmaiņām

Pieprasījuma pēc naftas pieaugums 2015.gadā



Vāja ekonomiskā izaugsmes izredzes – it īpaši jaunos tirgos



Pastāvīga efektivitātes palielināšanās inovāciju un valdības politiku rezultātā



Zemas cenas visā enerģijas sektorā nozīmē to, ka nafta nespēj aizstāt cita veida energoresursu.



Cenu samazinājumam mazumtirdzniecībā vajadzētu ietekmēt pieprasījuma pieaugumu – šajā gadā tā ietekme uz ASV ekonomiku līdzvērtīga 165 miljrd USD tikai vien no benzīna

Prognozes 2015

Stratēģija turpināt darbības racionalizēšanu un koncentrēties uz pamatdarbību

Nākotnes prognozes

Izaicinoša vide

- Palielināti ģeopolitiskie riski
- Nenoteikta ekonomiskā perspektīva Eiropas tirgos rada zaudējumu risku attiecībā uz pieprasījuma samazinājumu
- Piegādes puses nenoteiktība, kas rodas dēļ nenoteiktības politikā

Uzņēmējdarbības stratēģija

Pašreizējā vide nosaka ieņemt aizsargpozīciju

- Turpināt koncentrēt uzmanību uz pamatdarbību, nodrošināt kvalitatīvu un drošu pakalpojumu sniegšanu klientiem
- Turpināt racionalizēt izdevumu struktūru



VENTSPILS NAFTA

Paldies!

Jautājumi un atbildes