



AKCIJU SABIEDRĪBA "LATVIJAS KUĢNIECĪBA"
(dibināta un reģistrēta Latvijā ar reģistrācijas numuru 40003021108)

Līdz 400 000 000 akciju sabiedrības "LATVIJAS KUĢNIECĪBA" jaunās emisijas B kategorijas vārda akciju papīra formā piedāvājums ar katras akcijas nominālvērtību 0,30 EUR

Šo emisijas prospektu ("**Prospekts**") ir sagatavojusi akciju sabiedrība "LATVIJAS KUĢNIECĪBA", akciju sabiedrība, kas reģistrēta Latvijā un darbojas saskaņā ar Latvijas likumiem ("**Sabiedrība**" vai "**Emitents**") ar mērķi publiski piedāvāt līdz 400 000 000 (četri simti miljoni) Sabiedrības jaunās emisijas B kategorijas vārda akcijas papīra formā ("**Piedāvājuma akcijas**"), kuras emitētas saskaņā ar Sabiedrības akcionāru sapulces ("**Akcionāru kopsapulce**") 2017.gada 26.oktobra lēmumu ("**Piedāvājums**").

Saskaņā ar Piedāvājuma nosacījumiem Sabiedrība publiski piedāvā Sabiedrības esošajiem akcionāriem ("**Esošie akcionāri**") parakstīties uz Piedāvājuma akcijām. Sabiedrības Esošajiem akcionāriem, kas ir iekļauti Akcionāru sarakstā Atskaites datumā, tiek piešķirtas pirmtiesības parakstīties uz Piedāvājuma akcijām ("**Parakstīšanās tiesības**"). Piedāvājuma akcijas tiks iegrāmatotas un uzskaitītas Sabiedrības Valdes vestajā akcionāru reģistrā. Papildu informācijai skatīt 4.nodaļu "**PIEDĀVĀJUMS**".

Piedāvājuma cena ir **0,71 EUR (septiņdesmit viens cents)** par vienu Piedāvājuma akciju ("**Piedāvājuma cena**").

Visas Sabiedrības esošās un pilnībā apmaksātās akcijas, izņemot Piedāvājuma akcijas ("**Akcijas**"), ir pašlaik iekļautas un tiek tirgotas regulētajā tirgū – AS "Nasdaq Riga" fondu biržas ("**Nasdaq Riga**") Baltijas Oficiālajā sarakstā. Savukārt Piedāvājuma akcijas netiks iekļautas tirdzniecībai regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā. Nekādi citi Sabiedrības emitēti vērtspapīri pašlaik nav iekļauti tirdzniecībai nevienā citā regulētā tirgū.

Kad Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā ("**Uzņēmumu reģistrs**") būs reģistrēts Sabiedrības pamatkapitāla palielinājums sakarā ar Piedāvājuma akciju emisiju, katra Piedāvājuma akcija (B kategorijas akcija) dos tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības Akcionāru kopsapulcē, Sabiedrības likvidācijas gadījumā tiesības saņemt likvidācijas kvotu, kā arī tiesības uz samazinātu dividendes apmēru. Lai noteiktu par katru Piedāvājuma akciju izmaksājamās dividendes apmēru, dividendēs izmaksājamās Sabiedrības peļņas kopējā summa tiek dalīta ar Sabiedrības Akciju (A kategorijas akciju) un Piedāvājuma akciju (B kategorijas akciju) kopējo skaitu un iegūtā dalījuma rezultāts tiek reizināts ar koeficientu 0,9 (nulle, komats, deviņi). Piedāvājuma akcijas dos arī visas citas Sabiedrības Statūtos un Komerclikumā noteiktās tiesības.

Šis Prospekts ir sagatavots, lai sniegtu patiesu un vispusīgu informāciju par Piedāvājuma akcijām un Piedāvājumu. Pirms lēmuma pieņemšanas par parakstīšanos uz Piedāvājuma akcijām katram Esošajam akcionāram rūpīgi jāiepazīstas ar Prospektā iekļauto informāciju, tajā skaitā ar Prospektā norādītajiem riskiem. Papildu informācijai skatīt 3.nodaļu "**RISKA FAKTORI**".

Šo Prospektu ir apstiprinājusi Latvijas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ("**FKTK**") kā Latvijas kompetentā iestāde Direktīvas Nr.2003/71/EK (un tās grozījumu, ieskaitot Direktīvu Nr.2010/73/ES, ciktāl tā ir ieviesta attiecīgajā Eiropas Ekonomiskās Zonas ("**EEZ**") dalībvalstī)) ("**Prospektu direktīva**") nolūkos saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma ("**Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likums**" vai "**FITL**") un Regulas (EK) Nr.809/2004 ("**Prospektu regula**") un tās papildinājumu prasībām.

Šī Prospekta datums ir 2017.gada 27.oktobris.

SATURA RĀDĪTĀJS

1. SVARĪGA INFORMĀCIJA.....	5
1.1 Piemērojamie likumi	5
1.2 Atbildība par šo Prospektu.....	5
1.3 Šī Prospekta izmantošana	6
1.4 Finanšu un citas informācijas sniegšana.....	6
1.5 Piesardzības piezīme attiecībā uz izteikumiem par nākotni	7
1.6 Informācijas iekļaušana atsauces veidā	7
1.7 Prospektā izmantotās definīcijas	8
2. KOPSAVILKUMS.....	12
3. RISKĀ FAKTORI.....	27
3.1 Vispārīgie riska faktori darbības nozarē, kurā darbojas Koncerns.....	27
3.2 Koncerna riska faktoru raksturojums	28
3.3 Nozarei specifiskie riska faktori	28
3.4 Ar nekustamo īpašumu tirgu saistītie riska faktori	34
3.5 Ar Sabiedrības akcijām saistītie riski.....	34
3.6 Juridiskie un nodokļu riski	35
3.7 Ar Piedāvājuma akcijām un Piedāvājumu saistītie riski.....	38
4. PIEDĀVĀJUMS	39
4.1 Piedāvājuma akcijas	39
4.2 Piedāvājuma noteikumi un nosacījumi	39
4.2.1 Tiesības piedalīties Piedāvājumā.....	39
4.2.2 Piedāvājuma periods.....	40
4.2.3 Piedāvājuma cena	41
4.2.4 Parakstīšanās pieteikumu iesniegšana.....	41
4.2.5 Norēķini	41
4.2.6 Piedāvājuma pamats un iemesli	42
4.2.7 Dividendes un dividenžu politika.....	42
4.2.8 Kapitalizācija un parādsaistības	42
4.2.9 Vispārīga informācija par Sabiedrības akcijām	44
4.2.10 Akcijas cena un tirdzniecība	45
4.2.11 Piedāvājuma akciju emisija un līdzdalības samazinājums	45
4.2.12 Tiro ieņēmumu summa un paredzamā piedāvājuma izmaksas	45
5. NOZARES APSKATS	46

5.1	Informācija par tendencēm	46
5.2	Tirgus stāvoklis.....	47
6.	VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU UN AKCIJĀM	48
6.1	Vispārīgā informācija par Sabiedrību	48
6.2	Statūti	49
6.3	Pamatkapitāls un akcijas.....	52
6.4	Akcionāru tiesības	52
6.5	Citi svarīgi jautājumi	54
7.	SABIEDRĪBAS PAMATKAPITĀLS UN ĪPAŠUMTIESĪBU STRUKTŪRA	56
7.1	Izmaiņas Sabiedrības pamatkapitālā.....	56
7.2	Akcionāri	56
7.3	Piedāvājuma akciju emisija	57
7.4	Akcijām un Piedāvājuma akcijām piešķirtās tiesības	57
8.	DARBĪBA	59
8.1	Koncerna vēsture.....	59
8.2	Koncerna struktūra un Koncerna sabiedrības	60
8.3	Finanšu ziņas par Koncerna sabiedrībām	62
8.4	Mērķa tirgi	63
8.5	Darbības segmenti	63
8.6	Stratēģija.....	63
8.7	Investīcijas	64
8.8	Konkurences stāvoklis un konkurences priekšrocības.....	67
8.9	Pamatlīdzekļi	68
8.10	Darbinieki un darba attiecības	73
8.11	Intelektuālais īpašums	73
8.12	Būtiski līgumi	74
8.13	Vides aizsardzības jautājumi.....	78
8.14	Licences, atļaujas un reģistrācijas	79
8.15	Tiesas un šķīrējtiesas procesi.....	80
8.16	Saistīto pušu darījumi.....	81
9.	ATLASĪTA FINANŠU INFORMĀCIJA	86
9.1	Ienākumu pārskata informācija.....	86
9.2	Finansiālā stāvokļa pārskats	88
9.3	Naudas plūsmas pārskata informācija.....	90

9.4	Pamata koeficienti un rādītāji	94
10.	DARBĪBAS REZULTĀTI UN PERSPEKTĪVAS	97
10.1	Darbības rezultāti.....	97
10.2	Faktori, kas ietekmē darbību	114
10.3	Izmaiņas pārdošanā un ieņēmumos.....	114
10.4	Valsts politika, kas ietekmē darbības	117
11.	PĀRVALDE	118
11.1	Pārvaldes struktūra	118
11.2	Valde.....	118
11.3	Padome	120
11.4	Sabiedrības Vadošie darbinieki.....	123
11.5	Revīzijas komiteja	125
11.6	Atlīdzība un pabalsti	128
11.7	Daļu piederība	128
11.8	Interesu konflikti un pārējās deklarācijas	128
11.9	Korporatīvās pārvaldības atbilstības deklarācija	129
12.	IEKĻAUSĀNA REGULĒTĀ TIRGŪ	130
13.	LATVIJAS VĒRTSPAPĪRU TIRGUS	131
13.1	Finanšu uzraudzība	131
13.2	Informācijas atklāšana	131
13.3	Vērtspapīru tirgus prettiesiska izmantošana	132
13.4	Obligātais akciju atpiršanas piedāvājums.....	135
14.	NEATKARĪGI AUDITORI	137
15.	NODOKĻU PIEMĒROŠANA	138
15.1	Nodokļu piemērošana sabiedrībai	139
15.2	Nodokļu piemērošana akcionāriem	141
16.	FINANŠU PĀRSKATU RĀDĪTĀJS	144
	PIELIKUMS NR.1 AKCIJU PARAKSTĪŠANĀS PIETEIKUMS	146
	PIELIKUMS NR.2 FINANŠU PĀRSKATI	149

1. SVARĪGA INFORMĀCIJA

1.1 Piemērojamie likumi

Šis Prospekts ir sagatavots kā prospekts Prospektu direktīvas un Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likuma (ar kuru Prospektu direktīva ir transponēta Latvijas normatīvajos aktos) izpratnē ar nolūku sniegt informāciju par Sabiedrību un tās Piedāvājuma akcijām, ko Sabiedrība paredz piedāvāt saskaņā ar šo Prospektu.

Šis Prospekts ir sagatavots vienota dokumenta formā Prospektu direktīvas 5.panta trešās daļas un Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likuma 17.panta otrās daļas izpratnē. Prospekts ir sagatavots saskaņā ar FITL un Prospektu regulas Pielikumu I (Prasības minimālās informācijas izpaušanai reģistrācijas dokumentā par akcijām (plāns)) un Pielikumu III (Prasības minimālās informācijas izpaušanai vērtspapīru aprakstā par akcijām (plāns)). Prospekta kopsavilkumā ir iekļauti galvenie informācijas elementi saskaņā ar Prospektu regulas Pielikumu XXII (Prasības informācijas sniegšanai kopsavilkumos). Šis Prospekts ir iesniegts FKTK (kas ir Latvijas kompetentā iestāde, lai apstiprinātu šo dokumentu kā emisijas prospektu), un FKTK ir to apstiprinājusi.

Sabiedrība vai tās Valde nav veikusi un neveiks nekādas darbības citās jurisdikcijās ārpus Latvijas, kas ļautu izteikt jebkādu Piedāvājuma akciju piedāvājumu vai šī Prospekta, vai jebkādu citu piedāvājuma materiālu, kas attiecas uz Sabiedrību, Piedāvājuma akcijām vai Akcijām, turēšanu vai izplatīšanu nevienā jurisdikcijā, kurā šādam nolūkam ir nepieciešama šāda darbība. Attiecīgi Piedāvājuma akcijas un Akcijas nevar tieši vai netieši piedāvāt vai pārdot, un šo Prospektu vai jebkādos citus piedāvājuma materiālus vai reklāmas saistībā ar Piedāvājuma akcijām vai Akcijām nevar izplatīt vai publicēt nevienā citā valstī vai jurisdikcijā ārpus Latvijas.

Šī Prospekta izplatīšana un Piedāvājums noteiktās jurisdikcijās var būt ierobežots ar likumu, tādēļ personām, kuru rīcībā nonāk šis Prospekts, pašām jāveic informācijas ievākšana par jebkādiem šī Prospekta izplatīšanas un Piedāvājuma ierobežojumiem, ieskaitot tos, kas norādīti turpmākajās rindkopās, un tie jāievēro. Jebkāda šo ierobežojumu neievērošana var būt jebkuras šādas jurisdikcijas vērtspapīru likumu pārkāpums. Šis Prospekts nav piedāvājums parakstīties uz jebkādam ar to piedāvātām Piedāvājuma akcijām vai pirkt tās nevienai personai nevienā jurisdikcijā ārpus Latvijas.

1.2 Atbildība par šo Prospektu

Akciju sabiedrība "LATVIJAS KUGNIECĪBA", reģistrācijas numurs Uzņēmumu reģistrā 40003021108, ar juridisko adresi Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija, tās Valdes locekļu personā (šī Prospekta datumā tie ir Valdes priekšsēdētājs Robert Michael Aynsley Kirkup un Valdes locekļi Paul Thomas un Paul Mulholland) uzņemas atbildību par šajā Prospektā iekļautās informācijas patiesumu, kā arī katra atbildīgā persona apliecina, ka, pēc Sabiedrības un Valdes locekļu rīcībā esošajām ziņām, Prospektā iekļautā informācija atbilst patiesajiem apstākļiem, kā arī apliecina, ka netiek noklusēti fakti, kas varētu ietekmēt Prospektā iekļautās informācijas nozīmi.

Iepazīšanās ar šo Prospektu, kas veikta jebkurā laikā pēc attiecīgā Prospekta datuma, nekādos apstākļos nenozīmē, ka nav notikušas izmaiņas Sabiedrības vai jebkuras tās tiešas vai netiešas meitas sabiedrības vai Sabiedrības Koncerna darījumos kopš šī Prospekta datuma, vai ka Prospektā iekļautā informācija ir pareiza un precīza jebkurā datumā pirms vai pēc dienas, ar kuru datēts šis Prospekts.

Sabiedrības Valdes locekļi

Valdes priekšsēdētājs
Robert Michael Aynsley
Kirkup

Valdes loceklis
Paul Thomas

Valdes loceklis
Paul Mulholland

1.3 Šī Prospekta izmantošana

Šis Prospekts ir sagatavots vienīgi ar nolūku publiski piedāvāt Piedāvājuma akcijas tās Esošajiem akcionāriem; to nevar skaidrot kā apliecinājumu vai piedāvājumu jebkurai citai personai, kura nepiedalās vai nav tiesīga piedalīties Piedāvājumā. Piedāvājuma Akciju piedāvājums netiek veikts nevienā citā jurisdikcijā ārpus Latvijas, un līdz ar to šī Prospekta izplatīšana citās valstīs var būt ierobežota vai aizliegta ar likumu. Prospektu nevar izmantot nekādos citos nolūkos, izņemot informatīvos. Prospektu ir aizliegts kopēt, pavairot (izņemot privātai un nekomerciālai izmantošanai) vai izplatīt bez Sabiedrības īpašas rakstiskas atļaujas.

1.4 Finanšu un citas informācijas sniegšana

Sabiedrība ir sagatavojusi konsolidētus finanšu pārskatus par pēdējiem trim pārskata gadiem, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī, 2015.gada 31.decembrī un 2016.gada 31.decembrī, atbilstoši ES pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem ("IFRS"). Finanšu pārskati ir iekļauti šajā Prospektā atsauces veidā, un tie ir publicēti ar Nasdaq Riga informācijas sistēmas starpniecību. Konsolidēto finanšu pārskatu auditu par pārskata gadu, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī, veica "PricewaterhouseCoopers" SIA, reģistrācijas numurs Uzņēmumu reģistrā 40003142793, ar juridisko adresi Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, Latvija. Konsolidēto finanšu pārskatu auditu par pārskata gadiem, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī un 2016.gada 31.decembrī, veica "KPMG Baltics SIA", reģistrācijas numurs Uzņēmumu reģistrā 40003235171, ar juridisko adresi Vesetas iela 7, Rīga, Latvija.

Neskaitot iepriekš minētos konsolidētos Finanšu pārskatus, šis Prospekts nesatur citu auditētu informāciju. Papildus iepriekš norādītajiem auditētajiem finanšu pārskatiem Sabiedrība ir sagatavojusi 2017.gada pirmā pusgada nerevidētu

saīsinātu konsolidēto finanšu pārskatu. Ja nav norādīts citādi, visa finanšu informācija ir atvasināta no auditētajiem konsolidētajiem Finanšu pārskatiem un 2017.gada pirmā pusgada nerevidētā saīsinātā konsolidētā finanšu pārskata.

Šajā Prospektā iekļauti atsevišķi rādītāji ārpus IFRS, piemēram, pamata koeficienti un rādītāji. Šie rādītāji un koeficienti ārpus IFRS var atšķirties no citu nozares dalībnieku izmantotajiem rādītājiem un koeficientiem, un tādēļ tie var nebūt salīdzināmi. Tie ir paredzēti kā papildu informācija, un nav paredzēti auditētajos konsolidētajos Finanšu pārskatos vai 2017.gada pirmā pusgada nerevidētajos saīsinātajos konsolidētajos finanšu pārskatos iekļautās informācijas aizvietošanai.

1.5 Piesardzības piezīme attiecībā uz izteikumiem par nākotni

Šis Prospekts 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 Prospekta datumā. Visas šajā Prospektā iekļautās prognozes ir pakļautas riskiem, nenoteiktībai un pieņēmumiem par Sabiedrības turpmāko darbību, makroekonomikas vidi un citiem faktoriem. Papildu informācijai skatīt 3.nodaļu "RISKA FAKTORI" un 8.nodaļu "DARBĪBA".

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

1.6 Informācijas iekļaušana atsaucēs veidā

Šajā Prospektā saskaņā ar Prospektu regulas 28.pantu atsaucēs veidā ir iekļauta turpmāk norādītā informācija. Šī informācija ir publiski pieejama Sabiedrības mājaslapā (<http://www.lk.lv/lv/investoriem/finansu-informacija/finansu-atskaites/>), Nasdaq Rīga mājaslapā (<http://www.nasdaqbaltic.com/market/?instrument=LV0000101103&list=2&pg=details&tab=reports>) un Latvijas Oficiālās obligātās informācijas centralizētās glabāšanas sistēmas mājaslapā (<https://csri.investinfo.lv/>):

- Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati un Koncerna konsolidētie auditētie finanšu pārskati par pārskata gadiem, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī, 2015.gada 31.decembrī un 2016.gada 31.decembrī, ieskaitot revidentu atzinumus;
- Koncerna 2017.gada pirmā pusgada nerevidētie saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati;

- Sabiedrības Statūti.

Iepriekš minētos dokumentus var apskatīt arī Sabiedrības galvenajā birojā, kas atrodas Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-1010, Latvijā. Jebkura ieinteresētā persona var saņemt no Sabiedrības šo dokumentu kopijas bez maksas.

1.7 Prospektā izmantotās definīcijas

Akcijas	Visas Emitenta esošās, pilnībā apmaksātās dematerializētās uzrādītāja akcijas, izņemot Piedāvājuma akcijas.
Akcionārs vai Akcionāri	Visi Sabiedrības akcionāri, tajā skaitā Esošie akcionāri.
Akcionāru kopsapulce	Sabiedrības akcionāru sapulce.
ASV	Amerikas Savienotās Valstis.
Atskaites datums	2017.gada 9.novembris plkst. 23.59 (pēc Latvijas laika), kas ir Esošo akcionāru saraksta fiksēšanas datums.
Attiecīgā dalībvalsts	Katra EEZ dalībvalsts, kas ir ieviesusi Prospektu direktīvu.
Dalībvalsts	Jebkura attiecīgā ES vai EEZ dalībvalsts.
Darba diena	Pirmdiena – piektdiena no 09.00 līdz 17.00 (pēc Latvijas laika).
EEZ	Eiropas Ekonomiskā Zona.
Emitents	Akciju sabiedrība "LATVIJAS KUŅNIECĪBA", akciju sabiedrība, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Latvijas likumiem, ar reģistrācijas numuru 40003021108, juridiskā adrese Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija.
ES	Eiropas Savienība.
Esošie akcionāri	Sabiedrības esošie akcionāri Atskaites datumā.
Finanšu pārskati	Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati un Koncerna konsolidētie auditētie finanšu pārskati par pārskata gadiem, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī, 2015.gada 31.decembrī un 2016.gada 31.decembrī, ieskaitot revidenta atzinumus, un Koncerna 2017.gada

	pirmā pusgada nerevidētie saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati.
FKTK	Latvijas Finanšu un kapitāla tirgus komisija.
IFRS	ES pieņemtie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti.
IMO	Starptautiskā jūrniecības organizācija, Apvienoto Nāciju Organizācijas specializēts dienests, kas atbild par jūrniecības drošības uzlabošanu un piesārņojuma novēršanu no kuģiem.
Koncerns vai Sabiedrības Koncerns	Sabiedrība un tās tiešās un netiešās meitas sabiedrības.
Konts	Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas noteikumu 7.1.punktā norādītais bankas norēķinu konts, kurš izmantojams, lai apmaksātu Sabiedrības Piedāvājuma akcijas vienlaicīgi ar Parakstīšanās pieteikuma iesniegšanu.
LASCO Investment	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "LASCO Investment", Emitenta 100% meitas sabiedrība, kas ir reģistrēta un darbojas saskaņā ar Latvijas likumiem, ar reģistrācijas numuru 40003725159 un juridisko adresi Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija, kā arī tās meitas sabiedrības.
Latvija	Latvijas Republika.
Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likums vai FITL	Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likums.
LSC Shipmanagement	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "LSC Shipmanagement", Emitenta Koncernam 100% piederoša sabiedrība, kas ir reģistrēta un darbojas saskaņā ar Latvijas likumiem, ar reģistrācijas numuru 40003474166 un juridisko adresi Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija.
Nasdaq CSD SE	"Nasdaq CSD SE", Eiropas komercsabiedrība, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Latvijas likumiem, ar reģistrācijas numuru 40003242879 un juridisko adresi Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija, darbojas kā reģionāls centrālais vērtspapīru depozitārijs, kas sniedz pakalpojumus Latvijā, Igaunijā un Lietuvā, nodrošinot pēc-tirdzniecības infrastruktūru un plašu vērtspapīru norēķinu pakalpojumu klāstu tirgus dalībniekiem.

Nasdaq Riga	Akciju sabiedrība "Nasdaq Riga", akciju sabiedrība, kas reģistrēta Latvijā un darbojas saskaņā ar Latvijas likumiem, ar reģistrācijas numuru 40003167049 un juridisko adresi Valņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija.
Otrais posms	Posms, kurā tikai tie Esošie akcionāri, kas ir piedalījušies Pirmajā posmā, var iesniegt Parakstīšanās pieteikumu, kas pārsniedz viņu pirmtiesību apjomu.
Padome	Sabiedrības padome.
Parakstīšanās noslēguma datums	Datums, kas ir 3 (trīs) dienas pēc Otrā posma parakstīšanās uzsākšanas, ar kuru tiks pabeigta Parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām.
Parakstīšanās pieteikums	Pieteikums, ko iesniedz Esošais akcionārs, lai parakstītos uz Piedāvājuma akcijām.
Parakstīšanās tiesības	Pirmtiesības parakstīties uz Piedāvājuma akcijām, kas piešķirtas tiem Sabiedrības Esošajiem akcionāriem, kuri ir norādīti Sabiedrības akcionāru sarakstā (Pilnajā sarakstā) Atskaites datumā.
Piedāvājuma akcijas	Līdz 400 000 000 (četri simti miljoni) jaunas B kategorijas vārda akcijas papīra formā ar vienas akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi), kuras Sabiedrība piedāvās Piedāvājuma ietvaros. Katra jaunās emisijas B kategorijas akcija dod tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības akcionāru sapulcē, likvidācijas kvotu, kā arī dod tiesības uz samazinātu dividendes apmēru.
Piedāvājuma cena	0,71 EUR (septiņdesmit viens cents) par vienu Piedāvājuma akciju.
Piedāvājuma periods	Pirmais posms un Otrais posms abi kopā.
Piedāvājums	Publisks piedāvājums saskaņā ar Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likumu un šo Prospektu, kura ietvaros tiek piedāvātas līdz 400 000 000 (četri simti miljoni) Piedāvājuma akcijas ar vienas akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi).
Pilnais saraksts	Nasdaq CSD SE sagatavotais un izdots visu Sabiedrības akcionāru saraksts, kurā tiek fiksēti Sabiedrības akcionāri un tiem piederošais akciju skaits Atskaites datumā, nosakot tos Esošos Sabiedrības akcionārus, kuri ir tiesīgi izmantot pirmtiesības attiecībā uz Piedāvājuma akcijām.

Pirmais posms	Posms, kas pieejams tikai Esošajiem akcionāriem pirmtiesību izmantošanai.
Pirmā Posma Paziņojums	Paziņojums Sabiedrības Esošajiem akcionāriem par pirmtiesību izmantošanu, kurš publicēts oficiālajā izdevumā "Latvijas Vēstnesis", pirms tiek atklāta parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām Pirmajā posmā.
Prospekts	Šis emisijas prospekts, kuru sagatavojusi Sabiedrība ar mērķi piedāvāt līdz 400 000 000 (četri simti miljoni) jaunas B kategorijas vārda akcijas papīra formā ar vienas akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi).
Prospektu direktīva	Direktīva Nr.2003/71/EK (un tās grozījumi, ieskaitot Direktīvu Nr.2010/73/ES, ciktāl tā ir ieviesta katrā attiecīgajā Eiropas Ekonomiskās Zonas dalībvalstī).
Prospektu regula	Regula (EK) Nr.809/2004 un tās papildinājumi.
Sabiedrība	Emitents.
Statūti	Sabiedrības statūti.
Uzņēmumu reģistrs	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestais komercreģistrs.
Vadība	Sabiedrības Valdes locekļi un Vadošie darbinieki kopīgi.
Vadošie darbinieki	Sabiedrības vadošais personāls.
Valde	Sabiedrības valde.

2. KOPSAVILKUMS

Šis kopsavilkums ir sagatavots no moduļiem atbilstoši Prospektu regulas Pielikumam XXII. Kopsavilkums sastāv no norādītajām prasībām, kas pazīstamas kā "Elementi". Šie Elementi ir numurēti turpmāk norādītajās sadaļās no A līdz E. Šis Kopsavilkums satur visus Elementus, kas jāiekļauj kopsavilkumā par šāda veida akcijām un šāda veida emitentu. Tā kā dažu elementu norādīšana nav nepieciešama, Elementu numerācijas kārtībā var būt izlaidumi. Arī tad, ja atsevišķu Elementu ir nepieciešams iekļaut kopsavilkumā attiecīgā akciju veida un emitenta dēļ, ir iespējams, ka par šādu Elementu nav nepieciešamās informācijas. Tādā gadījumā kopsavilkumā tiek iekļauts īss Elementa apraksts ar norādi "nepiemēro".

Sadaļa A—Ievads un brīdinājumi	
A.1 Brīdinājums	Šis kopsavilkums ir jāuztver kā ievads Prospektam. Akcionāriem jāpieņem lēmums par parakstīšanos uz Akcijām, vadoties no apsvērumiem, kas pamatojas uz Prospektā iekļauto informāciju kopumā. Ja saistībā ar Prospektā ietverto informāciju tiek iesniegta prasība tiesā saskaņā ar attiecīgās Eiropas Ekonomikas zonas (EEZ) dalībvalsts nacionālajiem normatīvajiem aktiem, Akcionāram, kas ir prasītājs, var būt pienākums segt Prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesas procesa uzsākšanas. Civiltiesiskā atbildība attiecas tikai uz tām personām, kas ir iesniegušas kopsavilkumu, ieskaitot jebkādu tā tulkojumu, bet tikai tad, ja šis kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, lasot to saistībā ar pārējām Prospekta daļām, vai tad, ja, lasot to saistībā ar pārējām Prospekta daļām, tas nesniedz būtiskāko informāciju, lai palīdzētu Akcionāram pieņemt lēmumu par parakstīšanos uz Akcijām.
A.2 Emitenta piekrišana prospekta sagatavošanai un izmantošanai	Nepiemēro.
Sadaļa B—Emitents	
B.1 Juridiskais un komerciālais nosaukums	Akciju sabiedrība "LATVIJAS KUŅNIECĪBA". Šajā kopsavilkumā atsaucies uz "Koncernu" vai "Sabiedrības Koncernu" nozīmē Sabiedrību un tās meitas uzņēmumus, kas ir juridiskas personas, kurās Sabiedrībai tieši vai netieši pieder vairāk nekā 50% daļu.

<p>B.2 Juridiskā forma / dibināšanas valsts / atrašanās valsts</p>	<p>Sabiedrība ir akciju sabiedrība, kas dibināta Latvijas Republikā, un darbojas atbilstoši Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, tajā skaitā atbilstoši Komerclikumam.</p>
<p>B.3 Ar darījumiem, galvenajām darbības jomām un galvenajiem piedāvātajiem pakalpojumiem saistītie būtiskākie faktori</p>	<p>Koncerns pamatā nodarbojas ar naftas produktu, ķīmikāliju un jēlnaftas pārvadājumiem, izmantojot savu "Handysize" un vidējās klases tankkuģu floti. Koncerna flote kuģo visā pasaulē, no Baltijas jūras un Ziemeļeiropas līdz Melnajai jūrai, Vidusjūrai, Atlantijas okeānam un Karību jūras reģionam, kā arī Tālaajos un Tuvajos Austrumos. Turklāt Koncerna flotes tankkuģi ir īpaši projektēti kuģošanai ledus apstākļos, kas nodrošina tā klientiem vēl lielāku kuģošanas elastību skarbos ziemas apstākļos.</p> <p>Koncerna stratēģiskais mērķis ir uzturēt mūsdienīgu, elastīgu floti, lai nodrošinātu konkurētspēju "Handysize" un vidējās klases tankkuģu tirgus segmentā. Koncerns plāno periodiski, kad tas būs ekonomiski iespējams, iegādāties jaunus kuģus. Šis pamata stratēģijas uzdevums ir palielināt Koncerna vērtību.</p> <p>Lielākā daļa Koncerna uzņēmējdarbības notiek 16 viena kuģa sabiedrībās, kas katra ir kuģa īpašniece. Katrs kuģis uzrāda līdzīgu ilgtermiņa finansiālo veiktspēju un ekonomiskās īpašības kā pārējie kuģi attiecīgajā kuģu klasē. Kopš 2014.gada trešā ceturkšņa Koncernam piederošie kuģi aptvēra divas dažādas kuģu klases – "Handysize" un vidēja izmēra ("Medium"). Koncerna viena kuģu sabiedrības ir aktīvu (kuģu) īpašnieki un veic tiem piešķirto aizdevumu un ar tiem saistīto izmaksu atmaksu.</p> <p>Sabiedrības Koncernā ietilpst LSC Shipmanagement, kura veic kuģu tehnisko vadību un nodrošina efektīvu un drošu kuģu ekspluatāciju, piedāvā konsultācijas kuģu jaunbūvju projektu izstrādē un kuģu tehniskā stāvokļa novērtēšanā, kā arī komplektē apkāpes naftas un ķīmisku vielu tankkuģiem.</p> <p>LASCO Investment tieši un netieši pieder vairāki nekustamie īpašumi Latvijā, ko tā plāno pārdot, tādējādi Koncerns ir iesaistīts arī nekustamā īpašuma tirgū Latvijā.</p>
<p>B.4a Nozīmīgas jaunākās tendences</p>	<p>Atšķirībā no citiem, ar naftu nesaistītiem kuģniecības sektoriem, naftas produktu tankkuģu tirgus frakts likmes pēdējo gadu laikā nodrošināja kuģu īpašniekiem stabilu, bet tomēr ne lielu peļņu nesošu ieņēmumu līmeni. Pieprasījumam saglabājoties tirgus veicinošā līmenī, kuģu</p>

	<p>skaita pieaugums produktu tankkuģu tirgū turpina ierobežot frakts likmju izaugsmi.</p> <p>2016.gada garumā (situācijai paliekot nemainīgai arī 2017.gadā) tankkuģu īpašnieku gūtie ieņēmumi saglabājās salīdzinoši zemā līmenī. Galvenie faktori, kas pasliktina kuģošanas tirgu, ir mazāks veikto tonnu jūdžu skaits, sevišķi vidēja izmēra flotes segmentā (īsāki reisi ir palielinājuši kuģu piedāvājumu, kas ir pieejams jebkurā brīdī naftas produktu transportēšanai). Garāku reisu gadījumā priekšroka tiek dota lielāka izmēra produktu tankkuģiem, to apjoma efektivitātes dēļ. Efektīvāks kļuvis arī naftas tirgus, piemēram, degvielas piegādēs Nigērijā ir būtiski samazinājies dīkstāvē esošo kuģu skaits, kas gaida izkrašanu. Vidējā izmēra tankkuģu flote pasaulē 2016.gadā pieaugusi par 6,5%, pieaugot par 87 vidēja izmēra tankkuģiem.</p> <p>2017.gadā plānots piegādāt vēl 75 vidējā izmēra tankkuģus, nodrošinot kopējā pasaules tankkuģu flotē papildu 5% gada pieaugumu. 2018.gada un 2019.gada pasūtījumi šobrīd sasniedz 80 tankkuģus, un kuģu būves rūpnīcu kapacitāte ļauj veikt jaunus pasūtījumus. Sekmīga šo papildus kuģu nodarbinātība būs atkarīga no pasaules ekonomikas uzlabošanās salīdzinājumā ar šī brīža novērojumiem.</p> <p>Arvien svarīgāku lomu Koncerna darbībā ieņem trešajām pusēm piederošu kuģu tehniskā pārvaldība un apkalpju komplektēšana. Šī joma ir uzskatāma par būtisku Koncerna attīstības segmentu. Uz Prospekta apstiprināšanas brīdi LSC Shipmanagement veic tehnisko vadību ne tikai Koncernam piederošajai flotei, bet arī deviņiem trešo pušu tankkuģiem, tādējādi kopā tehniski vadot 25 kuģus.</p> <p>Laikā no auditēto finanšu pārskatu par 2016.gadu publicēšanas līdz šī Prospekta datumam notikušas turpmāk norādītās nozīmīgās izmaiņas Sabiedrības Koncerna saimnieciskajā darbībā, struktūrā un finansiālajā stāvoklī:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 2017.gada aprīlī LSC Shipmanagement papildināja tehniskajā pārraudzībā esošo floti ar tankkuģi "Elandra Eagle", kas šobrīd ir LSC Shipmanagement pārraudzībā esošais lielākais kuģis. Jūnijā floti papildināja tankkuģis "Elandra Falcon". - 2017.gada jūnijā Sabiedrības meitas sabiedrība SIA "LASCO Investment" pārdeva ieguldījuma
--	---

	<p>īpašumu tipogrāfijas ēku "Preses nams" Rīgā. Darījuma vērtība bija 16,8 miljoni EUR.</p> <ul style="list-style-type: none"> - LASCO Investment no nekustamā īpašuma "Preses nams" iegūtos līdzekļus izmantoja daļējai aizņēmuma no AS "Ventspils nafta" atmaksai (16,8 miljoni EUR). - 2017.gada augustā Sabiedrība pārdeva savu pašreizējo biroja ēku Rīgā, Elizabetes ielā 1. Pārdošanas cena bija 4,2 miljoni EUR. Birojs atradīsies līdzšinējās telpās līdz 2018.gada janvārim. Sabiedrība noslēgusi nomas līgumu par 8.stāva īri ar "Place Eleven", kas atrodas Skanstes apkaimē Sporta ielā 11. 						
<p>B.5 Koncerns</p>	<p>Koncerna korporatīvā struktūra ir veidota, ņemot vērā kuģniecības nozares vispārpieņemtus principus. Proti, Koncernam pieder vairākas meitas sabiedrības, dažām no kurām tālāk pieder viena kuģa sabiedrības kā kuģu reģistrētie īpašnieki. Sabiedrības Koncerna sastāvs ir šāds:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Holdinga sabiedrības "Latmar Holdings Corporation" sastāvā ietilpst viena Latvijā reģistrēta Sabiedrībai 100% piederoša meitas sabiedrība (kuģu tehniskās pārvaldīšanas pakalpojumu sniedzēja), viena starpholdinga sabiedrība un 15 likvidācijas procesā esošas sabiedrības; - Holdinga sabiedrības "LSC Holdings Limited" sastāvā ietilpst 17 Māršala salās reģistrētas vienukuģu sabiedrības, kuras 100% pieder "LSC Holdings Limited"; - Holdinga sabiedrības "Arctic Holding Corporation" sastāvā ietilpst divas Māršala salās reģistrētas vienukuģu sabiedrības, kuras 100% pieder "Arctic Holding Corporation"; - SIA "LASCO Investment" pieder viena Latvijā reģistrēta 100% piederoša meitas sabiedrība. SIA "LASCO Investment" pamatdarbības veids ir nekustamā īpašuma iznomāšana un meitas sabiedrības pārvaldīšana; - SIA "LSC IT" ir Latvijā reģistrēta Sabiedrībai 100% piederoša sabiedrība, kas nodarbojas ar IT pakalpojumu nodrošināšanu. 						
<p>B.6 Akcionāri un balsstiesības</p>	<p>Šī Prospekta datumā Sabiedrības lielākie akcionāri (virs 5% no pamatkapitāla) ir, un tiem piederošo akciju un balsu skaits ir šāds:</p> <table border="1" data-bbox="563 1850 1345 2000"> <thead> <tr> <th data-bbox="563 1850 847 1921">Akcionārs</th> <th data-bbox="847 1850 1093 1921">Piederošo akciju skaits</th> <th data-bbox="1093 1850 1345 1921">% no pamatkapitāla</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="563 1921 847 2000">Vitol Netherlands B.V.</td> <td data-bbox="847 1921 1093 2000">182 007 609</td> <td data-bbox="1093 1921 1345 2000">91,004%</td> </tr> </tbody> </table>	Akcionārs	Piederošo akciju skaits	% no pamatkapitāla	Vitol Netherlands B.V.	182 007 609	91,004%
Akcionārs	Piederošo akciju skaits	% no pamatkapitāla					
Vitol Netherlands B.V.	182 007 609	91,004%					

	Pārējie akcionāri*	17 992 391	8,996%																																																						
	* Akcionāri, kuriem katram pieder mazāk nekā 5% no Sabiedrības pamatkapitāla.																																																								
B.7 Atlasīta būtiskākā vēsturiskā finanšu informācija	<p>Atlasīta būtiskākā finanšu informācija no Sabiedrības atsevišķajiem auditētajiem finanšu pārskatiem un Koncerna konsolidētajiem auditētajiem finanšu pārskatiem par pārskata gadiem, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī, 2015.gada 31.decembrī un 2016.gada 31.decembrī, kā arī būtiskākā finanšu informācija no Koncerna 2017.gada pirmā pusgada nerevidētajiem saīsinātajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem:</p> <p>Konsolidētie pārskata gada rezultāti 2015.gads salīdzinājumā ar 2014.gadu</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="3">USD'000</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2015</th> <th>2014</th> <th>Izmaiņa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pārskata gada zaudējumi</td> <td>-7 219</td> <td>-31 156</td> <td>23 937</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="3">EUR'000</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2015</th> <th>2014</th> <th>Izmaiņa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pārskata gada zaudējumi</td> <td>-5 800</td> <td>-25 354</td> <td>19 554</td> </tr> </tbody> </table> <p>Sabiedrības Koncerna konsolidētais finanšu rezultāts 2015.gadā bija zaudējumi 7,2 miljonu USD apmērā, kuri ir samazinājušies par 23,9 miljoniem USD, salīdzinājumā ar zaudējumiem 31,2 miljonu USD apmērā 2014.gadā. Finanšu rezultāta zaudējumu samazināšanās tika panākta, būtiski samazinoties zaudējumiem no nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšanas/samazināšanas.</p> <p>Konsolidētie pārskata gada rezultāti 2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 6 mēnešiem</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="4">USD'000</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2016</th> <th>2015</th> <th>Izmaiņa</th> <th>2017 (6 mēneši)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pārskata gada zaudējumi</td> <td>-25 001</td> <td>-7 219</td> <td>-17 782</td> <td>9 386</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="4">EUR'000</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2016</th> <th>2015</th> <th>Izmaiņa</th> <th>2017 (6 mēneši)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pārskata gada zaudējumi</td> <td>-20 987</td> <td>-5 800</td> <td>-15 187</td> <td>8 597</td> </tr> </tbody> </table>				USD'000				2015	2014	Izmaiņa	Pārskata gada zaudējumi	-7 219	-31 156	23 937		EUR'000				2015	2014	Izmaiņa	Pārskata gada zaudējumi	-5 800	-25 354	19 554		USD'000					2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)	Pārskata gada zaudējumi	-25 001	-7 219	-17 782	9 386		EUR'000					2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)	Pārskata gada zaudējumi	-20 987	-5 800	-15 187	8 597
	USD'000																																																								
	2015	2014	Izmaiņa																																																						
Pārskata gada zaudējumi	-7 219	-31 156	23 937																																																						
	EUR'000																																																								
	2015	2014	Izmaiņa																																																						
Pārskata gada zaudējumi	-5 800	-25 354	19 554																																																						
	USD'000																																																								
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)																																																					
Pārskata gada zaudējumi	-25 001	-7 219	-17 782	9 386																																																					
	EUR'000																																																								
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)																																																					
Pārskata gada zaudējumi	-20 987	-5 800	-15 187	8 597																																																					

Sabiedrības Koncerna konsolidētais finanšu rezultāts par 2016.gadu ir zaudējumi 25,0 miljonu USD apmērā, kas pārskata periodā palielinājās par 17,8 miljoniem USD, salīdzinot ar zaudējumiem 7,2 miljonu USD apmērā 2015.gadā. Galvenokārt minētais pasliktinājums skaidrojams ar flotes ievērojamu nolietojuma palielinājumu par 22,1 miljonu USD.

Konsolidētie aktīvi

2015.gads salīdzinājumā ar 2014.gadu

	USD'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Kopā aktīvi	417 024	421 815	-4 791

	EUR'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Kopā aktīvi	383 047	347 431	-35 616

2015.gada 31.decembrī Koncerna aktīvu kopsumma bija 417 miljoni USD, salīdzinot ar 421,8 miljoniem USD 2014.gada 31.decembrī. Šis samazinājums galvenokārt attiecināms uz flotes nolietojumu un investīciju pārdošanu AS "Latvijas Naftas Tranzīts". Tomēr aktīvu vērtību pozitīvi ietekmēja kontroles atjaunošana pār LASCO Investment piederošajiem nekustamajiem īpašumiem.

Konsolidētie aktīvi

2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 30.jūniju

	USD'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (30.jūnijs)
Kopā aktīvi	355 893	417 024	-61 131	334 307

	EUR'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (30.jūnijs)
Kopā aktīvi	337 625	383 047	45 422	292 917

2016.gada 31.decembrī Koncerna aktīvu kopsumma bija 355,9 miljoni USD, salīdzinot ar 417,0 miljoniem USD 2015.gada 31.decembrī. Šis samazinājums, galvenokārt, attiecināms uz flotes nolietojumu un zaudējumiem no flotes pārvērtēšanas.

Konsolidētais pašu kapitāls un saistības

2015.gada 31.decembrī salīdzinājumā ar 2014.gada 31.decembrī

	USD'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Kopā pašu kapitāls	155 389	163 457	-8 068
Ilgtermiņa un īstermiņa saistības kopā	261 635	258 358	3 277
Kopā pašu kapitāls un saistības	417 024	421 815	-4 791

	EUR'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Kopā pašu kapitāls	142 729	134 633	8 096
Ilgtermiņa un īstermiņa saistības kopā	240 318	212 798	27 520
Kopā pašu kapitāls un saistības	383 047	347 431	35 616

2015.gada 31.decembrī Koncerna pašu kapitāls bija 155,4 miljoni USD, kas, salīdzinot ar 2014.gada 31.decembri, ir samazinājies par 8,1 miljoniem USD. Minētais samazinājums radās posteņu "Nesadalītā peļņa un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas" un "Nekontrolējošā līdzdalība" negatīvo izmaiņu dēļ. Ilgtermiņa un īstermiņa saistību kopsummas palielinājums par 3,3 miljoniem USD (no 258,4 miljoniem USD 2014.gada 31.decembrī līdz 261,6 miljoniem USD 2015.gada 31.decembrī) ir neto efekts no Aizņēmumu no bankām kopējā atlikuma samazinājuma regulāro kredītu maksājumu rezultātā un LASCO Investment parādu atzīšanu sakarā ar sabiedrības konsolidācijas atsākšanu kontroles atgūšanas rezultātā.

Konsolidētais pašu kapitāls un saistības

2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 6 mēnešiem

	USD'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017
Kopā pašu kapitāls	150 235	155 389	-5 154	157 116
Ilgtermiņa un īstermiņa saistības kopā	205 658	261 635	-55 977	177 191
Kopā pašu kapitāls un saistības	355 893	417 024	-61 131	334 307

	EUR'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017
Kopā pašu kapitāls	142 525	142 729	-204	137 664
Ilgtermiņa un īstermiņa saistības kopā	195 100	240 318	-45 218	155 253
Kopā pašu kapitāls un saistības	337 625	383 047	-45 422	292 917
<p>2016.gada 31.decembrī Koncerna pašu kapitāls bija 150,2 miljoni USD, kas ir samazinājies par 5,2 miljoniem USD, salīdzinot ar 2015.gada 31.decembri. Minētais samazinājums radies negatīvo izmaiņu dēļ postenī "Nesadalītā peļņa un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas". Ilgtermiņa un īstermiņa saistību kopsummas samazinājumu par 56,0 miljoniem USD (no 261,6 miljoniem USD 2015.gada 31.decembrī līdz 205,7 miljoniem USD 2016.gada 31.decembrī) izskaidro gan Aizņēmumu no bankām kopējā atlikuma samazinājums regulāro un pirmstermiņa kredītu maksājumu rezultātā, gan parādu piegādātājiem un pārējiem kreditoriem kopējā atlikuma samazinājums sakarā ar daļējo aizņēmumu atmaksu AS "Ventspils nafta".</p>				
<p><i>Konsolidētais naudas un naudas ekvivalentu atlikums</i> <i>2015.gads salīdzinājumā ar 2014.gadu</i></p>				
	USD'000			
	2015	2014	Izmaiņa	
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	21 987	27 925	-5 938	
	EUR'000			
	2015	2014	Izmaiņa	
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	20 195	23 001	-2 806	
<p>No pamatdarbības iegūtās naudas plūsmas palielinājums par 5,8 miljoniem USD 2015.gadā, salīdzinot ar 2014.gadu, atspoguļo pozitīvas izmaiņas neto naudas plūsmā gan ar flotes darbībām, gan ar floti nesaistītām darbībām. 2015.gadu Koncerns noslēdza ar negatīvo neto naudas plūsmu no ieguldīšanas darbības 5,3 miljonu USD apmērā. Šāds rezultāts bija par 6,4 miljoniem USD mazāks, salīdzinājumā ar pozitīvo ieguldīšanas darbības</p>				

neto naudas plūsmu 1,1 miljona USD apmērā 2014.gadā. Koncerna finansēšanas darbībās neto naudas plūsma 2015.gadā, salīdzinājumā ar 2014.gadu, ir uzlabojusies par 3,3 miljoniem USD. Visu iepriekš minēto darbību rezultātā Koncerna naudas un naudas ekvivalentu atlikums 2015.gadā samazinājās par 5,9 miljoniem USD.

Konsolidētais naudas un naudas ekvivalentu atlikums
2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 6 mēnešiem

	USD'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	15 865	21 987	-6 122	22 207

	EUR'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	15 052	20 195	-5 143	19 457

No pamatdarbības iegūtais neto naudas plūsmas palielinājums par 10,4 miljoniem USD 2016.gadā, salīdzinot ar 2015.gadu, ir izskaidrojams ar ieņēmumiem no aizdevuma zīmes atmaksas saņemšanas 16,0 miljonu USD apmērā. 2016.gadu Koncerns noslēdza ar negatīvo neto naudas plūsmu no ieguldīšanas darbības 2,4 miljonu USD apmērā, kas bija par 2,9 miljoniem vairāk, salīdzinot ar negatīvo ieguldīšanas darbības neto naudas plūsmu 5,3 miljona USD apmērā 2015.gadā. Koncerna finansēšanas darbības neto naudas plūsma 2016.gadā bija negatīva un veidoja 60,6 miljonus USD, kas bija kritums par 13,5 miljoniem USD, salīdzinot ar negatīvo finansēšanas darbības plūsmu 2015.gadā, jo regulāriem kredīta maksājumiem paliekot tādā pašā līmenī kā 2015.gadā, brīvprātīgo pirmstermiņa un saskaņā ar vienošanos atmaksāto aizņēmumu kopsumma 2016.gadā bija par 14,0 miljoniem USD lielāka nekā 2015.gadā. Visu iepriekšminēto darbību rezultātā Koncerna naudas un naudas ekvivalentu atlikums 2016.gadā samazinājās par 6,1 miljoniem USD.

B.8 Atlasīta būtiskākā standarta finanšu informācija	Nepiemēro. Prospektā nav iekļauta standarta finanšu informācija, un Sabiedrībai nav pienākuma norādīt Prospektā standarta finanšu informāciju.
B.9 Peļņas prognoze	Nepiemēro. Prospektā nav iekļautas peļņas prognozes vai novērtējums.
B.10 Ierunas revīzijas ziņojumā	Nepiemēro. Iepriekšējo finanšu informācijas revīzijas ziņojumos nav bijušas ierunas.
B.11 Paskaidrojums par apgrozāmo kapitālu	Nepiemēro. Sabiedrības apgrozāmais kapitāls ir pietiekams Sabiedrības darbības turpināšanai.
Sadaļa C—Vērtspapīri	
C.1 Vērtspapīru veids, kategorija un vērtspapīru identifikācijas numurs	Piedāvājuma ietvaros Sabiedrība piedāvā līdz 400 000 000 (četri simti miljoni) Sabiedrības jaunās emisijas B kategorijas vārda akcijas papīra formā ar katras akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi). Katra jaunās emisijas B kategorijas akcija dod tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības akcionāru sapulcē, likvidācijas kvotu, kā arī dod tiesības uz samazinātu dividendes apmēru. Piedāvājuma akcijas netiks iekļautas tirdzniecībai Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Oficiālajā sarakstā.
C.2 Valūta	Akciju valūta ir <i>euro</i> (EUR).
C.3 Emitētais pamatkapitāls	Šī Prospekta datumā Sabiedrības emitētais pamatkapitāls sastāv no 200 000 000 (divi simti miljoni) dematerializētām uzrādītāja Akcijām ar vienas Akcijas nominālvērtību 0,30 EUR, un tās visas ir pilnībā apmaksātas. Visas Akcijas dod to turētājiem vienādas balsstiesības, tiesības uz likvidācijas kvotu un dividendēm. Sabiedrības Akcijas ir pašlaik iekļautas un tiek tirgotas regulētajā tirgū – Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Oficiālajā sarakstā.
C.4 Ar vērtspapīriem saistīto tiesību apraksts	Saskaņā ar Komerclikumu un Sabiedrības statūtiem, Akciju un Piedāvājuma akciju turētājam ir tiesības (cita starpā): - parakstīties uz akcijām proporcionāli turējumā esošajām akcijām sakarā ar jebkādu Sabiedrības pamatkapitāla palielinājumu vai jebkādu jaunu

	<p>akciju vai vērtspapīru emisiju, kas ir konvertējami vai apmaināmi pret vai citādi piešķir tiesības iegūt akcijas (ieskaitot akciju opcijas, garantijas un citas tiesības);</p> <ul style="list-style-type: none"> - piedalīties un balsot personīgi vai ar pārstāvja starpniecību Akcionāru sapulcē; - saņemt un iepazīties ar Sabiedrības finanšu pārskatiem, Akcionāru sapulces protokoliem, akcionāru reģistru; - saņemt proporcionālu daļu Sabiedrības aktīvu (pēc atmaksas kreditoriem) Sabiedrības likvidācijas gadījumā; un - noteiktas citas tiesības, kas paredzētas saskaņā ar Komerclikumu. <p>Akcijas dod tiesības saņemt dividendes, savukārt Piedāvājuma akcijas dod tiesības saņemt dividendes samazinātā apmērā.</p>
<p>C.5 Pārvedamības ierobežojumi</p>	<p>Akcijas ir dematerializētas uzrādītāja akcijas, kuras ir brīvi pārvedamas un bez atsavināšanas ierobežojumiem.</p> <p>Piedāvājuma akcijas ir vārda akcijas papīra formā, kuras ir brīvi pārvedamas un bez atsavināšanas ierobežojumiem.</p>
<p>C.6 Iekļaušana tirdzniecībai regulētā tirgū</p>	<p>Piedāvājuma akcijas netiks iekļautas tirdzniecībai regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā.</p>
<p>C.7 Dividenžu politika</p>	<p>Akcijas dod tiesības saņemt dividendes, savukārt Piedāvājuma akcijas dod tiesības saņemt dividendes samazinātā apmērā. Lai noteiktu par katru Piedāvājuma akciju izmaksājamās dividendes apmēru, dividendēs izmaksājamās Sabiedrības peļņas kopējā summa tiek dalīta ar Sabiedrības Akciju (A kategorijas akciju) un Piedāvājuma akciju (B kategorijas akciju) kopējo skaitu un iegūtā dalījuma rezultāts tiek reizināts ar koeficientu 0,9 (nulle, komats, deviņi).</p> <p>Sabiedrība nevar garantēt dividenžu izmaksu nākotnē vai garantēt, ka dividendes tiks izmaksātas, un nevar izteikt apliecinājumus par dividenžu vērtību vai summu. Sabiedrības dividenžu izziņošana un izmaksāšana un to vērtība būs atkarīga no Sabiedrības darbības ienākumu summas, finansiālā stāvokļa, skaidras naudas prasībām, nākotnes izredzēm un citiem faktoriem. Lēmumu par Sabiedrības dividenžu izmaksāšanu pieņem Akcionāru kopsapulce.</p>

Sadaļa D—Riski

D.1 Svarīgākā informācija par būtiskiem emitenta un tā pārstāvētās nozares riskiem

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

- Nepastāvīgiem ekonomiskajiem apstākļiem visā pasaulē var būt negatīva ietekme uz Koncerna darbības un finansiālajiem rezultātiem, piemēram, Koncerns var nespēt izmantot savus kuģus ar frakts likmēm, kas ir tikpat labvēlīgas kā vēsturiskās likmes, vai vispār nespēt rentabli izmantot Koncerna kuģus, un Koncerna kuģu tirgus vērtība var samazināties, kas var likt tam atzīt zaudējumus, ja kāds no Koncerna kuģiem tiek pārdots vai to vērtība pasliktinās;
- 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;
- Tankkuģu bizness ir ciklisks un nepastāvīgs; komercdarbības apjomu samazināšanās var negatīvi ietekmēt Koncerna ieņēmumus, ienākumus un naudas plūsmu;
- Tankkuģu biznesa nozare ir pieredzējusi nepastāvīgas frakts likmes un kuģu vērtības, un nevar būt pārliecības par to, ka frakts likmes un kuģu vērtība ļaus Koncernam strādāt veiksmīgi;
- Pieprasījumu pēc naftas un naftas produktu pārvadājumiem var ievērojami ietekmēt nepastāvīgās naftas cenas un vispārējais pieprasījums pēc naftas;
- Tankkuģu kravnesības pārprodukcija var novest pie frakts likmju, kuģu vērtības un ienesīguma samazināšanās;
- Vispārējie pārvadājumu riski, kas saistīti ar kuģu ekspluatāciju, var ietekmēt Koncerna darbību un reputāciju un radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Koncerna darbības rezultātiem un finansiālo stāvokli;
- Koncerna darbību var negatīvi ietekmēt pirātisms;
- Klasifikācijas sabiedrību noteiktās drošības un citas kuģiem piemērotas prasības var būt dārgas un samazināt Koncerna tīrās naudas plūsmas un tīros ienākumus;

	<ul style="list-style-type: none"> - Koncerns ir pakļauts komplikētiem normatīvajiem aktiem, ieskaitot vides aizsardzības likumu prasībām, kas var negatīvi ietekmēt tā darbību, darbības rezultātus un finansiālo stāvokli; - Ja Koncerns nepilda starptautiskos drošības noteikumus, tam var tikt piemērota paaugstināta atbildība, kas var negatīvi ietekmēt tā apdrošinājumu un izraisīt liegumu piekļūt atsevišķām ostām vai aizturēšanu tajās. <p>Būtiskākie ar nekustamo īpašumu tirgu saistītie riska faktori:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nekustamo īpašumu tirgus cenu svārstības var novest pie zemākiem ienākumiem no pārdošanas vai pagarināt Koncernam piederošo nekustamo īpašumu pārdošanas procesu; - Ienākumi no Koncernam piederošo nekustamo īpašumu pārdošanas var nebūt pietiekami to pamatā esošo parādu segšanai.
<p>D.3 Būtiskākā informācija par vērtspapīru būtiskajiem riskiem</p>	<p>Būtiskākie ar Sabiedrības Akcijām saistītie riski:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nav garantijas, ka Sabiedrība maksās dividendes; - Sabiedrības akciju skaita pieaugums pamatkapitāla palielināšanas gadījumā var samazināt Akcijas cenu un mazināt to Akciju vērtību, kas pieder akcionāriem, kuri nav parakstījušies uz Piedāvājuma akcijām. <p>Būtiskākie ar Piedāvājuma akcijām un Piedāvājumu saistītie riski:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Piedāvājuma atsaukšanas vai apturēšanas risks; - Ar vairākuma akcionāriem saistītie riski; - Koncerna kredītrisks.
<p>Sadaļa E—Piedāvājums</p>	
<p>E.1 Tīro ieņēmumu summa un paredzamā piedāvājuma izmaksas</p>	<p>Paredzamā tīro ieņēmumu summa ir 284 miljoni EUR.</p> <p>Kopējās paredzamās Piedāvājuma izmaksas tiek paredzētas robežās no 20 tūkstošiem EUR līdz 100 tūkstošiem EUR.</p>
<p>E.2a Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izmantošana</p>	<p>Piedāvājuma akciju emisijas mērķis ir palielināt Sabiedrības pamatkapitālu, lai ar iegūtajiem finanšu līdzekļiem segtu daļu no Sabiedrības Koncerna parādsaistībām un nostiprinātu Sabiedrības konkurētspēju.</p>

<p>E.3 Piedāvājuma nosacījumi</p>	<p>Piedāvājuma ietvaros Sabiedrība emitēs 400 000 000 (četrsimt miljonus) Piedāvājuma akciju. Visas Piedāvājuma akcijas būs B kategorijas vārda akcijas papīra formā, ar vienas akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi).</p> <p>Katras Piedāvājuma akcijas pārdošanas cena ir 0,71 EUR (septiņdesmit viens cents).</p> <p>Piedāvājums tiks organizēts divos posmos. Gadījumā, ja pēc Pirmā posma tiks konstatēts, ka ir notikusi parakstīšanās uz visām Sabiedrības emitētajām Piedāvājuma akcijām, Otrais posms netiks uzsākts.</p> <p>Parakstīšanās uz jaunās emisijas Piedāvājuma akcijām gan Pirmajā posmā, gan Otrajā posmā būs pieejama tikai Sabiedrības Esošajiem akcionāriem proporcionāli viņiem Atskaites datumā piederošo akciju nominālvērtību summai. Parakstīšanās tiesības nevar cedēt, pārdot vai jebkādā citādā veidā nodot nevienai citai trešajai personai, kas nav Sabiedrības Esošais akcionārs Atskaites datumā.</p> <p>Ja pēc Otrā posma parakstīšanās termiņa beigām visas Piedāvājuma akcijas nav parakstītas, Piedāvājuma akciju emisija uzskatāma par nenotikušu. Ja Piedāvājuma akciju emisija tiek atzīta par nenotikušu, iekasēto naudu atmaksā tiem Esošajiem akcionāriem, kas parakstījās uz Piedāvājuma akcijām.</p> <p>Piedāvājuma akcijas netiks iekļautas tirdzniecībai regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā.</p> <p>Parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām notiek Sabiedrības juridiskajā adresē Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-1010, Latvijā.</p>
<p>E.4 Piedāvājumam būtiskas intereses</p>	<p>Nepiemēro. Sabiedrības rīcībā nav informācijas par iespējamām interešu konfliktiem saistībā ar Piedāvājuma akcijām.</p>
<p>E.5 Informācija par piedāvātāju un akciju bloķēšanu</p>	<p>Piedāvājuma akcijas Piedāvājuma ietvaros piedāvā akciju sabiedrība "LATVIJAS KUGNIECĪBA".</p> <p>Attiecībā uz Piedāvājuma akcijām nav noslēgtas vienošanās par akciju bloķēšanu.</p>
<p>E.6 Vērtības samazināšanās</p>	<p>Saskaņā ar Piedāvājuma nosacījumiem Sabiedrība publiski piedāvā parakstīties uz Piedāvājuma akcijām tikai Sabiedrības Esošajiem akcionāriem. Līdz ar to gadījumā, ja tiks emitētas Piedāvājuma akcijas, un visi Esošie akcionāri nolems nepiedalīties Piedāvājumā, proti, uz</p>

	<p>Piedāvājuma akcijām neparakstās neviens no Esošajiem akcionāriem, Esošo akcionāru līdzdalības samazinājums Sabiedrības pamatkapitālā nav iespējams.</p> <p>Gadījumā, ja pēc Otrā posma parakstīšanās termiņa beigām visas Piedāvājuma akcijas nav parakstītas, Piedāvājuma akciju emisija uzskatāma par nenotikušu.</p>
E.7 Ieguldītājiem paredzami izdevumi un izmaksas	<p>Nepiemēro. Sabiedrība nepiemēros nekādas papildu maksas Akcionāriem attiecībā uz Piedāvājuma akcijām un Piedāvājumu.</p>

3. RISKĀ FAKTORI

3.1 Vispārīgie riska faktori darbības nozarē, kurā darbojas Koncerns

Nepastāvīgiem ekonomiskajiem apstākļiem visā pasaulē var būt negatīva ietekme uz Koncerna darbības un finansiālajiem rezultātiem

Pasaules ekonomika pastāvīgi saskaras ar lielu skaitu problēmu, ieskaitot nemierus un karadarbību Vidējos Austrumos, Ziemeļāfrikā un citos ģeogrāfiskajos apgabalos, un ekonomikas trauslumu Eiropas Savienībā un Ķīnā, ieskaitot svarīgākās valstis, kas ir lielākie naftas un naftas produktu patērētāji, piemēram, ASV, Ķīna, Japāna un Indija. Vēsturiski ir pastāvējusi spēcīga saistība starp pasaules ekonomikas attīstību un pieprasījumu pēc enerģijas, tai skaitā pēc naftas. Pasliktināšanās periods pasaules ekonomikas perspektīvās var samazināt vispārējo pieprasījumu pēc naftas. Turklāt zemāks pieprasījums pēc naftas produktiem, kā arī samazināts tirdzniecības kredīts, kas pieejams šādu naftas produktu piegādei, nereti ir novedis pie samazināta pieprasījuma pēc tankkuģiem, nelabvēlīgi ietekmējot frakts likmes. Ja pašreizējā globālā ekonomiskā vide pasliktināsies, tas var radīt negatīvu ietekmi uz Koncernu šādos veidos, bet ne tikai:

- Koncerns var nespēt izmantot savus kuģus ar frakts likmēm, kuras ir tikpat labvēlīgas kā vēsturiskās likmes, vai vispār nespēt rentabli izmantot Koncerna kuģus, un Koncerna kuģu tirgus vērtība var samazināties, kas var likt atzīt zaudējumus, ja kāds no Koncerna kuģiem tiek pārdots vai to vērtība pasliktinās;
- Jebkura iepriekš minētā apstākļa iestāšanās var būtiski negatīvi ietekmēt Koncerna darbību, darbības rezultātus, naudas plūsmas un finansiālo stāvokli.

Lai gan pēdējos gados ir uzlabojušies tirgus apstākļi, negatīvi ekonomiskie un pārvaldes faktori līdz ar frakts likmju un kuģu vērtību vienlaicīgu nepastāvību var būtiski negatīvi ietekmēt Koncerna darbības rezultātus, finansiālo stāvokli un naudas plūsmas. Eiropas Savienība turpina piedzīvot relatīvi lēnu ekonomisko izaugsmi. Pēdējo deviņu gadu laikā kredītu tirgi Eiropā ir pieredzējuši ievērojamu sarukumu, aizņemtā kapitāla pieejamības pazemināšanos un samazinātu likviditāti. Lai gan kredītu nosacījumi ir stabilizējušies, globālie finanšu tirgi ir un turpina būt svārstīgi. Kopš 2008.gada finanšu iestāžu aizdevumi visā pasaulē ir palikuši zemākajos līmeņos, salīdzinot ar periodu pirms 2008.gada. Pirms globālās ekonomiskās un finansiālās krīzes, kas sākās 2008.gadā, Ķīna bija viena no ātrāk augošajām ekonomikām visā pasaulē pēc iekšzemes kopprodukta jeb IKP, kam bija nozīmīga ietekme uz pieprasījumu pēc jūras pārvadājumiem. 2016.gadā Ķīnas IKP likmes izaugsme ir novērtēta ap 6,7%, kas ir samazinājums no izaugsmes 6,9%, salīdzinot ar 2015.gadu, un tā joprojām atpaliek no izaugsmes līmeņiem pirms 2008.gada. Ķīna un pārējās Āzijas un Klusā okeāna reģiona valstis var turpināt pieredzēt palēninātu vai pat negatīvu ekonomikas izaugsmi nākotnē. Koncerna finansiālo stāvokli un darbības rezultātus, kā arī Koncerna nākotnes izredzes var kavēt ekonomiskās lejupslīdes turpināšanās vai pasliktināšanās jebkurā no šīm valstīm.

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

Globālie finanšu tirgi un ekonomiskie apstākļi ir un turpina būt nepastāvīgi. Šī nepastāvība ir negatīvi ietekmējusi banku un citu finanšu iestāžu vispārējo gatavību pagarināt kredītus, it sevišķi kuģniecības nozarē, sakarā ar vēsturiski nepastāvīgām kuģu aktīvu vērtībām. Kuģniecības nozari, kas ir ļoti atkarīga no kredītu pieejamības darbības finansēšanai un paplašināšanai, šis samazinājums ir negatīvi ietekmējis un turpina ietekmēt. Tāpat sakarā ar bažām par finanšu tirgu stabilitāti kopumā un konkrēti par kontrahentu maksāspēju ir palielinājušās izmaksas naudas saņemšanai no kredītu tirgiem, jo daudzi aizdevēji ir palielinājuši procentu likmes, pieņēmuši stingrākus aizdošanas standartus, atteikušies pārfinansēt esošos parādus vispār vai ar esošajiem parādiem līdzīgiem nosacījumiem, un dažos gadījumos ir pārstājuši piešķirt finansējumu aizņēmējiem. Šo faktoru dēļ Koncerns nevar būt pārliecināts par finansējuma pieejamību pēc vajadzības un nepieciešamajā apjomā, un ar pieņemamiem noteikumiem. Ja finansējums nav pieejams pēc nepieciešamības vai ir pieejams tikai ar neizdevīgiem noteikumiem, Koncerns var nespēt izpildīt savas saistības, kad pienāks to izpildes termiņš, vai Koncerns var nespēt uzlabot esošo darbību, veikt papildu kuģu iegādi vai citādi izmantot biznesa iespējas, kad tās rodas.

3.2 Koncerna riska faktoru raksturojums

Koncerna riska faktori ir cieši saistīti ar nozares vispārīgajiem un specifiskajiem riska faktoriem.

Sabiedrības Koncerna struktūra nav koncentrēta uz darbību tikai vienā nozarē, jo tai pieder ne tikai kuģniecības sabiedrības, bet arī nekustamo īpašumu aktīvu portfelis.

Papildu informācijai par konkrētiem ar nekustamo īpašumu saistītiem riskiem skatīt 3.4.nodaļu "Ar nekustamo īpašumu tirgu saistītie riska faktori".

3.3 Nozarei specifiskie riska faktori

Tankkuģu bizness ir ciklisks un nepastāvīgs; komercdarbības apjomu samazināšanās var negatīvi ietekmēt Koncerna ieņēmumus un naudas plūsmas

Vēsturiski tankkuģu nozare ir bijusi ļoti cikliska, ar nepastāvīgu ienesīgumu, frakts likmēm un aktīvu vērtībām, ko izraisa izmaiņas tankkuģu pieprasījumā un piedāvājumā. Pēc augstāko līmeņu sasniegšanas 2008.gadā produktu pārvadātāju frakts likmes dramatiski kritās saistībā ar globālās finanšu krīzes sākumu, un, lai gan tās bija uzlabojušās 2013.-2015.gadā, šobrīd tās atkal ir būtiski samazinājušās. Frakts likmju un tankkuģu vērtības svārstības rodas tankkuģu naftas un naftas produktu pieprasījuma un piedāvājuma izmaiņu rezultātā. Šie faktori var negatīvi ietekmēt maksājamās likmes un summas, ko Koncerns saņem par saviem kuģiem. Koncerna spēja pārfraktēt kuģus pēc esošo frakts līgumu

izbeigšanās vai izbeigšanas un uz pārjaunotu vai jaunu frakts līgumu pamata maksājamās frakts likmes ir atkarīga, cita starpā, no tankkuģu tirgus vispārējiem apstākļiem, un Koncerns nevar garantēt, ka jebkādi pārjaunoti vai jauni frakts līgumi būs pietiekami, lai Jautu Koncernam ienesīgi izmantot kuģus.

To faktoru skaitā, kas ietekmē pieprasījumu pēc produktu tankkuģiem, ir šādi, bet ne tikai:

- naftas un naftas produktu pieprasījums un piedāvājums;
- globālie un reģionālie ekonomiskie un politiskie apstākļi, tai skaitā notikumi starptautiskajā tirgū, nacionālā naftas rezervju politika, svārstības industriālajā un lauksaimniecības ražošanā un bruņoti konflikti;
- pārstrādes jaudu reģionālā pieejamība;
- vides un citu tiesisku un normatīvu apstākļu attīstība;
- attālums, kādā nafta un naftas produkti jāpārvadā pa jūru;
- izmaiņas jūras un citu pārvadājumu modeļos, tai skaitā izmaiņas attālumos, kādos tankkuģu kravas tiek pārvadātas pa jūru;
- naftas ieguves palielināšanās reģionos, kas saistīti ar cauruļvadiem uz patēriņa reģioniem, esošo cauruļvadu sistēmu paplašināšana vai jaunu sistēmu izbūve Koncerna apkalpotajos tirgos, vai esošo citu, nevis naftas produktu cauruļvadu pārveidošana par naftas cauruļvadiem šajos tirgos;
- valūtas maiņas kursi;
- laika apstākļi un dabas katastrofas;
- konkurence no alternatīviem enerģijas avotiem, citām kuģniecības sabiedrībām un citiem transporta veidiem;
- starptautiskās sankcijas, embargo, importa un eksporta ierobežojumi, nacionalizācija, pirātisms un kari; un
- normatīvas izmaiņas, tai skaitā starpvalstu iestāžu un/vai nozares organizāciju pieņemti noteikumi, piemēram, drošības un vides aizsardzības noteikumi, un lielo naftas kompāniju prasības.

To faktoru skaitā, kas ietekmē produktu tankkuģu kopējās kravnesības piedāvājumu, ir šādi, bet ne tikai:

- esošie un gaidāmie pasūtījumi tankkuģu jaunbūvēm;
- jaunbūvētu tankkuģu nodošana;
- jebkādi iespējami kavējumi jaunbūvētu tankkuģu nodošanā un/vai jaunbūvētu tankkuģu pasūtījumu atsaukšana;
- vecāku tankkuģu norakstīšana un nodošana metāllūžņos;
- tehnoloģiskie sasniegumi tankkuģu dizainā un jaudā;
- tankkuģu frakts likmes, ko ietekmē tādi faktori, kas var ietekmēt jaunu tankkuģu būvniecību, nomaiņu un izņemšanu no ekspluatācijas;
- ostu un kanālu sastrēgumi;
- tērauda un kuģu iekārtu cenas;
- tankkuģu pārveidošana citiem lietošanas veidiem vai citu kuģu pārveidošana par tankkuģiem;
- savu laiku nokalpojušo tankkuģu skaits; un
- izmaiņas vides aizsardzības un citos noteikumos, kas var ietekmēt tankkuģu kalpošanas laiku.

Faktori, kas ietekmē tankkuģu pieprasījumu un piedāvājumu, ir nepastāvīgi un atrodas ārpus Koncerna kontroles, un arī izmaiņu raksturs, laiks un pakāpe nozares

apstākļos, ieskaitot tos, kas aplūkoti iepriekš, ir neprognozējami. Lai gan kopš 2008.gadā globālās finanšu krīzes tirgus apstākļi ir uzlabojušies, nepastāvīguma turpināšanās var samazināt pieprasījumu pēc naftas pārvadājumiem lielos attālumos un palielināt tankkuģu piedāvājumu naftas pārvadāšanai, un tas var negatīvi ietekmēt Koncerna darbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus, naudas plūsmas un esošās līgumsaistības.

Tankkuģu biznesa nozare ir pieredzējusi nepastāvīgas frakts likmes un kuģu vērtības, un nevar būt pārliecības par to, ka frakts likmes un kuģu vērtība ļaus Koncernam strādāt veiksmīgi

Frakts likmes tankkuģu nozarē ir nepastāvīgas. Pieprasījums pēc Koncerna kuģiem nākotnē un turpmākās frakts likmes būs atkarīgas no ekonomiskās izaugsmes pasaulē, kā arī no sezonālām un reģionālām izmaiņām pieprasījumā pēc pasaules tankkuģu flotes, un no flotes kopējās kravnesības izmaiņām. Kopš 2008.gada frakts likmes ir bijušas nepastāvīgas, un nevar būt pārliecības par to, ka pasaules ekonomiskā situācijā neiestāsies situācija, kas novestu pie kuģu vērtības un frakts likmju samazināšanās. Kuģu vērtības un frakts likmju samazinājumam varētu būt negatīva ietekme uz Koncerna darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

Pieprasījumu pēc naftas un naftas produktu pārvadājumiem var ievērojami ietekmēt nepastāvīgās naftas cenas un vispārējais pieprasījums pēc naftas

Naftas un gāzes cenas ir nepastāvīgas, un tās ietekmē daudzi faktori, kas atrodas ārpus Koncerna kontroles, tai skaitā šādi faktori, bet ne tikai:

- vispasaules naftas piedāvājums/pieprasījums un globālie ekonomiskie apstākļi;
- naftas izpētes, izstrādes, ieguves, transportēšanas un sadales izmaksas;
- nākotnē paredzamās enerģijas cenas naftai un citiem enerģijas avotiem;
- vispasaules naftas un naftas produktu ieguves, krājumu un eksporta līmenis;
- likumi un noteikumi, tai skaitā vides aizsardzības likumi un noteikumi;
- vietējie, nacionālie un starptautiskie politiskie apstākļi, tai skaitā militāri un nemilitāri konflikti;
- laika apstākļi un dabas katastrofas; un
- alternatīvu enerģijas avotu pieejamība un izmaksas.

Samazinoties pieprasījumam pēc naftas un naftas produktu pārvadājumiem, Koncerns var nespēt sasniegt tādu frakts likmju līmeni, kas ir pietiekams tā produktu tankkuģu rentablai darbībai.

Tankkuģu kravnesības pārprodukcija var novest pie frakts likmju, kuģu vērtības un ienesīguma samazināšanās

Pēdējos gados kuģu būvētavas ir uzbūvējušas lielu skaitu jaunu tankkuģu. Ja jauno nodoto kuģu kravnesība pārsniegs to tankkuģu kravnesību, kas ir norakstīti un pārveidoti par nekomerciāliem tankkuģiem, tankkuģu kravnesība palielināsies. Ja tankkuģu kravnesības piedāvājums palielināsies, bet pieprasījums pēc tankkuģu kravnesības atbilstoši nepalielināsies, frakts likmes var būtiski samazināties. Frakts likmju un kuģu vērtības samazinājumam var būt būtiska negatīva ietekme uz Koncerna darbības rezultātiem.

Vispārējie pārvadājumu riski, kas saistīti ar kuģu ekspluatāciju, var ietekmēt Koncerna darbību un reputāciju un radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Koncerna darbības rezultātiem un finansiālo stāvokli

Kuģu ekspluatācija ir saistīta ar kuģošānai raksturīgiem riskiem. Šo risku skaitā ir iespējama:

- jūras katastrofa;
- terorisms;
- ekoloģiskas katastrofas;
- kravas un īpašuma zaudējumi vai bojājumi;
- darbības pārtraukumi, ko izraisa tehniski iemesli, cilvēku kļūme, karš, pirātisms, politisks lēmums, un
- streiki vai nelabvēlīgi laika apstākļi.

Jebkurš no šādiem apstākļiem vai notikumiem var palielināt Koncerna izmaksas vai pazemināt Koncerna ieņēmumus. Koncerna kuģu iesaiste naftas noplūdē vai citā vides katastrofā var kaitēt Koncerna kā droša un uzticama tankkuģu operatora reputācijai.

Koncerna darbību var negatīvi ietekmēt pirātisms

Pirātisms vēsturiski ir ietekmējis tos kuģus, kas veic tirdzniecību tādos pasaules reģionos kā Dienvidķīnas jūra, Indijas okeāns un Adenas līcis pie Somālijas krastiem. Lai gan jūras pirātisma biežums visā pasaulē pēdējos gados ir samazinājies, joprojām notiek jūras pirātisma incidenti, it sevišķi Adenas līcī pie Somālijas krastiem, un Gvinejas līcī, un tankkuģi ir sevišķi neaizsargāti pret šādiem uzbrukumiem. Ja šie pirātiskie uzbrukumi notiek tādos reģionos, kuros tiek izmantoti Koncerna kuģi, un, ko apdrošinātāji raksturo kā "kara riska" zonas vai ko Apvienotā kara komiteja raksturo kā "karu un streiku" saraksta apgabalus, par šādu apdrošināšanu maksājamās prēmijas var ievērojami pieaugt, un šādu apdrošināšanu var būt grūtāk saņemt. Turklāt apkalpes izmaksas, tai skaitā izmaksas, kas var rasties, ja Koncerns nodarbina apsargus uz klāja, šādos apstākļos var palielināties. Koncerns var nebūt atbilstoši apdrošināts, lai segtu šādu incidentu radītus zaudējumus, kas uz to var radīt būtisku negatīvu ietekmi. Turklāt Koncerna kuģu sagrābšana pirātisma rezultātā, tā kuģu apdrošināšanas izmaksu palielināšanās vai apdrošināšanas nepieejamība var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Koncerna darbību, darbības rezultātiem, naudas plūsmām un finansiālo stāvokli, un var izraisīt ieņēmumu kritumu, izmaksu pieaugumu un naudas plūsmu samazinājumu Koncerna klientiem, kas var pasliktināt to spēju veikt maksājumus Koncernam uz frakts līgumu pamata.

Klasifikācijas sabiedrību noteiktās drošības un citas kuģiem piemērotas prasības var būt dārgas un samazināt Koncerna tīrās naudas plūsmas un tīros ienākumus

Katra komerciāla kuģa korpusam un iekārtām jāsaņem sertifikācija par atbilstību klasei no tās reģistrācijas valsts pilnvarotas klasifikācijas biedrības. Klasifikācijas biedrība apliecina, ka kuģis ir drošs un derīgs kuģošānai saskaņā ar kuģa reģistrācijas valsts spēkā esošajiem noteikumiem un normām un Konvenciju par cilvēku dzīvības aizsardzību uz jūras. Kuģim jāiziet ikgadējas pārbaudes, starpposma un īpašās apskates. Īpašās apskates vietā kuģa iekārtām var noteikt pastāvīgas pārbaudes ciklu, kad iekārtas var tikt periodiski pārbaudītas piecu gadu

laikā. Koncerns sagaida, ka tā kuģiem var tikt noteikti īpaši korpusa pārbaudes cikli un pastāvīgi iekārtu pārbaudes cikli. Katrs kuģis ir jānovieto sauszajā dokā ik pēc pieciem gadiem tā zemūdens daļu pārbaudīšanai.

Iepriekš minēto prasību izpilde var prasīt ievērojamus izdevumus. Gadījumā, ja jebkurš kuģis nesaglabā savu klasi vai neiziet jebkādu kārtējo, starposma vai īpašo pārbaudi, kuģis nevar kuģot starp ostām, un tas nav izmantojams, kas var negatīvi ietekmēt Koncerna darbību, darbības rezultātus, naudas plūsmas un finansiālo stāvokli.

Koncerns ir pakļauts komplikētiem normatīvajiem aktiem, ieskaitot vides aizsardzības likumu prasībām, kas var negatīvi ietekmēt tā darbību, darbības rezultātus un finansiālo stāvokli

Koncerna darbība ir pakļauta daudziem normatīvajiem aktiem, kas izpaužas kā starptautiskas konvencijas un līgumi, nacionālie, štatu un vietējie likumi, kas ir spēkā tajās jurisdikcijās, kurās darbojas vai ir reģistrēti Koncerna kuģi, un tas var ievērojami ietekmēt Koncerna kuģu piederību un ekspluatāciju. Šo prasību skaitā ir, bet ne tikai, ASV 1990.gada Naftas piesārņojuma likums jeb OPA, ASV Tīra gaisa likums, ASV Tīra ūdens likums, ASV Krasta apsardzes un ASV Vides aizsardzības dienesta prasības, Eiropas Savienības regulas un Starptautiskās jūrniecības organizācijas jeb IMO noteikumi, tai skaitā 1969.gada Starptautiskā konvencija par civilo atbildību par naftas piesārņojuma radītiem zaudējumiem, vispārzināma kā CLC, IMO Starptautiskā konvencija par civilo atbildību par bunkera degvielas piesārņojuma radīto kaitējumu, IMO 1973.gada Starptautiskā konvencija par piesārņojuma novēršanu no kuģiem, vispārzināma kā MARPOL, tai skaitā Izmešu kontroles zonu noteikšana uz tās pamata, IMO 1974.gada Starptautiskā konvencija par cilvēku dzīvības drošību uz jūras, vispārzināma kā SOLAS, IMO 1966.gada Konvencija par kravas marku, ASV 2002.gada Jūras pārvadājumu drošības likums jeb MTSA, un IMO 2004.gada Starptautiskā konvencija par kuģu balasta ūdens un nosēdumu kontroli un pārvaldību, vispārzināma kā BWM. Šādu likumu un noteikumu pildīšana, ja tie ir piemērojami, var prasīt dārgu iekārtu uzstādīšanu vai ekspluatācijas izmaiņas, un tā var ietekmēt Koncerna kuģu tālākpārdošanas vērtību vai kalpošanas laiku. Šādu likumu un noteikumu pildīšana var prasīt no Koncerna noteiktu atļauju vai apstiprinājumu saņemšanu pirms darbību uzsākšanas. Šādu atļauju vai apstiprinājumu nesaņemšana var būtiski ietekmēt Koncerna darbības rezultātus un finansiālo stāvokli, kavējot vai ierobežojot tā spēju pieņemt fraktētājus. Turklāt Koncernam var rasties papildu izmaksas sakarā ar citu esošo un turpmāko normatīvo saistību pildīšanu, tai skaitā, bet ne tikai, izmaksas sakarā ar gaisa izmešiem, ieskaitot siltumnīcu gāzes, balasta ūdeņu pārvaldību, uzturēšanu un pārbaudīšanu, ārkārtas procedūru izstrādi un ieviešanu un apdrošinājumu vai citu finansiālu garantiju Koncerna spējai risināt piesārņojuma incidentus.

Spēkā esošo likumu un noteikumu neievērošana var izraisīt administratīvus un civilus sodus, kriminālas sankcijas vai Koncerna darbību apturēšanu vai izbeigšanu. Vides aizsardzības likumi bieži nosaka stingru atbildību par naftas un bīstamu vielu noplūdēm, kas var radīt Koncernam atbildību bez tās nolaidības vai vainas. Piemēram, saskaņā ar OPA kuģu īpašnieki, operatori un fraktētāji ir individuāli un solidāri atbildīgi par naftas nopludināšanu ASV ūdeņos, ieskaitot 200 jūras jūdžu ekskluzīvo ekonomisko zonu ap ASV. Naftas noplūde var izraisīt arī ievērojamu

atbildību, ieskaitot soda naudas, sodus, kriminālatbildību un novēršanas izmaksas par dabas resursiem nodarītu kaitējumu saskaņā ar starptautiskajiem un ASV federālajiem, štatu un vietējiem likumiem, kā arī zaudējumu atlīdzināšanu trešajām personām, un kaitēt Koncerna reputācijai tā tankkuģu esošo vai potenciālo fraktētāju vidū. Koncernam būs jāpilda apdrošināšanas un finansiālās atbildības prasības par potenciālām naftas (tai skaitā kuģu degvielas) noplūdēm un citiem piesārņojuma incidentiem. Lai gan Koncerna tehniskais pārvaldnieks organizēs Koncerna kuģu apdrošināšanu pret noteiktiem vides aizsardzības riskiem, nevar būt pārliecības par to, ka šāda apdrošināšana būs pietiekama visu šādu risku segšanai, vai par to, ka jebkādas pretenzijas neradīs būtisku negatīvu ietekmi uz Koncerna darbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem un naudas plūsmām.

Ja Koncerns nepilda starptautiskos drošības noteikumus, tam var tikt piemērota paaugstināta atbildība, kas var negatīvi ietekmēt tā apdrošinājumu un izraisīt liegumu piekļūt atsevišķām ostām vai aizturēšanu tajās

Koncerna kuģu ekspluatāciju ietekmē IMO Starptautiskajā drošības vadības kodeksā jeb ISM kodeksā noteiktās prasības drošai kuģu ekspluatācijai un piesārņojuma novēršanai. ISM kodekss nosaka, ka kuģu īpašniekiem, kuģu pārvaldniekiem un fraktētājiem jāizstrādā un jāuztur plaša "Drošības vadības sistēma", kurā ietilpst drošības un vides aizsardzības politikas pieņemšana, nosakot drošas ekspluatācijas norādījumus un kārtību un aprakstot ārkārtas situāciju risināšanas kārtību. Ja Koncerns nepilda ISM kodeksu, tam var tikt piemērota paaugstināta atbildība, ieskaitot esošās apdrošināšanas anulēšanu vai pieejamā apdrošinājuma samazināšanu par tā kuģiem, un šādas neizpildes rezultāts var būt liegums piekļūt noteiktām ostām vai aizturēšana tajās.

Viens vai vairāki no Koncerna kuģiem var tikt arestēti, kas var radīt pārtraukumus Koncerna naudas plūsmā

Kuģu apkalpju locekļi, preču piegādātāji un pakalpojumu sniedzēji kuģiem, kravu īpašnieki un citas personas var būt tiesīgas vērst jūras ķīlas tiesības uz kuģiem par nenokārtotiem parādiem, prasībām vai zaudējumiem. Daudzās jurisdikcijās jūras ķīlas tiesību turētājs var realizēt savas ķīlas tiesības, "arestējot" vai "aizurot" kuģi konfiskācijas procesa kārtībā. Viena vai vairāku Koncerna kuģu arests vai aizturēšana var izraisīt ievērojamus ieņēmumu zaudējumus par attiecīgo ārpus nomas periodu. Turklāt tādās jurisdikcijās kā Dienvidāfrika, kur tiek piemērota "viena īpašnieka kuģu" atbildības teorija, prasības par jebkura Koncernam piederoša kuģa saistībām var tikt vērstas pret Koncernu vai jebkuru citu no tās kuģiem.

Valdības var rekvizēt Koncerna kuģus kara vai ārkārtas situācijas laikā, kas izraisa ieņēmumu zaudējumus

Valdība var rekvizēt tiesības vai aizturēt vienu vai vairākus no Koncerna kuģiem. Tiesību rekvizīcija notiek, kad valdība pārņem kuģa kontroli un kļūst par tā īpašnieku. Valdība var rekvizēt arī vienu vai vairākus no Koncerna kuģiem nomas kārtībā. Nomas rekvizīcija notiek, kad valdība pārņem kuģa kontroli un faktiski kļūst par fraktētāju ar savām noteiktām frakts likmēm. Kopumā rekvizīcija notiek kara vai ārkārtas situācijas laikā. Ja valdība rekvizē vienu vai vairākus no Koncerna

kuģiem, tas var būtiski negatīvi ietekmēt Koncerna darbību, darbības rezultātus, naudas plūsmas un finansiālo stāvokli.

3.4 Ar nekustamo īpašumu tirgu saistītie riska faktori

Nekustamo īpašumu tirgus cenu svārstības var novest pie zemākiem ienākumiem no pārdošanas vai pagarināt Koncernam piederošo nekustamo īpašumu pārdošanas procesu

Nekustamo īpašumu cenas ietekmē vairāki makroekonomiskie faktori, piemēram, ekonomikas produktivitāte, bezdarbs, inflācija, uzkrājumi un investīcijas, u.c., un tās var svārstīties abos virzienos. Nekustamo īpašumu cenas spēcīgi ietekmē arī pasaulē notiekošie politiskie procesi, tai skaitā investīciju drošība. Izmaiņas nekustamo īpašumu cenās bieži ir neprognozējamas, un tās var izraisīt Koncerna nespēju veikt nekustamo īpašumu pārdošanu plānotajā termiņā par plānoto cenu. Nekustamo īpašumu cenu svārstības nelabvēlīgā virzienā var negatīvi ietekmēt Koncerna ienākumus no nekustamo īpašumu aktīvu pārdošanas. Nekustamo īpašumu sektors pēc sava rakstura ir ciklisks, un tā ienesīgumam ir tendence svārstīties sakarā ar izmaiņām vispārējos makroekonomiskajos apstākļos, nomas ierējumos, procentu likmēs, personīgajos ienākumos, inflācijā, kredītu pieejamībā u.c. Nekustamo īpašumu sektoru var negatīvi ietekmēt ekonomikas palēnināšanās vai recesijas iestāšanās. Viens no 2007.-2008.gada globālās finanšu krīzes iemesliem bija ASV nekustamā īpašuma "burbuļa" plīšana, ko savukārt izraisīja vieglāka kredītu pieejamība, pārāk augsts īpašumu novērtējums un apšaubāma tirgus prakse nekustamo īpašumu tirgū. Krīze būtiski negatīvi ietekmēja globālo nekustamo īpašumu sektoru: nekustamo īpašumu cenas ievērojami kritās, un rezultātā būtiski samazinājās darījumu skaits ar nekustamiem īpašumiem. Visa sektora palēnināšanās rezultātā daudzi nekustamo īpašumu projekti tika iesaldēti, un ievērojams skaits būvniecības un nekustamo īpašumu sabiedrību bankrotēja. Pēdējo pāris gadu laikā nekustamo īpašumu sektors Latvijā ir lēnām atguvies, bet nesēn tas atkal ir iegājis stagnācijas fāzē sakarā ar sarežģīto politisko situāciju Eiropā, it sevišķi jaunajām drošības problēmām Austrumeiropā.

Ienākumi no Koncernam piederošo nekustamo īpašumu pārdošanas var nebūt pietiekami to pamatā esošo parādu segšanai

2017.gada jūnijā Sabiedrības meitas sabiedrība LASCO Investment pārdeva nekustamo īpašumu "Preses nams" par 16,8 miljoniem EUR. Vēl LASCO Investment tiešā vai netiešā īpašumā ir 3 nekustamie īpašumi Rīgā, Jūrmalā un Ventspilī, kuru kopējā uzskaites vērtība uz 2017.gada 30.jūniju bija 11,2 miljoni EUR, savukārt, LASCO Investment kredītsaistības šo īpašumu finansēšanai uz Prospekta apstiprināšanas brīdi ir 86,3 miljoni EUR, līdz ar to pastāv ļoti liela varbūtība, ka ienākumi no iepriekš minēto nekustamo īpašumu pārdošanas nebūs pietiekami, lai segtu aizdevumus, kas izsniegti šo nekustamo īpašumu iegādes finansēšanai.

3.5 Ar Sabiedrības akcijām saistītie riski

Nav garantijas, ka Sabiedrība maksās dividendes

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.

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.

Sabiedrības akciju skaita pieaugums pamatkapitāla palielināšanas gadījumā var samazināt Akcijas cenu un mazināt to Akciju vērtību, kas pieder akcionāriem, kuri nav parakstījušies uz Piedāvājuma akcijām

Sabiedrības akciju skaita palielinājums (Sabiedrības pamatkapitāla palielināšana) var negatīvi ietekmēt Akciju cenu. Tiem Esošajiem Sabiedrības akcionāriem, kuri pamatkapitāla palielināšanas gadījumā nepiedalītos parakstīšanās procesā uz Piedāvājuma akcijām, piederošo Sabiedrības Akciju vērtība neizbēgami mazināsies, bet viņu turējumā esošo Sabiedrības Akciju skaits samazināsies.

3.6 Juridiskie un nodokļu riski

Var tikt mainītas tiesiskās prasības un noteikumi tirgū, kurā Koncerns darbojas

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.

Ja Koncerns nespēs savlaicīgi pielāgoties jaunajām tiesību aktu prasībām vai lēmumiem, kas regulē jebkādu 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.

Normatīvo aktu grozījumu gadījumā vai tad, ja mainās nodokļu piemērošanas kārtība, arī Sabiedrības Akciju pievilcīgums var mainīties.

Sabiedrība saskaras ar riskiem, kas saistīti ar nodokļu piemērošanu un izmaiņām nodokļu likumos

Latvijas valdības vai attiecīgo ES organizāciju turpmāki 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.

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.

Darījumi ar saistītajām pusēm

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.

Sabiedrība un Sabiedrības Koncerns piegādā, sniedz un saņem preces un pakalpojumus no saistītajām pusēm. Sīkāka informācija par šādiem Sabiedrības darījumiem ir sniegta 8.16.nodaļā "*Saistīto pušu darījumi*". Saskaņā ar spēkā esošajiem nodokļu likumiem visiem darījumiem ar saistītajām pusēm tiek piemērota tāda cenu politika, kāda tā būtu, ja darījumi notiktu ar trešajām pusēm. Ja faktiski piemērotās cenas ir zemākas un/vai augstākas par tirgus cenām, sabiedrības nodokļu deklarācija jākorģē par šādām starpībām.

Neraugoties uz to, ka Sabiedrības vadība veic nepieciešamās darbības, lai nodrošinātu, ka visi Koncerna darījumi tiek veikti, balstoties uz principiem, kādi tie būtu, ja darījumi notiktu ar trešajām pusēm, un Sabiedrībā ir izstrādāta transfertcenu politika, turpina pastāvēt hipotētisks risks, ka nodokļu administrācijas iestāde var uzskatīt, ka konkrēts darījums nav noslēgts pēc tirgus cenām.

Ja nodokļu administrācijas iestādes aprēķinātā tirgus cena atšķiras no darījuma cenām un Sabiedrība nespēj iesniegt pietiekamus pierādījumus tam, ka darījuma cena atbilst tirgus cenai, nodokļu administrācijas iestādes pārrēķina nodokļu saistības par šo darījumu un piemēro sodu.

Daļu turējumi ārzonas sabiedrībās

Sabiedrībai tieši un netieši pieder daļas vairākās viena kuģa sabiedrībās, kas atrodas tā sauktajās "nodokļu paradīzes" jurisdikcijās. Kuģniecības nozarē to uzskata par parastu praksi, jo dažādas ārzonas, kā arī ES jurisdikcijas piedāvā

īpašus stimulus, kas orientēti uz kuģniecības sabiedrībām. Tomēr, ņemot OECD darbu pie BEPS (nodokļu bāzes samazināšanas un peļņas pārvešanas) apkarošanas, kā arī Latvijas dalību OECD un tās dalību pret BEPS vērstās darbībās, nodokļu likumi attiecībā pret ārzonas sabiedrībām dažos posmos var kļūt nelabvēlīgāki. Šādas nodokļu likumu izmaiņas var novest pie samazināta Koncerna ienesīguma sakarā ar Koncerna papildu izmaksām vai sakarā ar papildu pārstrukturēšanas izmaksām, kas nepieciešamas nodokļu ziņā racionālas Koncerna struktūras panākšanai.

Atkarība no ārvalstu nodokļu likumiem

Koncerns veic darbību vairākās jurisdikcijās un ir atkarīgs no šo jurisdikciju nodokļu likumiem, ieskaitot riskus, kas saistīti ar tā nodokļu statusa apstrīdēšanu. Ņemot vērā to, ka nodokļu likumi un noteikumi ir pakļauti izmaiņām un var nesniegt skaidri noteiktas vai izšķirošas doktrīnas, Koncernam piemērojamais nodokļu režīms pamatojas uz šādu likumu un noteikumu interpretāciju. Koncerns nevar garantēt, ka attiecīgās nodokļu administrācijas iestādes neapšaubīs šādu interpretāciju. Turklāt nodokļu administrācijas iestādes var nepiekrīt nodokļu konsultācijām, uz ko Koncerns paļaujas, un ko tas saņem no saviem nodokļu konsultantiem ārvalstu jurisdikcijās, kurās tas darbojas. Jebkāda Koncernam piemērojama nodokļu likumu vai noteikumu nepildīšana var izraisīt pārvērtēšanu, nokavējuma procentu, soda naudas un sodu piemērošanu, un tas var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Koncerna darbību, darbības rezultātiem, finansiālo stāvokli un perspektīvām.

Saistību neizpildes gadījumi

Koncerna ietvaros ir noslēgti vairāki būtiski līgumi, kuru neizpildes vai nepienācīgas izpildes gadījumā var iestāties noteiktas līgumos iekļautās sekas.

Vairāk informāciju par Koncerna noslēgtajiem līgumiem un to galvenajiem nosacījumiem skatīt 8.12.nodaļā "Būtiski līgumi".

Koncerns saskaras ar šādiem ar nodokļu piemērošanu un nodokļu likumu izmaiņām saistītiem riskiem

Vairākas Koncerna sabiedrības ir reģistrētas Maršala salās, un saskaņā ar Maršala salu ienākuma nodokļu likumiem uz šiem meitas uzņēmumiem neattiecas Maršala salu ienākuma nodokļu likumi. Pamatojoties uz spēkā esošo likumu un noteikumu apskatu, un pēc konsultēšanās ar speciālistu attiecībā uz Maršala salu normatīvo regulējumu nodokļu jomā, Koncerns uzskata, ka uz to neattiecas būtiski ienākumu nodokļi nevienā jurisdikcijā, ieskaitot ASV. Tādēļ Koncerna sabiedrībām nav bijuši nodokļu uzrēķini, priekšrocības vai to atlikumi par periodiem, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī, 2015.gada 31.decembrī un 2016.gada 31.decembrī un šī Prospekta datumā.

3.7 Ar Piedāvājuma akcijām un Piedāvājumu saistītie riski

Piedāvājuma atsaukšanas vai apturēšanas risks

Neraugoties uz to, ka Sabiedrība dara visu iespējamo, lai nodrošinātu sekmīgu Piedāvājumu tās Esošajiem akcionāriem, nav iespējams garantēt Piedāvājuma sekmīgu izdošanos.

Ņemot vērā, ka var būt vairāki ārējie apstākļi, pār kuriem Sabiedrībai nav kontroles, vai tā ir ļoti ierobežota, un, kas var ietekmēt Piedāvājumu, Sabiedrība ir tiesīga apturēt vai atsaukt Piedāvājumu gadījumā, ja šādiem apstākļiem var būt neizdevīga ietekme uz Piedāvājuma rezultātiem. Papildu informācijai skatīt 4.nodaļu "PIEDĀVĀJUMS".

Vairāk informāciju par Piedāvājuma noteikumiem skatīt 4.nodaļā "PIEDĀVĀJUMS".

Ar vairākuma akcionāriem saistītie riski

Ņemot vērā, ka vienam no Sabiedrības akcionāriem pieder vairāk nekā 90% balsstiesību, tas viens 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.

Vairākuma akcionāra intereses dažos gadījumos var būt atšķirīgas no pārējo akcionāru interesēm. Vairāk informāciju par Sabiedrības īpašumtiesību struktūru un akcionāriem skatīt 7.nodaļā "SABIEDRĪBAS PAMATKAPITĀLS UN ĪPAŠUMTIESĪBU STRUKTŪRA".

Koncerna kredītrisks

Viens no galvenajiem finanšālajiem riskiem, kas izriet no Koncerna finanšu instrumentiem, ir kredītrisks. Koncerns ir pakļauts kredītriskam saistībā ar tā pircēju un pasūtītāju parādiem, noguldījumiem ar termiņu, kas pārsniedz 3 mēnešus, naudu un naudas ekvivalentiem. Koncerna naudas ekvivalenti atrodas drošās finanšu iestādēs. Uz pārskata periodu beigām maksimālā kredītriskam pakļautā summa ir nauda un naudas ekvivalenti, attiecīgi 47,7 miljoni USD uz 2016.gada 31.decembri un 52,7 miljoni USD uz 2015.gada 31.decembri. Koncerna likviditātes un naudas līdzekļu pārvaldības riska politiku raksturo konservatīva pieeja, kuras primārais mērķis ir saglabāt no pamatdarbības gūtos ienākumus, lai nodrošinātu pietiekamu likviditāti savlaicīgai uzņemto saistību izpildei. Tāpat Koncerns pārvalda kredītrisku, regulāri izvērtējot savu klientu kredītvēsturi. Papildus tam debitoru parādu atlikumi tiek regulāri uzraudzīti, lai savlaicīgi izvairītos no šaubīgiem debitoru parādiem. Koncerna politika ir slēgt darījumus tikai ar labi zināmiem un kredībspējīgiem darījumu partneriem. Koncerna politika paredz tirdzniecību tikai ar atzītām trešajām personām ar labu kredītspēju.

4. PIEDĀVĀJUMS

4.1 Piedāvājuma akcijas

Piedāvājuma ietvaros Sabiedrība emitēs 400 000 000 (četrsimt miljonus) Piedāvājuma akciju. Visas Piedāvājuma akcijas būs B kategorijas vārda akcijas papīra formā, ar vienas akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi). Katra jaunās emisijas B kategorijas akcija dod tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības akcionāru sapulcē, likvidācijas kvotu, kā arī dod tiesības uz samazinātu dividendes apmēru.

Piedāvājuma ietvaros Piedāvājuma akcijas tiks piedāvātas atbilstoši turpmāk aprakstītajiem Piedāvājuma noteikumiem un nosacījumiem. Piedāvājuma akcijas tiks piedāvātas divos posmos. Parakstīšanās uz jaunās emisijas Piedāvājuma akcijām gan Pirmajā posmā, gan Otrajā posmā būs pieejama tikai Sabiedrības Esošajiem akcionāriem.

Sabiedrība nodrošinās, lai Esošie akcionāri var pilnā apmērā izmantot savas pirmtiesības atbilstoši Latvijas normatīvajos aktos izvirzītajām prasībām.

Kad Piedāvājums būs noslēdzies, Piedāvājuma akcijas tiks ierakstītas un uzskaitītas Sabiedrības Valdes vestajā Akcionāru reģistrā.

Piedāvājuma akcijas netiks iekļautas tirdzniecībai regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā.

4.2 Piedāvājuma noteikumi un nosacījumi

Piedāvājums tiks organizēts divos posmos. Gadījumā, ja pēc Pirmā posma tiks konstatēts, ka ir notikusi parakstīšanās uz visām Sabiedrības emitētajām Piedāvājuma akcijām, Otrais posms netiks uzsākts.

Piedāvājumu ir apstiprinājusi 2017.gada 26.oktobrī noturētā Sabiedrības Akcionāru kopsapulce, kas ir pieņēmusi lēmumu par pamatkapitāla palielināšanu, emitējot Piedāvājuma akcijas, kā arī apstiprinājusi Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas noteikumus.

Parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām notiek Sabiedrības juridiskajā adresē Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-1010, Latvijā.

4.2.1 Tiesības piedalīties Piedāvājumā

Tiesības piedalīties Piedāvājumā un parakstīties uz Piedāvājuma akcijām Pirmā un Otrā posma ietvaros ir pieejamas visiem Sabiedrības Esošajiem akcionāriem.

Esošo akcionāru sastāvs tiks noteikts, pieprasot Nasdaq CSD SE sagatavot un izdot visu Sabiedrības akcionāru sarakstu ("**Pilnais saraksts**"), kurā tiek fiksēti Sabiedrības akcionāri un tiem piederošais akciju skaits 2017.gada 9.novembra dienas beigās ("**Atskaites datums**"), nosakot tos Sabiedrības Esošos akcionārus, kuri ir tiesīgi izmantot pirmtiesības attiecībā uz Piedāvājuma akcijām.

Visiem Sabiedrības Esošajiem akcionāriem ir pirmtiesības iegādāties Piedāvājuma akcijas proporcionāli Atskaites datumā viņiem piederošo akciju nominālvērtību summai. Parakstīšanās tiesības nevar cedēt, pārdot vai jebkādā citādā veidā nodot nevienai citai trešajai personai, kas nav Sabiedrības Esošais akcionārs Atskaites datumā.

Ja pēc Otrā posma parakstīšanās termiņa beigām visas Piedāvājuma akcijas nav parakstītas, Piedāvājuma akciju emisija uzskatāma par nenotikušu. Ja Piedāvājuma akciju emisija tiek atzīta par nenotikušu, iekasēto naudu atmaksā tiem Esošajiem akcionāriem, kas parakstījās uz Piedāvājuma akcijām.

Ja Akcijas, kas pieder personai, kura ir tiesīga piedalīties konkrētā Piedāvājuma Posmā saskaņā ar šī Prospekta noteikumiem un nosacījumiem, nepiešķir personai tiesības parakstīties uz veselu Piedāvājuma akciju skaitu, šai personai piešķirto Piedāvājuma akciju skaits tiek noapaļots uz leju līdz Piedāvājuma akciju tuvākajam veselajam skaitam.

4.2.2 Piedāvājuma periods

Pirmais posms

Pirmā posma ietvaros atbilstoši Latvijas Komerclikuma 251.panta pirmajā daļā paredzētajai pirmtiesību izmantošanas procedūrai Sabiedrības Esošie akcionāri, kuri iekļauti Pilnajā sarakstā, ir tiesīgi parakstīties uz Piedāvājuma akcijām proporcionāli tiem jau piederošo Akciju nominālvērtību kopējai summai Atskaites datumā.

Saskaņā ar Latvijas Komerclikuma 258.panta pirmo daļu parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām Pirmajā posmā tiek atklāta dienā, kad paziņojums Sabiedrības Esošajiem akcionāriem par pirmtiesību izmantošanu publicēts oficiālajā izdevumā "Latvijas Vēstnesis" ("**Pirmā Posma Paziņojums**") un tiek pabeigta pēc 15 (piecpadsmit) dienām no Pirmā posma parakstīšanās uzsākšanas. Konkrēti Pirmā posma parakstīšanās termiņa sākuma un beigu datumi tiek norādīti Pirmā Posma Paziņojumā.

Otrais posms

Nākamās darba dienas laikā pēc Pirmā posma noslēgšanās Sabiedrības Valde apkopo Pirmā posma rezultātus un sagatavo sarakstu ar tiem līdzšinējiem Sabiedrības akcionāriem, kas ir parakstījušies uz Piedāvājuma akcijām Pirmajā posmā, kā arī aprēķina (ja tas nepieciešams) Pirmajā posmā neparakstīto Piedāvājuma akciju skaitu. Pirmajā posmā neparakstītās Piedāvājuma akcijas pieejamas uz parakstīšanos Otrajā posmā.

Informācija par Pirmā posma rezultātiem un Otrajā posmā uz parakstīšanos pieejamajām Piedāvājuma akcijām pieejama Sabiedrības juridiskajā adresē Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-1010, Latvijā.

Otrā posma ietvaros atbilstoši Latvijas Komerclikuma 251.panta trešajā daļā paredzētajai procedūrai Sabiedrības Esošie akcionāri, kuri ir izmantojuši savas pirmtiesības un parakstījušies uz Sabiedrības Piedāvājuma akcijām, ir tiesīgi proporcionāli šo attiecīgo akcionāru savstarpējam akciju sadalījumam Atskaites

datumā parakstīties uz atlikušajām Piedāvājuma akcijām, uz kurām nav parakstījušies pārējie Sabiedrības Esošie akcionāri Pirmā posma ietvaros.

Parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām Otrajā posmā tiek atklāta otrajā darba dienā pēc Pirmā posma noslēgšanās un tiek pabeigta pēc 3 (trim) dienām no Otrā posma parakstīšanās uzsākšanas ("**Parakstīšanās noslēguma datums**").

Akcionāriem, kuri nav parakstījušies uz Piedāvājuma akcijām Pirmā posma parakstīšanās termiņa ietvaros, nav tiesību pēc Pirmā posma parakstīšanās termiņa beigām iesniegt pieteikumu Otrā posma parakstīšanās veikšanai.

Ne vēlāk kā trīs darba dienu laikā no Parakstīšanās noslēguma datuma, Sabiedrības valde apstiprina Piedāvājuma akciju emisijas rezultātus, izdarot attiecīgus ierakstus Sabiedrības akcionāru reģistrā.

4.2.3 Piedāvājuma cena

Katras Piedāvājuma akcijas nominālvērtība ir 0,30 EUR (trīsdesmit centi). Katras Piedāvājuma akcijas pārdošanas cenu veido akcijas nominālvērtība un akcijas emisijas uzcelojums. Katras Piedāvājuma akcijas emisijas uzcelojuma apmērs ir 0,41 EUR (četrdesmit viens cents). Tādējādi katras Piedāvājuma akcijas pārdošanas cenas apmērs ir 0,71 EUR (septiņdesmit viens cents).

Vairāk informāciju par nodokļiem, kas piemērojami Piedāvājuma akcijām skatīt 15.nodaļā "*NODOKĻU PIEMĒROŠANA*".

4.2.4 Parakstīšanās pieteikumu iesniegšana

Esošie akcionāri var iesniegt savus Parakstīšanās pieteikumus par Piedāvājuma akcijām attiecīgā posma ietvaros Sabiedrības juridiskajā adresē Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-1010, Latvijā.

Parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām tiek veikta, izmantojot pieteikuma veidlapu, kas pievienota Sabiedrības Pamatkapitāla palielināšanas noteikumu Pielikumā Nr.1 un šī Prospekta Pielikumā Nr. 1.

Parakstīšanās pieteikums par vēlmi parakstīties uz Piedāvājuma akcijām Otrā posma ietvaros var tikt iesniegts vienlaicīgi ar Pirmā posma pieteikumu, norādot kopējo Piedāvājuma akciju pārdošanas cenu un skaitu, kuru Esošais akcionārs vēlas iegādāties.

Parakstīšanās pieteikumus var iesniegt no 9.00 līdz 17.00 (pēc Latvijas laika) katrā Pirmā vai Otrā posma Darba dienā. Gadījumā, ja Pirmā vai Otrā posma parakstīšanās termiņa pēdējā diena ir oficiāla brīvdiena, parakstīšanās tiek noslēgta nākamajā Darba dienā.

4.2.5 Norēķini

Visas Sabiedrības Piedāvājuma akcijas apmaksājamas naudā EUR valūtā vienlaicīgi ar Parakstīšanās pieteikuma iesniegšanu, pārskaitot to uz Sabiedrības

pamatkapitāla palielināšanas noteikumu 7.1.punktā norādīto bankas kontu ("Konts"):

Konts numurs: SE19 5000 0000 0555 4826 1843

Banka: Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB)

SWIFT: ESSESESSXXX

Saņēmējs: AS Latvijas Kuģniecība

Maksājuma mērķis: Jaunās emisijas akciju apmaksā

Maksājums par Piedāvājuma akcijām uzskatāms par saņemtu, kad Sabiedrības Kontā ir saņemta attiecīgo Piedāvājuma akciju pārdošanas cena.

Naudas summas, kas pārsniedz pirmtiesības izmantojošo Esošo akcionāru proporcionālās tiesības iegādāties Piedāvājuma akcijas, tiks nekavējoties atmaksātas akcionāriem pēc Parakstīšanās noslēguma datuma.

4.2.6 Piedāvājuma pamats un iemesli

Akciju emisijas mērķis ir palielināt Sabiedrības pamatkapitālu, lai ar iegūtajiem finanšu līdzekļiem segtu daļu no Sabiedrības Koncerna parādsaistībām un nostiprinātu Sabiedrības konkurētspēju.

4.2.7 Dividendes un dividenžu politika

Katra Piedāvājuma akcija dod tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības Akcionāru kopsapulcē, tiesības uz likvidācijas kvotu, kā arī dod tiesības uz samazinātu dividendes apmēru. Lai noteiktu par katru Piedāvājuma akciju izmaksājamās dividendes apmēru, dividendēs izmaksājamās Sabiedrības peļņas kopējā summa tiek dalīta ar Sabiedrības Akciju (A kategorijas akciju) un Piedāvājuma akciju (B kategorijas akciju) kopējo skaitu un iegūtā dalījuma rezultāts tiek reizināts ar koeficientu 0,9 (nulle, komats, deviņi).

Visas tiesības, tai skaitā tiesības uz dividendi, kuras pienākas Esošajam akcionāram kā Sabiedrības Piedāvājuma akciju ieguvējam, tiek iegūtas ar to brīdi, kad par Piedāvājuma akcijām ir veikta parakstīšanās un tās ir pilnībā apmaksātas, un pamatkapitāla palielināšana ir reģistrēta Uzņēmumu reģistrā atbilstoši Komerclikuma 261.panta trešās daļas noteikumiem.

Sabiedrība nevar garantēt, kā nākotnē Akcionāriem tiks izmaksātas dividendes, kā arī nevar garantēt potenciāli nākotnē izmaksājamo dividenžu apmēru.

4.2.8 Kapitalizācija un parādsaistības

Koncerna kapitāla pārvaldīšanas pamata mērķis ir nodrošināt, ka tiek saglabāts spēcīgs kredītu reitings un stabils kapitāla seguma koeficients, lai nodrošinātu tā veiksmīgu darbību un palielinātu akcionāru vērtību. Ir veikti atbilstoši nodrošinājumi aktīvu pasliktināšanās gadījumam, un aktīvu atgūstamā (tirgus) vērtība aptuveni atbilst to uzskaites vērtībai.

Koncerna ilgtermiņa mērķis ir samazināt tiro pašu kapitāla un aizņemtā kapitāla attiecību, un parādu un pašu kapitāla attiecību, lai uzlabotu Koncerna finansiālo stabilitāti un samazinātu atkarību no ārējiem finansējuma avotiem.

Koncerna nosacītie rādītāji par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Neto apgrozāmais kapitāls, (milj. USD)	12,0	-12,8	20,2	10,0
Neto saistības, (milj. USD)	212,7	208,9	158,0	124,0
EBITDA, (milj. USD)	39,6	46,6	50,0	20,6
Neto saistības / EBITDA, reizes	5,5	4,8	2,1	4,16
Saistību attiecība pret pašu kapitālu	1,6	1,7	1,4	1,1
Absolūtās likviditātes koeficients	1,2	0,7	1,22	1,04
Tūlītējās likviditātes koeficients	1,3	0,8	1,4	1,1

Gadu griezumā Koncerna neto apgrozāmais kapitāls samazinās, tomēr uz 2017.gada 30.jūniju tas ir pozitīvs. 2017.gada 30.jūnijā Koncerna apgrozāmie līdzekļi pārsniedza tā īstermiņa saistības par 9,9 miljoniem USD (aptuveni 8,7 miljoni EUR). Savukārt, 2016.gada 31.decembrī Koncerna apgrozāmie līdzekļi pārsniedza tā īstermiņa saistības par 20,2 miljoniem USD (aptuveni 19,2 miljoni EUR).

Definīcijas un formulas

Neto apgrozāmais kapitāls	Agrozāmie līdzekļi - Īstermiņa saistības
Neto saistības	Ilgtermiņa saistības + Īstermiņa saistības - Nauda un naudas ekvivalenti - Noguldījumi ar termiņu, kas pārsniedz trīs mēnešus
EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi pirms finanšu posteņiem - Nolietojums un amortizācija, +/- korekcija par pārskata perioda peļņu vai zaudējumiem, kas radušies ar pamatdarbību nesaistītu aktīvu pārdošanas vai iegādes rezultātā (ja tāda peļņa vai zaudējumi ir) +/- korekcija par kuģu vērtības pārvērtēšanas rezultātu (ja tāds ir)
Peļņa procentiem, nodokļiem, nolietojuma amortizācijas	pirms un Koeficients norāda uz Sabiedrības peļņas gūšanas spēju – cik lielu peļņu tā var iegūt ar saviem esošiem aktīviem un sniegtajiem pakalpojumiem. Rādītājs ļauj salīdzināt dažādu sabiedrību darbību, neņemot vērā atšķirības finansēšanā (ignorējot procentu maksājumus), nodokļu jurisdikcijās (ignorējot nodokļus) un aktīvos (ignorējot nolietojuma un

	amortizācijas atskaitījumus). Sabiedrība veic EBITDA korekciju ar mērķi rādīt skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības peļņas gūšanas spēju, izslēdzot ievērojamu efektu, kas uz koeficientu var rādīt neregulāri darījumi ar Sabiedrības pamatdarbību nesaistītiem aktīviem un kuģu vērtības pārvērtēšana.
Neto saistības pret EBITDA	(Ilgtermiņa saistības + Īstermiņa saistības – Nauda un naudas ekvivalenti - Noguldījumi ar termiņu, kas pārsniedz trīs mēnešus) / EBITDA Neto saistību attiecības pret EBITDA rādītājs sniedz priekšstatu cik gados Sabiedrība spētu izpildīt uzņemtās saistības, pieņemot ka gan neto saistību apjoms, gan EBITDA paliek nemainīgi.
Saistību attiecība pret pašu kapitālu (Debt-to-equity ratio)	(Ilgtermiņa saistības + Īstermiņa saistības) / Pašu kapitāls Saistību attiecība pret pašu kapitālu raksturo Sabiedrības finansiālo neatkarību no ārējiem aizņēmumiem un attiecību starp saistībām un pašu kapitālu.
Absolūtās likviditātes koeficients (Absolute Liquidity Ratio)	(Nauda un naudas ekvivalenti + Noguldījumi ar termiņu, kas pārsniedz trīs mēnešus) / Īstermiņa saistības Rāda, kādu īstermiņa saistību daļu uzņēmums var segt vistuvākajā laikā no absolūti likvidajiem aktīviem.
Tūlītējās likviditātes koeficients (Quick Ratio)	(Apgrozāmie līdzekļi – Krājumi) / Īstermiņa saistības Koeficients ļauj veikt konservatīvāku Sabiedrības īstermiņa likviditātes pārbaudi, izslēdzot no Sabiedrības Apgrozāmajiem līdzekļiem krājumus kā visnelikvidāko apgrozāmo līdzekļu posteni, ņemot vērā to, ka krājumus ne vienmēr ir iespējams viegli pārvērst naudas līdzekļos.

4.2.9 Vispārīga informācija par Sabiedrības akcijām

Pašlaik Sabiedrības reģistrētais pamatkapitāls ir 60 000 000 EUR (sešdesmit miljoni *euro*), ko veido 200 000 000 (divi simti miljoni) dematerializētu uzrādītāja akciju ar katras akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi). Visas Akcijas ir vienas kategorijas akcijas, kas dod vienādas tiesības saņemt dividendes un likvidācijas kvotu un balsstiesības Akcionāru kopsapulcē. Akcijas ir iegrāmatotas Nasdaq CSD SE ar ISIN kodu LV0000101103 un iekļautas tirdzniecībai regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā.

Katra Piedāvājuma akcija (B kategorijas akcija) dod tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības Akcionāru kopsapulcē, likvidācijas kvotu, kā arī dod tiesības uz samazinātu dividendes apmēru. Lai noteiktu par katru Piedāvājuma akciju izmaksājamās dividendes apmēru, dividendēs izmaksājamās Sabiedrības peļņas

kopējā summa tiek dalīta ar Sabiedrības Akciju (A kategorijas akciju) un Piedāvājuma akciju (B kategorijas akciju) kopējo skaitu un iegūtā dalījuma rezultāts tiek reizināts ar koeficientu 0,9 (nulle, komats, deviņi).

Savas darbības laikā Sabiedrība ir vairākkārt mainījusi sava pamatkapitāla apmēru. Papildu informācijai par Sabiedrības akcijām skatīt 7.1.nodaļu "*Izmaiņas Sabiedrības pamatkapitālā*".

4.2.10 Akcijas cena un tirdzniecība

Piedāvājuma akciju cena ir noteikta, kā norādīts 4.2.3.nodaļā "*Piedāvājuma cena*".

Piedāvājuma akcijas netiks iekļautas tirdzniecībai regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā kopā ar esošajām un apmaksātajām Akcijām.

4.2.11 Piedāvājuma akciju emisija un līdzdalības samazinājums

Saskaņā ar Piedāvājuma nosacījumiem (skatīt 4.nodaļu "*PIEDĀVĀJUMS*") Sabiedrība publiski piedāvā parakstīties uz Piedāvājuma akcijām tikai Sabiedrības Esošajiem akcionāriem. Sabiedrības Esošajiem akcionāriem, kas ir iekļauti Akcionāru sarakstā Atskaites datumā, atbilstoši Komerclikuma 251.panta pirmajā daļā paredzētajai pirmtiesību izmantošanas procedūrai tiek piešķirtas pirmtiesības parakstīties uz Piedāvājuma akcijām proporcionāli Esošajiem akcionāriem jau piederošo Sabiedrības akciju nominālvērtību kopējai summai Atskaites datumā. Šī Prospekta datumā nav norāžu par to, vai un kuri Esošie akcionāri piedalīsies Piedāvājumā.

Līdz ar to gadījumā, ja tiks emitētas 400 000 000 (četri simti miljoni) Piedāvājuma akcijas ar vienas akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi), un visi Esošie akcionāri nolems nepiedalīties Piedāvājumā, proti, uz Piedāvājuma akcijām neparakstās neviens no Esošajiem akcionāriem, Esošo akcionāru līdzdalības samazinājums Sabiedrības pamatkapitālā nav iespējams.

Gadījumā, ja pēc Otrā posma parakstīšanās termiņa beigām visas Piedāvājuma akcijas nav parakstītas, Piedāvājuma akciju emisija uzskatāma par nenotikušu.

Vairāk informāciju par Piedāvājumu un Piedāvājuma akcijām skatīt 4.nodaļā "*PIEDĀVĀJUMS*".

4.2.12 Tīro ieņēmumu summa un paredzamā piedāvājuma izmaksas

Paredzamā tīro ieņēmumu summa ir 284,0 miljoni EUR.

Kopējās paredzamās Piedāvājuma izmaksas tiek paredzētas robežās no 20 tūkstošiem EUR līdz 100 tūkstošiem EUR.

5. NOZARES APSKATS

5.1 Informācija par tendencēm

Tirgus apskats

Tankkuģu nozare ir gan cikliska, gan nepastāvīga frakts likmju un ienesīguma ziņā. Faktori, kas ietekmē tankkuģu pieprasījumu un piedāvājumu, atrodas ārpus Sabiedrības kontroles, un tankkuģu nozares apstākļu izmaiņu raksturs, laiks un pakāpe nav prognozējama.

Tankkuģu tirgus piedāvājumu ietekmē vairāki faktori, piemēram, enerģijas resursi, tai skaitā naftas un naftas produktu pieprasījums un piedāvājums, kā arī šādu enerģijas resursu jūras pārvadājumu pieprasījums un piedāvājums. Ja jaunbūvēto tankkuģu kopēja kravnesība pārsniegs metāllūžņos nodoto tankkuģu un tankkuģu, kas pārveidoti par nekomerciāliem tankkuģiem kravnesību, tankkuģu kopējā kravnesību palielināsies.

Negatīvās tendences globālajā ekonomikā, kas parādījās 2008.gadā, joprojām turpina ietekmēt globālos ekonomiskos apstākļus. Pasaules ekonomika turpina saskarties ar daudzām jaunām problēmām, ieskaitot zemāku naftas cenu ietekmi, pastāvīgiem nemieriem un karadarbību Vidējos Austrumos, Ziemeļāfrikā un citos apgabalos un valstīs, ekonomikas trauslumu Eiropas Savienībā un izaugsmes samazināšanos Ķīnā.

Nākotnē pieprasījums pēc tankkuģiem būs atkarīgs no ekonomiskās izaugsmes pasaules valstu ekonomikā, sezonālām un reģionālām pieprasījuma izmaiņām, globālās tankkuģu flotes kravnesības izmaiņām un pārvadāšanai pa jūru piedāvātās naftas un naftas produktu avotiem un to piedāvājuma. Ņemot vērā pašlaik kuģu būvētavās pasūtīto jauno tankkuģu skaitu, pastāv iespēja, ka globālās tankkuģu flotes kravnesība palielināsies, taču nav iespējams sniegt garantijas par turpmākās ekonomiskās izaugsmes laiku vai apmēru.

Negatīviem ekonomiskiem, politiskiem, sociāliem vai citiem notikumiem var būt būtiska negatīva ietekme uz Koncerna darbību un darbības rezultātiem.

Nesenās nozīmīgās tendences un nākotnes perspektīvas

Atšķirībā no citiem, ar naftu nesaistītiem kuģniecības sektoriem, produktu tankkuģu tirgus frakts likmes pēdējo gadu laikā nodrošināja kuģu īpašniekiem stabilitu, bet tomēr ne lielu peļņu nesošu ieņēmumu līmeni. Pieprasījumam saglabājoties tirgus veicinošā līmenī, kuģu skaita pieaugums produktu tankkuģu tirgū turpina ierobežot frakts likmju izaugsmi.

2016.gada garumā (situācijai paliekot nemainīgai arī 2017.gadā) tankkuģu īpašnieku gūtie ieņēmumi saglabājās salīdzinoši zemā līmenī. Galvenie faktori, kas pasliktina kuģošanas tirgu, ir mazāks veikto tonnu jūdžu skaits, sevišķi vidēja izmēra flotes segmentā (īsāki reisi ir palielinājuši kuģu piedāvājumu, kas ir pieejams jebkurā brīdī naftas produktu transportēšanai). Garāku reisu gadījumā priekšroka tiek dota lielāka izmēra produktu tankkuģiem, to apjoma efektivitātes dēļ. Efektīvāks kļuvis arī naftas tirgus, piemēram, degvielas piegādēs Nigērijā ir būtiski samazinājies dīkstāvē esošo kuģu skaits, kas gaida izkraušanu. Vidējā izmēra tankkuģu flote pasaulē 2016.gadā pieaugusi par 6,5%, palielinoties par 87 vidēja izmēra tankkuģiem.

2017.gadā plānots piegādāt vēl 75 vidējā izmēra tankkuģus, nodrošinot kopējā pasaules tankkuģu flotē papildu 5% gada pieaugumu. 2018.gada un 2019.gada pasūtījumi šobrīd sasniedz 80 tankkuģus, un kuģu būves rūpnīcu kapacitāte ļauj veikt jaunus pasūtījumus. Sekmīga šo papildus kuģu nodarbinātība būs atkarīga no pasaules ekonomikas uzlabošanās, salīdzinājumā ar šī brīža novērojumiem.

5.2 Tirgus stāvoklis

2016.gada laikā produktu tankkuģu segmenta darbība ir bijusi veiksmīga, tomēr tā ir mazinājusies 2017.gadā. Panākumus 2016.gada un iepriekšējo gadu laikā ir nodrošinājušas zemās jēlnaftas cenas, kā arī ierobežotā flotes izaugsme. Savukārt frakts likmju kritums skaidrojams ar būtisku pasaules kopējās produktu tankkuģu flotes kravnesības pieaugumu, tirgū ienākot kuģu jaunbūvēm. Pozitīvi vērtējams tas, ka ienākumi ir bijuši pietiekami, lai segtu visas ikdienas tehniskās izmaksas un nepieciešamos kapitālieguldījumus. Šobrīd, 2017.gada otrajā pusē, ir novērojama ienākumu samazināšanās tendence. Daļēji finansiālo aizsardzību Emitentam nodrošina spēkā esošie laika nomas līgumi, taču laika nomas līgumu segums 2017.gada beigās samazināsies līdz 25% no kopējās koncerna flotes.

Koncerns sekmīgi un konkurētspējīgi ir iesaistījies pasaules kuģniecības nozarē. Tas galvenokārt fokusējas uz "Handysize" un vidējas klases produktu tankkuģu segmentiem, kuros Koncerns nodrošina saviem klientiem augsti profesionālus pārvaldījumu pakalpojumus atbilstoši starptautiskajiem drošības standartiem.

Koncerna stratēģiskais mērķis ir uzturēt mūsdienīgu, elastīgu floti, lai nodrošinātu konkurētspēju "Handysize" un vidējās klases tankkuģu tirgus segmentā. Koncerns plāno periodiski, kad tas būs ekonomiski iespējams, iegādāties jaunus kuģus. Šis pamata stratēģijas uzdevums ir palielināt Koncerna vērtību.

Koncerna pamatdarbība ir naftas pārvaldījumi pa jūru, izmantojot tā lielo produktu tankkuģu floti. Koncerns piedāvā saviem klientiem plašu un daudzveidīgu iespēju klāstu, jo ir iespējams kuģot uz visām pasaules ostām, neatkarīgi no sezonas, pateicoties esošajai flotes ledus klases piemērotībai.

Citas sabiedrības, kuru flotē atrodas pēc kravnesības līdzīgi kuģi Koncerna flotei, ir tādas sabiedrības, kā jūras kravu pārvaldījumu pakalpojumu sniedzēji, kas nodarbojas ar naftas produktu un ķīmikāliju jūras kravu transportu, un kuru flotē ir līdzīgas kravnesības tonnāžas tankkuģi. Proti, vidējās klases tankkuģi ar kravnesību no 25 000 līdz 50 000 tonnām, piemēram, Bermudā reģistrēts uzņēmums "Ardmore Shipping Corporation", Māršala salās reģistrēts uzņēmums "Scorpio Tankers Inc.", un Dānijas jūras kravu pārvaldījumu uzņēmumi "Dampskibsselskabet NORDEN A/S" un "Torm A/S".

Arvien būtiskāku lomu Koncerna darbībā ieņem trešajām pusēm piederošu kuģu tehniskā pārvaldība un apkalpju komplektēšana, un šī joma ir uzskatāma par būtisku Koncerna attīstības segmentu. Uz Prospekta apstiprināšanas brīdi LSC Shipmanagement veic tehnisko vadību ne tikai Koncernam piederošajai flotei, bet arī deviņiem trešo pušu tankkuģiem, tādējādi kopā tehniski vadot divdesmit piecus kuģus.

6. VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU UN AKCIJĀM

6.1 Vispārīgā informācija par Sabiedrību

Sabiedrība ir dibināta 1991.gada 13.septembrī un ir reģistrēta Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 40003021108. Sabiedrība ir dibināta kā akciju sabiedrība uz nenoteiktu laiku un darbojas saskaņā ar Latvijas likumiem. Sabiedrības firma ir akciju sabiedrība "LATVIJAS KUĢNIECĪBA".

Kopš 2017.gada 15.jūnija Sabiedrības lielākais akcionārs ir Vitol Netherlands B.V., kam pieder 91,004% pamatkapitāla. Koncerna korporatīvā struktūra ir veidota, ņemot vērā kuģniecības nozares vispārpieņemtos principus, proti, vairāku holdinga sabiedrību esamība, izveidojot vairākas viena kuģa sabiedrības, kā kuģu reģistrētos īpašniekus, un pārvaldes sabiedrības. Papildu informācijai par Koncernu skatīt 8.2.nodaļu "Koncerna struktūra un Koncerna sabiedrības".

Sabiedrība galvenokārt nodarbojas ar naftas produktu, ķimikāliju un jēlnaftas pārvadājumiem, izmantojot savu "Handysize" un vidējās klases tankkuģu floti. Saskaņā ar Statūtiem Sabiedrības galvenie komercdarbības veidi pēc saimniecisko darbību statistiskā klasifikatora (NACE 2.red.) ir šādi: Kravu jūras un piekrastes transports (50.2); holdingkompāniju darbība (64.2); centrālo biroju darbība (70.1); citi komercdarbības veidi.

Tabula Nr.1 Pamata informācija par Sabiedrību

Sabiedrības firma	Akciju sabiedrība "LATVIJAS KUĢNIECĪBA"
Sabiedrības komerciālais nosaukums	LATVIJAS KUĢNIECĪBA
Juridiskā forma	Akciju sabiedrība
Reģistra pārvaldītājs	Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	40003021108
Darbības profils	Naftas produktu, ķimikāliju un jēlnaftas pārvadājumi, izmantojot savu "Handysize" un vidējās klases tankkuģu floti
Reģistrācijas datums	1991.gada 13.septembris
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija
Valdes locekļi	Robert Michael Aynsley Kirkup (Valdes priekšsēdētājs) Paul Thomas Paul Edward Mulholland

Padomes locekļi	Vladimir Egger (Padomes priekšsēdētājs) Christopher James Kernon (Padomes priekšsēdētāja vietnieks) Dzmitrij Yudzin Andrea Clare Schlaepfer Aleksej Tarasov Varvara Maximova Olga Kurenkova Nafiseta Negouch
Reģistrētais pamatkapitāls	60 000 000 EUR
Akcijas	200 000 000 dematerializētas uzrādītāja akcijas ar katras akcijas nominālvērtību 0,30 EUR
Akcionāri	Vitol Netherlands B.V. – 182 007 609 akcijas (91,004 % no pamatkapitāla) Pārējie akcionāri – 17 992 391 akcijas (8,996 % no pamatkapitāla)
Tālruņa numurs	+ 371 67020111
Faksa numurs	+ 371 67828106
E-pasta adrese	lsc@lscgroup.lv
Mājaslapas adrese	http://www.lk.lv

6.2 Statūti

Sabiedrības Statūtu jaunākā versija ir apstiprināta ar 2014.gada 11.jūnija Akcionāru kopsapulces attiecīgu lēmumu. Turpmāk norādīti būtiskākie Sabiedrības Statūtu noteikumi.

Sabiedrības pamatkapitāls ir 60 000 000 EUR (sešdesmit miljoni *euro*), ko veido 200 000 000 (divi simti miljoni) dematerializētu uzrādītāja Akciju. Vienas Akcijas nominālvērtība ir 0,30 EUR (trīsdesmit centi). Visas Akcijas ir vienas kategorijas akcijas, kas dod vienlīdzīgas tiesības saņemt dividendes, likvidācijas kvotu un balsstiesības Akcionāru kopsapulcē.

Valde sastāv no trīs Valdes locekļiem, savukārt saskaņā ar Statūtiem Sabiedrības Valdes sastāvā ir pieci valdes locekļi. Valdes priekšsēdētājam ir piešķirtas pilnas pārstāvības tiesības, un viņš var pārstāvēt Sabiedrību atsevišķi, bez īpaša pilnvarojuma un atsevišķi no pārējiem Valdes locekļiem. Pārējiem Valdes locekļiem ir tiesības pārstāvēt Sabiedrību tikai kopīgi ar vismaz vienu Valdes locekli.

Padome sastāv no astoņiem Padomes locekļiem, taču Statūtos norādīts, ka Sabiedrības Padomes sastāvā ir divpadsmit locekļi.

Akcionāru kopsapulcei ir tiesības pieņemt lēmumus, ja tajā ir pārstāvēta ne mazāk kā puse no Sabiedrības pamatkapitāla. Lēmumus pieņem ar pārstāvēto balsstiesīgo akcionāru apstiprinošu balsu vairākumu. Ja Akcionāru kopsapulcē nav kvoruma, viena mēneša laikā tiek izziņota atkārtota Akcionāru kopsapulce. Tādā gadījumā Akcionāru kopsapulce ir tiesīga pieņemt lēmumus visos darba kārtībā iekļautajos jautājumos neatkarīgi no pārstāvētā Sabiedrības pamatkapitāla.

Vairāki noteikumi ir iekļauti Statūtos sakarā ar to, ka Sabiedrība piederēja Latvijas valstij līdz Sabiedrības privatizācijai 2002.gadā. Piemēram, saskaņā ar 2001.gada 27.decembra Ministru kabineta rīkojumu Nr.642 "Par privatizējamās akciju sabiedrības "LATVIJAS KUĢNIECĪBA" privatizācijas noteikumiem":

- Sabiedrība ir reģistrēta Latvijas Republikā, un tās vadība atrodas Latvijā;
- Sabiedrība saglabā Sabiedrības nosaukumu "LATVIJAS KUĢNIECĪBA";
- Sabiedrība saglabā darbavietas krasta struktūrās un uz kuģiem, kā arī nemaina komandu atlases politiku;
- Sabiedrība nodrošina finansiālu atbalstu Latvijas Jūras akadēmijai;
- Sabiedrība saglabā savu darbības virzienu un patur savu floti, kā arī iegulda līdzekļus flotes atjaunošanā, lai uzturētu savu konkurētspēju, nodrošinātu Sabiedrības izaugsmi un palielinātu Sabiedrības vērtību. Sabiedrības kuģus var pārdot atbilstoši vispārpieņemtajai kuģniecības praksei, kā arī sakarā ar to novecošanu vai atbilstoši Sabiedrības stratēģiskiem lēmumiem.

Sabiedrības privatizācijas laikā Latvijas valdība noteica Sabiedrībai konkrētus pienākumus un ierobežojumus, kas ir saistoši arī šī Prospekta datumā. Ne Sabiedrībai, ne tās Akcionāriem vai jebkādiem Sabiedrības vai tās akcionāru tiesību un saistību pārņēmējiem nav tiesību vērst jebkādas prasības, iebildumus vai atbildību pret privatizēto AS "Latvenergo" sakarā ar tās iepriekšējām parādsaistībām vai pret jebkuru tās tiesību un saistību pārņēmēju, Latvijas valdību vai jebkādu valsts iestādi.¹

Saskaņā ar Noteikumiem Nr.17/173 "Valsts akciju sabiedrības LATVIJAS KUĢNIECĪBA privatizācijas noteikumi", ko pieņēmusi Privatizācijas aģentūras valde 2002.gada 18.janvārī:

- Pēc privatizācijas procesa noslēguma Sabiedrība darbosies saskaņā ar Privatizācijas noteikumu 14.1.apakšpunktu;
- 8% akciju, kas pieder vienam akcionāram vai vairākiem akcionāriem kopīgi, dod tiesības uz vienu vietu Sabiedrības padomē.

Valdei ir nepieciešama Padomes piekrišana lēmumu pieņemšanai šādos jautājumos:

- Sabiedrības kārtējā gada budžeta, darbības plāna un investīciju programmas apstiprināšana;
- Valdes nolikuma un Padomes nolikuma apstiprināšana;

¹ Ministru Kabineta 1998.gada 5.augusta rīkojums Nr.394 "Par privatizējamās valsts akciju sabiedrības "Latvenergo" un privatizējamās valsts akciju sabiedrības "LATVIJAS KUĢNIECĪBA" parādsaistībām, Ministru Kabineta 1993.gada 22.janvāra rīkojums Nr.89 "Par noteiktu valsts uzņēmumu parādiem", Ministru Padomes 1993.gada 6.jūlija lēmums Nr.354 "Par valsts uzņēmuma Latvenergo maksājumiem valsts uzņēmumam "LATVIJAS KUĢNIECĪBA"" un Ministru Kabineta 1995.gada 11.oktobra rīkojums Nr.568 "Par valsts akciju sabiedrības "Latvenergo" parādiem".

- tiesību iegūšana, palielināšana vai samazināšana citās sabiedrībās;
- sabiedrību iegūšana vai atsavināšana;
- jaunu filiāļu un pārstāvniecību atvēršana vai slēgšana;
- nekustamā īpašuma iegūšana, atsavināšana vai apgrūtināšana ar lietu tiesībām;
- tādu darījumu noslēgšana, kas pārsniedz Valdes nolikumā noteiktos ierobežojumus;
- tādu aizdevumu piešķiršana, kas nav saistīti ar Sabiedrības parasto darbību, garantiju piešķiršana un cesijas līgumu noslēgšana, aizdevumu saņemšana, izņemot aizdevumu saņemšanu Koncerna ietvaros;
- kredītu piešķiršana Sabiedrības darbiniekiem;
- jaunu darbības veidu uzsākšana un esošo darbības veidu izbeigšana;
- balsojuma rīkojumu izdošana par Koncernā iekļautu sabiedrību šādos jautājumos:
 - o darbības stratēģijas apstiprināšana;
 - o kārtējā gada budžeta apstiprināšana;
 - o tiesību palielināšana vai samazināšana citā sabiedrībā, darbību turpināšana vai izbeigšana, reorganizācija, holdinga līguma noslēgšana;
 - o sabiedrības iegūšana vai atsavināšana;
 - o nekustamā īpašuma iegūšana, atsavināšana vai apgrūtināšana ar mantiskām tiesībām;
 - o aizdevumu piešķiršana, izņemot Koncerna parastās komercdarbības ietvaros; garantiju piešķiršana un cesijas līgumu noslēgšana;
 - o tādu darījumu noslēgšana, kas pārsniedz Valdes nolikumā noteiktās robežas;
 - o aizdevumu piešķiršana Koncerna sabiedrības darbiniekiem;
 - o aizdevumu saņemšana, izņemot aizdevumus Koncerna ietvaros;
 - o jaunu komercdarbības veidu uzsākšana un esošo darbības veidu izbeigšana;
 - o darījumu noslēgšana par kuģu iegūšanu, atsavināšanu vai apgrūtināšanu ar mantiskām tiesībām, izņemot darījumus Koncerna ietvaros;
 - o darījumu noslēgšana par kuģu atsavināšanu komerciālajai vadībai vai tehniskajai vadībai, izņemot darījumus Koncerna ietvaros;
 - o Koncerna sabiedrības Statūtu apstiprināšana vai grozīšana;
 - o lēmuma pieņemšana par prasības ierosināšanu pret jebkuru tās Valdes locekli, Padomes locekli, revidentu, akcionāru (dalībnieku) un pārstāvja iecelšanu tiesas procesā.

Statūtos ietverti arī noteikumi par Sabiedrības revīzijas komiteju. Papildu informācijai skatīt 11.5.nodaļu "Revīzijas komiteja".

6.3 Pamatkapitāls un akcijas

Pašlaik reģistrētais un pilnībā apmaksātais Sabiedrības pamatkapitāls ir 60 000 000 EUR (sešdesmit miljoni *euro*), kas sadalīts 200 000 000 (divi simti miljoni) dematerializētās uzrādītāja akcijās ar katras akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi). Akcijas ir iekļautas un tiek tirgotas regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā ar ISIN kodu LV0000101103.

Piedāvājuma akcijas tiek emitētas un pastāvēs saskaņā ar Latvijas likumiem. Akciju valūta ir EUR (*euro*). Visas Akcijas ir pilnībā apmaksātas. Lai mainītu tiesības, kas piešķirtas visām Sabiedrības akcijām kopumā (ciktāl tas ir iespējams saskaņā ar spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem), jāveic grozījumi Sabiedrības Statūtos. Saskaņā ar Komerclikumā noteikto, Statūtu grozījumu pieņemšanai nepieciešams ne mazāk kā 3/4 Akcionāru sapulcē pārstāvēto balsu kvalificēts vairākums.

Sabiedrības pamatkapitāls nav mainīts pēdējo 12 mēnešu laikā pirms šī Prospekta datuma. Papildu informācijai par izmaiņām Sabiedrības pamatkapitālā skatīt 7.1.nodaļu "*Izmaiņas Sabiedrības pamatkapitālā*".

6.4 Akcionāru tiesības

Tiesības piedalīties Sabiedrības pārvaldē

Akcionāri ir tiesīgi piedalīties Sabiedrības pārvaldē ar Akcionāru kopsapulces starpniecību, kurā tie var izmantot tiesības pieņemt lēmumus noteiktos sabiedrības jautājumos, piemēram, Sabiedrības gada pārskata apstiprināšana, peļņas izlietojums, Padomes locekļu, revidenta un likvidatora ievēlēšana, lietu ierosināšana pret Valdes locekļiem, Padomes locekļiem vai revidentu, Statūtu grozīšana, pamatkapitāla palielināšana vai samazināšana, vērtspapīru emisija un konvertācija, Padomes locekļu un revidenta atalgojuma noteikšana, lēmuma pieņemšana par darbības izbeigšanu, tās turpināšanu, apturēšanu vai atjaunošanu, vai par Sabiedrības reorganizāciju, kā arī par Valdes locekļu un Padomes locekļu atalgojuma noteikšanas vispārējiem principiem, veidiem un kritērijiem. Akcionāru kopsapulce var lemt par citiem jautājumiem tikai tad, ja to paredz likums. Akcionāru kopsapulce ir augstākā Sabiedrības pārvaldes institūcija.

Kārtējā Akcionāru pilnsapulce tiek sasaukta vienu reizi gadā likumā un Statūtos noteiktajā kārtībā un laikā. Saskaņā ar Latvijas Komerclikumu, pirms kārtējās Akcionāru kopsapulces sasaukšanas, Padomei jāizskata gada pārskati un jāiesniedz Akcionāru kopsapulcei rakstisks ziņojums par gada pārskatiem. Ziņojumā jāiekļauj Sabiedrības darbības un finansiālā stāvokļa vērtējums, Valdes darba vērtējums, ziņojums par Padomes darbu, kā arī priekšlikumi Sabiedrības darbības uzlabošanai, ja tas ir nepieciešams.

Akcionāru ārkārtas kopsapulci var sasaukt Valde pēc savas iniciatīvas, un tai ir pienākums to sasaukt, ja to pieprasa:

- Padome;
- revidents;
- akcionāri, kuri kopā pārstāv ne mazāk kā vienu divdesmito daļu Sabiedrības pamatkapitāla, ja Statūtos nav noteikta zemāka pārstāvības norma.

Saskaņā ar Latvijas Komerclikumu noteiktos apstākļos (ja Sabiedrības zaudējumi pārsniedz pusi no Sabiedrības pamatkapitāla vai Sabiedrībai ir ierobežota maksātspēja, ir konstatētas vai var iestāties Sabiedrības maksātnespējas procesa pazīmes) Valde paziņo Padomei un sasauc Akcionāru kopsapulci, kurā tā sniedz paskaidrojumus.

Paziņojums par gaidāmo Akcionāru kopsapulci jānosūta Akcionāriem ne mazāk kā 30 dienas iepriekš. Saskaņā ar spēkā esošo likumu paziņojums par Akcionāru kopsapulces sasaukšanu jānosūta Akcionāriem, Akcionāru reģistrā reģistrētu, ierakstītu rakstisku paziņojumu veidā.

Saskaņā ar Latvijas Komerclikumu, ja ir būtiski pārkāptas Akcionāru kopsapulces sasaukšanas prasības, šāda Akcionāru kopsapulce nav tiesīga pieņemt lēmumus, izņemot gadījumu, ja Akcionāru kopsapulcē piedalās visi Akcionāri, un nepiedalījušos Akcionāru balsis varētu mainīt lēmuma iznākumu.

Latvijas Komerclikums nosaka, ka akcionāru sapulce ir tiesīga pieņemt lēmumus neatkarīgi no tajā pārstāvētā pamatkapitāla, bet saskaņā ar Statūtu noteikumiem Akcionāru kopsapulcei ir tiesības pieņemt lēmumus, ja tajā ir pārstāvēta ne mazāk kā puse Sabiedrības pamatkapitāla. Lēmumi tiek pieņemti ar klātesošo akcionāru apstiprinošu balsu vairākumu, ja vien likums nenosaka augstāku balsojuma sliekšni.

Kā norādīts iepriekš, pašlaik Sabiedrība ir emitējusi tikai viena veida akcijas ar katras akcijas nominālvērtību 0,30 EUR. Katra Akcija (un katra Piedāvājuma akcija) dod Akcionāram tiesības uz vienu balsi. Akcionārs var piedalīties un balsot Akcionāru kopsapulcē personīgi vai ar rakstiski pilnvarota pārstāvja starpniecību. Sakarā ar to, ka Sabiedrības Akcijas ir iekļautas regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā, Akcionāru kopsapulcē piedalīties un balsot var tikai tie Akcionāri, kuri ir reģistrēti Akcionāru reģistrā sešas dienas pirms Akcionāru kopsapulces datuma.

Akcionāru kopsapulces lēmumiem ir nepieciešams Akcionāru kopsapulcē pārstāvēto balsu apstiprinošs vairākums. Atsevišķu lēmumu pieņemšanai, piemēram, par Statūtu grozīšanu, pamatkapitāla palielināšanu vai samazināšanu, lēmumu pieņemšanai par sabiedrības apvienošanu vai likvidēšanu, utt., nepieciešams 3/4 Akcionāru kopsapulcē pārstāvēto balsu kvalificēts vairākums.

Tiesības uz informāciju

Saskaņā ar Latvijas Komerclikumu Akcionāriem ir tiesības saņemt informāciju par Koncerna darbību no Valdes Akcionāru kopsapulcē. Valdei ir pienākums Akcionāru sapulcē sniegt informāciju par Koncerna ekonomiskajiem apstākļiem tādā apjomā, kādā tas nepieciešams attiecīgo darba kārtības jautājumu izskatīšanai un objektīvai lēmuma pieņemšanai.

Valde var atteikties sniegt informāciju, ja tās atklāšana var radīt nopietnus zaudējumus Koncernam vai tās darījumu partneriem, vai tad, ja šādu informāciju nevar atklāt saskaņā ar likumu vai Statūtiem.

Valde nekad nedrīkst atteikties sniegt informāciju par šādiem jautājumiem:

- Koncerna peļņa un zaudējumi;
- Koncerna maksātspēja;
- Koncerna attīstības perspektīvas;

- darījumi, kas noslēgti starp Koncernu un Akcionāriem, Padomes locekļiem, Valdes locekļiem vai ar tiem saistītajām pusēm.

Gadījumā, ja Valde atsakās atklāt informāciju, Akcionāri var lūgt Akcionāru kopsapulci lemt par šāda atteikuma likumību vai iesniegt attiecīgu prasību kompetentai tiesai.

Tiesības parakstīties uz Piedāvājuma akcijām

Saskaņā ar Latvijas Komerclikumu, Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas gadījumā Sabiedrības Esošajiem akcionāriem ir pirmtiesības uz Sabiedrības jaunās emisijas akcijām proporcionāli viņiem jau piederošo akciju nominālvērtību summai Sabiedrībā.

Tiesības uz dividendēm

Visiem Sabiedrības Akcionāriem ir tiesības piedalīties Sabiedrības peļņas sadalē un tiesības saņemt dividendes proporcionāli viņu akciju turējumam Sabiedrībā. Lēmuma pieņemšana par peļņas sadali un dividenžu izmaksāšanu ir Akcionāru kopsapulces kompetencē. Lēmums par peļņas sadali un dividenžu izmaksāšanu tiek pieņemts uz apstiprināto Finanšu pārskatu pamata par iepriekšējo finanšu gadu, kad saskaņā ar Latvijas Komerclikumu Valdei ir pienākums sniegt priekšlikumu par peļņas sadali un dividenžu izmaksāšanu gada pārskatā vai atsevišķā dokumentā, kas pievienots gada pārskatam, un šāds Valdes priekšlikums jāizskata Padomei, kas ir tiesīga izdarīt izmaiņas priekšlikumā.

6.5 Citi svarīgi jautājumi

Finansiālās palīdzības ierobežojumi

Latvijas Komerclikums nosaka konkrētus ierobežojumus attiecībā uz finansiālo palīdzību. Saskaņā ar likumu Sabiedrība nevar piešķirt aizdevumus vai sniegt citu tiešu vai netiešu finansiālu palīdzību (piemēram, piešķirot garantijas vai galvojumus) trešajām personām nolūkā iegūt Sabiedrības akcijas.

Latvijas Komerclikums satur ierobežojumus arī attiecībā uz darījumu noslēgšanu ar Sabiedrības dibinātājiem, Akcionāriem, Valdes locekļiem, Padomes locekļiem un saistītajām pusēm. Piemēram, ja Sabiedrība noslēdz darījumu ar Valdes locekli, Padomei jāapstiprina darījuma noslēgšana vai jādod piekrišana darījuma noslēgšanai. Interesu konflikta gadījumā ieinteresētajam Padomes loceklim nav balsstiesību attiecīgajā Padomes sēdē. Ja nevienam Padomes loceklim nav balsstiesību, darījuma noslēgšana jāapstiprina ar Akcionāru kopsapulces piekrišanu darījuma noslēgšanai.

Akciju turējuma atklāšana

Saskaņā ar Koncernu likumu, ja Sabiedrības Akcionārs iegūst vairāk nekā desmit procentus Sabiedrības pamatkapitāla, tam ir pienākums rakstiskā veidā paziņot Sabiedrībai par kopējo akciju skaitu un ar tām saistītajām balsstiesībām divu nedēļu laikā no tādu akciju iegūšanas, kas pārsniedz desmit procentus Sabiedrības akciju.

Pēc šāda paziņojuma saņemšanas Sabiedrībai ir pienākums atspoguļot paziņoto akciju turējumu gada pārskatu pielikumā. Ja akciju turējums Sabiedrībā pārsniedz 10%, 25%, 50%, 75% vai 90%, kā arī tad, ja tas samazinās zem šāda līmeņa,

divu nedēļu laikā pēc attiecīga paziņojuma saņemšanas Sabiedrībai jāreģistrē šāds paziņojums Uzņēmumu reģistrā.

Noteikumi par līdzdalības samazinājuma novēršanu

Uz Sabiedrību attiecas Latvijas Komerclikuma noteikumi par līdzdalības samazinājuma novēršanu. Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas gadījumā katram Esošajam akcionāram ir pirmtiesības uz jaunajām akcijām proporcionāli tam jau piederošo Akciju nominālvērtībai. Šīs tiesības jāizmanto 15 dienu laikā (minimālais termiņš) no dienas, kad paziņojums par šo tiesību izmantošanu ir iesniegts Latvijas oficiālajā laikrakstā "*Latvijas Vēstnesis*". Tiesības uz dalības samazinājuma novēršanu nevar ierobežot vai atcelt ar Statūtiem. Savukārt atbilstoši Komerclikuma grozījumiem, kas stājās spēkā 2017.gada 13.jūlijā, akcionāru pirmtiesības var atcelt ar Akcionāru kopsapulces lēmumu, kas pieņemts atbilstoši Komerclikuma noteikumiem. Katrs akcionārs ir tiesīgs lemt par savu pirmtiesību neizmantošanu.

7. SABIEDRĪBAS PAMATKAPITĀLS UN ĪPAŠUMTIESĪBU STRUKTŪRA

7.1 Izmaiņas Sabiedrības pamatkapitālā

Kad 2014.gada 1.janvārī Latvija pievienojās eirozonai, Latvijas nacionālo valūtu latus (LVL) nomainīja *euro* (EUR). Tā kā visām juridiskām personām bija jānorāda pamatkapitāla apmērs *euro* (EUR) valūtā, Sabiedrība 2014.gada 30.jūnijā veica pamatkapitāla denomināciju, izsakot Sabiedrības pamatkapitālu *euro* (EUR). Pēc denominācijas Sabiedrības pamatkapitāls bija 280 000 000 EUR, ko sastādīja 200 000 000 Akcijas ar vienas Akcijas nominālvērtību 1,40 EUR. Sabiedrības pamatkapitāla denominācijas no latiem uz *euro* rezultātā radusies vērtība (pozitīvā starpība), ko nebija iespējams izteikt jaunās Akcijās 4 574 362,13 EUR apmērā, tika ieskaitīta Sabiedrības rezervēs.

Saskaņā ar 2014.gada 11.jūnija Akcionāru kārtējās kopsapulces lēmumu Sabiedrība samazināja savu pamatkapitālu, lai segtu Koncerna uzkrātos zaudējumus 220 000 000 EUR apmērā. Sabiedrības pamatkapitāls tika attiecīgi samazināts par uzkrātajiem zaudējumiem. Sabiedrības pamatkapitāls tika samazināts līdz 60 000 000 EUR. Pamatkapitāls tika samazināts, samazinot Akciju nominālvērtību. Sabiedrības Akciju nominālvērtība tika samazināta par 1,10 EUR, un pēc samazinājuma Akcijas nominālvērtība bija 0,30 EUR. Sabiedrības Akciju skaits palika nemainīgs, proti, 200 000 000 Akcijas.

Līdzšinējais Sabiedrības pamatkapitāls ir pilnībā parakstīts un apmaksāts. Visas 200 000 000 Akcijas ir vienas kategorijas dematerializētas uzrādītāja akcijas, ar vienas akcijas nominālvērtību 0,30 EUR. Visas Akcijas piešķir vienlīdzīgas tiesības saņemt dividendes, likvidācijas kvotu un balsstiesības Akcionāru kopsapulcē. Visas Akcijas ir iekļautas un tiek tirgotas regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā ar ISIN kodu LV0000101103.

Saskaņā ar 2017.gada 26.oktobra Akcionāru ārkārtas kopsapulces lēmumu, Sabiedrības pamatkapitāls tiek palielināts par 120 000 000 EUR, emitējot 400 000 000 Piedāvājuma akcijas. Katras Piedāvājuma akcijas nominālvērtība ir 0,30 EUR. Katra Piedāvājuma akcija dod tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības akcionāru kopsapulcē, tiesības uz likvidācijas kvotu, kā arī dod tiesības uz samazinātu dividendes apmēru. Lai noteiktu par katru Piedāvājuma akciju izmaksājamās dividendes apmēru, dividendēs izmaksājamās Sabiedrības peļņas kopējā summa tiek dalīta ar Sabiedrības Akciju (A kategorijas akciju) un Piedāvājuma akciju (B kategorijas akciju) kopējo skaitu un iegūtā daļījuma rezultāts tiek reizināts ar koeficientu 0,9 (nulle, komats, deviņi).

Sabiedrībai nav nekādu citu veidu akciju, izņemot Akcijas un Piedāvājuma akcijas, un tā neparedz emitēt nekādu citu veidu akcijas.

Akcijas un Piedāvājuma akcijas pastāvēs saskaņā ar Latvijas likumiem.

7.2 Akcionāri

Zemāk esošajā tabulā ir norādīti Sabiedrības lielākie akcionāri, kā arī katram akcionāram piederošais balsstiesīgo akciju skaits šī Prospekta datumā.

Zemāk esošajā tabulā ir norādīti Sabiedrības Akcionāri, kuru īpašumā šī Prospekta datumā atrodas vairāk nekā 5% visa Sabiedrības balsstiesīgā pamatkapitāla.

Tabula Nr.2 Sabiedrības akcionāri

Akcionārs	Piederošo akciju un balsu skaits	Procentuālā daļa pamatkapitālā
Vitol Netherlands B.V.	182 007 609	91,004%
Pārējie akcionāri*	17 992 391	8,996%
Kopā:	200 000 000	100%

* Akcionāri, kuriem katram pieder mazāk nekā 5% Sabiedrības pamatkapitālā.

Sabiedrības Valdei šī Prospekta datumā nav zināmas nevienas norunas vai apstākļi, kas var izraisīt Sabiedrības kontroles maiņu. Valdei šī Prospekta datumā nav zināmas personas, izņemot Valdes locekļus vai Padomes locekļus, kurām ir tiešas vai netiešas intereses Sabiedrības pamatkapitālā vai balsstiesībās, par ko ir jāpaziņo saskaņā ar spēkā esošajiem likumiem.

7.3 Piedāvājuma akciju emisija

Saskaņā ar šo Piedāvājumu Piedāvājuma akciju jaunās emisijas ietvaros emitents publiski piedāvās Sabiedrības Esošajiem akcionāriem parakstīšanai 400 000 000 vārda akcijas papīra formā (Piedāvājuma akcijas).

Sabiedrības Esošajiem akcionāriem, kuru sarakstu sagatavos un izdos Nasdaq CSD SE un kurā tiek fiksēti visi Sabiedrības akcionāri un tiem piederošais akciju skaits 2017.gada 9.novembra dienas beigās, tiks piešķirtas pirmtiesības parakstīties uz Piedāvājuma akcijām. Ex-datums (datums, no kura Sabiedrības Akcijas tiks tirgotas bez šajā Piedāvājumā minētajām tiesībām, proti, bez pirmtiesībām uz Piedāvājuma akcijām) ir 2017.gada 8.novembris.

Pārdošanas cena par vienu Piedāvājuma akciju ir 0,71 EUR.

Sabiedrības esošās Akcijas ir iekļautas un tiek tirgotas regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā. Sabiedrība nepieteiks Piedāvājuma akciju iekļaušanu tirdzniecībai regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā. Piedāvājuma akcijas tiks ierakstītas un uzskaitītas Sabiedrības Valdes vestajā akcionāru reģistrā.

7.4 Akcijām un Piedāvājuma akcijām piešķirtās tiesības

Akcijas un Piedāvājuma akcijas dod Akcionāram tiesības saņemt dividendes, saņemt likvidācijas kvotu un balsstiesības Akcionāru kopsapulcē.

Kad ar Piedāvājuma akciju Emisiju saistītais pamatkapitāla palielinājums būs reģistrēts Uzņēmumu reģistrā, katra Piedāvājuma akcija (B kategorijas akcija) dod

tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības Akcionāru sapulcē un likvidācijas kvotu, kā arī dod tiesības uz samazinātu dividendes apmēru. Lai noteiktu par katru Piedāvājuma akciju (B kategorijas akciju) izmaksājamās dividendes apmēru, dividendēs izmaksājamās Sabiedrības peļņas kopējā summa tiek dalīta ar Sabiedrības Akciju (A kategorijas akciju) un Piedāvājuma akciju (B kategorijas akciju) kopējo skaitu un iegūtā dalījuma rezultāts tiek reizināts ar koeficientu 0,9 (nulle, komats, deviņi).

Katra Akcija (A kategorijas akcija) dod tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības Akcionāru sapulcē, kā arī dod tiesības uz palielinātu dividendes apmēru. Lai noteiktu par katru Akciju (A kategorijas akciju) izmaksājamās dividendes apmēru, no dividendēs izmaksājamās Sabiedrības peļņas kopējās summas tiek atņemta aprēķinātā Sabiedrības Piedāvājuma akciju (B kategorijas akciju) dividenžu kopsumma un iegūtais rezultāts tiek dalīts ar Sabiedrības Akciju (A kategorijas akciju) kopējo skaitu.

Papildu informācijai skatīt 6.4.nodaļu "*Akcionāru tiesības*".

8. DARBĪBA

8.1 Koncerna vēsture

Sabiedrības dibināšanas datums ir 1940.gada 29.oktobris, kad ar PSRS Tautas komisāru padomes dekrētu Nr.2132 tika nodibināta Latvijas Valsts jūras kuģniecības sabiedrība. Sabiedrībai piederēja 54 kuģi, vairākas ostas, tai skaitā Rīgas, Liepājas, Ventspils un Sventajas osta, kā arī kuģu remonta rūpnīcas. Vācijas karaspēka iebrukuma rezultātā kuģniecības sabiedrība bija spiesta izbeigt visu darbību, un 1944.gadā, kad tās funkcijas beidzot tika atjaunotas, tās īpašumā atradās 8 kuģi.

1944.gadā sākās Latvijas Valsts jūras kuģniecības sabiedrības atjaunošana. Tās pirmais kuģis bija velkonis "Cerība". Daudzi kuģi tika pārdēvēti. "Everlonda" kļuva par "Jāni Raini", "Džonītis" kļuva par "Daugavpili", "Džons" kļuva par "Partizānu", un "Leonīds" kļuva par "Sarkanarmieti".

1958.gadā sākās flotes atjaunošana – tika saņemti pirmie jaunbūvētie tvaikoņi un motorkuģi, nopirkti pirmie ledus klases kuģi un paplašināti kuģošanas maršruti. Sabiedrībai augot, sākās tās specializācija. Tajā nozīmīga loma bija Ventspils ostas naftas noliktavai, kas sāka darboties 1961.gadā. Vēlāk Sabiedrības attīstībai palīdzēja kālija pārkraušanas termināls, kas tika nodots ekspluatācijā 1980.gadā. Flotei laika gaitā tika pievienoti tankkuģi, gāzes tankkuģi un refrižeratorkuģi, un jaunā konteineru termināla būvniecības rezultātā Rīgā – arī konteinerkuģi.

Septiņdesmitajos un astoņdesmitajos gados kopējais kuģu skaits atkal sasniedza 100 vienības. 90% no visiem pārvadājumiem bija nafta un naftas produkti, ķimikālijas un sašķidrinātā gāze. Latvijai šajā laikā bija arī lielākā refrižeratorkuģu flote visā PSRS.

Astoņdesmito gadu beigās trešdaļa visu Latvijas PSR flotes kuģu bija mazāk nekā 5 gadus veci. Flotes kopējā tonnāža pārsniedza vienu miljonu tonnu, un katru gadu kuģi apmeklēja 140 ostas 50 valstīs.

Pēc Latvija neatkarības atgūšanas, Sabiedrība uzsāka jaunu darbību kā valsts uzņēmums – 1991.gada 29.augusts tiek uzskatīts par Sabiedrības otro dzimšanas dienu. No bijušās PSRS tirdzniecības flotes Sabiedrība pārņēma 87 motorkuģus – lielākoties naftas un ķimikāliju pārvadāšanai.

1996.gadā Sabiedrība ieguva jaunu statusu, proti, privatizējamas valsts akciju sabiedrības statusu.

Jaunās tūkstošgades sākumā Koncernam piederēja 49 kuģi ar vidējo vecumu 19 gadi. Ņemot vērā, ka flote bija novecojusi, radās nepieciešamība veikt mūsdienīgu kuģu iegādi.

2002.gada 5.jūnijā Sabiedrība kļuva par atklātu akciju sabiedrību. 2002.gada 26.jūnijā AS "Ventspils nafta" nopirka 49,94% Sabiedrības pamatkapitāla Akciju izsolē Nasdaq Riga. Tika izstrādāta ilgtermiņa darbības stratēģija, un par galveno prioritāti kļuva flotes atjaunošana.

2004.gadā sākās Koncerna flotes atjaunošanas programma. Gada laikā tika nopirkti trīs lietoti tankkuģi un parakstīti līgumi ar Horvātijas un Korejas kuģu būvētavām par 14 jaunu "Handysize" un vidējas klases tankkuģu būvniecību. Šie

mūsdienīgie kuģi ar dubultu korpusu tika piegādāti laika posmā no 2006.gada līdz 2008.gadam.

2007.gadā tika parakstīti līgumi ar Korejas kuģu būvētavu par papildus četrus vidējās klases tankkuģu būvniecību.

2008.gadā Koncerna flotes atjaunošanas programmas pirmais posms bija veiksmīgi pabeigts – flote saņēma četrpadsmit jaunus tankkuģus, rezultātā lielākā daļa Koncerna flotes kuģi bija jaunāki par trim gadiem. Koncerna mērķis bija uzlabot vēsturiski zemākās frakts likmes, ko izraisīja pieprasījuma pēc naftas produktiem kritums saistībā ar globālo ekonomikas recesiju, un jaunu tankkuģu skaita pieaugumu.

2011.gadā Koncerns saņēma divus jaunbūvētus, 2007.gadā pasūtītos tankkuģus – "Latgale" un "Zemgale". Pārējie divi līgumi par jaunu kuģu būvniecību tika pārjaunoti.

Kopš 2012.gada Sabiedrība publicē Koncerna kuģu frakts likmes, lai informētu investorus, plašsaziņas līdzekļus un citas ieinteresētās personas. Sabiedrība ir apņēmusies katru ceturksni atjaunināt šo informāciju, tādā veidā nodrošinot Sabiedrības darbības caurskatāmību.

Kopš 2014.gada Sabiedrības meitas uzņēmums LSC Shipmanagement sniedz tehniskās pārvaldības pakalpojumus trešajām personām – tankkuģu īpašniekiem, pierādot Koncerna personāla kompetenci un profesionalitāti.

2017.gada 28.februārī tika pabeigts Koncerna četrpadsmit kuģu pārfinansēšanas process, piesaistot finansējumu 121,0 miljona USD apmērā no trīs banku sindikāta ar refinansēšanas termiņu 2022.gada 30.jūnijs.

2017.gada 21.augustā noslēdzās obligātais akciju atpirkšanas piedāvājums, kura rezultātā par Emitenta lielāko akcionāru ar vairāk kā 90% balsu īpatsvaru ir kļuvusi sabiedrība Vitol Netherlands B.V.

8.2 Koncerna struktūra un Koncerna sabiedrības

Koncerna korporatīvā struktūra ir veidota, ņemot vērā kuģniecības nozares vispārpieņemtus principus. Proti, Koncernam pieder vairākas meitas sabiedrības, dažām no kurām tālāk pieder viena kuģa sabiedrības kā kuģu reģistrētie īpašnieki. Sabiedrības Koncerna sastāvs ir šāds:

- Holdinga sabiedrības "Latmar Holdings Corporation" sastāvā ietilpst viena Latvijā reģistrēta Sabiedrībai 100% piederoša meitas sabiedrība (kuģu tehniskās pārvaldīšanas pakalpojumu sniedzēja), viena starpholdinga sabiedrība un 15 likvidācijas procesā esošas sabiedrības;
- Holdinga sabiedrības "LSC Holdings Limited" sastāvā ietilpst 17 Māršala salās reģistrētas vienukuģu sabiedrības, kuras 100% pieder "LSC Holdings Limited";
- Holdinga sabiedrības "Arctic Holding Corporation" sastāvā ietilpst divas Māršala salās reģistrētas vienukuģu sabiedrības, kuras 100% pieder "Arctic Holding Corporation";

- SIA "LASCO Investment" pieder viena Latvijā reģistrēta 100% piederoša meitas sabiedrība. SIA "LASCO Investment" pamatdarbības veids ir nekustamā īpašuma iznomāšana un meitas sabiedrības pārvaldīšana;
- SIA "LSC IT" ir Latvijā reģistrēta Sabiedrībai 100% piederoša sabiedrība, kas nodarbojas ar IT pakalpojumu nodrošināšanu.

Detalizēta Koncerna struktūra uz Prospekta datumu ir atainota turpmākajā tabulā.

Tabula Nr.3 Koncerna struktūra

Nosaukums	Reģistrācijas valsts	Darbība/Kuģis
Latmar Holdings Corporation	Libērija	Holdinga sabiedrība
Arctic Seal Shipping Company Limited	Kipra	Likvidācijas procesā
Atlantic Leader Shipping Company Limited	Kipra	Likvidācijas procesā
Dawnlight Shipping Company Limited	Kipra	Likvidācijas procesā
Faroship Navigation Company Limited	Kipra	Likvidācijas procesā
Gevostar Shipping Company Limited	Kipra	Likvidācijas procesā
Latgale Shipping Company Limited	Malta	Likvidācijas procesā
Lattankers Holdings Corporation	Libērija	Starpholdinga sabiedrība
Limetree Shipping Company Limited	Malta	Likvidācijas procesā
SIA „LSC Shipmanagement”	Latvija	Kuģu menedžmenta pakalpojumi
Noella Maritime Company Limited	Kipra	Likvidācijas procesā
Samburga Shipping Company Limited	Kipra	Likvidācijas procesā
Tangent Shipping Company Limited	Kipra	Likvidācijas procesā
Zemgale Shipping Company Limited	Malta	Likvidācijas procesā
Zoja Shipping Company Limited	Kipra	Likvidācijas procesā
Lattankers Holdings Corporation	Libērija	Starpholdinga sabiedrība
Imanta Shipping Company Limited	Malta	Likvidācijas procesā
Majori Shipping Company Limited	Malta	Likvidācijas procesā
Talava Shipping Company Limited	Malta	Likvidācijas procesā
LSC Holdings Limited	Mēnas sala	Holdinga sabiedrība
Kabile Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Krisjanis Valdemars”
Kaltene Navigation Inc.	Māršala salas	Neaktīva
Kandava Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Kandava”
Kazdanga Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Kazdanga”
Kolka Navigation Inc.	Māršala salas	Neaktīva

Kuldiga Navigation Inc.	Māršala salas	Neaktīva
Kursa Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Kraslava”
Sabile Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Ugale”
Salacgriva Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Jurkalne”
Saldus Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Ainazi”
Saulkrasti Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Puze”
Sigulda Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. Uzava
Skrunda Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Piltene”
Sloka Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Ance”
Smiltene Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. Usma
Stende Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Targale”
Straupe Navigation Inc.	Māršala salas	m.t. „Salacgriva”
Arctic Holding Corporation	Māršala salas	Holdinga sabiedrība
Brasla Shipping Corporation	Māršala salas	m.t. „Latgale”
Imula Shipping Corporation	Māršala salas	m.t. „Zemgale”
SIA „LSC IT”	Latvija	IT pakalpojumi
SIA „LASCO Investment”	Latvija	Holdinga sabiedrība
SIA „LASCO Investment” <i>meitas sabiedrība</i>		
SIA „Ventspils biznesa centrs”	Latvija	Nekustamais īpašums

8.3 Finanšu ziņas par Koncerna sabiedrībām

Lielākā daļa Koncerna uzņēmējdarbības notiek 16 viena kuģa sabiedrībās, kas katra ir kuģa īpašniece. Katrs kuģis uzrāda līdzīgu ilgtermiņa finansiālo veiktspēju un ekonomiskās īpašības kā pārējie kuģi attiecīgajā kuģu klasē. Kopš 2014.gada trešā ceturkšņa Koncernam piederošie kuģi aptvēra divas dažādas kuģu klases – „Handysize” un vidēja izmēra („Medium”). Koncerna viena kuģu sabiedrības ir aktīvu (kuģu) īpašnieki un veic tiem piešķirto aizdevumu un ar tiem saistīto izmaksu atmaksu.

Sabiedrības Koncernā ietilpst LSC Shipmanagement, kura veic kuģu tehnisko vadību un nodrošina efektīvu un drošu kuģu ekspluatāciju, piedāvā konsultācijas kuģu jaunbūvju projektu izstrādē un kuģu tehniskā stāvokļa novērtēšanā, kā arī komplektē apkalpes naftas tankkuģiem un ķīmisku vielu tankkuģiem. Uz Prospekta datumu LSC Shipmanagement tehniskajā pārraudzībā ir 25 moderni tankkuģi.

2016.gada 31.decembrī Koncernā bija 18 sabiedrības, kas neveica saimniecisko darbību vai atradās likvidācijas procesā.

Laikā no auditēto finanšu pārskatu par 2016.gadu publicēšanas līdz šī Prospekta datumam notikušas turpmāk norādītās nozīmīgās izmaiņas Sabiedrības Koncerna saimnieciskajā darbībā, struktūrā un finansiālajā stāvoklī:

- 2017.gada aprīlī LSC Shipmanagement papildināja tehniskajā pārraudzībā esošo floti ar tankkuģi „Elandra Eagle”, kas šobrīd ir LSC Shipmanagement pārraudzībā esošais lielākais kuģis. Jūnijā floti papildināja tankkuģis „Elandra Falcon”;
- 2017.gada jūnijā Sabiedrības meitas sabiedrība SIA "LASCO Investment" pārdeva ieguldījuma īpašumu tipogrāfijas ēku "Preses nams" Rīgā. Darījuma vērtība bija 16,8 miljoni EUR;

- LASCO Investment no nekustamā īpašuma "Preses nams" iegūtos līdzekļus izmantoja daļējai aizņēmuma no AS "Ventspils nafta" atmaksai (16,8 miljoni EUR);
- 2017.gada augustā Sabiedrība pārdeva savu pašreizējo biroja ēku Rīgā, Elizabetes ielā 1. Pārdošanas cena bija 4,2 miljoni EUR. Birojs atradās līdzšinējās telpās līdz 2018.gada janvārim. Sabiedrība noslēgusi nomas līgumu par 8.stāva īri ar "Place Eleven", kas atrodas Skanstes apkaimē Sporta ielā 11.

8.4 Mērķa tirgi

Koncerns pamatā nodarbojas ar naftas produktu, ķīmikāliju un jēlnaftas pārvadājumiem, izmantojot savu "Handysize" un vidējās klases tankkuģu floti. Koncerna flote kuģo visā pasaulē, no Baltijas jūras un Ziemeļeiropas līdz Melnajai jūrai, Vidusjūrai, Atlantijas okeānam un Karību jūras reģionam, kā arī Tāļajos un Tuvajos Austrumos. Turklāt Koncerna flotes tankkuģi ir īpaši projektēti kuģošanai ledus apstākļos, kas nodrošina tā klientiem vēl lielāku kuģošanas elastību skarbos ziemas apstākļos.

Koncerna sabiedrība LSC Shipmanagement piedāvā kuģu tehniskās vadības un apkalpju komplektēšanas pakalpojumus naftas un ķīmisku vielu tankkuģiem, nodrošinot efektīvu un drošu kuģu ekspluatāciju. Tāpat šī sabiedrība piedāvā konsultācijas kuģu jaunbūvju projektu izstrādē un kuģu tehniskā stāvokļa novērtēšanā.

Savukārt LASCO Investment tieši un netieši pieder vairāki nekustamie īpašumi Latvijā, ko tā plāno pārdot, tādējādi Koncerns ir iesaistīts arī nekustamā īpašuma tirgū Latvijā.

Papildu informāciju par Sabiedrības kopējo ieņēmumu sadalījumu pa darbības veidiem skatīt 10.nodaļā "DARBĪBAS REZULTĀTI UN PERSPEKTĪVAS". Papildu informāciju par atkarību no patentiem un licencēm skatīt 8.14.nodaļā "Licences, atļaujas un reģistrācijas", bet atkarību no finanšu līgumiem skatīt 8.12.nodaļā "Būtiski līgumi".

8.5 Darbības segmenti

Koncerns izmanto tankkuģus "Handysize" un vidējās klases tankkuģu kategorijā. Koncernam piederošā flote sastāv no 16 tankkuģiem ar kravnesību no 37,258 līdz 52,684 tonnām. Kuģi ir paredzēti naftas un ķīmisku vielu kravu drošiem pārvadājumiem pa jūru. Visi Koncerna flotes kuģi ir saņēmuši ISM (Starptautiskās drošības pārvaldības) sertifikātus, un lielākā daļa no tiem ir ledus klases kuģi.

Papildu informāciju par Sabiedrības un Sabiedrības Koncerna darījumiem un to veidiem skatīt 8.16.nodaļā "Saistīto pušu darījumi" un 10.nodaļā "DARBĪBAS REZULTĀTI UN PERSPEKTĪVAS".

8.6 Stratēģija

Sabiedrības misija ir sniegt saviem klientiem pakalpojumus ar modernu tankkuģu flotes palīdzību, kuru vada profesionāla Latvijas izcelsmes apkalpe un krasta darbinieki, un kuri nodrošina augsti profesionālus pakalpojumus atbilstoši starptautiskajiem drošības standartiem. Sabiedrības uzdevums ir pielikt visas pūles, lai krava vienmēr tiktu pārvadāta droši, atbilstoši visaugstākajiem vides aizsardzības standartiem, un precīzi laikā atbilstoši klientu prasībām. Būtisks elements panākumu nodrošināšanā ir kuģu tehniskās vadības kompānija LSC Shipmanagement, kas ir pilnībā Sabiedrībai piederošs uzņēmums.

Sabiedrības vīzija ir turpināt nostiprināt reputāciju kā uzticama un profesionāla kuģniecības sabiedrība, kā arī turpināt nodrošināt klientiem augsti kvalificētus kuģniecības pakalpojumus, kas pilnībā pielāgoti klientu specifiskajām vēlmēm. Lai sasniegtu savus mērķus, Sabiedrība turpina aktīvu darbību, lai tās motivētais, profesionālais un kompetentais Latvijas izcelsmes personāls pārzina un atbalsta Sabiedrības vīziju.

Koncerna nākotnes stratēģijā ietilpst šādi mērķi:

- aktīvi attīstīt kuģu tehniskās vadības pakalpojumu sniegšanu citiem kuģu īpašniekiem, turpmākajā termiņā šai darbības jomai kļūstot par vienu no prioritārajām;
- turpināt mēģināt nodarbināt lielāko flotes daļu uz laika nomas līgumu pamata, lai nodrošinātu stabilu naudas plūsmu;
- saglabāt savu pozīciju produktu tankkuģu pārvadājumu segmentā un palielināt savu klientu bāzi;
- apsvērt flotes atjaunošanu atbilstošos finansiālos un tirgus apstākļos.

Nākotnē Koncerns plāno atsavināt LASCO Investment piederošos nekustamo īpašumu aktīvus.

8.7 Investīcijas

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats, Ilgtermiņa ieguldījumi

Par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	USD'000			
	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Nemateriālie aktīvi	16	12	15	12
Pamatlīdzekļi – Flote	343 997	328 491	266 500	258 250
Pamatlīdzekļi – Nepabeigtie remontu un uzlabojumi	-	-	833	892
Pamatlīdzekļi – Pārējie pamatlīdzekļi	2 814	2 560	2 389	2 555
Pamatlīdzekļi – Ieguldījuma īpašumi	4	27 917	26 464	11 156
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	24 226	250	250	283
Pircēju, pasūtītāju un citu debitoru parādi	-	14	-	-

Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	371 057	359 244	296 451	273 148
------------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats, Ilgtermiņa ieguldījumi

Par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	EUR'000			
	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Nemateriālie aktīvi	13	11	14	10
Pamatlīdzekļi - Flote	283 335	301 728	252 822	226 277
Pamatlīdzekļi - Nepabeigtie remontu un uzlabojumi	-	-	790	782
Pamatlīdzekļi - Pārējie pamatlīdzekļi	2 318	2 352	2 267	2 238
Pamatlīdzekļi - Ieguldījuma īpašumi	4	25 643	25 105	9 775
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	19 954	229	237	248
Pircēju, pasūtītāju un citu debitoru parādi	-	13	-	-
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	305 624	329 976	281 235	239 330

Koncerna investīcijas veido ar pamatlīdzekļu iegādi saistīti kapitālizdevumi, tai skaitā nemateriālie aktīvi, kā arī ieguldījumi ilgtermiņa finanšu aktīvos.

Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļus veido flote, nepabeigtie remonta darbi un uzlabojumi, pārējie pamatlīdzekļi, kā arī Koncerna ieguldījumu īpašumi. Koncerna flotes neto uzskaites vērtība ir samazinājusies no 344 miljoniem USD 2014.gada 31.decembrī līdz 258,3 miljoniem USD 2017.gada 30.jūnijā, galvenokārt, sakarā ar kuģu vērtības samazināšanos un regulāru kuģu nolietojumu.

Koncerna nepabeigtie remontu un uzlabojumi atspoguļo uzkrātās izmaksas, kuras Koncerns pēc darbu pabeigšanas kapitalizēs flotes uzskaites vērtībā. Koncerna pārējos pamatlīdzekļus veido Sabiedrības administratīvā biroju ēka un zeme Rīgā, Elizabetes ielā 1, un citi pamatlīdzekļi, kas tiek izmantoti Koncerna ikdienas darbībā. Sabiedrības īpašums atsavināts 2017.gada augustā. Koncerna pārējo pamatlīdzekļu neto uzskaites vērtības pakāpeniskais samazinājums no 2,8 miljoniem USD 2014.gada 31.decembrī līdz 2,6 miljoniem USD 2017.gada 30.jūnijā ir regulāras amortizācijas rezultāts.

Uz 2017.gada 30.jūnijā Koncerna ieguldījumu īpašumus veido LASCO Investment un tās meitas sabiedrību nekustamo īpašumu aktīvi, ēka un zeme Rīgā un zemes gabals Jūrmalā. Izmaiņas Koncerna ieguldījumu īpašumu neto uzskaites vērtībā no 2014.gada atspoguļo Sabiedrības ēkas un zemes pārdošanu Rīgā, Jēkaba ielā 2014.gadā un LASCO Investment koncerna nekustamo īpašumu aktīvu pārdošanu 2015.gadā, 2016.gadā un 2017.gada sešos mēnešos.

Finanšu ziņas par Koncerna sabiedrībām skatīt 8.3.nodaļā "*Finanšu ziņas par Koncerna sabiedrībām*", savukārt Koncerna pamatlīdzekļu detalizētu sadalījumu un aprakstu skatīt 8.9.nodaļā "

Pamatlīdzekļi".

Nemateriālie aktīvi

Koncerna nemateriālos aktīvus veido no trešajām personām iegūtas licences un programmatūras. Kopš 2015.gada 31.decembra nemateriālajos aktīvos ietilpst arī nemateriālās vērtības atlikums, kas iegūts uzņēmumu apvienošanas rezultātā, 18,8 miljonu USD apmērā, un kam pilnībā atzīta vērtības samazināšanās. Minētā nemateriālā vērtība radās LASCO Investment un tās meitas sabiedrību kontroles atjaunošanas rezultātā. Nemateriālajai vērtībai nekavējoties veikts uzkrājums vērtības samazināšanai, jo visi iegūtie aktīvi un pasīvi tika vērtēti pēc to patiesās vērtības, un LASCO Investment prognozētie darbības rezultāti izrādījušies nepietiekami šīs nemateriālās vērtības atgūstamības pierādīšanai.

Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi

2014.gada 31.decembrī pārējo ilgtermiņa finanšu ieguldījumu atlikumā iekļauti līdzdalība asociētās sabiedrības SIA Futbola klubs "Ventspils" kapitāla, sabiedrībai LASCO Investment izsniegtie aizdevumi, ieguldījums sabiedrības AS "Latvijas Naftas Tranzīts" akcijās un garantijas depozīti.

2010.gadā ieguldījumam SIA Futbola klubs "Ventspils" kapitāla daļās tika veikts 100% vērtības samazinājums. Attiecīgi, tā neto uzskaites vērtība 2014.gada 31.decembrī bija vienāda ar nulli. SIA Futbola klubs "Ventspils" kapitāla daļas atsavinātas 2015.gada janvārī.

2014.gada 31.decembrī sabiedrībai LASCO Investment izsniegto aizdevumu atlikums bija 80,8 miljoni USD, kam tika izveidoti uzkrājumi 76,8 miljonu USD apmērā līdz to patiesajai vērtībai atbilstoši iekļāto aktīvu vērtībai 4,0 miljonu USD apmērā. Aizdevumu atlikuma daļa 470 tūkstošu USD apmērā ir iekļauta Koncerna finanšu stāvokļa pārskatā apgrozāmo līdzekļu postenī "Pārējie īstermiņa finanšu aktīvi". Attiecīgi sabiedrībai LASCO Investment izsniegto aizdevumu uzskaitesvērtība 2014.gada 31.decembrī bija 4,0 miljoni USD, ņemot vērā par labu aizdevējam (Koncerna meitas uzņēmumam "Latmar Holdings Corporation") iekļāto aktīvu tirgus vērtību.

2015.gadā Sabiedrība atguva kontroli pār LASCO Investment, un uzņēmējdarbības apvienošanas rezultātā savstarpējie aizdevumi ir konsolidēti.

2014.gada 31.decembrī pārējo ilgtermiņa finanšu ieguldījumos ietilpstošā ieguldījuma sabiedrības AS "Latvijas Naftas Tranzīts" akcijās (15,91%) vērtība bija 28,2 miljoni USD. 2014.gada laikā šai vērtībai veikts aktīvu vērtības samazinājums par 8,3 miljoniem USD līdz atgūstamajai vērtībai, ko Valde novērtējusi 19,9 miljonu USD apmērā. AS "Latvijas Naftas Tranzīts" akciju vērtība samazinājās sakarā ar EUR/USD kursu svārstībām, jo 2010.gadā akciju sākotnējā iegāde notika EUR.

AS "Latvijas Naftas Tranzīts" akcijas tika izmantotas kā nodrošinājums no Koncerna akcionāra AS "Ventspils Nafta" saņemtajam aizņēmumam līdz to pārdošanai 2015.gada oktobrī par atlīdzību 17,5 miljonu USD apmērā.

Gan 2014., gan 2015. un 2016.gada 31.decembrī Pārējo ilgtermiņa finanšu ieguldījumu atlikumā ietilpa bankas garantijas nodrošināšanas nolūkos izvietotais depozīts 250 tūkstošu USD apmērā. Drošības depozītu atlikuma palielinājums par 33 tūkstošiem USD uz 2017.gada 30.jūniju ir saistīts ar vēl viena depozīta izvietojumu 2017.gada aprīlī.

8.8 Konkurences stāvoklis un konkurences priekšrocības

Koncerna konkurences stāvokļa un konkurences priekšrocību analīzes pamatā ir SWOT (priekšrocību un trūkumu, iespēju un draudu) analīze.

<p>Priekšrocības:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. profesionāls, kompetents personāls; 2. ilgtermiņa pieredze kuģniecības nozarē; 3. profesionalitāte un klientu atzīta uzticamība. 	<p>Trūkumi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. finansiāla atkarība no tankkuģu segmenta; 2. pakāpeniska flotes novecošana bez ieguldījumiem jaunos, degvielas efektivitātes ziņā izdevīgos kuģos vai lietotos mūsdienīgos kuģos ar konkurētspējīgu cenu; 3. finansiālo resursu trūkums flotes atjaunošanai un/vai paplašināšanai.
<p>Iespējas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. frakts likmju pieaugums; 2. akcionāru ieguldījums pamatkapitālā vai jaunu akciju emisija papildu kapitāla piesaistīšanai; 3. tankkuģu flotes palielināšana, ieguldot jaunos, degvielas efektivitātes ziņā izdevīgos kuģos vai lietotos mūsdienīgos kuģos ar konkurētspējīgu cenu; 4. trešajām personām piederošu tankkuģu tehniskā vadība. 	<p>Draudi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. stagnācija kuģniecības tirgos sakarā ar zemām frakts likmēm; 2. pastāvīgs pasaules tankkuģu flotes krāvesības pārpalikums; 3. flotes samazināšanās sakarā ar novecošanu un/vai finansiālo stāvokli; 4. banku izsniegto aizdevumu nosacījumu pārkāpšana.

Sabiedrība un Sabiedrības Koncerns sekmīgi un konkurētspējīgi darbojas kuģniecības nozarē. To galvenā pieredzes joma ir "Handysize" un vidējās klases produktu tankkuģu segmenti, kuros tie sniedz saviem klientiem augsti profesionālus, starptautiskajiem drošības standartiem atbilstošus pārvadājumu pakalpojumus.

Koncerna pamatdarbība ir naftas pārvadājumi pa jūru ar savas produktu tankkuģu flotes palīdzību. Koncerns piedāvā saviem klientiem plašu un daudzveidīgu iespēju

klāstu, ņemot vērā kuģu spēju brīvi pārvietoties visā pasaulē neatkarīgi no gadalaika, pateicoties flotes piemērotībai ledus klasei. Sekojot labākajām Latvijas jūrniecības tradīcijām, Koncerns sniedz saviem klientiem drošus, uzticamus pakalpojumus, kā arī piedāvā apjomīgu tehnisko pieredzi. Papildus iepriekš minētajiem pakalpojumiem, Koncerns sekmīgi piedāvā citiem kuģu īpašniekiem piederošo kuģu tehnisko vadību, ieskaitot apkalpju komplektēšanu.

8.9 Pamatlīdzekļi

Koncerna pamatlīdzekļi atspoguļo ar flotes iegādi un uzlabojumiem saistītos kapitālizdevumus, pārējos pamatlīdzekļus un ieguldījumu īpašumus, kas atspoguļoti Koncerna ilgtermiņa ieguldījumu sastāvā.

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats, Pamatlīdzekļi

Par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	USD'000			
	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Flote	343 997	328 491	266 500	258 250
Nepabeigti remontu un uzlabojumi	-	-	833	892
Pārējie pamatlīdzekļi	2 814	2 560	2 389	2 555
Ieguldījuma īpašumi	4	27 917	26 464	11 156
Kopā:	346 815	358 968	296 186	272 853

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats, Pamatlīdzekļi

Par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	EUR'000			
	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Flote	283 335	301 728	252 822	226 277
Nepabeigti remontu un uzlabojumi	-	-	790	782
Pārējie pamatlīdzekļi	2 318	2 352	2 267	2 238
Ieguldījuma īpašumi	4	25 643	25 105	9 775
Kopā:	285 657	329 723	280 984	239 072

Flote, nepabeigti remontu un uzlabojumi

2017.gada 30.jūnijā, 2016., 2015. un 2014.gada 31.decembrī, Koncernam piederēja 16 kuģi, kas ietvēra divas atšķirīgas kuģu klases, "Handysize" un vidējās

klases tankkuģus, un kas gūst peļņu no naftas, naftas produktu un ķīmisko vielu jūras pārvadājumiem starptautiskajos kuģniecības tirgos.

2017.gada 30.jūnijā un 2016.gada 31.decembrī Koncerna flotei bija uzsākti un uz pārskata periodu beigām nepabeigti remontu un uzlabojumi attiecīgi 892 tūkstošu USD un 833 tūkstošu USD apmērā, kas pēc darbu pabeigšanas tiks kapitalizēti.

Koncerna flote par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

Tankkuģi	Būves gads	Kravnēsība (DWT)
Ainaži	2008	52 606
Ance	2006	52 622
Jurkalne	2006	52 622
Kandava	2007	37 258
Kazdanga	2007	37 312
Krāslava	2007	37 258
Kr. Valdemārs	2007	37 266
Piltene	2007	52 648
Puze	2006	52 622
Salacgrīva	2008	52 620
Tārgale	2007	52 622
Ugāle	2007	52 642
Usma	2007	52 684
Užava	2008	52 650
Latgale	2011	51 408
Zemgale	2011	51 406
Kopējā kravnēsība:	-	778 246

Koncerna flote 2017.gada 30.jūnijā ar uzskaites vērtību 258,3 miljoni USD (2016.gada 31.decembrī 266,5 miljoni USD; 2015.gada 31.decembrī 328,5 miljoni USD; 2014.gada 31.decembrī 344,0 miljoni USD) iekļāta kā nodrošinājums aizdevuma līgumiem.

2017.gada sešos mēnešos flotei piemērota 7% gada nolietojuma likme, kas koriģēta ar reversēto vērtības samazinājumu, lai flotes uzskaites vērtība atbilstu tās patiesajai vērtībai. Rezultātā flotes vērtības neto izmaiņa no gada sākuma ir 8,3 miljoni USD.

2016.gadā veiktas izmaiņas grāmatvedības politikā – Koncerns mainījis uzskaites principu un pārgājis uz pārvērtēšanas modeli. Bilances datumā flote ir novērtēta, izmantojot patiesās vērtības, kas tiek noteiktas, pamatojoties uz vērtējumiem, ko veic neatkarīgs brokeris. Jaunā flotes novērtēšanas grāmatvedības politika ir spēkā no 2016.gada janvāra, kā rezultātā 2016.gadā atzīti pārvērtēšanas zaudējumi 24,1 miljonu USD apmērā.

2015.gadā flotes vērtība samazinājās par 15,5 miljoniem USD, galvenokārt, regulāra flotes nolietojuma un sausā doka amortizācijas, kā arī nelielā vērtības samazinājuma rezultātā.

Katra finanšu gada beigās un 2017.gada sešu mēnešu perioda beigās kuģu tirgus vērtību ir novērtējuši neatkarīgi vērtētāji.

2015. un 2014.gada 31.decembrī flotes atgūstamā vērtība novērtēta pēc to patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas, vai lietošanas vērtības, atkarībā no tā, kura vērtība bija augstāka.

Patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz neatkarīga brokera veiktu vērtējumu. Vērtējums veikts, balstoties uz "labprātīga pārdevēja un labprātīga pircēja" principu un sagatavots pēc labākās pieejamās informācijas, un, balstoties uz pārdošanas un pirkšanas tirgus apstākļiem, kas pastāvēja norādītajā laikā, ar nosacījumu, ka kuģis ir labā stāvoklī un pieejams piegādei.

Aprēķinot lietošanas vērtību, Koncerns diskontēja sagaidāmo nākotnes naudas plūsmu, ko radīs kuģis (katrs kuģis tiek uzskatīts par atsevišķu naudas plūsmu ģenerējošu vienību) līdz to neto pašreizējai vērtībai.

Koncerna sastāvā ietilpstošie kuģi ir iekļāti ilgtermiņa aizdevuma līgumu ietvaros. Detalizētu informāciju par aizdevuma līgumu nosacījumiem skatīt 8.12.nodaļā "Būtiski līgumi".

Pārējie pamatlīdzekļi

2017.gada 30.jūnijā un 2016., 2015. un 2014.gada 31.decembrī Koncernam piederošie pamatlīdzekļi ir norādīti pēc to sākotnējās vērtības, atskaitot amortizāciju un/vai uzkrāto vērtības samazinājumu, ja tāds ir, un tajos ietilpst nekustamie īpašumi un citi pamatlīdzekļi.

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats, Pārējie pamatlīdzekļi

Par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	USD'000			
	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Ēkas un zeme	2 698	2 357	2 200	2 362
Pārējie pamatlīdzekļi	116	203	189	193
Kopā:	2 814	2 560	2 389	2 555

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats, Pārējie pamatlīdzekļi

Par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	EUR'000			
	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Ēkas un zeme	2 222	2 165	2 088	2 069
Pārējie pamatlīdzekļi	96	187	179	169
Kopā:	2 318	2 352	2 267	2 238

Ēkas un zeme ir Sabiedrības administratīvā biroju ēka Rīgā, Elizabetes ielā 1, un 2016.gada 2015., un 2014.gada 31.decembrī tā ir iekļāta par labu sabiedrībai AS "Ventspils nafta" kā nodrošinājums no sabiedrības saņemtajam aizņēmumam. Katra pārskata gada 31.decembrī Sabiedrībai piederošā nekustamā īpašuma tirgus vērtība ir noteikta, pamatojoties uz neatkarīga sertificēta vērtētāja vērtējumu.

Notikumi pēc 2017.gada 30.jūnija bilances datuma

2017.gada jūlijā Sabiedrība pārdeva tās pašreizējo biroja ēku Elizabetes ielā 1, Rīgā, Apvienoto Arābu Emirātu valdībai vēstniecības vajadzībām. Pārdošanas cena bija 4,2 miljoni EUR. Koncerns turpinās atsavināt ar pamatdarbību nesaistītos aktīvus, lai nodrošinātu finansiālo saistību izpildi un koncentrētos uz pamata saimniecisko darbību – kuģniecību.

Papildu informāciju par vides aizsardzības jautājumiem, kuri var ietekmēt Sabiedrības pamatlīdzekļu izmantošanu, skatīt 8.13.nodaļā "Vides aizsardzības jautājumi".

Ieguldījuma īpašumi

Kopš 2015.gada Koncerna ieguldījuma īpašumi galvenokārt sastāv no sabiedrībai LASCO Investment piederošajiem nekustamajiem īpašumiem.

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats, Ieguldījuma īpašumi

Par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

Īpašums	Īpašnieks	USD, 000			
		2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Tipogrāfijas ēka "Preses nams", Rīgā	LASCO Investment	-	16 439	16 024	-
Atpūtas komplekss "Rīgas līcis" Jūrmalā	LASCO Investment	-	7 537	7 298	7 901
Reprezentācijas ēka "Maikapara nams" Rīgā	LASCO Investment	-	2 505	2 275	2 381
Biznesa centrs "Ventspils biznesa centrs" Ventspilī	LASCO Investment	-	969	864	870
Atpūtas centrs "Lejastiezumi", Kuldīgas pagastā	LASCO Investment	-	463	-	-
Zeme Jūrmalā	Sabiedrība	4	4	3	4
Bilances vērtība		4	27 917	26 464	11 156

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats, Ieguldījuma īpašumi

Par periodiem, kas beigušies attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

Īpašums	Īpašnieks	EUR'000			
		2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Tipogrāfijas ēka "Preses nams", Rīgā	LASCO Investment	-	15 100	15 201	-
Atpūtas komplekss "Rīgas līcis" Jūrmalā	LASCO Investment	-	6 923	6 923	6 923
Reprezentācijas ēka "Maikapara nams" Rīgā	LASCO Investment	-	2 301	2 158	2 085
Biznesa centrs "Ventspils biznesa centrs" Ventspilī	LASCO Investment	-	890	820	763
Atpūtas centrs "Lejastiezumi", Kuldīgas pagastā	LASCO Investment	-	425	-	-
Zeme Jūrmalā	Sabiedrība	4	4	3	4
Bilances vērtība		4	25 643	25 105	9 775

2014.gadā Sabiedrībai piederēja iepriekšējā administratīvā biroja ēka Jēkaba ielā Rīgā, kas bija ieķīlāta kā nodrošinājums aizdevumam, kas saņemts no AS "Ventspils Nafta". 2014.gada augustā ieķīlātais īpašums atsavināts.

2015.gada 24.augustā Rīgas pilsētas Vidzemes priekšpilsētas tiesa lēma par pilnīgu Sabiedrības meitas sabiedrības LASCO Investment maksātspējas atjaunošanu. Šāds lēmums pieņemts pēc LASCO Investment kreditoru mierizlīguma. LASCO Investment ir sabiedrība, kurai pieder un kura pārvalda nekustamos īpašumus. Attiecīgi 2015.gadā, Koncernam atgūstot kontroli pār LASCO Investment, iegūti ieguldījuma īpašumi, kas ieķīlāti kā nodrošinājums aizņēmumam no AS "Ventspils Nafta" vai arī aizņēmumiem no Koncerna meitas sabiedrības Latmar Holdings Corporation.

Pēc sākotnējās atzīšanas ieguldījuma īpašumi novērtēti to sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazināšanās zaudējumus. 2016. un 2015.gada beigās Koncerns nolīga neatkarīgus sertificētus vērtētājus, lai novērtētu ieguldījuma īpašumu patieso vērtību. Aktīvu patiesās vērtības noteikšanai vērtētāji piemēroja ienākumu un salīdzināmo darījumu metodes. Vērtējums sagatavots katram ieguldījumu īpašumam atsevišķi. 2017.gada 30.jūnijā Koncerns neveica ieguldījuma īpašumu novērtēšanu.

2016.gadā atsavināts atpūtas centrs "Lejastiezumi" Kuldīgas novadā par 400 tūkstošiem EUR.

2017.gada jūnijā LASCO Investment atsavināja nekustamo īpašumu "Preses nams" par 16,8 miljoniem EUR.

Vairāk informāciju par Sabiedrības tiesvedībām sakarā ar nekustamo īpašumu skatīt 8.15.nodaļā "Tiesas un šķīrējtiesas procesi".

8.10 Darbinieki un darba attiecības

Koncerns

2016.gada 31.decembrī Koncerna kopējais darbinieku skaits bija 353 (tajā skaitā 299 jūrnieki) (2015.gada 31.decembrī darbinieku skaits bija 361, no kuriem 306 bija jūrnieki). Salīdzinot ar iepriekšējo gadu, Koncerna nodarbināto darbinieku skaits ir samazinājies. 2016.gadā Koncerna darbaspēka izmaksas veidoja 21,4 miljonus USD (aptuveni 19,5 miljoni EUR) (2015.gada 31.decembrī darbaspēka izmaksas veidoja 21,1 miljonu USD, kas bija aptuveni 19,2 miljoni EUR).

Koncerns ir noslēdzis Darba koplīgumu ar Latvijas tirdzniecības flotes Jūrnieku arodbiedrību (Starptautiskās transporta strādnieku federācijas saistītā arodbiedrība), kurā norādīti noteikumi un nosacījumi apkalpju nodarbināšanai uz Koncerna kuģiem. Pašreizējais Darba koplīgums stājās spēkā 2015.gada 1.februārī un turpinās līdz 2017.gada 31.decembrim. Koncerns ir noslēdzis arī attiecīgos koplīgumus ar Singapūras Jūras virsnieku arodbiedrību un Singapūras Jūrnieku organizāciju attiecībā uz noteikumiem un nosacījumiem apkalpes nodarbināšanai uz trešajām personām piederošiem kuģiem, ko pārvalda LSC Shipmanagement.

Koncerns ir ieviesis personāla vērtēšanas politiku, kas nosaka katra darbinieka gada mērķus, kā arī mērķu sasniegšanas un vispārējās dalības izvērtēšanu Koncerna darbības rezultātu izpildē. Personāla vērtēšanas rezultāti ir saistīti ar Koncerna sabiedrību atalgojuma pārskatīšanu.

Emitents

Vidējais Emitenta darbinieku skaits 2016.gadā bija 27 (savukārt, 2015.gadā darbinieku skaits bija 28). Salīdzinot ar iepriekšējo gadu, Emitenta nodarbināto darbinieku skaits ir samazinājies. 2016.gadā Emitenta darbaspēka izmaksas sasniedza 1,5 miljonus EUR (aptuveni 1,7 miljoni USD). (2015.gadā – 1,7 miljoni EUR, kas bija aptuveni 1,9 miljoni USD).

Emitents nav emitējis personāla akcijas.

8.11 Intelektuālais īpašums

Tāpat kā jebkura cita sabiedrība, Koncerns izmanto dažādas preču zīmes savu pakalpojumu atšķiršanai no citu uzņēmumu pakalpojumiem. Koncerna preču zīmes ir reģistrētas Latvijā, un Koncerns plāno nodrošināt savas tiesības arī ES. Uz Koncerna vārda ir reģistrēts domēns lk.lv, ko tā izmanto potenciālo klientu un investoru informēšanai par saviem pakalpojumiem. Koncerns izmanto arī profilus tādos sociālos tīklos kā LinkedIn un Facebook, lai popularizētu savus pakalpojumus un kļūtu sasniedzamāks saviem klientiem.

Koncerns izmanto gan standarta, gan specializētas programmatūras savu darbību izpildei, un ir saņēmis visas nepieciešamās licences un atļaujas, kuras ir viegli atjaunojamas un nododamas.

Koncerna kuģu būvēšana un ekspluatācija ir saistīta ar tādu intelektuālā īpašuma tiesību objektu izmantošanu kā dizains, izgudrojumi un zinātība, tādēļ Koncerns

seko savu tiesību un saistību nodrošināšanai un visu nepieciešamo atļauju un garantiju saņemšanai no attiecīgajiem tiesību īpašniekiem, kas ļauj neierobežoti lietot kuģus un veikt to apkopi un remontu.

Tomēr Koncerna patiesais intelektuālais kapitāls ir attiecības ar tā klientiem un zinātība, ko Koncerns ir ieguvis daudzu darbības gadu laikā, un tajā ietilpst Koncerna kuģniecības personāla mūsdienīga izglītība, zināšanas un pieredze. Tā visa aizsardzībai Koncerns izmanto biznesā visizplatītāko līdzekli – slepenību. Koncerns ir izstrādājis plašus iekšējos konfidencialitātes norādījumus un nodrošinājis daudzas apmācības visam savam personālam, lai tas atbilstu Koncerna stratēģijai. Koncerns ir iekļāvis atbilstošus noteikumus arī savos darba un sadarbības līgumos.

8.12 Būtiski līgumi

2017.gada 23.februārī noslēgts 121,0 miljona USD Aizdevuma līgums

2017.gada 23.februārī Koncerna uzņēmumi parakstīja līgumu ar trīs banku sindikātu par 121,0 miljona USD aizdevuma saņemšanu ar mērķi pārfinansēt 2004.gadā 14 kuģu jaunbūvju finansēšanai piešķirto aizdevumu ("**Sindicētā aizdevuma līgums**"). Sindicētā aizdevuma līguma galvenie nosacījumi ir:

- aizdevēji – trīs banku sindikāts ("Aizdevēji");
- aizņēmēji – 14 LSC Holdings Limited meitas uzņēmumi (kuģu īpašnieki) ("Aizņēmēji");
- galvotāji – Sabiedrība (Galvotājs A) un Sabiedrības meitas uzņēmums LSC Holdings Limited (Galvotājs B);
- aizdevuma summa – 121,0 miljons USD;
- atmaksas termiņš – 2022.gada 30.jūnijs;
- procentu likme – trīs mēnešu USD LIBOR, plus 2,90%.

Pēc stāvokļa uz 2017.gada 30.septembri, neatmaksātā aizdevuma summa bija 104,5 miljoni USD.

Sindicētā aizdevuma līgums ir nodrošināts ar dažādiem nodrošinājuma veidiem, ieskaitot:

- Kuģu hipotēkas par 14 kuģiem. Ar hipotēku aplikto īpašumu nevar nodot, atsavināt, iznomāt uz „bare-boat charter” vai „demise charter” pamata vai apgrūtināt bez Aizdevēju piekrišanas.
- Kontu ķīlas uz 16 bankas kontiem, uz kuru pamata Aizņēmēji un Galvotājs B ir radījuši par labu Aizdevējiem ķīlu uz visiem iekļītajos kontos esošajiem un nākotnes naudas atlikumiem (ieskaitot termiņnoguldījumus).
- Garantija, saskaņā ar kuru Galvotājs A apņemas samaksāt Aizdevējiem uz Sindicētā aizdevuma līguma pamata atlikušo parādu Aizņēmēju saistību neizpildes gadījumā. Pēc stāvokļa uz 2017.gada 30.septembri maksimālais atbildības apjoms uz garantijas pamata bija 104,5 miljoni USD.
- Garantija, saskaņā ar kuru Galvotājs B apņemas samaksāt Aizdevējiem uz Sindicētā aizdevuma līguma pamata atlikušo parādu Aizņēmēju saistību neizpildes gadījumā. Pēc stāvokļa uz 2017.gada 30.septembri maksimālais atbildības apjoms uz garantijas pamata bija 104,5 miljoni USD.

- citi tipveida nodrošinājumi un cesijas.

Sindicētā aizdevuma līgumā, cita starpā, ir noteiktas šādas būtiskākās prasības un ierobežojumi.

Nav atļauts bez Aizdevēju iepriekšējās rakstiskās piekrišanas:

- Aizņēmējiem, Galvotājam A un Galvotājam B noslēgt darījumus, kas paredz šo uzņēmumu saplūšanu, pievienošanu, šķelšanu, konsolidāciju vai korporatīvo restrukturizāciju;
- Aizņēmējiem, Galvotājam A un Galvotājam B būtiski mainīt to saimnieciskās darbības virzienu;
- Aizņēmējiem, Galvotājam A un Galvotājam B izmaksāt dividendes, izņemot Sindicētā aizdevuma līgumā paredzētajos gadījumos;
- Aizņēmējiem un Galvotājam B pārdot, iznomāt vai citā veidā atsavināt jebkurus tiem piederošos aktīvus;
- Aizņēmējiem un Galvotājam B apgrūtināt jebkurus tiem piederošos aktīvus;
- Aizņēmējiem un Galvotājam B dibināt, vai iegādāties citu uzņēmumu vai cita uzņēmuma kapitāla daļas;
- Aizņēmējiem un Galvotājam B kļūt par dalībnieku, investēt vai iegādāties kapitāla daļas jebkādā kopuzņēmumā;
- Aizņēmējiem un Galvotājam B saņemt jaunus aizdevumus vai noslēgt darījumus, kuriem ir aizņēmuma būtība;
- Aizņēmējiem un Galvotājam B izsniegt aizdevumus vai aizdevēja lomā noslēgt darījumus, kuriem ir aizdevuma būtība;
- Aizņēmējiem un Galvotājam B izsniegt jebkādas garantijas, izņemot Sindicētā aizdevuma līguma ietvaros izsniegto garantiju;
- Galvotājam A pārdot vai apgrūtināt tam piederošās daļas Galvotāja B kapitālā;
- Galvotājam A pieļaut tā izslēgšanu no Nasdaq Riga fondu biržas. Aizdevēju piekrišana tiks uzskatīta par saņemtu gadījumā, ja izslēgšanas no fondu biržas rezultātā Vitol koncerns turpinās tieši vai netieši kontrolēt Sabiedrības koncernu, saglabājot vismaz 50,1% Sabiedrības kapitālā.

Saskaņā ar Sindicētā aizdevuma līgumu Aizņēmējiem, Galvotājam A, Galvotājam B un citiem Koncerna uzņēmumiem visos aspektos pilnībā jāievēro visas sankcijas, embargo, aktīvu iesaldēšanas rīkojumi, aizliegumi un citi ierobežojumi attiecībā uz tirdzniecību, uzņēmējdarbību, investīcijām, eksportu, finansēšanu vai līdzekļu pieejamību (vai citām tamlīdzīgām vai ar iepriekšminēto saistītām darbībām), kuras noteiktas ar Apvienotās Karalistes, Eiropas Savienības Padomes, Apvienoto Nāciju Organizācijas vai tās Drošības Padomes vai ASV izdotajiem likumiem, regulām vai noteikumiem, vai kas citādi noteiktas ar jebkādu likumu vai noteikumu, kas ir saistoši Koncerna uzņēmumiem, vai kam Koncerna uzņēmumi ir pakļauti (tai skaitā, jebkādas eksteritoriālas sankcijas, kas noteiktas ar ASV likumiem vai noteikumiem), vai, kas attiecas uz regulējumu, kuru ievērošana ir saprātīga Koncerna uzņēmumu parastās uzņēmējdarbības gaitā.

Saskaņā ar Sindicētā aizdevuma līgumu Sabiedrības Koncernam ir jāuztur šādi finanšu rādītāji:

Galvotāja A līmenī:

- Sabiedrības Koncerna koriģētā tirgus vērtība – vismaz 150,0 miljonu USD;
- pēc aktīvu tirgus vērtības koriģētā pašu kapitāla attiecība pret tirgus koriģētajiem aktīviem – vismaz 30%;
- apgrozāmo līdzekļu attiecība pret īstermiņa saistībām – ne mazāk kā 1,4 pret 1;
- neto parādsaistību attiecība pret EBITDA – ne vairāk kā 5 pret 1; un
- skaidras naudas rezerves – vismaz 7% no finansiālā rakstura saistībām, bet jebkurā gadījumā ne mazākas par 25,0 miljoniem USD. Turklāt 20,0 miljoniem USD no skaidras naudas rezervēm ir jāatrodas par labu Aizdevējiem iekļītajos kontos.

Galvotāja B līmenī:

- no aizņēmuma saņemšanas datuma visa Sindicētā aizdevuma līguma darbības laikā vismaz 20,0 miljoniem USD ir jāatrodas par labu Aizdevējiem iekļītajos kontos.
- skaidras naudas rezerves – vismaz 7% no finansiālā rakstura saistībām, bet jebkurā gadījumā ne mazākas par 20,0 miljoniem USD.

Finansēto kuģu kopējās tirgus vērtības attiecībai pret aizdevuma atlikumu jebkurā brīdī ir jābūt vismaz 140%. Saskaņā ar Koncerna vadības sniegto informāciju, šī Prospekta datumā visi iepriekš minētās prasības ir izpildītas un finanšu rādītāji ir ievēroti.

2011.gada 21.jūnijā noslēgts 48,6 miljonu USD Aizdevuma līgums

2011.gada 21.jūnijā Koncerna uzņēmumi parakstīja līgumu ar banku "Credit Agricole Corporate and Investment Bank" par 48,6 miljonu USD aizdevuma piešķiršanu divu tankkuģu jaunbūvju finansēšanai ("**Aizdevuma līgums**"). Aizdevuma līguma galvenie nosacījumi ir:

- aizdevējs – "Credit Agricole Corporate and Investment Bank" ("Aizdevējs");
- aizņēmēji – 2 "Arctic Holding Corporation" meitas uzņēmumi (kuģu īpašnieki) ("Aizņēmējs 1", "Aizņēmējs 2" kopā "Aizņēmēji");
- aizdevuma summa – 48,6 miljoni USD;
- atmaksas termiņš - 2018.gada 22.jūnijs Aizņēmējam 1 un 2018.gada 21.jūlijs Aizņēmējam 2;
- procentu likme - trīs mēnešu USD LIBOR, plus 1,90%;
- *Bare-boat* nomas līgums attiecībā uz katru ar 48,6 miljonu USD aizdevumu finansēto kuģi uz laiku ne īsāku par 7 gadiem un 30 dienām ("**Obligātā bare-boat noma**").

Atbilstoši stāvoklim uz 2017.gada 30.septembri neatmaksātā aizdevuma summa bija 29,7 miljoni USD.

Aizdevuma līgums ir nodrošināts ar dažādiem nodrošinājuma veidiem, ieskaitot šādus:

- Kuģu hipotēkas par 2 kuģiem. Ar hipotēku aplikto īpašumu nevar nodot, atsavināt, iznomāt uz „*bare-boat charter*” vai „*demise charter*” pamata (izņemot Obligāto bare-boat nomu) vai apgrūtināt bez Aizdevēja piekrišanas.

- Komerckālas uz 100% Aizņēmēju akciju. Ieķīlātās akcijas nevar nodot, atsavināt vai apgrūtināt bez Aizdevēja piekrišanas.
- Sabiedrības apņemšanās nepārdot, neiznomāt, cita veidā neatsavināt un neapgrūtināt tai piederošās kapitāla daļas Sabiedrības meitas uzņēmumā Arctic Holding Corporation.
- Kontu ķīlas uz 3 bankas kontiem, uz kuru pamata Aizņēmēji ir radījuši par labu Aizdevējam ķīlu uz visiem ieķīlātajos kontos esošajiem, un nākotnes naudas atlikumiem (ieskaitot termiņnoguldījumus).
- Obligātās Bare-boat nomas garantija, saskaņā ar kuru *bare-boat* fraktētāja Mansel Ltd. mātes uzņēmums Vitol Holding B.V. apņemas garantēt bare-boat fraktētāja saistību izpildi uz Obligātās bare-boat nomas līguma pamata.
- citi tipveida nodrošinājumi un cesijas.

Aizdevuma līgumā ir noteiktas šādas būtiskākās prasības un ierobežojumi.

Nav atļauts bez Aizdevēju iepriekšējās rakstiskās piekrišanas:

- Aizņēmējiem noslēgt darījumus, kas paredz šo uzņēmumu saplūšanu, pievienošanos, šķelšanos, konsolidāciju vai korporatīvo restrukturizāciju; Aizņēmējiem samazināt pamatkapitālu;
- Aizņēmējiem pārdot, iznomāt vai citā veidā atsavināt jebkurus tiem piederošos aktīvus;
- Aizņēmējiem apgrūtināt jebkurus tiem piederošos aktīvus;
- Aizņēmējiem uzņemties jebkādas papildus saistības;
- Aizņēmējiem izmaksāt dividendes;
- Aizņēmējiem atvērt un uzturēt kontus citās bankās;
- Aizņēmējiem piekrist Obligātās *bare-boat* nomas līguma grozījumiem vai papildinājumiem.

Aizņēmējiem ir pienākums savlaicīgi paziņot Aizdevējam, ja Vitol koncerns zaudē kontroli pār Sabiedrību vai pār tās meitas uzņēmumu SIA "LSC Shipmanagement". Saņemot šādu paziņojumu, Aizdevējam ir tiesības pieprasīt *bare-boat* fraktētājam Mansel Ltd. aizvietot uzņēmumu SIA "LSC Shipmanagement" kā finansēto kuģu tehnisko pārvaldītāju ar citu Aizdevējam pieņemamu uzņēmumu.

Finansēto kuģu kopējās tirgus vērtības attiecībai pret aizdevuma atlikumu jebkurā brīdī ir jābūt vismaz 110%.

Saskaņā ar Aizdevuma līgumu, Aizņēmējiem, to mātes uzņēmumam Arctic Holding Corporation, Sabiedrībai un *bare-boat* fraktētājam Mansel Ltd. visos aspektos pilnībā jāievēro visas sankcijas, embargo, aktīvu iesaldēšanas rīkojumi, aizliegumi un citi ierobežojumi attiecībā uz tirdzniecību, uzņēmējdarbību, investīcijām, eksportu, finansēšanu vai līdzekļu pieejamību (vai citām tamlīdzīgām vai ar iepriekšminēto saistītām darbībām), kuras noteiktas ar Apvienotās Karalistes, Eiropas Savienības Padomes, Apvienoto Nāciju Organizācijas vai tās Drošības Padomes vai ASV izdotajiem likumiem, regulām vai noteikumiem, vai citādi noteiktas ar jebkādu likumu vai noteikumu, kas ir saistoši minētajiem uzņēmumiem vai kam minētie uzņēmumi ir pakļauti (tajā skaitā, jebkādas eksteritoriālas sankcijas, kas noteiktas ar ASV likumiem vai noteikumiem).

Saskaņā ar Sabiedrības vadības sniegto informāciju, šī Prospekta datumā visas iepriekš minētās prasības ir izpildītas.

8.13 Vides aizsardzības jautājumi

Koncerna pamatdarbība ir saistīta ar naftas, naftas produktu un ķīmikāliju pārvadājumiem visā pasaulē; tās visas ir uzskatāmas par bīstamām vielām no vides aizsardzības viedokļa. Tādējādi tiek piemēroti visi to valstu likumi par vides aizsardzību, kurās Koncerns darbojas.

Uz Koncerna kuģiem attiecas to reģistrācijas valsts, Eiropas Savienības, IMO noteiktie standarti un citi spēkā esošie nacionālie un starptautiskie norādījumi, likumi un noteikumi (piemēram, 1973.gada Starptautiskā konvencija par piesārņojuma novēršanu no kuģiem un tās 1978.gada Protokols (MARPOL) attiecībā uz dažādiem vides aizsardzības jautājumiem, tai skaitā, bet ne tikai, piesārņojuma novēršanu, siltumnīcas gāzu izmešu samazināšanu, kuģu degvielas sēra satura samazināšanu u.c.

Latvijas Vides aizsardzības likums nosaka galvenos vides aizsardzības principus, kas ir vispārēji un ir spēkā Latvijas teritorijā. Šādi principi tieši attiecas uz Koncernu:

- princips "piesārņotājs maksā" (fiziskai/juridiskai personai jāsedz visas ar tās darbības radīta piesārņojuma novērtēšanu, novēršanu un ierobežošanu vai tā seku likvidēšanu saistītās izmaksas), un
- novēršanas princips (fiziskai/juridiskai personai pēc iespējas jānovērš piesārņojuma rašanās un cita negatīva ietekme, kas kaitē videi vai cilvēku veselībai, bet tad, ja tas nav iespējams, jānovērš tā negatīvo seku izplatība).

Vides aizsardzība ir viena no svarīgākajām Koncerna atbildības jomām. Tā kā šī atbildība sniedzas tālāk par Koncerna izaugsmi, visi ar Koncerna attīstību saistītie jautājumi tiek vērtēti arī drošības un vides aizsardzības kontekstā.

Ņemot vērā iepriekš minēto, Koncerns ir izstrādājis un pieņēmis Vides aizsardzības aspektu pārvaldības procedūru. Šajā procedūrā aprakstītas arī ar Koncerna kuģu ekspluatāciju saistīto vides aspektu apzināšanas un kontroles metodes, nosakot kārtību, kādā tiek pastāvīgi paaugstināta personāla kvalifikācija, apzināti vides aizsardzības aspekti un to nozīmīgums, kārtota ar vides aspektiem saistītā dokumentācija, kā arī noteikts atbildības sadalījums starp Koncerna personālu.

Vides aizsardzības ziņā Koncerna pamata uzdevumi ir nodrošināt atbilstošu vides aizsardzības pārvaldību, kas orientēta uz "nulles noplūdes" praksi un tā kuģu drošu pārvaldīšanu, samazinot negadījumu iespējamību un novēršot vides piesārņojuma iespējas.

Šo uzdevumu sasniegšanai Koncerns ir uzstādījis šādus noteikumus, kas jāievēro kuģu apkalpes locekļiem:

- organizēt regulāru apmācību un kursus, lai apgūtu nepieciešamās prasmes rīcībai piesārņojuma gadījumā;
- ievērot visas noteiktās procedūras visu veidu vides piesārņojumu novēršanai;
- apzināt drošības riskus un veikt atbilstošus pasākumus nejauša piesārņojuma iespējamības samazināšanai;

- būt gataviem profesionāli rīkoties piesārņojuma un seku likvidēšanas gadījumā.

Sabiedrības meitas uzņēmums LSC Shipmanagement, kas ir Koncerna kuģu un vairāku trešajām personām piederošu kuģu pārvaldnieks, ir pieņēmis politiku vides aizsardzības jautājumos – Veselības, drošības, vides un kvalitātes politikas deklarāciju, kas ir saistoša plašam personu lokam, ieskaitot izpildītājus un apmeklētājus. Šīs politikas deklarācijas mērķu sastāvā ir vides aizsardzības un drošas kuģu ekspluatācijas nodrošināšana. Savu saistību izpildes nodrošināšanai LSC Shipmanagement ir apņēmusies pastāvīgi veikt virkni ikdienas pasākumu, piemēram, sistemātiski apzināt un novērtēt jūras un atmosfēras piesārņojuma avotus, samazināt kaitīgo ietekmi uz vidi visā LSC Shipmanagement darbībā ar izmešu samazināšanas un atbildīgas atkritumu apsaimniekošanas palīdzību, un taupīt enerģiju un materiālus, racionāli ekspluatējot floti un piemērojot atkārtotas pārstrādes un atkritumu samazināšanas programmas.

Lai nodrošinātu Koncerna vides aizsardzības politikas izpildi atbilstoši visaugstākajiem standartiem, Koncerns ir izstrādājis arī iedarbīgu drošības un kvalitātes pārvaldības sistēmu, nodrošinot pilnīgu nacionālo un starptautisko vides aizsardzības noteikumu un norādījumu ievērošanu. Drošības un kvalitātes sistēma tiek uzturēta saskaņā ar Starptautiskā drošības pārvaldības (ISM) kodeksa prasībām.

Sabiedrība un visas tās Koncerna sabiedrības ievēro attiecīgos normatīvos aktus, kas ir tām saistoši. Koncerns uztur apdrošināšanu aizsardzībai pret negadījumu riskiem, kas saistīti ar tā darbību, tai skaitā kuģu korpusu un mehānismu apdrošināšanu, aizsardzības un zaudējumu atlīdzības apdrošināšanu, ieskaitot piesārņojuma riskus. Tomēr atsevišķos gadījumos Koncerna apdrošinājums var nebūt pietiekams tā darbības risku radīto zaudējumu segšanai, un tam var būt būtiska negatīva ietekme uz Koncernu.

8.14 Licences, atļaujas un reģistrācijas

Kuģi, kas veido Koncerna floti, ir reģistrēti Maršalu salās, un tiem ir spēkā esoša reģistrācijas dokumentācija (Reģistrācijas sertifikāts). Katram kuģim ir šāda dokumentācija:

- Īpašumtiesību pārejas apliecība vai būvētāja apliecība par īpašumtiesību nodošanu attiecīgajam kuģa īpašniekam;
- Klasifikācijas biedrības izdots apstiprinājums par atbilstību klasei;
- Sabiedrības, norīkotās personas un Sabiedrības drošības virsnieka ISM/ISPS kodeksa deklarācija;
- Pierādījums par atbildības apdrošināšanu, ieskaitot naftas piesārņojumu, bunkeru piesārņojumu un īpašnieka repatriācijas saistības;
- Izziņa par minimālo ekipāžas sastāvu;
- ISM (Starptautiskās drošības pārvaldības) sertifikāts.

LSC Shipmanagement ir saņēmusi sertifikātus par atbilstību attiecīgajiem starptautiskajiem ētikas kodeksiem un standartiem: ISM kodekss, ISO 14001 un ISO 9001 standarti, Lloyd's reģistra atbilstības dokuments, kas apliecina, ka

sabiedrība spēj pārvaldīt naftas tankkuģus un ķimikāliju tankkuģus atbilstoši noteiktajiem drošības un kvalitātes standartiem.

LSC Shipmanagement un visi tās tehniskajā pārvaldībā esošie kuģi ievēro īpašās drošības un vides aizsardzības prasības visā pasaulē, ieskaitot ASV Krasta apsardzes kuģniecības standartus un tādu ASV vides aizsardzības likumu standartus kā ASV 1990.gada Naftas piesārņojuma likums vai Kuģa vispārējā atļauja (VGP).

Kuģu apkārpju komplektēšanas un nomaiņas pakalpojumu sniegšanai LSC Shipmanagement ir saņēmusi īpašu atļauju (licenci), ko izdevis valsts akciju sabiedrības "Latvijas Jūras administrācija" Jūrnieku reģistrs. Atļauja ir izdota uz nenoteiktu laiku.

LSC Shipmanagement ir reģistrējusi personas datu apstrādi Latvijas Datu valsts inspekcijā un ieviesusi LVS EN ISO 9001:2009 standartu/SMS saskaņā ISM kodeksa prasībām.

8.15 Tiesas un šķīrējtiesas procesi

Šī Prospekta datumā 12 mēnešu periodā Sabiedrība kā atbildētāja (parādnieks), kā prasītāja (kreditors) vai kā trešā persona ir iesaistīta tiesas vai šķīrējtiesas procesos, kam var būt vai ir bijusi nozīmīga ietekme uz sabiedrības un/vai Sabiedrības Koncerna finansiālo stāvokli vai ienesīgumu.

SIA "VESTABALT" prasība pret Sabiedrību

2017.gada 31.augustā SIA "VESTABALT" cēla prasību pret Sabiedrību Rīgas pilsētas Ziemeļu rajona tiesā, lūdzot atzīt par noslēgtu starpniecības līgumu starp pusēm un piedzīt no Sabiedrības starpniecības maksu 101 907,33 EUR apmērā, vienlaikus lūdzot arī prasības nodrošinājumu. 2017.gada 8.septembrī Rīgas pilsētas Ziemeļu rajona tiesa pieņēma lēmumu noraidīt SIA "VESTABALT" pieteikumu par prasības nodrošināšanu. Par šo lēmumu 2017.gada 15.septembrī SIA "VESTABALT" iesniedzis blakus sūdzību, kas tiks izskatīta Rīgas apgabaltiesā 2017.gada 31.oktobrī.

Sabiedrība ir iesniegusi savus rakstveida paskaidrojumus par celto prasību, kurā norāda, ka to neatzīst pilnā apmērā un uzskata to par nepamatotu, lūdzot tiesu prasību noraidīt.

Citi strīdi

2015.gada jūlijā tika noslēgti vairāki izlīgumi ar privātpersonām, kā arī ar vairākumu bijušo Sabiedrības Valdes un Padomes locekļu prasībās, ko Sabiedrība 2011.gadā bija ierosinājusi pret attiecīgajiem atbildētājiem. Minēto izlīgumu noteikumi ir konfidenciāli, bet Sabiedrība ir atbilstošā veidā paziņojusi Nasdaq Riga par attiecīgo izlīguma līgumu noslēgšanu.

Turklāt 2015.gada jūlijā tika panākti izlīgumi arī vairākās citās tiesvedībās Latvijā, kurās Sabiedrība bija prasītājs, kā arī panākts daļējs izlīgums par labu Sabiedrībai Londonas tiesas lietā sakarā ar dažādām Koncerna sabiedrībām.

Lielākoties izlīgumiem ir saņemts tiesas apstiprinājums. Tomēr dažās lietās izlīguma līgumi vēl gaida tiesas apstiprinājumu, un vairākās lietās tiesas procesi atrodas izbeigšanas stadijā.

2017.gada rudenī Sabiedrība parakstīja izlīgumus ar vienu no bijušajiem Sabiedrības Padomes locekļiem kopumā sešās civillietās, no kurām trijās civillietās tiesa izlīgumus ir jau apstiprinājusi un lietas ir tikušas izbeigtas, savukārt atlikušajās trijās lietās tiesas sēdes par izlīgumu apstiprināšanu ir nozīmētas tuvāko mēnešu laikā.

Sabiedrības Valde nevar izslēgt, ka nākotnē varētu tikt celtas prasības pret Sabiedrību vai kādu no tā Koncerna sabiedrībām saistībā ar tās parastās komercdarbības ietvaros veiktajām darbībām, tomēr nav pamata uzskatīt, ka šādām potenciālām prasībām varētu būt būtiska negatīva ietekme uz kopējo Sabiedrības vai Koncerna darbību.

8.16 Saistīto pušu darījumi

Koncerna sabiedrības ir noslēgušas atsevišķus līgumus ar saistītajām pusēm. Pēc Valdes ieskatiem, būtiski līgumi ar saistītajām pusēm, neskaitot darījumus starp pusēm Koncerna ietvaros, ir tie, kas aprakstīti turpmāk šajā nodaļā.

Valdes un Padomes atlīdzība

2017.gada sešos mēnešos Sabiedrība ir izmaksājusi Valdes locekļiem atlīdzību par kopējo summu 90 tūkstoši EUR, savukārt sociālās nodrošināšanas iemaksu apjoms bija 21,2 tūkstotis EUR.

Par 2016.gadu atlīdzība Valdes locekļiem bija 102 tūkstoši EUR (savukārt par 2015.gadu atlīdzība Valdes locekļiem bija 102 tūkstoši EUR, par 2014.gadu atlīdzība bija 102 tūkstošu EUR), un sociālās nodrošināšanas iemaksu apmērs bija 24,1 tūkstoši EUR (savukārt par 2015.gadu sociālās nodrošināšanas iemaksu apmērs bija 11,5 tūkstoši EUR, bet par 2014.gadu sociālās nodrošināšanas iemaksu apmērs bija 15,0 tūkstoši EUR). Padomes locekļiem 2017.gada sešos mēnešos, 2016., 2015. un 2014.gadā atlīdzība netika maksāta un attiecīgi netika veiktas sociālās nodrošināšanas iemaksas.

2017.gada sešos mēnešos, 2016., 2015. un 2014.gadā Valdes un Padomes locekļiem nav izsniegti aizdevumi vai garantijas.

Padomes locekļu un Valdes locekļu intereses

Nevienam Padomes vai Valdes loceklim nepieder Sabiedrības vai tās meitas uzņēmumu akcijas.

Atbilstoši Sabiedrības rīcībā esošajām ziņām nevienam Padomes loceklim nepieder vairāk kā 5% tiešu īpašumtiesību nevienā Koncerna darījumu partneru, piegādātāju vai klientu uzņēmumā vai saistītās sabiedrībās.

Nevienam Valdes loceklim nepieder vairāk kā 5% tiešu īpašumtiesību nevienā Koncerna darījumu partneru, piegādātāju vai klientu uzņēmumā vai saistītās sabiedrībās.

Darījumi ar Sabiedrības meitas sabiedrībām un tām piederošām sabiedrībām

Ikdienas saimnieciskajā darbībā Sabiedrība sniedz un saņem pakalpojumus no saistītām personām. Sniedzot vai saņemot pakalpojumus no saistītajām pusēm, tiek piemērota tāda cenu politika, kāda tā būtu, ja darījumi notiktu ar neatkarīgām trešajām personām.

Sabiedrības darījumi meitas uzņēmumiem un tiem piederošiem meitas uzņēmumiem norādīti turpmāk iekļautajā tabulā.

EUR	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Ienākumi no komerciālās vadības, vadības un IT pakalpojumiem visā pasaulē	2 551 328	2 535 625	2 221 878	1 162 419
Ienākumi no pārdotām precēm un sniegtiem pakalpojumiem Latvijā	185 743	242 030	265 637	155 520
Procentu ienākumi no aizdevumiem meitas uzņēmumiem	244 238	429 768	438 111	201 747
Kopā	2 981 309	3 207 423	2 925 626	1 519 686
IT izmaksas	-	-	-	1 935

Darījumi ar akcionāriem un citām saistītajām pusēm

2017.gada sešos mēnešos Sabiedrība nav saņēmusi pakalpojumus no citām saistītajām pusēm. Savukārt 2016.gadā Sabiedrība ir saņēmusi pakalpojumus no saistītās puses – AS "Ventspils Nafta" 9,1 tūkstošu EUR apmērā (par 2015.gadu pakalpojumu apjoms sasniedza 10,8 tūkstošu EUR un par 2014.gadu – 10,4 tūkstošu EUR).

Savukārt Koncerna kopējais saistību apmērs pret saistīto pusi AS "Ventspils Nafta" uz 2017.gada 30.jūniju bija 23,9 miljoni EUR.

2017.gada sešos mēnešos ienākumi no citām saistītajām pusēm sniegtiem pakalpojumiem sasniedza 80,7 tūkstošus EUR (2016.gadā pakalpojumu apjoms sasniedza 158,8 tūkstošus EUR, 2015.gadā – 162,2 tūkstošus EUR, 2014.gadā – 136,9 tūkstošus EUR), un ienākumi no citām saistītajām pusēm pārdotām precēm sasniedza 80 EUR (2016.gadā ienākumu apjoms bija 62 EUR, 2015.gadā – 275 EUR, 2014.gadā – 16,3 tūkstošus EUR).

Sabiedrības izsniegtie aizdevumi saistītajām pusēm

Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi

EUR	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
Aizdevumi "Latmar Holdings Corporation"	5 348 433	6 163 555	6 748 246	6 565 367

Aizdevums "Arctic Holding Corporation"	-	-	151 224	144 746
Pārējie aktīvi	110 205	12 743	-	-
Kopā	110 205	12 743	6 899 470	6 710 113

Latmar Holdings Corporation

Pārējos finanšu aktīvus 2014.gada 31.decembrī veidoja izsniegtie divi aizdevumi saistītai personai "Latmar Holdings Corporation" ar procentu likmi robežās no 5,88% līdz 8,23%, kas 3 mēnešu USD LIBOR, un 6,15% likmi, kas piesaistīta 3 mēnešu EURIBOR, ar līgumā noteikto atmaksas termiņu 2017.gada decembrī.

2014.gada laikā Sabiedrība izsniedza "Latmar Holdings Corporation" divus aizdevumus: 700,0 tūkstošu USD (ekvivalents 510,1 tūkstošu EUR) un 1,6 miljonu EUR.

2015.gada 31.decembrī aizdevumu pamatsummas un kapitalizētie procenti sasniedza 6,1 miljonu EUR, un uzkrāto procentu apjoms bija 27,8 tūkstoši EUR.

2016.gada 31.decembrī aizdevumu pamatsumma kopā ar kapitalizētajiem procentiem veido 6,7 miljonus EUR, un uzkrātie procenti 32,4 tūkstošu EUR apmērā.

2017.gada 30.jūnijā aizdevumu pamatsumma kopā ar kapitalizētajiem procentiem veido 6,6 miljonus EUR. Aizdevumu atmaksas termiņš ir 2018.gada decembris.

Arctic Holding Corporation

2014.gadā Sabiedrība piešķīra aizdevumu "Arctic Holding Corporation" 127,0 tūkstošu USD apmērā (ekvivalents 92,9 tūkstoši EUR) ar procentu likmes robežu līdz 8,23%, kas piesaistīta 3 mēnešu USD LIBOR. Minētā aizdevuma atmaksas termiņš bija 2016.gada decembris, un 2015.gada 31.decembrī aizdevums tika iekļauts pasūtītāju un citu debitoru parādu pamatsummā un kapitalizētajos procentos 132,6 tūkstošu EUR apmērā ar uzkrātiem procentiem 1,3 tūkstošu EUR apmērā (2014.gada 31.decembrī tie bija attiecīgi 109,2 tūkstošu EUR un 1,0 tūkstoša EUR).

2016.gadā aizdevuma atmaksas termiņš pagarināts līdz 2018.gada decembrim. 2016.gada 31.decembrī aizdevuma pamatsumma kopā ar kapitalizētajiem procentiem veido 149,7 tūkstošus EUR, un uzkrātie procenti 1,5 tūkstoša EUR apmērā.

2017.gada 30.jūnijā aizdevuma pamatsumma kopā ar kapitalizētajiem procentiem veido 144,7 tūkstošus EUR.

Valdes locekļi uzskata, ka aizdevumi ir pilnībā atgūstami, jo Valdei ir pieejama informācija par saistīto pušu finansiālo stāvokli, komerciālo darbību un stratēģiskajiem plāniem.

No saistītajām pusēm pienākošās summas

EUR	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Arctic Holding Corporation	-	-	133 868	-

SIA "LSC Shipmanagement"	453	1 417	32 377	19 183
Stende Navigation Inc.	13 136	3 974	10 406	17 479
Straupe Navigation Inc.	13 204	3 859	10 326	17 749
Smiltene Navigation Inc.	13 222	4 015	10 190	17 940
Kandava Navigation Inc.	13 505	3 795	10 173	17 331
Saulkrasti Navigation Inc.	13 180	4 016	10 038	17 890
Kazdanga Navigation Inc.	13 145	4 198	9 959	17 668
Sloka Navigation Inc.	13 482	4 054	9 849	17 173
Salacgriva Navigation Inc.	13 135	4 134	9 812	17 204
Sigulda Navigation Inc.	13 232	3 978	9 800	17 264
Kursa Navigation Inc.	13 215	4 967	9 762	17 455
Sabile Navigation Inc.	13 139	3 893	9 747	17 173
Skrunda Navigation Inc.	13 180	3 848	9 690	17 173
Saldus Navigation Inc.	13 204	3 849	9 645	17 184
Kabile Navigation Inc.	13 188	4 315	9 623	17 639
SIA "LASCO investment"	863	-	6 207	-
SIA "LatRosTrans"	4 790	5 219	5 857	5 238
Mansel Ltd.	4 315	6 613	4 404	3 052
Latmar Holdings Corporation*	1 001 336	4 649	4 217	10 017
SIA "Vitol Baltics"	3 507	4 348	3 619	49 955
AS "Ventspils nafta"	3 651	4 628	2 903	28 894
Imula Shipping Corporation	1 418	1 381	1 437	1 629
Brasla Shipping Corporation	1 440	1 234	1 384	1 767
SIA "Nafta Invest"	-	-	181	228
SIA "Skonto Nafta"	-	-	63	228
SIA "LSC IT"	73	216	-	-
SIA "Ventspils biznesa centrs"	388	-	-	-
Kopā	1 207 401	86 600	335 537	364 513

*2017.gada jūnijā Sabiedrība piešķīra aizdevumu "Latmar Holdings Corporation" 1,0 miljona EUR apmērā. Aizdevumam noteiktā procentu likme ir piesaistīta 3m EURIBOR plus pievienotā likme 6,61%. Aizdevuma atmaksas termiņš ir 2017.gada decembris.

Saistītajām pusēm maksājamās summas

EUR	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
AS "Ventspils Nafta"	-	-	2 919	2 618
SIA "LSC IT"	520	-	-	-
Kopā	520	-	2 919	2 618

9. ATLASĪTA FINANŠU INFORMĀCIJA

Šis atlasītais konsolidētās finanšu informācijas kopsavilkums jālasa kopā ar Finanšu pārskatiem. Turpmākajās tabulās sniegti atlasīti auditētie, konsolidētie finanšu dati par gadiem, kas beidzās 2014., 2015. un 2016.gada 31.decembrī un 2017.gada pirmā pusgada nerevidētie konsolidētie finanšu dati.

Lai gan Sabiedrības pārskatu sagatavošanas valūta saskaņā ar Latvijas normatīvajiem aktiem ir *euro*, Finanšu pārskatos ir atspoguļota informācija ASV dolāros, kas ir Sabiedrības pamatdarbības funkcionālā valūta. Tādēļ turpmākā atlasītā finansiālā informācija ir norādīta ASV dolāros.

Svarīgākie turpmāk norādītie koeficienti un rādītāji ir IFRS neiekļauti vērtējumi, kas paredzēti tikai papildu informatīvos nolūkos. Tos nav paredzēts izmantot auditētajos konsolidētajos finanšu pārskatos iekļautās informācijas aizvietošanai.

9.1 Ienākumu pārskata informācija

Konsolidētais ienākumu pārskats

Par periodiem, kas beidzās attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	USD'000			
	2014	2015	2016	2017 (6 mēneši)
Reisu un nomas ieņēmumi	90 711	91 435	97 467	45 770
Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	577	1 408	2 562	1 376
Ieņēmumi	91 288	92 843	100 029	47 146
Reisu izmaksas	-13 270	-8 879	-11 804	-8 022
Sniegto pakalpojumu izmaksas	-49 969	-50 710	-73 322	-34 768
Bruto peļņa	28 049	33 254	14 903	4 356
Administrācijas izmaksas	-8 437	-7 211	-5 707	-2 624
Nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšana/samazināšanās	-55 247	-21 221	-24 126	9 761
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	21 840	1 933	340	1 992
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-8 856	-5 855	-403	-
(Zaudējumi) / peļņa pirms finanšu posteņiem	-22 651	900	-14 993	13 485
Finanšu ieņēmumi	2 839	1 563	452	308
Finanšu izmaksas	-11 012	-9 392	-12 021	-4 247
(Zaudējumi)/peļņa pirms nodokļiem	-30 824	-6 929	-26 562	9 546

Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-332	-290	1 561	-160
Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa	-31 156	-7 219	-25 001	9 386
Attiecināms uz:				
Mātes sabiedrības akcionāriem	-31 034	-7 091	-25 001	9 386
Nekontrolējošo līdzdalību	-122	-128	-	-

Konsolidētais ienākumu pārskats

Par periodiem, kas beidzās attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	EUR'000			
	2014	2015	2016	2017 (6 mēneši)
Reisu un nomas ieņēmumi	68 147	82 217	88 362	42 418
Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	443	1 275	2 320	1 272
Ieņēmumi	68 590	83 492	90 682	43 690
Reisu izmaksas	-9 990	-8 117	-10 853	-7 341
Sniegto pakalpojumu izmaksas	-37 851	-45 950	-66 529	-31 907
Bruto peļņa	20 749	29 425	13 300	4 442
Administrācijas izmaksas	-6 274	-6 531	-5 178	-2 412
Nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšana/samazināšanās	-42 942	-18 906	-21 879	8 553
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	15 980	2 773	310	1 780
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-6 517	-5 229	-372	-
(Zaudējumi) / peļņa pirms finanšu posteņiem	-19 004	1 532	-13 819	12 363
Finanšu ieņēmumi	2 234	1 438	411	282
Finanšu izmaksas	-8 323	-8 509	-9 004	-3 899
(Zaudējumi)/peļņa pirms nodokļiem	-25 093	-5 539	-22 412	8 746
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-261	-261	1 425	-149
Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa	-25 354	-5 800	-20 987	8 597
Attiecināms uz:				
Mātes sabiedrības akcionāriem	-25 264	-5 686	-20 987	8 597
Nekontrolējošo līdzdalību	-90	-114	-	-

9.2 Finansiālā stāvokļa pārskats

Konsolidētais finansiālā stāvokļa pārskats

Par periodiem, kas beidzās attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	USD'000			
	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Aktīvs				
Ilgtermiņa ieguldījumi				
Nemateriālie aktīvi	16	12	15	12
Flote	343 997	328 491	266 500	258 250
Nepabeigtie remontu un uzlabojumi	-	-	833	892
Pārējie pamatlīdzekļi	2 814	2 560	2 389	2 555
Ieguldījuma īpašumi	4	27 917	26 464	11 156
Pircēju, pasūtītāju un citu debitoru parādi	-	14	-	-
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	24 226	250	250	283
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	371 057	359 244	296 451	273 148
Aprozāmie līdzekļi				
Krājumi	1 575	2 362	2 950	2 868
Pircēju, pasūtītāju un citu debitoru parādi	2 312	2 192	7 132	3 729
Avansa maksājumi	737	529	1 681	1 339
Pārējie īstermiņa finanšu ieguldījumi	18 209	30 710	31 814	31 016
Nauda un naudas ekvivalenti	27 925	21 987	15 865	22 207
Aprozāmie līdzekļi kopā	50 758	57 780	59 442	61 159
Kopā aktīvs	421 815	417 024	355 893	334 307
Pasīvs				
Pašu kapitāls				
Akciju kapitāls	76 392	76 392	76 392	76 392
Nesadalītā peļņa	111 681	104 590	79 589	88 975
Pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas	-30 181	-25 593	-5 746	-8 251
Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem	157 892	155 389	150 235	157 116
Nekontrolējošā līdzdalība	5 565	-	-	-
Kopā pašu kapitāls	163 457	155 389	150 235	157 116
Ilgtermiņa saistības				

Aizņēmumi no bankām	189 649	131 647	127 900	100 873
Atvasinātie finanšu instrumenti	145	-	-	-
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	29 661	57 514	38 499	24 962
Atliktā nodokļa saistības	109	1 918	106	115
Ilgtermiņa saistības kopā	219 564	191 079	166 505	125 950
Īstermiņa saistības				
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	9 612	8 719	12 799	10 099
Aizņēmumi no bankām	25 867	57 964	24 605	38 065
Atvasinātie finanšu instrumenti	619	281	-	-
Nākamo periodu ieņēmumi	2 696	3 592	1 749	3 077
Īstermiņa saistības kopā	38 794	70 556	39 153	51 241
Saistības kopā	258 358	261 635	205 658	177 191
Kopā pasīvs	421 815	417 024	355 893	334 307

Konsolidētais finansiālā stāvokļa pārskats

Par periodiem, kas beidzās attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	EUR'000			
	2014	2015	2016	2017 (30. jūnijs)
Aktīvs				
Ilgtermiņa ieguldījumi				
Nemateriālie aktīvi	13	11	14	10
Flote	283 335	301 728	252 822	226 277
Nepabeigtie remontu un uzlabojumi	-	-	790	782
Pārējie pamatlīdzekļi	2 318	2 352	2 267	2 238
Ieguldījuma īpašumi	4	25 643	25 105	9 775
Pircēju, pasūtītāju un citu debitoru parādi	-	13	-	-
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	19 954	229	237	248
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	305 624	329 976	281 235	239 330
Apzīmējamie līdzekļi				
Krājumi	1 297	2 169	2 798	2 513
Pircēju, pasūtītāju un citu debitoru parādi	1 904	2 014	6 765	3 268
Avansa maksājumi	607	485	1 594	1 173
Pārējie īstermiņa finanšu ieguldījumi	14 998	28 208	30 181	27 176
Nauda un naudas ekvivalenti	23 001	20 195	15 052	19 457

Apgrozāmie līdzekļi kopā	41 807	53 071	56 390	53 587
Kopā aktīvs	347 431	383 047	337 625	292 917
Pasīvs				
Pašu kapitāls				
Akciju kapitāls	60 000	60 000	60 000	60 000
Nesadalītā peļņa	88 366	82 680	61 693	70 290
Pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas	-18 317	49	20 832	7 374
Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem	130 049	142 729	142 525	137 664
Nekontrolējošā līdzdalība	4 584	-	-	-
Kopā pašu kapitāls	134 633	142 729	142 525	137 664
Ilgtermiņa saistības				
Aizņēmumi no bankām	156 205	120 922	121 335	88 384
Atvasinātie finanšu instrumenti	119	-	-	-
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	24 431	52 827	36 523	21 872
Atliktā nodokļa saistības	90	1 762	100	100
Ilgtermiņa saistības kopā	180 845	175 511	157 958	110 356
Īstermiņa saistības				
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	7 916	8 009	12 141	8 849
Aizņēmumi no bankām	21 306	53 241	23 342	33 352
Atvasinātie finanšu instrumenti	510	258	-	-
Nākamo periodu ieņēmumi	2 221	3 299	1 659	2 696
Īstermiņa saistības kopā	31 953	64 807	37 142	44 897
Saistības kopā	212 798	240 318	195 100	155 253
Kopā pasīvs	347 431	383 047	337 625	292 917

9.3 Naudas plūsmas pārskata informācija

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

Par periodiem, kas beidzās attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	USD'000			
	2014	2015	2016	2017 (6 mēneši)
Pamatdarbība (Zaudējumi)/Peļņa pirms nodokļiem	-30 824	-6 929	-26 562	9 546

<u>Korekcijas</u> <u>(zaudējumu)/peļņas pirms</u> <u>nodokļiem saskaņošanai ar</u> <u>neto naudas plūsmām:</u>				
Nolietojums un amortizācija	18 735	19 948	40 635	18 904
Neto peļņa no nefinanšu aktīvu izslēgšanas	-207	-272	-17	-1992
Ieņēmumi no vienošanās Londonas tiesvedībā	-20 050	-	-	-
Finanšu ieņēmumi/finanšu izmaksas, neto	10 060	8 585	8 202	3 104
Flotes vērtības pārvērtēšana/samazinājums (reversēšana)	55 247	2 395	24 126	-9 761
Atzītais vērtības samazinājums citiem aktīviem/ (reversēšana)	8 511	23 654	-	-
Citas korekcijas	-2 864	-2 637	3 160	748
<u>Apgrozāmā kapitāla</u> <u>izmaiņas:</u>				
Pircēju un pasūtītāju parādu, citu debitoru parādu un avansa maksājumu samazinājums	2 614	391	9 805	3 745
Krājumu izmaiņas	1 709	-786	-588	82
Izmaiņas parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem	-2 033	2 616	-1 440	1 578
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-123	-377	-369	-
Pamatdarbības neto naudas plūsma	40 775	46 588	56 952	25 954
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma				
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas	14 786	230	459	5
Pamatlīdzekļu iegāde	-353	-6 681	-2 234	-674
Ieguldījumi meitu sabiedrībā	-	-4 019	-	-
Ieņēmumi no pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem	-	17 533	-	-
Ieņēmumi no meitas sabiedrības pārdošanas	514	1	-	-
Noguldījumi ar termiņu, kas pārsniedz trīs mēnešus, neto	-15 687	-13 050	-1 100	767
Saņemtie aizdevumi	1 565	445	-	-
Saņemtie procenti	237	220	439	309
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	1 062	-5 321	-2 436	407
Finansēšanas darbības naudas plūsma				

Atmaksātie aizņēmumi	-41 966	-40 088	-54 074	-15 725
Samaksātie procenti	-8 211	-6 994	-6 256	-2 806
Samaksātie finanšu izdevumi	-269	-46	-248	-1488
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-50 446	-47 128	-60 578	-20 019
Neto naudas un naudas ekvivalentu samazinājums/ palielinājums	-8 609	-5 861	-6 062	6 342
Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā	36 568	27 925	21 987	15 865
Meitas sabiedrības iegādes rezultāts	-	17	-	-
Naudas un naudas ekvivalentu valūtas kursu svārstību rezultāts	-34	-94	-60	-
Nauda un naudas ekvivalenti perioda beigās	27 925	21 987	15 865	22 207

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

Par periodiem, kas beidzās attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	EUR'000			
	2014	2015	2016	2017 (6 mēneši)
Pamatdarbība (Zaudējumi)/Peļņa pirms nodokļiem	-25 093	-5 539	-22 412	8 746
<u>Korekcijas</u> <u>(zaudējumu)/peļņas pirms</u> <u>nodokļiem saskaņošanai ar</u> <u>neto naudas plūsmām:</u>				
Nolietojums un amortizācija	14 164	18 067	36 898	17 334
Neto peļņa no nefinanšu aktīvu izslēgšanas	-162	-241	-16	-1 780
Ieņēmumi no vienošanās Londonas tiesvedībā	-14 607	-	-	-
Finanšu ieņēmumi/finanšu izmaksas, neto	7 600	7 781	7 478	2 858
Flotes vērtības pārvērtēšana/samazinājums (reversēšana)	42 942	2 198	21 879	-8 553
Atzītais vērtības samazinājums citiem aktīviem/ (reversēšana)	6 263	20 999	-	-
Citas korekcijas	-3 276	-3 284	1 303	-839
<u>Apgrozāmā kapitāla</u> <u>izmaiņas:</u>				
Pircēju un pasūtītāju parādu, citu debitoru parādu	1 636	81	8 490	3 918

un avansa maksājumu samazinājums				
Krājumu izmaiņas	1 109	-872	-629	285
Izmaiņas parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem	-386	3 523	-962	545
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-93	-339	-333	-
Pamatdarbības neto naudas plūsma	30 097	42 374	51 696	22 514
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma				
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas	11 129	206	407	5
Pamatlīdzekļu iegāde	-266	-6 015	-2 019	-623
Ieguldījumi meitu sabiedrībā	-	-3 588	-	-
Ieņēmumi no pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem	-	15 650	-	-
Ieņēmumi no meitas sabiedrības pārdošanas	403	1	-	-
Noguldījumi ar termiņu, kas pārsniedz trīs mēnešus, neto	-11 824	-11 912	-1 561	730
Saņemtie aizdevumi	1 275	400	-	-
Saņemtie procenti	178	198	396	286
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	895	-5 060	-2 777	398
Finansēšanas darbības naudas plūsma				
Atmaksātie aizņēmumi	-31 703	-36 360	-48 791	-14 537
Samaksātie procenti	-6 179	-6 297	-5 653	-2 594
Samaksātie finanšu izdevumi	-202	-41	-224	-1376
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-38 084	-42 698	-54 668	-18 507
Neto naudas un naudas ekvivalentu samazinājums	-7 092	-5 384	-5 749	4 405
Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā	26 797	23 001	20 195	15 052
Meitas sabiedrības iegādes rezultāts	-	15	-	-
Naudas un naudas ekvivalentu valūtas kursu svārstību rezultāts	3296	2563	606	-
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	23 001	20 195	15 052	19 457

9.4 Pamata koeficienti un rādītāji

Pamata finansiālie koeficienti²				
<i>Par periodiem, kas beidzās attiecīgo pārskata gadu 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā</i>				
	USD			
	2014	2015	2016	2017 (30.jūnijs)
Bruto peļņa pirms nolietojuma % no apgrozījuma	51,00%	58,00%	57,00%	51,00%
EBITDA (milj., USD)	39,6	46,6	50,0	20,6
EBITDA % no apgrozījuma	43,40%	50,20%	49,80%	43,80%
ROE, %	-16,33%	-4,53%	-16,36%	6,11%
ROA, %	-6,62%	1,72%	-6,47%	2,72%
ROACE, %	5,33%	0,25%	-4,52%	4,50%
EPS, USD	-0,02	-0,04	-0,13	0,05
BVPS, USD	0,82	0,78	0,76	0,79
Pašu kapitāla attiecība pret aktīvu summu	0,4	0,4	0,4	0,5
Neto saistības pret EBITDA	5,5	4,8	2,1	4,2
Kopējās likviditātes koeficients	1,3	0,8	1,5	1,2
Tūlītējās likviditātes koeficients	1,3	0,8	1,4	1,1
Absolūtās likviditātes koeficients	1,2	0,7	1,2	1,0

Sabiedrības Koncerns aprēķina un atklāj iepriekš minētos Starptautisko finanšu pārskatu standartos ("IFRS") neietilpstošos koeficientus un rādītājus, uzskatot, ka tie nodrošina Esošajiem akcionāriem, potenciālajiem investoriem un citām ieinteresētām personām iespēju novērtēt Sabiedrības Koncerna darbības efektivitāti un spēju nopelnīt pietiekošus naudas līdzekļus parādsaistību izpildei, kapitālieguldījumiem un ikdienas saimnieciskās darbības izdevumu segšanai, kā arī ļauj efektīvāk salīdzināt Sabiedrības Koncerna darbību ar citiem uzņēmumiem.

Definīcijas un formulas

Bruto peļņa pirms nolietojuma % no apgrozījuma

(Pārskata perioda Kuģu operatīvās darbības peļņa + Pārējie ieņēmumi - Sniegto pakalpojumu izmaksas (izņemot kuģu operatīvās izmaksas)*) / Agrozījums * 100%

Agrozījuma rentabilitātes koeficients. Rāda, cik rentabla ir Sabiedrības pamatdarbība un sniegtie pakalpojumi, kas neietver uzņēmuma administrēšanu, pārdošanu un citas netiešās izmaksas, t.i. cik lielu peļņu

² Avots: Sabiedrības Finanšu pārskati

	dod katra no pamatdarbības un sniegto pakalpojumu iegūtā naudas vienība pēc tiešo izmaksu segšanas.
EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) Peļņa pirms procentiem, nodokļiem, nolietojuma un amortizācijas	Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi pirms finanšu posteņiem - Nolietojums un amortizācija, +/- korekcija par pārskata perioda peļņu vai zaudējumiem, kas radušies ar pamatdarbību nesaistītu aktīvu pārdošanas vai iegādes rezultātā (ja tāda peļņa vai zaudējumi ir) +/- korekcija par kuģu vērtības pārvērtēšanas rezultātu (ja tāds ir) Koeficients norāda uz sabiedrības peļņas gūšanas spēju – cik lielu peļņu tā var iegūt ar saviem esošiem aktīviem un sniegtajiem pakalpojumiem. Rādītājs ļauj salīdzināt dažādu sabiedrību darbību, neņemot vērā atšķirības finansēšanā (ignorējot procentu maksājumus), nodokļu jurisdikcijās (ignorējot nodokļus) un aktīvos (ignorējot nolietojuma un amortizācijas atskaitījumus). Sabiedrība veic EBITDA korekciju ar mērķi rādīt skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības peļņas gūšanas spēju, izslēdzot ievērojamu efektu, kas uz koeficientu var rādīt neregulāri darījumi ar Sabiedrības pamatdarbību nesaistītiem aktīviem un kuģu vērtības pārvērtēšana.
EBITDA % no Apgrozījuma	EBITDA / Apgrozījums * 100% Koeficients rāda, cik rentabla ir kopējā saimnieciskā darbība, neņemot vērā pamatlīdzekļu nolietojumu, kā arī procentu maksājumus un nodokļus.
ROE (Return on Equity)	Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi / (Pašu kapitāls iepriekšējā pārskata gada 31.decembrī + Pašu kapitāls pārskata gada 31.decembrī)/2 * 100% Pašu kapitāla rentabilitātes koeficients. Liecina par to, cik efektīvi tiek izmantots Sabiedrības kapitāls, ko ir investējuši Sabiedrības īpašnieki. Koeficients parāda, cik potenciālais investors nopelnīs no katras savas ieguldītās naudas vienības.
ROA (Return on Assets)	Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi / (Kopējie aktīvi iepriekšējā pārskata gada 31.decembrī + Kopējie aktīvi pārskata gada 31.decembrī)/2* 100% Aktīvu rentabilitātes koeficients. Rāda, cik liela ir atdeve no Sabiedrības saimnieciskajai darbībai izmantotajiem kopējiem aktīviem.
ROACE (Return on Average Capital Employed)	Zaudējumi vai peļņa pirms finanšu posteņiem / ((Kopējie aktīvi iepriekšējā pārskata gada 31.decembrī + Kopējie aktīvi pārskata gada 31.decembrī)/2 - (Īstermiņa saistības iepriekšējā pārskata gada 31.decembrī + Īstermiņa saistības pārskata gada 31.decembrī)/2))

	Vidējā izmantotā kapitāla rentabilitātes koeficients. Rāda, cik efektīvi tiek izmantots Sabiedrības saimnieciskajā darbībā izmantotais kapitāls (pašu un aizņemtāis).
EPS (Earnings per share)	Tīrā peļņa / parasto akciju skaits Peļņa uz vienu akciju. Rāda, kādu naudas summu Sabiedrības apgrozījumā esošo parasto akciju īpašnieks saņemtu uz katru tam piederošo akciju, ja sabiedrības pārskata gada peļņa tiktu pilnībā sadalīta dividendēs.
BVPS (Book Value of Equity per Share)	Pašu kapitāls / parasto akciju skaits Pašu kapitāla bilances vērtība uz vienu akciju. Koeficients ļauj salīdzināt Sabiedrības bilances un tirgus vērtību.
Pašu kapitāla attiecība pret aktīvu summu	Pašu kapitāls / Kopējie aktīvi Pašu kapitāla īpatsvara rādītājs, kas norāda uz to, cik liela daļa no uzņēmuma aktīviem ir finansēta ar pašu kapitālu.
Neto saistības pret EBITDA	(Ilgtermiņa saistības + Īstermiņa saistības - Nauda un naudas ekvivalenti - Noguldījumi ar termiņu, kas pārsniedz trīs mēnešus) / EBITDA Neto saistību attiecības pret EBITDA rādītājs sniedz priekšstatu cik gados Sabiedrība spētu izpildīt uzņemtās saistības, pieņemot ka gan neto saistību apjoms, gan EBITDA paliek nemainīgi.
Kopējās likviditātes koeficients (Current Ratio)	Agrozāmie līdzekļi / Īstermiņa saistības Rāda to, vai Sabiedrības apgrozāmie līdzekļi spēj segt īstermiņa saistības. Likviditātes rādītāji liecina par Sabiedrības spēju savlaicīgi izpildīt tās īstermiņa saistības.
Tūlītējās likviditātes koeficients (Quick Ratio)	(Agrozāmie līdzekļi - Krājumi) / Īstermiņa saistības Koeficients ļauj veikt konservatīvāku Sabiedrības īstermiņa likviditātes pārbaudi, izslēdzot no sabiedrības apgrozāmajiem līdzekļiem krājumus kā visnelikvidāko apgrozāmo līdzekļu posteni, ņemot vērā to, ka krājumus ne vienmēr ir iespējams viegli pārvērst naudas līdzekļos.
Absolūtās likviditātes koeficients (Absolute Liquidity Ratio)	(Nauda un naudas ekvivalenti + Noguldījumi ar termiņu, kas pārsniedz trīs mēnešus) / Īstermiņa saistības Rāda, kādu īstermiņa saistību daļu uzņēmums var segt vistuvākajā laikā no absolūti likvidajiem aktīviem.

10. DARBĪBAS REZULTĀTI UN PERSPEKTĪVAS

10.1 Darbības rezultāti

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins

2015.gads salīdzinājumā ar 2014.gadu

	USD'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Reisu un nomas ieņēmumi	91 435	90 711	724
Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	1 408	577	831
Ieņēmumi	92 843	91 288	1 555
Reisu izmaksas	-8 879	-13 270	4 391
Sniegto pakalpojumu izmaksas	-50 710	-49 969	-741
Bruto peļņa	33 254	28 049	5 205
Administrācijas izmaksas	-7 211	-8 437	1 226
Nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšana/samazināšanās	-21 221	-55 247	34 026
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	1 933	21 840	-19 907
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-5 855	-8 856	3 001
Peļņa/(zaudējumi) pirms finanšu posteņiem	900	-22 651	23 551
Finanšu ieņēmumi	1 563	2 839	-1 276
Finanšu izmaksas	-9 392	-11 012	1 620
(Zaudējumi)/peļņa pirms nodokļiem	-6 929	-30 824	23 895
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-290	-332	42
Pārskata gada zaudējumi	-7 219	-31 156	23 937

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins

2015.gads salīdzinājumā ar 2014.gadu

	EUR'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Reisu un nomas ieņēmumi	82 217	68 147	14 070
Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	1 275	443	832
Ieņēmumi	83 492	68 590	14 902
Reisu izmaksas	-8 117	-9 990	1 873
Sniegto pakalpojumu izmaksas	-45 950	-37 851	-8 099
Bruto peļņa	29 425	20 749	8 676

Administrācijas izmaksas	-6 531	-6 274	-257
Nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšana/samazināšanās	-18 906	-42 942	24 036
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	2 773	15 980	-13 207
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-5 229	-6 517	1 288
Peļņa/(zaudējumi) pirms finanšu posteņiem	1 532	-19 004	20 536
Finanšu ieņēmumi	1 438	2 234	-796
Finanšu izmaksas	-8 509	-8 323	-186
(Zaudējumi)/peļņa pirms nodokļiem	-5 539	-25 093	19 554
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-261	-261	-
Pārskata gada zaudējumi	-5 800	-25 354	19 554

Sabiedrības Koncerna konsolidētais finanšu rezultāts 2015.gadā bija zaudējumi 7,2 miljonu USD apmērā, kuri ir samazinājušies par 23,9 miljoniem USD, salīdzinājumā ar zaudējumiem 2014.gadā 31,2 miljonu USD apmērā. Finanšu rezultāta zaudējumu samazināšanās tika panākta, būtiski samazinoties zaudējumiem no nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšanas/samazināšanas. Lai gan Koncernam 2015.gadā radās 22,7 miljonu USD zaudējumi LASCO Investment koncerna konsolidācijas atsākšanas rezultātā (no kuriem 18,8 miljoni USD ir atspoguļoti posteņi "Nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšana/samazināšanās" un 3,9 miljoni USD posteņi "Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas"), zaudējumi no kuģu vērtības samazināšanās bija nenozīmīgi (2,4 miljoni USD pret 55,2 miljoniem USD 2014.gadā).

Sabiedrības Koncerna 2015.gada ieņēmumi par 1,6 miljoniem USD pārsniedza 2014.gada ieņēmumus (detalizētāku informāciju skatīt 10.3.nodaļā "Izmaiņas pārdošanā un ieņēmumos"). Sniegto pakalpojumu izmaksām paliekot nemainīgām tāpat kā 2014.gadā, Koncerna reisu izmaksas samazinājās par 4,4 miljoniem USD (no 13,3 miljoniem USD 2014.gadā līdz 8,9 miljoniem USD 2015.gadā), pateicoties lētākai degvielai naftas cenas krišanās dēļ. Rezultātā Koncerna bruto peļņa, salīdzinot ar iepriekšējo gadu, palielinājās par 5,2 miljoniem USD.

Papildu pozitīvu ietekmi uz Koncerna finanšu rezultātu 2015.gadā radīja pārējo saimnieciskās darbības izmaksu samazināšanās (5,9 miljoni USD, salīdzinot ar 8,9 miljoniem USD 2014.gadā), galvenokārt, pateicoties zemākam finanšu aktīvu vērtības samazinājumam.

Būtiskās negatīvās izmaiņas 2015.gadā pārējos saimnieciskās darbības ieņēmumos, salīdzinot ar 2014.gadu, ir rezultāts 2014.gadā gūtajiem ieņēmumiem no daļējā izlīguma parakstīšanas Londonas Augstākajā tiesā saistībā ar Koncerna sabiedrību "Antonio Gramsci Shipping Corporation".

Finanšu ieņēmumu samazināšanās (1,6 miljoni USD 2015.gadā, salīdzinot ar 2,8 miljoniem USD 2014.gadā) iemesls ir USD/EUR kursu svārstību mazāka pozitīva ietekme uz Koncerna rezultātiem.

Zemākas finanšu izmaksas ir izskaidrojamas ar zemākiem procentu izdevumiem sakarā ar regulāru un pirmstermiņa aizdevumu atmaksu (detalizētāku informāciju skatīt Konsolidētā finanšu stāvokļa pārskatu salīdzinājumā zemāk šajā nodaļā).

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins

2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 6 mēnešiem

	USD'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)
Reisu un nomas ieņēmumi	97 467	91 435	6 032	45 770
Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	2 562	1 408	1 154	1 376
Ieņēmumi	100 029	92 843	7 186	47 146
Reisu izmaksas	-11 804	-8 879	-2 925	-8 022
Sniegto pakalpojumu izmaksas	-73 322	-50 710	-22 612	-34 768
Bruto peļņa	14 903	33 254	-18 351	4 356
Administrācijas izmaksas	-5 707	-7 211	1 504	-2 624
Nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšana/samazināšanās	-24 126	-21 221	-2 905	9 761
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	340	1 933	-1 593	1 992
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-403	-5 855	5 452	0
(Zaudējumi)/peļņa pirms finanšu posteņiem	-14 993	900	-15 893	13485
Finanšu ieņēmumi	452	1 563	-1 111	308
Finanšu izmaksas	-12 021	-9 392	-2 629	-4 247
Zaudējumi pirms nodokļiem	-26 562	-6 929	-19 633	9 546
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	1 561	-290	1 851	-160
Pārskata gada zaudējumi	-25 001	-7 219	-17 782	9 386

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins

2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 6 mēnešiem

	EUR'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)
Reisu un nomas ieņēmumi	88 362	82 217	6 145	42 418

Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	2 320	1 275	1045	1 272
Ieņēmumi	90 682	83 492	7 190	43 690
Reisu izmaksas	-10 853	-8 117	-2 736	-7 341
Sniegto pakalpojumu izmaksas	-66 529	-45 950	-20 579	-31 907
Bruto peļņa	13 300	29 425	-16 125	4 442
Administrācijas izmaksas	-5 178	-6 531	1 353	-2 412
Nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšana/samazināšanās	-21 879	-18 906	-2 973	8 553
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	310	2 773	-2 463	1 780
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-372	-5 229	4 857	-
Peļņa/(zaudējumi) pirms finanšu posteņiem	-13 819	1 532	-15 351	12 363
Finanšu ieņēmumi	411	1 438	-1 027	282
Finanšu izmaksas	-9 004	-8 509	-495	-3 899
(Zaudējumi)/peļņa pirms nodokļiem	-22 412	-5 539	-16 873	8 746
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	1 425	-261	1 686 00	-149
Pārskata gada zaudējumi	-20 987	-5 800	-15 187	8 597

Sabiedrības Koncerna konsolidētais finanšu rezultāts par 2016.gadu ir zaudējumi 25,0 miljonu USD apmērā, kas pārskata periodā palielinājās par 17,8 miljoniem USD, salīdzinot ar zaudējumiem 7,2 miljonu USD apmērā 2015.gadā. Galvenokārt minētais pasliktinājums skaidrojams ar flotes ievērojamu nolietojuma palielinājumu par 22,1 miljonu USD.

2016.gadā Koncerna ieņēmumi palielinājās un sasniedza 100,0 miljonus USD, salīdzinot ar 92,8 miljoniem USD 2015.gadā (detalizētāku informāciju skatīt 10.3.nodaļā "Izmaiņas pārdošanā un ieņēmumos").

Koncerna 2016.gada reisu izmaksas pārsniedza 2015.gada reisu izmaksas par 2,9 miljoniem USD saistībā ar lielāku kuģu nodarbinātību reisu nomā, jo kuģa īpašniekam rodas degvielas, ostu un komisijas izmaksas. Ja kuģis atrodas laika nomā, šīs izmaksas sedz fraktētājs. Savukārt, sniegto pakalpojumu izmaksas pieauga par 22,6 miljoniem USD (no 50,7 miljoniem USD 2015.gadā līdz 73,3 miljoniem USD 2016.gadā), galvenokārt, saistībā ar būtisku flotes nolietojuma palielināšanos, ko izraisīja paredzētā maiņa par kuģu lietderīgās lietošanas laiku. Ņemot vērā tirgus tendences 2016.gadā, Vadība lēma pārskatīt flotes lietderīgās lietošanas laiku, lai nākotnē atspoguļotu piesardzīgāku un konservatīvāku flotes

vērtību. Lietderīgās lietošanas laiks Koncerna flotē ir ticis samazināts no 25 gadiem līdz 15 gadiem, kā rezultātā strauji pieaudzis flotes nolietojuma ikmēneša apjoms.

Iepriekš minētais izmaksu pieaugums ietekmēja Koncerna bruto peļņu 2016.gadā, samazinoties par 18,4 miljoniem USD, salīdzinot ar 2015.gadu.

Savukārt pozitīvu ietekmi uz Koncerna 2016.gada rezultātu ir radījušas administratīvo izmaksu samazināšanās par 1,5 miljoniem USD (no 7,2 miljoniem USD 2015.gadā līdz 5,7 miljoniem USD 2016.gadā). Minētais samazinājums ir, galvenokārt, izskaidrojams ar zemākām juridisko pakalpojumu izmaksām. Administratīvie izdevumi arī pakāpeniski samazinājās Latvijas un ārvalstu jurisdikcijās reģistrēto meitas sabiedrību apakšstruktūru likvidācijas un restrukturizācijas rezultātā.

2016.gadā Koncerna zaudējumi no nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšanas/samazināšanās pārsniedza 2015.gada zaudējumu līmeni par 2,9 miljoniem USD, kas bija saistīts ar Koncerna flotes novērtēšanas metodes maiņu. Svārstīgu tirgus tendenču un izaicinājumu pienācīgi novērtēt nākotnes ieņēmumus rezultātā 2016.gadā Koncerns pārgāja no sākotnējās vērtības (atskaitot uzkrāto nolietojumu un uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus, ja tādi bija) uz pārvērtēšanas modeli. Tādēļ 2016.gadā kuģi tika uzskaitīti pārvērtētajā summā, esot to patiesajā vērtībā pārvērtēšanas datumā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazināšanos. Zaudējumi no pārvērtēšanas tika atzīti proporcionāli, koriģējot uzskaites vērtību un nolietojumu, kas veidoja 24,1 miljonu USD, kamēr 2015.gadā atzītais flotes vērtības samazinājums bija 2,4 miljoni USD. Pārējo 2015.gada nefinanšu aktīvu vērtības pārvērtēšanas/samazināšanās apjomu 18,8 miljonu USD apmērā veidoja zaudējumi no iegādātās nemateriālās vērtības norakstīšanas. Zaudējumi veidojās, jo 2015.gada 24.augustā Rīgas pilsētas Vidzemes priekšpilsētas tiesa lēma par pilnīgu Sabiedrības meitas uzņēmuma LASCO Investment maksātspējas atjaunošanu. Attiecīgi Koncerns atspoguļoja LASCO Investment pārņemšanu bilancē, kur neto iegūtās saistības pārsniedza tās aktīvu vērtību.

Koncerns 2016.gadā guva par 1,6 miljoniem USD mazāk pārējos ieņēmumus, kurus galvenokārt 2015.gadā nodrošināja peļņa no SIA "Skonto Nafta" akciju iegādes, atzīstot negatīvu nemateriālo vērtību (982 tūkstoši USD), ieņēmumi no pušu izlīguma tiesvedības procesā (544 tūkstoši USD) un peļņa no LASCO Investment piederoša ieguldījumu īpašuma Ventspilī pārdošanas (267 tūkstoši USD).

Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas 2016.gadā ir samazinājušās par 5,5 miljoniem USD. 2015.gadā tās veidojās, galvenokārt, no atzītā aizdevumu vērtības samazinājuma (saistīts ar LASCO Investment) (3,9 miljoni USD), uzkrājuma flotes pretenzijas izdevumiem 1,0 miljona USD apmērā un vērtības samazinājuma 911 tūkstošu USD apmērā no pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem (AS "Latvijas naftas tranzīts" un SIA "Ventspils ekspedīcija" ieguldījumiem).

Izmaiņas Koncerna finanšu ieņēmumos un finanšu izmaksās salīdzinājumā ar 2015.gadu, galvenokārt, veidojās no valūtas konvertācijas rezultātiem un valūtas svārstību ietekmē. Valūtas kursa svārstības ietekmēja 2016.gada martā atmaksātā aizdevuma zīme 16,0 miljonu USD apmērā (aizdevuma zīme izsniegta EUR valūtā 14,0 miljonu EUR apmērā un kopš izsniegšanas 2014.gadā atspoguļota Koncerna

pašu kapitāla sastāvā un uzskaitīta vēsturiskajā vērtībā, neveicot pārvērtēšanu uz USD) no OÜ "Fondo H Estonia".

2016.gadā Koncerna uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskatu gadu bija pozitīvs, 1,6 miljonu USD apmērā, un sastāvēja no divām komponentēm – aprēķinātā uzņēmumu ienākuma nodokļa par pārskata gadu (2016.gadā 267 tūkstoši USD, 2015.gadā 293 tūkstoši USD) un atliktā nodokļa, kur 2016.gadā atzīta pozitīva ietekme saistībā ar īslaicīgo atšķirību rašanos un reversēšanu 1,8 miljonu USD apmērā (saistīts ar LASCO Investment konsolidāciju Koncernā pēc maksātnešpējas atjaunošanas).

Konsolidētais saīsinātais finanšu stāvokļa pārskats, Aktīvi

2015.gada 31.decembrī salīdzinājumā ar 2014.gada 31.decembrī

	USD'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Aktīvs			
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Flote	328 491	343 997	-15 506
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	264	24 226	-23 962
Pārējie ilgtermiņa nefinanšu ieguldījumi	30 489	2 834	27 655
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	359 244	371 057	-11 813
Apgrozāmie līdzekļi			
Pārējie īstermiņa finanšu ieguldījumi	2	500	-498
Pārējie apgrozāmie līdzekļi	5 083	4 624	459
Nauda, naudas ekvivalenti un īstermiņa depozīti	52 695	45 634	7 061
Apgrozāmie līdzekļi kopā	57 780	50 758	7 022
Kopā aktīvs	417 024	421 815	-4 791

Konsolidētais saīsinātais finanšu stāvokļa pārskats, Aktīvi

2015.gada 31.decembrī salīdzinājumā ar 2014.gada 31.decembrī

	EUR'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Aktīvs			
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Flote	301 728	283 335	18 393
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	242	19 954	-19 712
Pārējie ilgtermiņa nefinanšu ieguldījumi	28 006	2 335	25 671
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	329 976	305 624	24 352
Apgrozāmie līdzekļi			
Pārējie īstermiņa finanšu ieguldījumi	2	412	-410
Pārējie apgrozāmie līdzekļi	4 668	3 808	860
Nauda un naudas ekvivalenti	48 401	37 587	10 814

Apgrozāmie līdzekļi kopā	53 071	41 807	11 264
Kopā aktīvs	383 047	347 431	35 616

2015.gada 31.decembrī Koncerna aktīvu kopsumma bija 417,0 miljonu USD, salīdzinot ar 421,8 miljoniem USD 2014.gada 31.decembrī. Šis samazinājums, galvenokārt, attiecināms uz flotes nolietojumu un investīciju pārdošanu AS "Latvijas Naftas Tranzīts". Tomēr aktīvu vērtību pozitīvi ietekmēja kontroles atjaunošana pār LASCO Investment piederošajiem nekustamajiem īpašumiem.

Flote

Flotes uzskaites vērtības tīrais samazinājums 2015.gadā bija 15,5 miljoni USD, ko veidoja nebūtisks kuģu tirgus vērtības samazinājums (2,4 miljoni USD), flotes nolietojums un sauso doku amortizācija, kā arī 2015.gadā sausajā dokā veikto remontu izmaksu kapitalizācija.

Pārējie ilgtermiņa finanšu aktīvi

Pārējo ilgtermiņa finanšu aktīvu samazinājums par 24,0 miljoniem USD (no 24,2 miljoniem USD 2014.gada 31.decembrī līdz 264,0 miljoniem USD 2015.gada 31.decembrī) izskaidrojams ar Koncernam netieši piederošās 15,91% daļas pārdošanu uzņēmuma AS "Latvijas Naftas Tranzīts" kapitālā 2015.gada oktobrī.

Pārējie ilgtermiņa nefinanšu ieguldījumi

Pārējo ilgtermiņa nefinanšu ieguldījumu palielinājums par 27,7 miljoniem USD radās LASCO Investment piederošo nekustamo īpašumu konsolidācijas atsākšanas rezultātā. Minētie nekustamie īpašumi (kas tika iegūti, atgūstot kontroli pār LASCO Investment un tās meitas sabiedrībām) tika iekļauti Koncerna bilanci 2015.gada augustā un uzrādīti pēc to iegādes vērtības.

Nauda, naudas ekvivalenti un īstermiņa depozīti

2015.gadā Koncerns darbojās ar pozitīvu naudas plūsmu, kā rezultātā 2015.gada 31.decembrī Koncerna naudas, naudas ekvivalentu un depozītu ar termiņu līdz divpadsmit mēnešiem atlikums sasniedza 52,7 miljonus USD, proti, par 7,1 miljonu USD vairāk nekā 2015.gada sākumā. Šāds rezultāts tika panākts pateicoties pozitīvai naudas plūsmai no pamatdarbības, kā arī ar pamatdarbību nesaistītu aktīvu, proti, Koncerna netiešās līdzdalības sabiedrībā AS "Latvijas Naftas tranzīts", un LASCO Investment piederošo nekustamo īpašuma aktīva, Ventspils sporta centrs, pārdošanas (detalizētu informāciju skatīt 2015.gada un 2014.gada Naudas plūsmas pārskatu salīdzinājumā zemāk šajā nodaļā).

Konsolidētais saīsinātais finanšu stāvokļa pārskats, Aktīvi

2016.gada 31.decembrī salīdzinājumā ar 2015.gada 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	USD'000			2017 (30.jūnijs)
	2016	2015	Izmaiņa	
Aktīvs				
Ilgtermiņa ieguldījumi				
Flote	266 500	328 491	-61 991	258 250

Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	250	264	-14	283
Pārējie ilgtermiņa nefinanšu ieguldījumi	29 701	30 489	-788	14 615
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	296 451	359 244	-62 793	273 148
Apgrozāmie līdzekļi				
Pārējie īstermiņa finanšu ieguldījumi	-	2	-2	16
Pārējie apgrozāmie līdzekļi	11 763	5 083	6 680	7 936
Nauda, naudas ekvivalenti un īstermiņa depozīti	47 679	52 695	-5 016	53 207
Apgrozāmie līdzekļi kopā	59 442	57 780	1 662	61 159
Kopā aktīvs	355 893	417 024	-61 131	334 307

Konsolidētais saīsinātais finanšu stāvokļa pārskats, Aktīvi

2016.gada 31.decembrī salīdzinājumā ar 2015.gada 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	EUR'000			2017
	2016	2015	Izmaiņa	(30. jūnijs)
Aktīvs				
Ilgtermiņa ieguldījumi				
Flote	252 822	301 728	-48 906	226 277
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	237	242	-5	248
Pārējie ilgtermiņa nefinanšu ieguldījumi	28 176	28 006	170	12 805
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	281 235	329 976	-48 741	239 330
Apgrozāmie līdzekļi				
Pārējie īstermiņa finanšu ieguldījumi	-	2	-2	14
Pārējie apgrozāmie līdzekļi	11 157	4 668	6 489	6 954
Nauda, naudas ekvivalenti un īstermiņa depozīti	45 233	48 401	-3 168	46 619
Apgrozāmie līdzekļi kopā	56 390	53 071	3 319	53 587
Kopā aktīvs	337 625	383 047	-45 422	292 917

2016.gada 31.decembrī Koncerna aktīvu kopsumma bija 355,9 miljoni USD salīdzinot ar 417,0 miljoniem USD 2015.gada 31.decembrī. Šis samazinājums, galvenokārt, attiecināms uz flotes nolietojumu un zaudējumiem no flotes pārvērtēšanas.

Flote

Flotes uzskaites vērtības neto samazinājums 2016.gadā bija 62,0 miljoni USD, ko veidoja kuģu pārvērtēšanas zaudējumi (24,0 miljoni USD), flotes nolietojums un sauso doku amortizācija (39,9 miljoni USD), kā arī 2016.gadā veikto sausā doka remontu izmaksu kapitalizācija, kas savukārt palielināja flotes vērtību. 2016.gada pārvērtēšanas zaudējumus izskaidro 2016.gada 3.ceturkšņa beigās pieņemtais Vadības lēmums atteikties no flotes vērtības bilancē noteikšanas izmantojot "augstāko" no tirgus vērtības vai tās lietošanas vērtības, kas aplēsta pieņemot, ka kuģu lietderīgās izmantošanas laiks ir 15 gadi. Izvērtējot būtisko aktīvu vērtības samazinājumu 2016.gada 4.ceturksnī, pārskata periodā ir piemērota pārvērtēšanas metode, kas balstīta uz patieso (tirgus vērtību), un tiek sagaidīts, ka šāda vērtēšanas metode tiks pielietota arī turpmāk. Koncerna flotes tirgus vērtība 2016.gada 31.decembrī bija 266,5 miljoni USD (2015.gada 31.decembrī tā bija 364,8 miljoni USD).

Nauda, naudas ekvivalenti un īstermiņa depozīti

2016.gadā Koncerna naudas, naudas ekvivalentu un īstermiņa depozītu atlikums samazinājās par 5,0 miljoniem USD un 2016.gada beigās veidoja 47,7 miljonus USD, salīdzinot ar 52,7 miljoniem USD 2015.gada beigās. Šis samazinājums ir galvenokārt izskaidrojams ar brīvprātīgu daļēju pirmstermiņa banku aizdevuma atmaksu 11,0 miljonu apmērā (detalizētu informāciju skatīt 2016. un 2015.gada Saīsinātā naudas plūsmas pārskatu salīdzinājumā zemāk šajā nodaļā).

Konsolidētais saīsinātais finanšu stāvokļa pārskats, Pašu kapitāls un saistības

2015.gada 31.decembrī salīdzinājumā ar 2014.gada 31.decembrī

	USD'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Pašu kapitāls un saistības			
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls	76 392	76 392	-
Nesadalītā peļņa un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas	78 997	81 500	-2 503
Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem	155 389	157 892	-2 503
Nekontrolējošā līdzdalība	-	5 565	-5 565
Kopā pašu kapitāls	155 389	163 457	-8 068
Ilgtermiņa saistības			
Aizņēmumi no bankām	131 647	189 649	-58 002
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	59 432	29 915	29 517
Ilgtermiņa saistības kopā	191 079	219 564	-28 485
Īstermiņa saistības			
Aizņēmumi no bankām	57 964	25 867	32 097
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	12 592	12 927	-335

Īstermiņa saistības kopā	70 556	38 794	31 762
Ilgtermiņa un īstermiņa saistības kopā	261 635	258 358	3 277
Kopā pašu kapitāls un saistības	417 024	421 815	-4 791

Konsolidētais saīsinātais finanšu stāvokļa pārskats, Pašu kapitāls un saistības

2015.gada 31.decembrī salīdzinājumā ar 2014.gada 31.decembrī

	EUR'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Pašu kapitāls un saistības			
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls	60 000	60 000	-
Nesadalītā peļņa un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas	82 729	70 049	12 680
Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem	142 729	130 049	12 680
Nekontrolējošā līdzdalība	-	4 584	-4 584
Kopā pašu kapitāls	142 729	134 633	8 096
Ilgtermiņa saistības			
Aizņēmumi no bankām	120 922	156 205	-35 283
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	54 589	24 640	29 949
Ilgtermiņa saistības kopā	175 511	180 845	-5 334
Īstermiņa saistības			
Aizņēmumi no bankām	53 241	21 306	31 935
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	11 566	10 647	919
Īstermiņa saistības kopā	64 807	31 953	32 854
Kopā īstermiņa un ilgtermiņa saistības	240 318	212 798	27 520
Kopā pašu kapitāls un saistības	383 047	347 431	35 616

Pašu kapitāls

2015.gada 31.decembrī Koncerna pašu kapitāls bija 155,4 miljoni USD, kas, salīdzinot ar 2014.gada 31.decembri, ir samazinājums par 8,1 miljonu USD. Minētais samazinājums radās posteņu "Nesadalītā peļņa un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas" un "Nekontrolējošā līdzdalība" negatīvo izmaiņu dēļ.

Neto samazinājumu postenī "Nesadalītā peļņa un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas" izraisīja vairāki faktori: 2015.gada zaudējumi 7,1 miliona USD apmērā (attiecināmi uz Sabiedrības akcionāriem), 2015.gada kopējie apvienotie zaudējumi 1,1 miliona USD apmērā (attiecināmi uz Sabiedrības pašu kapitāla turētājiem), un palielinājums pārējās rezervēs par 5,7 miljoniem USD saistībā ar patiesās vērtības korekciju, kas veikta, lai atspoguļotu bezprocentu aizņēmumu, kuru LASCO

Investment saņēma no AS "Ventpils Nafta". Pamatojoties uz 2015.gada jūlijā panākto vienošanos starp LASCO Investment kreditoriem, 44,3 miljonu USD (jeb 40,7 miljonu EUR) parādam uzņēmumam AS "Ventpils Nafta" ar atmaksas termiņu 2020.gadā procenti netiek aprēķināti. Tādēļ saskaņā ar IFRS šis aizdevums tiek atspoguļots bilancē amortizētajā pašizmaksā 38,6 miljonu USD apmērā (ekvivalents 35,5 miljoniem EUR), kas ir noteikta, piemērojot tirgus procentu likmes. Starpība starp sākotnējo vērtību un amortizēto vērtību tiek uzskatīta par nosacīto AS "Ventpils Nafta" ieguldījumu Koncerna pašu kapitālā 5,7 miljonu USD (5,2 miljonu EUR) apmērā un atzīta pārējās rezervēs.

Nekontrolējošās līdzdalības samazinājums, no 5,6 miljoniem USD 2014.gada 31.decembrī līdz nullei 2015.gada 31.decembrī, notika saistībā ar 28,58% daļu iegūšanu uzņēmuma SIA "Skonto Nafta" kapitālā no mazākuma akcionāriem, kā rezultātā Koncerns ieguva 100% īpašumtiesības šajā sabiedrībā.

Ilgtermiņa un īstermiņa saistības kopā

Ilgtermiņa un īstermiņa saistību kopsummas palielinājums par 3,3 miljoniem USD (no 258,4 miljoniem USD 2014.gada 31.decembrī līdz 261,6 miljoniem USD 2015.gada 31.decembrī) ir neto efekts no Aizņēmumu no bankām kopējā atlikuma samazinājuma regulāro kredītu maksājumu rezultātā un LASCO Investment parādu atzīšanu sakarā ar sabiedrības konsolidācijas atsākšanu kontroles atgūšanas rezultātā.

Ilgtermiņa un īstermiņa aizņēmumi no bankām

2015.gada laikā Koncerna ilgtermiņa aizņēmumi no bankām samazinājās par 58,0 miljoniem USD. Šādu samazinājumu izraisīja regulāra aizdevumu atmaksa saskaņā ar esošajiem aizdevumu līgumiem, un 48,6 miljonu USD aizņēmuma neatmaksātā atlikuma 32,1 miliona USD apmērā pārklasificēšana īstermiņa saistībās sakarā ar tuvojošos atmaksas termiņu. Minēta pārklasificēšana izskaidro arī ekvivalentu palielinājumu īstermiņa aizņēmumos no bankām.

Ilgtermiņa un īstermiņa parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem

Koncerna ilgtermiņa parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem ir palielinājušies par 29,5 miljoniem USD no 29,9 miljoniem USD 2014.gada 31.decembrī līdz 59,4 miljoniem USD 2015.gada 31.decembrī. Neto palielinājumu izraisīja vairāki faktori: LASCO Investment bezprocentu parāda uzņēmumam AS "Ventpils nafta" patiesās vērtības atzīšana 38,7 miljonu USD apmērā, Sabiedrības meitas uzņēmuma "Latmar Holdings Corporation" parāda uzņēmumam AS "Ventpils nafta" daļējā pirmstermiņa atmaksa 10,7 miljonu USD apmērā, un 1,9 miljonu USD atliktā nodokļa atzīšana SIA LASCO Investment koncerna konsolidācijas atsākšanas rezultātā.

Konsolidētais saisinātais finanšu stāvokļa pārskats, Pašu kapitāls un saistības

2016.gada 31.decembrī salīdzinājumā ar 2015.gada 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

USD'000			
2016	2015	Izmaiņa	2017 (30.jūnijs)

Pašu kapitāls un saistības				
Pašu kapitāls				
Akciju kapitāls	76 392	76 392	-	76 392
Nesadalītā peļņa un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas	73 843	78 997	-5 154	80 724
Kopā pašu kapitāls	150 235	155 389	-5 154	157 116
Ilgtermiņa saistības				
Aizņēmumi no bankām	127 900	131 647	-3 747	100 873
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	38 605	59 432	-20 827	25 077
Ilgtermiņa saistības kopā	166 505	191 079	-24 574	125 950
Īstermiņa saistības				
Aizņēmumi no bankām	24 605	57 964	-33 359	38 065
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	14 548	12 592	1 956	13 176
Īstermiņa saistības kopā	39 153	70 556	-31 403	51 241
Ilgtermiņa un īstermiņa saistības kopā	205 658	261 635	-55 977	177 191
Kopā pašu kapitāls un saistības	355 893	417 024	-61 131	334 307

Konsolidētais saīsinātais finanšu stāvokļa pārskats, Pašu kapitāls un saistības

2016.gada 31.decembrī salīdzinājumā ar 2015.gada 31.decembrī un 2017.gada 30.jūnijā

	EUR'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (30. jūnijā)
Pašu kapitāls un saistības				
Pašu kapitāls				
Akciju kapitāls	60 000	60 000	-	60 000
Nesadalītā peļņa un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas	82 525	82 729	-204	77 664
Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem	142 525	142 729	-204	137 664
Nekontrolējošā līdzdalība	-	-	-	-
Kopā pašu kapitāls	142 525	142 729	-204	137 664

Ilgtermiņa saistības

Aizņēmumi no bankām	121 335	120 922	413	88 384
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	36 623	54 589	-17 966	21 972
Ilgtermiņa saistības kopā	157 958	175 511	-17 553	110 356
Īstermiņa saistības				
Aizņēmumi no bankām	23 342	53 241	-29 899	33 352
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	13 800	11 566	2 234	11 545
Īstermiņa saistības kopā	37 142	64 807	-27 665	44 897
Kopā īstermiņa un ilgtermiņa saistības	195 100	240 318	-45 218	155 253
Kopā pašu kapitāls un saistības	337 625	383 047	-45 422	292 917

Pašu kapitāls

2016.gada 31.decembrī Koncerna pašu kapitāls bija 150,2 miljoni USD, kas ir samazinājies par 5,2 miljoniem USD, salīdzinot ar 2015.gada 31.decembri. Minētais samazinājums radies negatīvo izmaiņu dēļ postenī "Nesadalītā peļņā un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas".

Neto samazinājumu 5,2 miljonu USD apmērā postenī "Nesadalītā peļņā un pārējās pašu kapitāla sastāvdaļas" izraisīja sekojoši faktori. Negatīvo ietekmi radīja 2016.gada zaudējumi 25 miljonu USD apmērā, savukārt pozitīvu ietekmi radīja aizdevuma zīmes izslēgšana no pašu kapitāla sastāva tās apmaksas rezultātā 2016.gadā. Aizdevuma zīme 20,1 miliona USD apmērā kopš 2014.gada tika atspoguļota Koncerna pašu kapitāla sastāvā kā "Citas rezerves". Šī rezerve tika izveidota, lai atspoguļotu opciju līguma būtību ar OÜ "Fondo H Estonia". Līgums noslēgts par pašu kapitāla instrumentiem, kas 2014.gadā tika saņemti Londonā izskatītās lietas izlīguma ietvaros.

Ilgtermiņa un īstermiņa saistības kopā

Ilgtermiņa un īstermiņa saistību kopsummas samazinājumu par 56,0 miljoniem USD (no 261,6 miljoniem USD 2015.gada 31.decembrī līdz 205,7 miljoniem USD 2016.gada 31.decembrī) izskaidro gan Aizņēmumu no bankām kopējā atlikuma samazinājums regulāro un pirmstermiņa kredītu maksājumu rezultātā, gan Parādu piegādātājiem un pārējiem kreditoriem kopējā atlikuma samazinājums sakarā ar daļējo aizņēmumu atmaksu AS "Ventspils nafta".

Ilgtermiņa un īstermiņa aizņēmumi no bankām

2016.gada laikā Koncerna aizņēmumi no bankām kopumā, gan ilgtermiņa gan īstermiņa daļa, samazinājās par 37,1 miljonu USD.

Šādu samazinājumu izraisīja regulāra aizdevumu atmaksa saskaņā ar esošajiem aizdevumu līgumiem un brīvprātīgi pirmstermiņa veiktā viena no aizņēmumiem atmaksa 11,0 miljonu USD apmērā.

Savukārt izmaiņas īstermiņa saistībās saistītas ar 2015.gadā pārklasificētā 48,6 miljonu USD aizņēmuma neatmaksātā atlikuma 32,1 miliona USD apmērā

atspoguļošanu atkal ilgtermiņa aizņēmumu no bankām sastāvā. Pārklasifikācija 2015.gadā uz īstermiņa saistībām sakarā ar tuvojošos atmaksas termiņu un ar to saistītie draudi par darbības turpināšanos veiksmīgi novērsti 2016.gadā, jo Koncerns panāca vienošanos ar 48,6 miljonu USD aizņēmuma Aizdevējiem par Aizdevuma līguma termiņa pagarinājumu uz diviem gadiem.

Ilgtermiņa un īstermiņa parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem

Koncerna ilgtermiņa parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem ir samazinājušies par 20,8 miljoniem USD no 59,4 miljoniem USD 2015.gada 31.decembrī līdz 38,6 miljoniem USD 2016.gada 31.decembrī.

Galvenie samazinājuma iemesli ir Sabiedrības meitas uzņēmuma "Latmar Holdings Corporation" viena aizņēmuma atmaksa sabiedrībai AS "Ventspils nafta" (16,0 miljonu USD) un cita aizņēmuma no AS "Ventspils nafta" 3 miljonu USD apmērā pārklasificēšana uz īstermiņa parāda piegādātājiem un pārējiem kreditoriem sastāvu sakarā ar atmaksas termiņa tuvošanos.

Konsolidētais saīsinātais naudas plūsmas pārskats

2015.gads salīdzinājumā ar 2014.gadu

	USD'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Pamatdarbība			
Zaudējumi pirms nodokļiem	-6 929	-30 824	23 895
Korekcijas zaudējumu pirms nodokļiem saskaņošanai ar neto naudas plūsmām:	53 517	71 599	-18 082
Pamatdarbības neto naudas plūsma	46 588	40 775	5 813
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-5 321	1 062	-6 383
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-47 128	-50 446	3 318
Neto naudas un naudas ekvivalentu samazinājums	-5 861	-8 609	2 748
Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā	27 925	36 568	-8 643
Meitas sabiedrības iegādes rezultāts	17	-	17
Naudas un naudas ekvivalentu valūtas kursu svārstību rezultāts	-94	-34	-60
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	21 987	27 925	-5 938

Konsolidētais saīsinātais naudas plūsmas pārskats

2015.gads salīdzinājumā ar 2014.gadu

	EUR'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Pamatdarbība			
Zaudējumi pirms nodokļiem	-5 539	-25 093	19 554

Korekcijas zaudējumu pirms nodokļiem saskaņošanai ar neto naudas plūsmām:	47 913	55 190	-7 277
Pamatdarbības neto naudas plūsma	42 374	30 097	12 277
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-5 060	895	-5 955
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-42 698	-38 084	-4 614
Neto naudas un naudas ekvivalentu samazinājums	-5 384	-7 092	1 708
Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā	23 001	26 797	-3 796
Meitas sabiedrības iegādes rezultāts	15	-	15
Naudas un naudas ekvivalentu valūtas kursu svārstību rezultāts	2563	3 296	-733
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	20 195	23 001	-2 806

No pamatdarbības iegūtās naudas plūsmas palielinājums par 5,8 miljoniem USD 2015.gadā, salīdzinot ar 2014.gadu, atspoguļo pozitīvas izmaiņas neto naudas plūsmā gan ar flotes darbībām, gan ar floti nesaistītām darbībām. Flotes darbības naudas plūsmas uzlabojumu 2015.gadā, salīdzinot ar 2014.gadu, nodrošināja augstākas frakts likmes, zemāki reisu izdevumi (lētāku bunkeru degvielas dēļ), kā arī flotes tehnisko izmaksu samazinājums. Savukārt neto naudas plūsmas uzlabojums ar floti nesaistītajā darbībā tika panākts, pieaugot pakalpojumu apjomam, ko LSC Shipmanagement sniedz trešajām personām.

2015.gadā Koncernam bija ievērojama pozitīva neto naudas plūsma 13,5 miljonu USD apmērā no finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas (SIA "Skonto Nafta" akciju iegāde un 15,91% daļu pārdošana AS "Latvijas Naftas Tranzīts" kapitālā). No saņemtajiem 13,5 miljoniem, 13,1 miljons USD tika izvietots depozītā ar termiņu, kas pārsniedz 3 mēnešus. Izejošās naudas plūsmas 6,4 miljonu USD apmērā iemesls bija izdevumi sausajā dokā par 13 kuģu (no kuriem divi tika remontēti uz *bareboat* fraktētāja rēķina) remontu. Koncerna 2015.gada neto naudas plūsmu no ieguldīšanas darbības uzlaboja mazākuma akcionāriem izsniegto izdevumu saņemtā atmaksa 0,5 miljonu USD apmērā un saņemtie procentu ieņēmumi 0,2 miljonu apmērā. Minēto darbību rezultātā 2015.gadu Koncerns noslēdza ar negatīvo neto naudas plūsmu no ieguldīšanas darbības 5,3 miljonu USD apmērā. Šāds rezultāts bija par 6,4 miljoniem USD zemāks, salīdzinājumā ar pozitīvo ieguldīšanas darbības neto naudas plūsmu 1,1 miliona USD apmērā 2014.gadā, ko veidoja 14,4 miljonu USD neto naudas plūsma no pamatlīdzekļu iegādes un pārdošanas (tankkuģa "Rīga", nekustamā īpašuma Jēkaba ielā un automašīnas pārdošana), 0,5 miljonu USD ieņēmumi no ieguldījuma atsavināšanas asociētajā uzņēmumā SIA "Medical Invest", 1,6 miljonu USD saņemtā aizdevuma atmaksa un 15,7 miljonu USD depozīta izvietošana ar termiņu, kas pārsniedz 3 mēnešus.

Koncerna finansēšanas darbībās neto naudas plūsma 2015.gadā, salīdzinājumā ar 2014.gadu, ir uzlabojusies par 3,3 miljoniem USD. Gan 2014.gadā gan 2015.gadā

Koncerns brīvprātīgi pirms termiņa vai saskaņā ar vienošanos veica daļēju vai pilnīgu vairāku aizņēmumu atmaksu. Regulārajiem kredītu maksājumiem paliekot tādā pašā līmenī kā 2014.gadā, neregulāro kredītu maksājumu kopsumma 2015.gadā, salīdzinājumā ar 2014.gadu, bija par 1,9 miljoniem USD mazāka (10,8 miljoni USD no AS "Ventspils Nafta" aizdevumiem un 2,2 miljoni USD, kas tika atmaksāti AS "Latvijas Naftas Tranzīts" 2015.gadā salīdzinājumā ar 11,2 miljoniem USD no banku aizdevumiem, un 3,7 miljoniem USD no AS "Ventspils Nafta" aizdevumiem 2014.gadā). Finansēšanas darbībās neto naudas plūsmas uzlabojumu 2015.gadā, salīdzinot ar 2014. gadu, ietekmēja arī zemāki procentu izdevumi, kuri samazinājās zemāku neatmaksāto aizņēmumu atlikumu dēļ gan pirmstermiņa, gan regulārās aizņēmumu atmaksas rezultātā. Visu iepriekšminēto darbību rezultātā Koncerna naudas un naudas ekvivalentu atlikums 2015.gadā samazinājās par 5,9 miljoniem USD.

Konsolidētais saīsinātais naudas plūsmas pārskats

2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 6 mēnešiem

USD'000

	2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)
Pamatdarbība				
(Zaudējumi)/peļņa pirms nodokļiem	-26 562	-6 929	-19 633	9 546
Korekcijas (zaudējumu)/peļņas pirms nodokļiem saskaņošanai ar neto naudas plūsmām:	83 514	53 517	29 997	16 408
Pamatdarbības neto naudas plūsma	56 952	46 588	10 364	25 954
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-2 436	-5 321	2 885	407
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-60 578	-47 128	-13 450	-20 019
Neto naudas un naudas ekvivalentu samazinājums	-6 062	-5 861	-201	6 342
Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā	21 987	27 925	-5 938	15 865
Meitas sabiedrības iegādes rezultāts	-	17	-17	-
Naudas un naudas ekvivalentu valūtas kursu svārstību rezultāts	-60	-94	34	-
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	15 865	21 987	-6 122	22 207

Konsolidētais saīsinātais naudas plūsmas pārskats

2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 6 mēnešiem

	EUR'000			2017 (6 mēneši)
	2016	2015	Izmaiņa	
Pamatdarbība (Zaudējumi)/peļņa pirms nodokļiem	-22 412	-5 539	-16 873	8 746
Korekcijas (zaudējumu)/peļņas pirms nodokļiem saskaņošanai ar neto naudas plūsmām:	74 108	47 913	26 195	13 768
Pamatdarbības neto naudas plūsma	51 696	42 374	9 322	22 514
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-2 777	-5 060	2 283	398
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-54 668	-42 698	-11 970	-18 507
Neto naudas un naudas ekvivalentu samazinājums	-5 749	-5 384	-365	4 405
Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā	20 195	23 001	-2 806	15 052
Meitas sabiedrības iegādes rezultāts	-	15	-15	-
Naudas un naudas ekvivalentu valūtas kursu svārstību rezultāts	606	2563	-1 957	-
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	15 052	20 195	-5 143	19 57

No pamatdarbības iegūtais neto naudas plūsmas palielinājums par 10,4 miljoniem USD 2016.gadā, salīdzinot ar 2015.gadu, ir izskaidrojams ar ieņēmumiem no aizdevuma zīmes atmaksas saņemšanas 16,0 miljonu USD apmērā no OÜ "Fondo H Estonia". Iepriekš minēto, salīdzinot ar 2015.gadu, pasliktināja zemāka naudas plūsma no flotes darbības (kas bija saistīta ar vairāku reisu nomu atmaksas saņemšanu 2017.gada sākumā) un augstākas flotes tehniskās izmaksas.

2016.gadā Koncerna neto naudas plūsmu no ieguldīšanas darbības galvenokārt veidoja ar 2 kuģu remontu sausajā dokā saistītie izdevumi 1,8 miljonu USD apmērā, nekustamā īpašuma "Lejastiežumi" pārdošana par 0,5 miljoniem USD, procentu ieņēmumi 0,4 miljonu USD apmērā, un papildus 1,1 miliona USD izvietašana depozītos ar termiņu, kas pārsniedz 3 mēnešus. Minēto darbību rezultātā 2016.gadu Koncerns noslēdza ar negatīvo neto naudas plūsmu no ieguldīšanas darbības 2,4 miljonu USD apmērā, kas bija par 2,9 miljoniem vairāk, salīdzinot ar negatīvo ieguldīšanas darbības neto naudas plūsmu 5,3 miljonu USD apmērā 2015.gadā (detalizētu informāciju par 2015.gada ieguldīšanas darbībām un no tās iegūto naudas plūsmu skatīt augstāk šajā nodaļā 2015.gada un 2014.gada salīdzinājumā).

Koncerna finansēšanas darbības neto naudas plūsma 2016.gadā bija negatīva un veidoja 60,6 miljonus USD, kas bija kritums par 13,5 miljoniem USD, salīdzinot ar

negatīvo finansēšanas darbības plūsmu 2015.gadā. Regulārajiem kredīta maksājumiem paliekot tādā pašā līmenī kā 2015.gadā, brīvprātīgo pirmstermiņa un saskaņā ar vienošanos atmaksāto aizņēmumu kopsumma 2016.gadā bija par 14,0 miljoniem USD lielāka nekā 2015.gadā (11,0 miljoni USD no banku aizdevumiem un 16,0 miljoni USD no AS "Ventspils Nafta" aizdevumiem 2016.gadā, salīdzinot ar 10,8 miljoniem USD no AS "Ventspils Nafta" aizdevumiem un 2,2 miljoniem USD, kas tika atmaksāti AS "Latvijas Naftas Tranzīts" 2015.gadā). Neregulāro kredītu maksājumu kopsummas pieaugumu 2016.gadā nedaudz kompensēja zemāki, salīdzinot ar 2015.gadu, samaksātie procenti, kas gan regulāras, gan neregulārās aizņēmumu atmaksas rezultātā samazinājās zemāku neatmaksāto aizņēmumu atlikumu dēļ.

Visu iepriekš minēto darbību rezultātā Koncerna naudas un naudas ekvivalentu atlikums 2016.gadā samazinājās par 6,1 miljonu USD.

10.2 Faktori, kas ietekmē darbību

Nav nekādi citi nozīmīgi faktori, tajā skaitā neparasti vai reti gadījumi vai jauni notikumi, kas būtiski ietekmē Sabiedrības ienākumus no darbības, norādot tādā mērā tie ir šādi ietekmējuši ienākumus, neskaitot tos, kas aprakstīti šādās nodaļās: 3.1.nodaļa "Vispārīgie riska faktori darbības nozarē, kurā darbojas Koncerns", 3.3.nodaļa "Nozarei specifiskie riska faktori", 3.4.nodaļa "Ar nekustamo īpašumu tirgu saistītie riska faktori" un 3.6.nodaļa "Juridiskie un nodokļu riski".

10.3 Izmaiņas pārdošanā un ieņēmumos

Sabiedrības Koncerna ieņēmumi, galvenokārt, sastāv no ienākumiem, ko nodrošina Koncerna flote, sniedzot naftas produktu, ķīmisko vielu un naftas pārvadāšanas pakalpojumus. Salīdzinoši neliela ienākumu daļa tiek gūta no trešo personu tankkuģu tehniskās vadības un nekustamo īpašumu nomas.

Konsolidētie ieņēmumi

2015.gads salīdzinājumā ar 2014.gadu

	USD'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Reisu un nomas ieņēmumi	91 435	90 711	724
Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	1 408	577	831
Ieņēmumi	92 843	91 288	1 555

Konsolidētie ieņēmumi

2015.gads salīdzinājumā ar 2014.gadu

	EUR'000		
	2015	2014	Izmaiņa
Reisu un nomas ieņēmumi	82 217	68 147	14 070

Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	1 275	443	832
Ieņēmumi	83 492	68 590	14 902

2015.gadā vērojams neliels ieņēmumu palielinājums gan ienākumos no Koncerna pamatdarbības, naftas produktu pārvadāšanas (0,7 miljoni USD), gan ienākumos no pārējās Koncerna saimnieciskās darbības (0,8 miljoni USD). Sabiedrības Koncerna flotes 2015.gada ieņēmumi palielinājās, pateicoties augstākām frakts likmēm, salīdzinot ar iepriekšējo pārskata periodu.

Vidēja izmēra tankkuģu TCE (laika nomas ekvivalents) 2015.gadā bija 16 232 USD dienā (savukārt 2014.gadā tas bija 14 130 USD dienā). "Handy" tipa tankkuģu TCE 2015.gadā bija 14 310 USD dienā (savukārt 2014.gadā tas bija 13 468 USD dienā).

Produktu tankkuģu tirgus, atšķirībā no citām ar naftu nesaistītām nozarēm, 2015.gadā turpināja saņemt pozitīvus ieņēmumus. Krasā jēlnaftas cenas samazināšanās veicināja negaidītu papildu pieprasījumu pēc naftas pārstrādes produktiem, piemēram, ievērojami pieauga benzīna patēriņš divās pasaules lielākajās ekonomikās – ASV un Ķīnā. Šāda vide bija īpaši izdevīga pārstrādes rūpniecām, kas visu gadu guva peļņu no pārstrādes, pērkot jēlnaftu par konkurētspējīgu zemu cenu un pārdodot augstas kvalitātes naftas produktus par augstu cenu.

Tajā pašā laikā, lai pēc iespējas kāpinātu benzīna ražošanu, pastiprinātas darbības režīma rezultātā radās arī papildu produkti, piemēram, vidus frakciju destilātu pārpalikumi. Palielinājās vajadzība arī pēc jūras transporta. Pieprasījumu pēc kuģošanas pakalpojumiem papildus veicina naftas produktu plūsma no produktīvākām pārstrādes rūpniecām Vidējos Austrumos un Indijā uz Rietumu tirgiem, tādējādi palielinot kuģošanas attālumus, kas vienmēr ir augstāku kuģošanas likmju rādītājs.

2016.gada sākumā nebija skaidrības par to, kas sagaidāms no produktu tankkuģu tirgus. Kuģu tehniskās vadības pakalpojumu apjoma palielināšanas rezultātā notika pozitīvas izmaiņas ieņēmumos no pakalpojumu sniegšanas, ko LSC Shipmanagement sniedza trešajām pusēm.

Konsolidētie ieņēmumi

2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 6 mēnešiem

	USD'000			
	2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)
Reisu un nomas ieņēmumi	97 467	91 435	6 032	45 770
Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	2 562	1 408	1 154	1 376
Ieņēmumi	100 029	92 843	7 186	47 146

Konsolidētie ieņēmumi

2016.gads salīdzinājumā ar 2015.gadu un 2017.gada 6 mēnešiem

EUR'000

	2016	2015	Izmaiņa	2017 (6 mēneši)
Reisu un nomas ieņēmumi	88 362	82 217	6 145	42 418
Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas	2 320	1 275	1 045	1 272
Ieņēmumi	90 682	83 492	7 190	43 690

2016.gadā Sabiedrības Koncerna kopējie ienākumi palielinājās un sasniedza 100,0 miljonus USD (2015.gadā ienākumi sasniedza 92,8 miljonus USD) sakarā ar to, ka ienākumi tika gūti arī no esošajiem laika nomas līgumiem, kas noslēgti 2015.gada laikā. Kā arī jāņem vērā, ka nedaudz lielāka daļa kuģu bija nodarbināta reisu nomā. Lai gan šajos ienākumos tiek ieskaitītas arī ostu nodevas, komisijas maksas un bunkura apmaksas, kopumā palielinājās neto reisu rezultāti.

Kopumā Koncerna ienākumi 2016.gadā bija pasargāti no negatīvās reisu nomas tirgus ietekmes, ņemot vērā faktu, ka lielākā daļa flotes (uz 2016.gada 31.decembri tie bija 69%) tika nodarbināta laika nomā, galvenokārt, uz līgumiem, kas noslēgti labākas tirgus situācijas laikā 2015.gadā. Šie līgumi nodrošināja zināmu aizsardzību situācijās, kad ienākumi būtiski samazinātos. Šie līgumi turpināja nodrošināt garantētu naudas plūsmu arī 2017.gada pirmajos sešos mēnešos, lai gan šajā laika posmā tendence turpinājās un reisu un laika nomas ienākumi nedaudz saruka.

Iespējams, ka nākotnē mazāka Sabiedrības Koncerna flotes daļa būs nodarbināta laika nomā, salīdzinot ar tiem izdevīgajiem frakts likmju līmeņiem, kuri bija novērojami līdz šim. Šāda tendence ir vērojama sakarā ar pieprasījuma atslābumu kuģošanas tirgū, kā rezultātā fraktētāji ir samazinājuši laika nomā paņemto flotes apjomu.

2017.gada pirmo sešu mēnešu laikā Sabiedrības Koncerna ienākumu apmērs bija mazāks, jo reisu un laika nomas ieņēmumu atšķirības izlīdzinājās. Pozitīvi vērtējams fakts, ka ienākumi bija pietiekami, lai segtu visas ikdienas tehniskās izmaksas un nepieciešamos kapitālieguldījumus. 2017.gada otrajā pusē tiek novērota ienākumu samazināšanās tendence. Daļēji finansiālo aizsardzību Koncernam nodrošinās spēkā esošie laika nomas līgumi, tomēr laika nomas līgumu segums 2017.gada beigās samazināsies līdz 25% no kopējās Koncerna flotes.

Turpmāk Prospekta tekstā sniegta kopsavilkuma prognoze vidējiem dienas TCE (laika nomas ekvivalentiem) attiecībā uz ienākumiem 2017.gada trešajā ceturksnī reisu nomā strādājošajai flotei:

- vidēja izmēra tankkuģi reisu nomā iegūst apmēram 8 300 USD dienā par 42% no 2017.gada trešā ceturkšņa ienākuma dienām (trīs kuģi);
- "Handysize" tipa tankkuģi reisu nomā iegūst apmēram 6 800 USD dienā par 42% no 2017.gada trešā ceturkšņa ienākuma dienām (viens kuģis).

Savukārt Koncerna ieņēmumi no kuģu tehniskās vadības pakalpojumu sniegšanas, salīdzinot ar 2015.gadu, turpināja pieaugt, palielinoties par 1,2 miljoniem USD.

Koncerna sešpadsmit kuģu flotes sastāvs paliek nemainīgs, taču Koncerna meitas sabiedrība LSC Shipmanagement veic tehnisko vadību ne tikai Sabiedrības Koncernam piederošajai flotei, bet arī septiņiem trešajām pusēm piederošiem

tankkuģiem, tādējādi kopā tehniski vadot divdesmit trīs kuģus. 2017.gada sešos mēnešos LSC Shipmanagement sniedz pakalpojumus jau deviņiem trešo pušu tankkuģiem, tādējādi kopā tehniski vadot divdesmit piecus kuģus.

10.4 Valsts politika, kas ietekmē darbības

Nav citu valdības, ekonomiskās, fiskālās, monetārās vai politiskās politikas vai faktoru, kas būtiski ietekmējuši vai varētu tieši vai netieši ietekmēt Sabiedrības darbības, neskaitot tos, kas aprakstīti šādās nodaļās: 3.1.nodaļa "*Vispārīgie riska faktori darbības nozarē, kurā darbojas Koncerns*", 3.3.nodaļa "*Nozarei specifiskie riska faktori*" un 3.6.nodaļa "*Juridiskie un nodokļu riski*".

11. PĀRVALDE

11.1 Pārvaldes struktūra

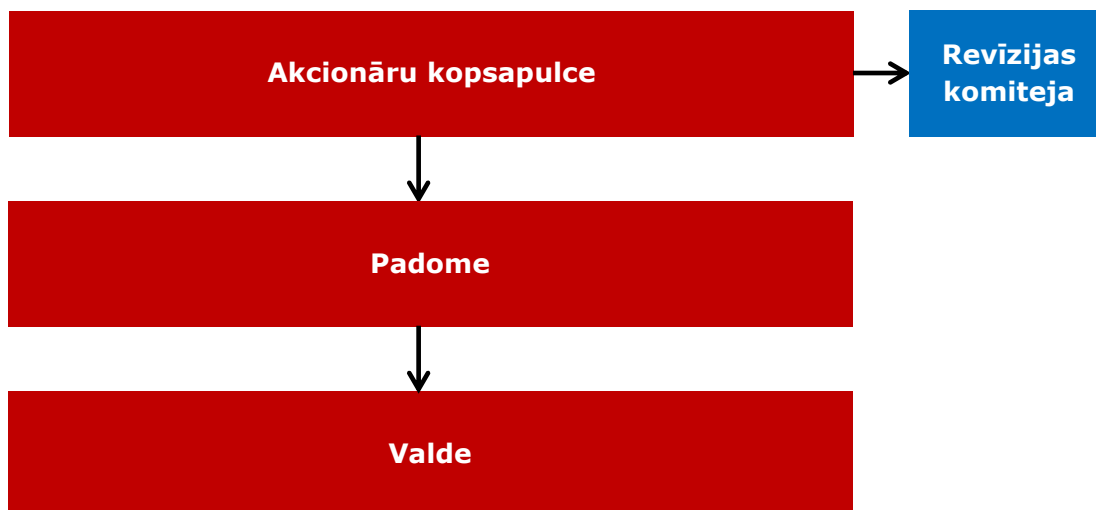
Sabiedrībā pastāv divu līmeņu pārvaldes struktūra, ko veido Valde un Padome.

Valde ir koleģiāla pārvaldes institūcija, kas atbild par Sabiedrības ikdienas darbības vadīšanu, Akcionāru kopsapulču sasaukšanu un noteiktu, Sabiedrības darbības veikšanai būtisku lēmumu pieņemšanu.

Padome ir koleģiāla pārraudzības institūcija, kas īsteno Sabiedrības pamata darbības uzraudzību, kā arī Latvijas Komerclikumā un Statūtos noteiktajos ietvaros uzrauga Valdes darbību.

Zemāk attēlota Sabiedrības iekšējā pārvaldes struktūra.

Tabula Nr.4 Sabiedrības iekšējā pārvaldes struktūra



11.2 Valde

Valde ir koleģiāla institūcija, kurai uzticēta Sabiedrības darbības vadība. Valdes locekļus ievēl Padome, kas tad ieceļ vienu no Valdes locekļiem par Valdes priekšsēdētāju. Saskaņā ar Statūtiem Valdes locekļi tiek ievēlēti uz nenoteiktu laiku.

Valdes kompetences apjoms atbilst Latvijas Komerclikumā noteiktajam Valdes kompetences apjomam. Šajā kompetencē ietilpst:

- Sabiedrības vadība un pārstāvība;
- Sabiedrības darbības uzraudzība un vadība;
- Sabiedrības veiktās darbības un Sabiedrības grāmatvedības atbilstības piemērojamiem likumiem nodrošināšana;
- Sabiedrības mantas pārvaldība.

Saskaņā ar Statūtiem Valdes priekšsēdētājam ir tiesības vienpersoniski pārstāvēt Sabiedrību attiecībā ar trešajām personām. Sabiedrību var pārstāvēt arī divi Valdes locekļi kopīgi.

Padome var atsaukt jebkura Valdes locekļa pilnvaras pirms tā amata termiņa beigām, tajā skaitā, sakarā ar locekļa pilnvaru apjoma rupju pārkāpšanu, savu pienākumu pienācīgu nepildīšanu, nespēju pildīt savus pienākumus, radot kaitējumu Sabiedrībai, kā arī sakarā ar Akcionāru uzticības zaudēšanu, kas izteikta Akcionāru kopsapulces lēmumā. Padome nosaka, vai pilnvaru atsaukšanas iemesls ir pietiekams. Akcionāru uzticības zaudēšanu jebkurā laikā var noteikt Akcionāru pilnsapulce pēc saviem ieskatiem. Saskaņā ar Latvijas Komerclikumu Valdes loceklis var jebkurā laikā atkāpties no amata, iesniedzot Sabiedrībai rakstveida atlūgumu.

Valde kā institūcija atbild par Sabiedrības ikdienas vadību, un tai piemīt ekskluzīvas tiesības pārstāvēt Sabiedrību darījumos ar trešajām personām.

Šī Prospekta datumā Valde sastāv no 3 locekļiem – Valdes priekšsēdētāja un diviem Valdes locekļiem.

Turpmākajā tabulā norādīti esošo Valdes locekļu vārdi, funkcijas un iecelšanas datumi šī Prospekta datumā.

Tabula Nr.5 Valdes locekļi

Vārds	Funkcija	Iecelšanas datums
Robert Michael Aynsley Kirkup	Valdes priekšsēdētājs	2016.gada 8.marts
Paul Thomas	Valdes loceklis	2016.gada 8.marts
Paul Edward Mulholland	Valdes loceklis	2017.gada 20.septembris

Valdes darbības adrese ir Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija.

Turpmāk sniegts katra Sabiedrības Valdes locekļa kvalifikācijas un profesionālās pieredzes īss apraksts.

Robert Michael Aynsley Kirkup

Robert Kirkup ir Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs kopš 2014.gada 1.marta un ir ievēlēts uz 5 gadu termiņu. Pirms tam ieņēmis Sabiedrības Padomes priekšsēdētāja amatu (no 2013.gada 17.oktobra). Kopš 2013.gada 1.septembra Robert Kirkup ir arī AS "Ventspils nafta" valdes priekšsēdētājs. Robert Kirkup ieņem amatus arī AS "Ventspils nafta" meitas uzņēmumos – viņš ir SIA "LatRosTrans" padomes priekšsēdētājs, kā arī SIA "Ventspils naftas termināls" padomes loceklis. Viņš ir strādājis naftas, kā arī cukura tirdzniecības darbības jomā vairāk kā 17 gadus. 1996.gadā viņš pievienojās "Vitol Group" un ir ieņēmis vairākus amatus saistībā ar

naftas, kā arī cukura tirdzniecību. Kopš 2006.gada jūlija viņš ir iecelts par "Vitol S.A." globālās cukura tirdzniecības vadītāju. Turklāt viņš ir bijis Pasaules Cukura asociācijas valdes loceklis ICE (Starpkontinentālās apmaiņas) Nr.11 jēlcukura nākotnes līgumiem, un joprojām ir padomes loceklis Londonas Cukura Asociācijā, kurā viņš ir arbitrs. Profesionālā izglītība: Bakalaura grāds uzņēmējdarbības vadīšanā ar atzinību. Robert Kirkup nepieder Sabiedrības akcijas.

Paul Thomas

Paul Thomas ir Sabiedrības Valdes loceklis kopš 2010.gada jūlija un ir pārvēlēts 2016.gada martā uz 5 gadu termiņu. „Vitol” grupā Paul Thomas strādā kopš 1988.gada, bet kopš 2007.gada ieņem arī kuģošanas kompānijas „Finaval Spa” direktora amatu. Paul Thomas nepieder Sabiedrības akcijas.

Paul Edward Mulholland

Paul Edward Mulholland ir gandrīz 18 gadu pieredze enerģētikas sektorā, un kopš 2006.gada viņš ir vecākais juriskonsults "Vitol" grupā. Augstāko izglītību Paul Edward Mulholland ir ieguvis Varvikas universitātē. Paul Edward Mulholland nepieder Sabiedrības akcijas.

Saskaņā ar Statūtiem Valdes lēmuma pieņemšanai noteiktos svarīgākajos jautājumos nepieciešama Padomes piekrišana. Papildu informācijai skatīt 11.3.nodaļu "Padome".

11.3 Padome

Sabiedrības Padome ir koleģiāla pārraudzības institūcija, kas īsteno uzraudzību pār Sabiedrības pamata darbību, kā arī Latvijas Komerclikumā un Statūtos noteiktajos ietvaros uzrauga Valdes darbību. Šī Prospekta datumā Sabiedrības Padome sastāv no astoņiem locekļiem, ko ievēlējusi Akcionāru kopsapulce uz maksimālo amata termiņu 5 gadi. Padomes locekļi no sava vidus ievēl Padomes priekšsēdētāju un vienu Padomes priekšsēdētāja vietnieku.

Padome sastāv no šādiem Padomes locekļiem: Padomes priekšsēdētājs, Padomes priekšsēdētāja vietnieks un seši Padomes locekļi.

Turpmākajā tabulā norādīts katra pašreizējā Padomes locekļa vārds, funkcija, iecelšanas datums un amata termiņš šī Prospekta datumā.

Tabula Nr.6 Padomes locekļi

Vārds	Funkcija	Iecelšanas datums
Vladimir Egger	Padomes priekšsēdētājs	2017.gada 19.septembris
Christopher James Kernon	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	2017.gada 19.septembris

Dzmitry Yudzin	Padomes loceklis	2017.gada 19.septembris
Nafiseta Negouch	Padomes loceklis	2017.gada 19.septembris
Aleksej Tarasov	Padomes loceklis	2017.gada 19.septembris
Andrea Clare Schlaepfer	Padomes loceklis	2017.gada 19.septembris
Varvara Maximova	Padomes loceklis	2017.gada 19.septembris
Olga Kurenkova	Padomes loceklis	2017.gada 19.septembris

Padomes darbības adrese ir Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija.

Turpmāk sniegts katra Padomes locekļa kvalifikācijas un profesionālās pieredzes īss apraksts.

Vladimir Egger

Pārvēlēts Padomes priekšsēdētāja amatā 2017.gada 20.septembrī. Pārvēlēts Padomes locekļa amatā 2017.gada 19.septembrī uz 5 gadu termiņu. AS "Ventspils nafta" padomes loceklis kopš 2017.gada 11.maija. "Vitol Services B.V Moscow" galvenais pārstāvis. Egger kungam ir gandrīz 30 gadu pieredze izejmateriālu tirdzniecībā. Pirms pievienošanās "Vitol Group" viņš bijis Rīkotājdirektors "Lukoil Asia Pacific", kas atrodas Singapūrā un Pekinā. Profesionālā izglītība: bakalaura grāds ekonomikā un maģistra grāds uzņēmējdarbības vadībā. Vladimir Egger nepieder Sabiedrības akcijas.

Christopher James Kernon

Ievēlēts Padomes locekļa amatā 2017.gada 19.septembrī uz 5 gadu termiņu un ieņem Padomes priekšsēdētāja vietnieka amatu. Christopher James Kernon ir vairāk nekā 20 gadu pieredze kuģošanas sektorā. Kopš 2003.gada viņš ir atbildīgs par fraktēšanas projektu vadību "Vitol" grupā, taču kopš 2017.gada 1.septembra viņš ir Vitol Shipping Group vadītājs. Viņš ir ieguvis inženiera bakalaura grādu Flotes arhitektūrā Ņūkāstlas Universitātē. Christopher James Kernon bija Sabiedrības valdes loceklis no 2011.gada februāra līdz 2017.gada septembrim. Christopher James Kernon nepieder Sabiedrības akcijas.

Dzmitry Yudzin

Pārvēlēts Padomes locekļa amatā 2017.gada 19.septembrī uz 5 gadu termiņu. Dzmitry Yudzin ir arī AS "Ventspils nafta" valdes loceklis. Yudzin kungs ir strādājis "Belarussian Oil Company" kopš 2009.gada. 2014.gada maijā viņš pievienojās "Vitol Services B.V." (Nīderlandē) pārstāvniecībai. 2014.gada decembrī viņš pievienojās SIA "Vitol Baltics" un kopš tā laika pastāvīgi strādā kā biržas brokeris. Profesionālā izglītība: grāds ekonomikā, kas iegūts Baltkrievijas Valsts Politehniskajā Universitātē. Dzmitry Yudzin nepieder Sabiedrības akcijas.

Nafiseta Negouch

Ievēlēta Padomes locekļa amatā 2017.gada 19.septembrī uz 5 gadu termiņu. Nafiseta Negouch ir Sabiedrības revīzijas komitejas locekle un arī AS "Ventspils nafta" padomes locekle. Nafiseta Negouch 2002.gadā ir beigusi Maskavas Valsts universitātes Starptautisko sakaru fakultāti un kopš 2002.gada strādā VNT S.A. Maskavas pārstāvniecības Finanšu departamentā, kur šobrīd ieņem finanšu kontroliera amatu. Nafiseta Negouch nepieder Sabiedrības akcijas.

Aleksej Tarasov

Pārvēlēts Padomes locekļa amatā 2017.gada 19.septembrī uz 5 gadu termiņu. Aleksej Tarasov ir AS "Ventspils nafta" valdes loceklis kopš 2011.gada 6.janvāra. Viņš strādājis "Mazeikiu Nafta" kopš 1986.gada. 1997.gadā viņš pievienojās "Vitol Lithuania" birojam un kopš tā laika pastāvīgi strādā tajā kā tehniskais speciālists. Viņa galvenās pieredzes jomas ir loģistika, pārvadājumi, noliktavu saimniecība un produktu kvalitātes saglabāšana. Profesionālā izglītība: grāds inženierzinātnēs, kas iegūts Sanktpēterburgas VVMURE Akadēmijā (pašlaik – Jūras Radioelektronikas Institūts, A.S. Popova vārdā nosauktā VVMURE). Aleksej Tarasov nepieder Sabiedrības akcijas.

Andrea Clare Schlaepfer

Pārvēlēta Padomes locekļa amatā 2017.gada 19.septembrī uz 5 gadu termiņu. Andrea Schlaepfer ir arī AS "Ventspils nafta" padomes locekle. Andrea Schlaepfer ir "Vitol" korporatīvo attiecību daļas vadītāja. Viņa pievienojās "Vitol" 2013.gadā. Pirms tam viņa bija "LCH" izpilddirektore komunikāciju jautājumos. Viņai ir vairāk nekā 15 gadu pieredze komunikācijās, pamatā finanšu sektorā, un viņa kā padomniece ir strādājusi komunikāciju firmās, tai skaitā "Citigate Dewe Rogerson" bijusi "Shcroders Investment Management" Eiropas komunikāciju daļas vadītāja. Andrea Schlaepfer ir grāds filozofijā un modernajās valodās, kas iegūts Oksfordas Universitātē. Andrea Schlaepfer nepieder Sabiedrības akcijas.

Varvara Maximova

Pārvēlēta Padomes locekļa amatā 2017.gada 19.septembrī uz 5 gadu termiņu. Varvara Maximova strādā "Vitol Business Development Finance" kopš 2013.gada. Pirms tam viņa strādāja "Natixis Bank" un "VTB Capital" Maskavā. Varvara

Maximova ir ieguvusi grādu banku un finanšu darbībā Londonas Ekonomikas un politisko zinātņu augstskolā, kā arī grādu ekonomikā Krievijas Valsts Universitātē "Ekonomikas augstskola". Varvarai Maximovai nepieder Sabiedrības akcijas.

Olga Kurenkova

Pārvēlēta Padomes locekļa amatā 2017.gada 19.septembrī uz 5 gadu termiņu. Olga Kurenkova strādā "Vitol Services B.V." (Nīderlande) pārstāvniecībā kopš 2012.gada par loģistikas departamenta vadītāju. Pirms tam, no 2000.gada viņa strādāja "VNT S.A." pārstāvniecībā Šveicē par loģistikas menedžeri un loģistikas departamenta vadītāju. Olga Kurenkova ir absolvējusi Maskavas Aviācijas Institūta (MAI) ekonomikas fakultāti 1990.gadā. Olgai Kurenkovej nepieder Sabiedrības akcijas.

Padomes locekļu kompetences apjomu nosaka Latvijas Komerclikums un Sabiedrības Statūti.

11.4 Sabiedrības Vadošie darbinieki

Sabiedrība nodarbina vairākus augstākā līmeņa vadītājus: Iekšējā audita departamenta vadītāju, Juridiskā departamenta direktoru, Flotes departamenta direktoru un Finanšu direktoru.

Tabula Nr.7 Sabiedrības Vadošie darbinieki

Vārds, Uzvārds	Amats	Iecelšanas gads
Lelde Purviņa	Iekšējā audita departamenta vadītāja	2007
Aleksejs Ložkins	Juridiskā departamenta direktors	2011
Santa Spūle	Finanšu direktors	2014
Romāns Gromovs	Flotes departamenta direktors	2008

Sabiedrības Vadošo darbinieku darbības adrese ir Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija.

Turpinājumā sniegts katra Sabiedrības Vadošā darbinieka kvalifikācijas un profesionālās pieredzes īss apraksts.

Lelde Purviņa

Lelde Purviņa kā Sabiedrības Iekšējā audita dienesta vadītāja plāno un organizē Iekšējā audita dienesta vispārējo darbu. Viņa atbild par Sabiedrības un tās meitas uzņēmumu darbības pārraudzību un auditu, tai skaitā par risku pārvaldības un iekšējās kontroles sistēmu efektivitātes izvērtēšanu, Sabiedrības darbības

atbilstības pārbaudi normatīvajiem aktiem, un sniedz rekomendācijas Valdei un Vadībai par nepieciešamiem uzlabojumiem.

Dalība organizācijās

- FCCA – Starptautiskās grāmatvedības organizācijas, Sertificētu revidentu asociācijas koleģiālā locekle;
- Latvijas Iekšējo auditoru institūta biedre.

Izglītība

- MBA, Rīgas Biznesa Skola (sadarbībā ar Ņujorkas Valsts Universitāti Bufalo un Otavas Universitāti);
- BA, Starptautiskās ekonomiskās attiecības, Latvijas Universitāte.

Darba pieredze

- Sabiedrības iekšējā audita dienesta vadītāja, AS "Ventspils Nafta" un AS "Latvijas kuģniecība" (no 2007.gada – līdz šim laikam);
- Vieslektors, Rīgas Stradiņa universitāte (2004.–2007.);
- No audita asistentes līdz vecākajai audita menedžerei, auditorkompānija "Deloitte" (1995.–2006.), tajā skaitā:
 - Neatkarības koordinatore EMEA, Deloitte Global Office, Brisele (2005.–2006.);
 - Profesionālās prakses vadītāja, Deloitte CE, Prāga (2002.–2003.);
- Finanšu analītiķe, aviokompānija "Riga Airlines" (1994.–1995.).

Aleksejs Ložkins

Aleksejs Ložkins, kā Sabiedrības Juridiskā departamenta direktors, vada Sabiedrības juridisko departamentu. Viņš atbild par visiem juridisko lietu aspektiem, ieskaitot jūras tiesību prasības, kuģu pārdošanu un pirkšanu, jaunu kuģu būvniecību, frakts līgumu pušu strīdus, saistītos finanšu darījumus, apdrošināšanas prasības, kā arī juridiskās problēmas, kas rodas pārējos komerciālos un darbības jautājumos.

Izglītība

- Bakalaura grāds tiesību zinātnēs, Latvijas Universitāte.

Darba pieredze

- Sabiedrības Juridiskā departamenta vadītājs (no 2011. gada – līdz šim laikam);
- Juridiskais konsultants, Sabiedrības juridiskais departaments (2006.–2011.);
- Juridiskais konsultants, Sabiedrības Jūras pretenziju departaments (2001.–2006.);
- Juridiskais konsultants, Sabiedrības Kravas pretenziju departaments (1993.–2001.).

Santa Spūle

Santa Spūle, kā Sabiedrības Finanšu direktore, plāno un organizē Finanšu departamenta vispārējo darbu. Viņa atbild par Koncerna finanšu pārskatu sistēmu un uzskaites politikas pārraudzīšanu, Sabiedrības un Koncerna finanšu informācijas sniegšanu atskaitēm un pārskatiem. Viņas pārējo atbildības jomu skaitā ir arī Sabiedrības un Koncerna gada budžetu sagatavošana, budžeta izpildes un analīzes uzraudzība un ārējo auditoru un citu pieaicināto ekspertu darba koordinēšana.

Izglītība

- Maģistra grāds ekonomikā, Latvijas Universitāte;
- Bakalaura grāds ekonomikā (uzskaitē, analīzē un audits), Latvijas Universitāte.

Darba pieredze

- Sabiedrības Finanšu direktore (no 2014. gada – līdz šim laikam);
- Sabiedrības Finanšu departamenta vadītāja (2012.–2014.);
- Sabiedrības Iekšējais auditors (2007.–2012.), tai skaitā Sabiedrības Iekšējā audita departamenta vadītāja pienākumu izpildītāja (2011.–2012.);
- No jaunākā auditora līdz vecākajam auditoram, Deloitte (2002.–2007.);
- Auditors, SIA Rīgas Audits (2001.–2002.).

Romāns Gromovs

Romāns Gromovs, kā Sabiedrības Flotes departamenta direktors, plāno un organizē Flotes departamenta vispārējo darbu. Viņš atbild par Koncernam piederošās kuģu flotes komerciālo un operatīvo vadību. Viņš analizē kuģu ekspluatācijas efektivitāti atbilstoši pastāvošajai tirgus situācijai un flotes kuģu tehniskajām iespējām.

Izglītība

- Latvijas Jūras akadēmija;
- Tālmācības kurss "Tankkuģu fraktēšana", Kembridžas Transporta Akadēmija;
- Profesionālais grāds kuģu navigācijā, Liepājas Jūras Koledža.

Darba pieredze

- No Sabiedrības Flotes departamenta direktora vietniekam līdz Sabiedrības Flotes departamenta direktoram (no 2005. gada – līdz šim laikam);
- Koncerna flotes kuģu operators (1998.–2004.).

11.5 Revīzijas komiteja

Sabiedrības Revīzijas komiteja atbild par atbalsta sniegšanu Padomei sakarā ar Sabiedrības iekšējo un ārējo auditu un ar to saistītiem jautājumiem, ieskaitot attiecības ar ārējiem auditoriem, iekšējā audita plānu izstrādi un iekšējā audita ziņojumu pārskatīšanu, kā arī ārējā audita procesa uzraudzību. Šī institūcija atbild arī par konkrētu incidentu izskatīšanu, kas var notikt ārpus regulārā iekšējā vai ārējā audita pārbažu ietvariem.

Revīzijas komiteja sniedz atbalstu Padomei tās audita uzraudzības pienākumu pildīšanā. Šajā funkcijā ietilpst Iekšējā audita nodaļas darba uzdevumu, politikas un kārtības pārbaude un rekomendāciju sniegšana Padomei, Iekšējā audita nodaļas sagatavotā gada audita plāna pārbaudīšana, Iekšējā audita nodaļas svarīgāko atklājumu izskatīšana vienu reizi ceturksnī un Iekšējā audita nodaļas veiktspējas vērtējumu izskatīšana katru gadu saskaņā ar audita plānu. Turklāt Revīzijas komiteja uzrauga Sabiedrības attiecības ar ārējiem auditoriem un sniedz ieteikumus par ārējo auditoru iecelšanu, atkārtotu iecelšanu vai atcelšanu, sniedz ieteikumus par FKTK konstatētiem jautājumiem un iesniedz Padomei ikgadējus vērtējumus par dažādiem tematiem.

Revīzijas komitejas locekļus ieceļ Akcionāru kopsapulce uz triju gadu termiņu. Akcionāru kopsapulcei ir tiesības atlaist visu Revīzijas komiteju vai jebkuru tās locekli un iecelt jaunu komiteju vai atsevišķu komitejas locekli.

Revīzijas komitejas locekļi saņem atalgojumu par savu darbu. Šādam atalgojumam nepieciešams Akcionāru kopsapulces apstiprinājums.

Revīzijas komiteja sastāv no trim komitejas locekļiem, un šī Prospekta datumā to vada Jozef Hubertus Johannes Baardemans.

Akcionāru kopsapulce 2015.gada 27.aprīlī atkārtoti ievēlēja Revīzijas komiteju uz triju gadu termiņu ar termiņa sākumu 2015.gada 25.jūlijā.

Turpmākajā tabulā norādīti visu pašreizējo Sabiedrības Revīzijas komitejas locekļu vārdi, funkcijas, iecelšanas datums un amata termiņš šī Prospekta datumā.

Tabula Nr.8 Revīzijas komiteja

Vārds, Uzvārds	Funkcija	Iecelšanas datums	Amata termiņš
Jozef Hubertus Johannes Baardemans	Revīzijas komitejas priekšsēdētājs	2015.gada 25.jūlijs	2018.gada 25.jūlijs
Lahsen Idiken	Revīzijas komitejas loceklis	2015.gada 25.jūlijs	2018.gada 25.jūlijs
Nafiset Negouch	Revīzijas komitejas loceklis	2015.gada 25.jūlijs	2018.gada 25.jūlijs

Turpmāk sniegts katra Sabiedrības Revīzijas komitejas locekļa kvalifikācijas un profesionālās pieredzes īss apraksts.

Jozef Hubertus Johannes Baardemans

Kopš 2011.gada janvāra Jozef Hubertus Johannes Baardemans ieņem Sabiedrības Revīzijas komitejas priekšsēdētāja amatu. 2015.gada 27.aprīlī viņš tika atkārtoti ievēlēts par Revīzijas komitejas locekli uz 3 gadu termiņu ar termiņa sākumu

2015.gada 25.jūlijā. Baardenmans kunga iepriekšējā pieredzē ietilpst darbs "ABN AMRO Bank", sākotnēji kā IT auditoram un vēlāk kā auditoram padziļinātās izpētes departamentā, iegūstot pieredzi plašā darbību klāstā. 1997.gadā viņš pievienojās "Vitol Group" kā iekšējais auditors. Pēc tam Baardemans kungs vadīja grāmatvedības departamentu "Vitol" Roterdamas birojā. 2010.gadā viņš aizgāja no darba "Vitol Group", lai uzsāktu savas finanšu konsultāciju sabiedrības darbu. Baardemans kunga profesionālā izglītība: maģistra grāds finanšu auditā un maģistra grāds IT auditā. Baardemans kungam nepieder Sabiedrības akcijas.

Lahsen Idiken

2015.gada 27.aprīlī Lahsen Idiken tika atkārtoti ievēlēts par Sabiedrības Revīzijas komitejas locekli uz 3 gadu termiņu ar termiņa sākumu 2015.gada 25.jūlijā. Idiken kungam ir vairāk nekā 12 gadu starptautiska audita pieredze dažādās plašās nozarēs. Viņš pievienojās "Vitol Group" 2008.gada janvārī kā "Vitol Group" Iekšējā audita departamenta vadītājs. Idiken kungam nepieder Sabiedrības akcijas.

Nafiset Negouch

2015.gada 27.aprīlī Nafiset Negouch tika ievēlēta par Sabiedrības Revīzijas komitejas locekli ar termiņa sākumu 2015.gada 25.jūlijā. 2002.gadā viņa absolvēja Maskavas Valsts Ārlietu Universitāti. Kopš 2002.gada Negouch kundze ir VNT S.A. pārstāvniecības Maskavā Finanšu departamenta locekle un pašlaik ieņem finanšu kontrolieres amatu. Negouch kundzei nepieder Sabiedrības akcijas.

Revīzijas komitejas nolikums

Nolikums par Revīzijas komitejas funkcionēšanu un iecelšanu ("**Nolikums**") tika apstiprināts un atsevišķi komitejas locekli tika iecelti saskaņā ar Akcionāru kopsapulces 2012.gada 20.decembra lēmumu.

Saskaņā ar Nolikumu Sabiedrības Revīzijas komitejas sēdes notiek pēc nepieciešamības, bet ne mazāk kā trīs reizes gadā.

Revīzijas komitejas galveno funkciju skaitā ir šādas funkcijas:

- sniegt rekomendācijas Padomei par ārējo auditoru atlasīšanu, iecelšanu, atkārtotu iecelšanu un atcelšanu atbilstoši ārējo auditoru nolīgšanas noteikumiem un nosacījumiem;
- pārraudzīt Sabiedrības ārējā audita procesu;
- pārraudzīt ārējo auditoru veikto darbību atbilstību neatkarības un objektivitātes principiem;
- pārraudzīt un analizēt Sabiedrības finansiālās informācijas apstrādi;
- pārraudzīt un analizēt Sabiedrības risku pārvaldības un iekšējās kontroles efektivitāti;
- pārraudzīt un analizēt Sabiedrības konsolidēto finanšu pārskatu revīzijas procesu;

- pārraudzīt Sabiedrības iekšējās kontroles un risku pārvaldības sistēmu efektivitāti; vienu reizi gadā izvērtēt iekšējā audita funkcijas nepieciešamību;
- pārraudzīt Revīzijas komitejas sniegto rekomendāciju un atzinumu īstenošanu no Valdes un Padomes puses.

Ņemot vērā iepriekš minēto, Revīzijas komiteja ir atbildīga par Sabiedrības finansiālās informācijas apstrādes pārraudzību un analīzi, risku pārvaldības un iekšējās kontroles efektivitāti un konsolidēto Finanšu pārskatu ārējo auditu. Komiteja ir atbildīga arī par rekomendāciju sniegšanu sakarā ar iepriekš minētajiem jautājumiem, lai novērstu vai likvidētu problēmas un neefektivitāti.

Revīzijas komiteja atskaitās Akcionāru kopsapulcei par iepriekš minēto funkciju izpildi vismaz vienu reizi gadā vai biežāk, ja tas nepieciešams.

Pildot savus pienākumus, Revīzijas komiteja sadarbojas ar Padomi, Valdi, Sabiedrības revidentu un, ja nepieciešams, ar citām personām.

Atlīdzības komiteja un atlases komiteja

Sabiedrība nav izveidojusi ne atlases komiteju, ne atlīdzības komiteju.

11.6 Atlīdzība un pabalsti

2017.gada sešos mēnešos Sabiedrība ir izmaksājusi Valdes locekļiem atlīdzību par kopējo summu 90 000 EUR, un sociālās nodrošināšanas iemaksu apjoms bija 21 231 EUR.

2016.gadā Sabiedrība ir izmaksājusi Valdes locekļiem atlīdzību par kopējo summu 102 000 EUR, un sociālās nodrošināšanas iemaksu apjoms bija 24 062 EUR.

2017.gada sešos mēnešos un 2016.gadā Padomes locekļi nesaņēma atalgojumu par darbu Padomē.

2017.gada sešos mēnešos un 2016.gadā nav izsniegti aizdevumi vai garantijas Padomes un Valdes locekļiem.

Īstermiņa darbinieku izmaksas, tai skaitā darba alga un sociālās nodrošināšanas iemaksas, prēmijas un apmaksāto atvaļinājumu samaksa ir iekļauta uzkrājuma veidā pārdošanas un administratīvajās izmaksās. Koncerns maksā sociālās nodrošināšanas iemaksas par valsts pensijas apdrošināšanu un valsts finansēto pensiju shēmu saskaņā ar Latvijas normatīviem.

11.7 Daļu piederība

Nevienam Valdes loceklim nepieder Sabiedrības akcijas, kā arī nevienam Padomes loceklim nepieder Sabiedrības akcijas.

11.8 Interesešu konflikti un pārējās deklarācijas

Nepastāv nekādi faktiski vai potenciāli interešu konflikti starp Sabiedrības pienākumiem un jebkādām Sabiedrības vai jebkura tās meitas uzņēmuma padomes un valdes locekļu interesēm.

Pēc Sabiedrības rīcībā esošajām ziņām, pēdējo piecu darbības gadu laikā neviens Valdes loceklis, Padomes loceklis vai Augstākā līmeņa vadītājs: (i) nav ticis saukts pie atbildības par krāpniecību vai rupju amata pārkāpumu, (ii) nav iesaistīts bankrotā, tiesiskās aizsardzības vai likvidācijas procesā, kā jebkādas administratīvas, pārvaldes vai uzraudzības institūcijas loceklis, komplementārs, dibinātājs vai vadošais darbinieks, (iii) nav pakļauts nekādām krimināla rakstura apsūdzībām, vajāšanām vai soda piemērošanai no jebkādas tiesas, valsts, valdības vai administratīvas iestādes puses (tai skaitā sakarā ar jebkādas darbības veikšanu profesionālas organizācijas biedra statusā), vai (iv) nav pakļauts diskvalifikācijai vai jebkādas kompetentas tiesas aizliegumam rīkoties kā jebkādas administratīvas, pārvaldes vai uzraudzības institūcijas loceklim vai aizliegumam vadīt vai veikt jebkādas sabiedrības vai organizācijas darbību.

11.9 Korporatīvās pārvaldības atbilstības deklarācija

Sabiedrība atbilst visiem un jebkādiem korporatīvās pārvaldības noteikumiem un prasībām, ko nosaka spēkā esošie normatīvie akti, ja šajā Prospektā, vai jebkādos dokumentos, kas iekļauti šajā Prospektā atsaucēs veidā, nav norādīts citādi.

Saskaņā ar Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likuma 56². pantu un Korporatīvās pārvaldības principiem un rekomendācijām par to ieviešanu (izdevusi Nasdaq Riga), Sabiedrība sagatavo un publicē korporatīvās pārvaldības gada ziņojumus. Korporatīvās pārvaldības ziņojums par 2016.gadu ir pieejams vietnē: http://www.nasdaqbaltic.com/upload/reports/lsc/2016_cg_lv.pdf. Korporatīvās pārvaldības ziņojumi par 2007.-2016. gadu ir pieejami arī Sabiedrības mājaslapā: <http://www.lk.lv/lv/investoriem/korporativa-parvaldiba/zinojumi/>.

Iepriekš minētajos ziņojumos ir uzrādīta informācija par atbilstību korporatīvās pārvaldības principiem, pamatojoties uz "ievēro" un "paskaidro" principu atbilstoši rekomendācijām Korporatīvās pārvaldības principos un rekomendācijās par to ieviešanu, ko izdevusi Nasdaq Riga. 2016.gadā Sabiedrība atbilda vairumam korporatīvās pārvaldības principu, kas norādīti Korporatīvās pārvaldības principos un rekomendācijās par to ieviešanu.

Ar mērķi nodrošināt visaptverošas informācijas pieejamību, Sabiedrība katru ceturksni publicē frakts likmes par Koncerna kuģiem.

12. IEKĻAUSĀNA REGULĒTĀ TIRGŪ

Visas Sabiedrības emitētās un pilnībā apmaksātās Akcijas ir iekļautas un tiek tirgotas regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā.

Pēc Piedāvājuma perioda beigām Sabiedrība nesniegs pieteikumu par Piedāvājuma akciju iekļaušanu tirdzniecībai regulētajā tirgū Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā.

13. LATVIJAS VĒRTSPAPĪRU TIRGUS

13.1 Finanšu uzraudzība

Vērtspapīru tirgu Latvijā regulē un uzrauga FKTK. FKTK veic vērtspapīru tirgus uzraudzību valsts interesēs, lai uzlabotu visa finanšu sektora stabilitāti un uzticamību.

Finanšu tirgus normatīvā regulējuma uzdevums ir nodrošināt regulāru un likumīgu finanšu tirgus darbību. Normatīvā regulējuma galvenās funkcijas ir šādas:

- aizsargāt investoru intereses;
- nodrošināt tiesiskumu, uzticamību, efektivitāti un caurskatāmību;
- samazināt sistēmiskos riskus.

Tirgus dalībnieku uzraudzība

Papildus FKTK, Nasdaq Riga Uzraudzības komitejai ir konkrēts pienākums nodrošināt, ka vērtspapīru glabātāji ievēro visus spēkā esošos noteikumus un regulējumus.

Nasdaq Riga veic tirgus dalībnieku un tirgū tirgoto vērtspapīru emitentu uzraudzību attiecībā uz tirgū tirgoto vērtspapīru cenu veidošanos, darījumu noslēgšanu un izpildi un Nasdaq Riga pieņemto noteikumu un regulējumu izpildi. Neatbilstības likumiem, citiem noteikumiem vai Nasdaq Riga noteikumiem gadījumā Nasdaq Riga var nodot lietu Valdei. Nasdaq Riga Uzraudzības komiteja uzsāka darbu 2007.gada janvārī. Nasdaq Riga ir deleģējusi daļu uzraudzības funkciju neatkarīgai organizācijai, lai novērstu jebkādu iespējamu interešu konfliktus.

Darījumi, kas var negodīgi mainīt vērtspapīra cenu (piemēram, tādi darījumi, kuru pamatā ir iekšējā informācija vai tirgus manipulēšana), ir stingri aizliegti. Nasdaq Riga ir pienākums nekavējoties paziņot FKTK par visiem aizdomīgiem darījumiem.

13.2 Informācijas atklāšana

Saskaņā ar Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likumu, ja akcionārs iegūst (tieši vai netieši) 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 50%, 75%, 90% vai 95% visu biržā iekļautas sabiedrības emitēto akciju, šim akcionāram ir pienākums nekavējoties, taču ne vēlāk kā 4 tirdzniecības dienu laikā, iesniedzot rakstisku paziņojumu, informēt FKTK un attiecīgo biržā iekļauto sabiedrību par akciju skaitu, kas iegūtas no attiecīgā darījuma. Tādi paši noteikumi attiecas uz akcionāru, kura akciju turējums samazinās zem jebkura minētā sliekšņa.

Saskaņā ar Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likumu, attiecīgajai biržā iekļautajai sabiedrībai ir jāpublisko norādītais paziņojums ne vēlāk kā 1 tirdzniecības dienas laikā no tā saņemšanas.

Citi informācijas atklāšanas pienākumi

Saskaņā ar Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likumu to pienākumu skaitā, kas attiecas uz tādām akciju sabiedrībām kā Emitents, ietilpst šādi pienākumi:

- sniegt FKTK tādu informāciju un dokumentus, kādus tā var pieprasīt sakarā ar tās veiktu izmeklēšanu attiecībā uz iespējamu likuma pārkāpumu;
- sniegt FKTK informāciju par patiesajiem labuma guvējiem no sabiedrības akcijām;
- iesniegt FKTK: (a) informāciju par jebkāda kvalificēta vairākuma akciju turējuma iegūšanu vai jebkura būtiskas līdzdalības sliekšņa (kas norādīti iepriekš) pārsniegšanu; un (b) informāciju par labuma guvējiem no šādām interesēm;
- rakstiskā veidā informēt FKTK par kvalificētā vairākuma līdzdalības samazināšanu vai atsavināšanu;
- piedāvāt savas akcijas piespiedu obligātai akciju atpirkšanai, ja akcionārs ir balsojis par akciju izņemšanu no regulētā tirgus.

Nasdaq Riga noteikumos ir iekļauti īpaši noteikumi par informācijas atklāšanu par tādām darījumiem, ko noslēdz Emitents un kuros iesaistīti tā vērtspapīri.

13.3 Vērtspapīru tirgus prettiesiska izmantošana

2016.gada 29.jūnijā Latvija ievieša Eiropas Parlamenta un Padomes 2014.gada 16.aprīļa Regulu Nr.596/2014 par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu (tālāk tekstā – “**Regula**”).

Saskaņā ar Regulu “iekšējā informācija” ir definēta kā precīza rakstura informācija, kas nav nodota atklātībai un kas tieši vai netieši attiecas uz vienu vai vairākiem emitentiem vai vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem, un kas, ja to nodotu atklātībai, varētu ievērojami ietekmēt attiecīgo finanšu instrumentu cenas vai saistīto atvasināto finanšu instrumentu cenas, bet attiecībā uz personām, kam uzticēts izpildīt rīkojumus par finanšu instrumentiem, tā ir arī informācija, kuru sniedzis kāds klients un kura saistīta ar klienta finanšu instrumentu rīkojumiem, kas vēl nav izpildīti, un kura ir precīza rakstura un tieši vai netieši attiecas uz vienu vai vairākiem emitentiem vai vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem, un kura, ja to nodotu atklātībai, varētu ievērojami ietekmēt minēto finanšu instrumentu cenas, saistīto tūlītējo preču darījumu līgumu cenas, vai saistīto atvasināto finanšu instrumentu cenas.

Emitenti vai jebkura persona, kas rīkojas to uzdevumā vai vārdā:

- sagatavo visu personu sarakstu, kurām ir piekļuve iekšējai informācijai un kas pie viņiem strādā saskaņā ar darba līgumu vai citiem nosacījumiem, veicot uzdevumus, kuru dēļ viņiem ir pieejama iekšējā informācija, piemēram, konsultanti, grāmatveži vai kredītreitinga aģentūras (iekšējās informācijas turētāju saraksts);
- nekavējoties atjaunina iekšējās informācijas turētāju sarakstu; un
- pēc pieprasījuma pēc iespējas drīz iesniedz iekšējās informācijas turētāju sarakstu kompetentajai iestādei.

Emitenti vai jebkura persona, kas rīkojas to uzdevumā vai vārdā, veic visus nepieciešamos pasākumus, lai nodrošinātu, ka iekšējās informācijas turētāju sarakstā iekļautās personas rakstiski apstiprina savus tiesību aktos paredzētos pienākumus un apzinās sankcijas, kas tiek piemērotas par iekšējās informācijas izmantošanu tirdzniecībā un iekšējās informācijas nelikumīgu izpaušanu.

Ja cita persona, kas darbojas emitenta vārdā vai uzdevumā, uzņemas pienākumu sagatavot un atjaunināt iekšējās informācijas turētāju sarakstu, emitents ir pilnībā atbildīgs par šā panta ievērošanu. Emitents vienmēr saglabā piekļuves tiesības iekšējās informācijas turētāju sarakstam.

Personas, kas veic pārvaldības pienākumus, kā arī ar tām cieši saistītās puses, emitentam un kompetentajai iestādei, kas minēta Regulas 2.punkta otrajā daļā, ziņo par katru darījumu, ko viņi veikuši savā uzdevumā un kas attiecas uz minētā emitenta akcijām vai parāda instrumentiem, atvasinātiem instrumentiem, vai uz citiem ar tiem saistītiem finanšu instrumentiem;

Šādi paziņojumi jāsniedz nekavējoties, bet ne vēlāk kā trīs darba dienās pēc darījuma datuma.

Šo prasību piemēro visiem turpmākajiem darījumiem, tiklīdz viena kalendārā gada laikā to kopējā summa sasniedz 5 000 EUR. Šo 5 000 EUR robežvērtību nosaka, saskaitot bez neto aprēķina visus iepriekš minētos darījumus.

Emitenti rakstiski paziņo personām, kuras veic pārvaldības pienākumus, par viņu saistībām saskaņā ar šo pantu. Emitenti un emisijas kvotu tirgus dalībnieki sagatavo 1) visu personu, kas veic pārvaldības pienākumus, un 2) ar viņiem cieši saistīto personu sarakstu.

Personas, kuras veic pārvaldības pienākumus, ar viņiem cieši saistītajām pusēm rakstiski paziņo par savām saistībām saskaņā ar šo pantu un glabā šā paziņojuma eksemplāru.

Persona, kas veic "pārvaldības pienākumus" ir emitenta nodarbināta persona, kas ir:

- minētās vienības emitenta administratīvas, pārvaldības vai uzraudzības struktūras loceklis; vai
- augstākā līmeņa vadošais darbinieks, kas nav iepriekš minētajā apakšpunktā uzskaitīto struktūru loceklis un kam regulāri pieejama iekšējā informācija, kura tieši vai netieši ir saistīta ar minēto vienību, un kas ir tiesīgs pieņemt pārvaldības lēmumus, kuri ietekmē minētās vienības turpmāko attīstību un darījumu darbību perspektīvas.

Savukārt "cieši saistīta persona" ir:

- laulātais vai laulātajam līdzvērtīgs partneris saskaņā ar valsts tiesību aktiem;
- apgādājams bērns saskaņā ar valsts tiesību aktiem;
- radnieks, kam attiecīgā darījuma veikšanas brīdī jau vismaz vienu gadu ir bijusi kopīga saimniecība; vai
- jebkura juridiska persona, trests vai līgumsabiedrība, kuras pārvaldības pienākumus pilda persona, kas pilda vadības pienākumus, vai a), b) vai c) apakšpunktā minēta persona vai kura ir tiešā vai netiešā šādas personas

pakļautībā, vai kura ir izveidota par labu šādai personai, vai kuras ekonomiskās intereses lielā mērā ir līdzvērtīgas šādas personas interesēm.

Tirgus manipulācijas ir:

- iesaistīšanās darījumā, tirdzniecības rīkojuma došana vai jebkāda cita darbība, ar kuru:
 - sniedz vai var sniegt nepareizas vai maldinošas norādes attiecībā uz finanšu instrumenta piedāvājumu, pieprasījumu vai cenu; vai
 - nodrošina vai var nodrošināt viena vai vairāku finanšu instrumentu cenas neatbilstošu vai mākslīgu līmeni,

ja vien persona, kas iesaistās darījumā, dod tirdzniecības rīkojumu vai iesaistās jebkādā citā darbībā, nepierāda, ka šāds darījums, rīkojums vai cita darbība ir veikta leģitīmu iemeslu dēļ un atbilst pieņemtai tirgus praksei;

- iesaistīšanās darījumā, tirdzniecības rīkojuma došana vai jebkāda cita darbība vai rīcība, kas ietekmē vai kas varētu ietekmēt viena vai vairāku finanšu instrumentu, cenu, izmantojot fiktīvus mehānismus vai cita veida krāpšanu vai viltu;
- informācijas, kā arī baumu izplatīšana, izmantojot plašsaziņas līdzekļus, tostarp internetu vai kādus citus līdzekļus, kas dod vai var dot nepareizas vai maldinošas norādes attiecībā uz finanšu instrumenta, piedāvājumu, pieprasījumu vai cenu, vai nodrošina vai var nodrošināt viena vai vairāku finanšu instrumentu cenu neatbilstošā vai mākslīgā līmenī;
- nepareizas vai maldinošas informācijas nodošana vai nepareizu vai maldinošu datu sniegšana saistībā ar etalonu.

Persona nevar:

- iesaistīties iekšējās informācijas izmantošanā tirdzniecībā vai tās mēģinājumā;
- ieteikt citai personai iesaistīties iekšējās informācijas izmantošanā tirdzniecībā vai mudināt citu personu iesaistīties iekšējās informācijas izmantošanā tirdzniecībā; vai
- nelikumīgi izpaust iekšējo informāciju.

Piemērojot Regulu, iekšējās informācijas nelikumīga izpaušana notiek, ja personas rīcībā ir iekšējā informācija un tā minēto informāciju izpauž jebkurai citai personai, izņemot gadījumus, kad izpaušanu veic, izpildot parastos darba, profesionālos vai dienesta pienākumus.

Persona neiesaistās tirgus manipulācijās vai nemēģina iesaistīties tirgus manipulācijās.

Regula un Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likums nosaka vairākus ar iekšējo informāciju un tirgus prettiesisku izmantošanu saistītus administratīvos pārkāpumus, kas sodāmi ar dažāda smaguma sodiem. Atkarībā no pārkāpuma apstākļiem iekšējās informācijas prettiesisku izmantošanu un tirgus prettiesisku izmantošanu var klasificēt kā kriminālnozieģumus saskaņā ar Latvijas Krimināllikumu.

13.4 Obligātais akciju atpiršanas piedāvājums

Eiropas Savienības noteikumi par akciju atpiršanas piedāvājumiem

Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likums, konkrēti D sadaļas V nodaļa (65. līdz 83.¹ pants) atspoguļo ES Akciju atpiršanas piedāvājuma direktīvas noteikumus (Direktīva Nr.2004/25/EK).

Latvijas noteikumi par akciju atpiršanas piedāvājumiem

Biržā iekļautas sabiedrības izdotie vērtspapīri, tai skaitā Emitenta vērtspapīri pēc tā iekļaušanas, ir pakļauti visiem brīvprātīgas akciju atpiršanas piedāvājuma un obligātas akciju atpiršanas piedāvājuma noteikumiem, kas norādīti Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likumā.

Brīvprātīgie akciju atpiršanas piedāvājumi

Saskaņā ar Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likumu persona ir tiesīga izteikt brīvprātīgo akciju atpiršanas piedāvājumu, ja tā mērķis ir iegūt Akcijas un tādā veidā nodrošināt ne mazāk kā 10% Emitenta balsstiesīgo Akciju turējumu. Izsakot brīvprātīgo akciju atpiršanas piedāvājumu, personai brīvprātīgā akciju atpiršanas piedāvājuma prospektā jānorāda minimālais vai maksimālais akciju apjoms, ko tā plāno iegūt. Ja Emitenta akcionāri pieņem piedāvājumu par Akcijām, kas pārsniedz brīvprātīgā akciju atpiršanas piedāvājuma prospektā norādīto maksimālo apjomu, Akcijas tiek iegūtas proporcionāli no visiem akcionāriem, kuri ir pieņēmuši piedāvājumu (attiecību aprēķina proporcionāli Akciju apjomam, ko pārējie akcionāri ir piekrituši pārdot). Tādā gadījumā iegūto Akciju apjoms nevar būt mazāks par brīvprātīgā akciju atpiršanas piedāvājuma prospektā noteikto minimālo apjomu. Ja akcionāri pieņem brīvprātīgas akciju atpiršanas piedāvājumu par Akcijām, kas nesasniedz minimālo noteikto apjomu, tiek iegūtas visas Akcijas no Emitenta akcionāriem, kuri ir pieņēmuši piedāvājumu, izņemot gadījumu, ja brīvprātīgā akciju atpiršanas piedāvājuma prospektā ir konkrēti noteikts, ka piedāvājums nav spēkā, ja pārējie akcionāri pieņem piedāvājumu par Akciju apjomu, kas nesasniedz noteikto minimālo apjomu.

Obligātie akciju atpiršanas piedāvājumi

Saskaņā ar Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likumu obligātais piedāvājums atpirkt atlikušās Emitenta balsstiesīgās akcijas ir jāizsaka personai, kura tieši vai netieši, patstāvīgi vai kopīgi ar citām personām, ir ieguvusi ne mazāk kā 30% no Emitenta vai personu, kas balsojušas Emitenta Akcionāru kopsapulcē par Emitenta akciju izņemšanu no regulētā tirgus, kopējā apjoma.

Personai, kura neizpilda pienākumu izteikt obligāto akciju atpiršanas piedāvājumu noteiktajā termiņā un izsaka vai īsteno obligāto akciju atpiršanas piedāvājumu pretrunā ar Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likumu, uz laika periodu līdz likuma prasību pienācīgai izpildei tiek atņemtas balsstiesības Emitenta Akcionāru kopsapulcē. Emitenta Akcionāru kopsapulces lēmumi, kas pieņemti izmantojot atņemtās balsstiesības pretēji šiem noteikumiem, nav spēkā, un uz šādu lēmumu pamata nevar pieprasīt nekādu ierakstu izdarīšanu nekādos publiskos reģistros.

Galīgā akciju atpirkšanas piedāvājuma tiesības

Latvijas Komerclikums atļauj vairākuma akcionāram galīgi atpirkt akciju sabiedrību. Šādas galīgas akciju atpirkšanas priekšnoteikumi ir šādi:

- Akciju turējums pārstāv 95% balsstiesību sabiedrībā vai vairāk;
- Pēc brīvprātīgā akciju atpirkšanas piedāvājuma akcionāri ir noslēguši līgumu par tādu akciju iegūšanu, kas pārstāv 95% balsstiesību mērķa sabiedrībā vai vairāk.

Piedāvājums par atlikušo akciju atpirkšanu iepriekš aprakstītajās situācijās tiek saukts par galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu. Mazākuma akcionāriem ir pienākums iepriekš norādītajos gadījumos pārdot savas akcijas.

Galīgās akciju atpirkšanas piedāvājums jāizsaka trīs mēnešu laikā pēc akciju iegūšanas, kas pārstāv 95% balsstiesību sabiedrībā vai vairāk, vai trīs mēnešu laikā no dienas, kad beidzas termiņš jauna obligātā akciju atpirkšanas piedāvājuma vai brīvprātīgā akciju atpirkšanas piedāvājuma izteikšanas visiem akcionāriem par visām mērķa sabiedrības akcijām. Galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu var izteikt tikai pēc tam, kad kopsapulce ir pieņēmusi lēmumu par akciju izņemšanu no regulētā tirgus.

Galīgajam akciju atpirkšanas piedāvājumam jābūt izteiktam par cenu, kas noteikta tādā pašā veidā kā obligātā akciju atpirkšanas piedāvājuma gadījumā. Ja akcionārs iegūst akcijas brīvprātīgas akciju atpirkšanas piedāvājuma rezultātā, tas var izteikt galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu par tādu pašu cenu kā brīvprātīgā akciju atpirkšanas piedāvājuma gadījumā.

Piedāvājuma izteikšanai nepieciešams, lai akcionārs iesniedz prospektu FKTK un FKTK dod piekrišanu piedāvājuma izteikšanai. Kad FKTK ir pieņēmusi lēmumu, tai nekavējoties jāpaziņo savs lēmums akcionāram. Akcionāram jāpublicē paziņojums par galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu oficiālajā izdevumā "Latvijas Vēstnesis".

Ja FKTK ir pieņēmusi lēmumu atļaut piedāvājumu, FKTK ir nekavējoties jāpaziņo savs lēmums regulētā tirgus organizētājam (Nasdaq Riga) un Nasdaq CSD SE, iesniedzot arī prospekta kopiju elektroniskā formā. Nasdaq Riga ir nekavējoties jāpublicē prospekts savā mājaslapā. Savukārt Nasdaq CSD SE ir jānosūta prospekts visiem vērtspapīru glabātājiem, kuru turējumā atrodas akcijas.

Gadījumā, ja mazākuma akcionāri nepieņem galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu atvēlētajā laika periodā, nākamajā dienā pēc tā pieņemšanai atvēlēta termiņa beigām šādu akcionāru akcijas tiek automātiski bloķētas. Tad vairākuma akcionāram ir nepieciešams piecu dienu laikā no minētā termiņa beigām noguldīt cenu par visām šādām akcijām Nasdaq CSD SE kontā. Pēc pirkuma cenas saņemšanas Nasdaq CSD SE pārved akcijas uz vairākuma akcionāra kontu un uzdod vērtspapīru glabātājiem anulēt akcijas akcionāru kontos vienlaikus ar pirkuma cenas pārskaitījumu uz vērtspapīru glabātāju naudas kontiem. Vērtspapīru glabātājiem jāizmaksā pirkuma cena akcionāriem ne vēlāk kā nākamajā darba dienā pēc tās saņemšanas no Nasdaq CSD SE.

14. NEATKARĪGI AUDITORI

Sabiedrības atsevišķo auditēto finanšu pārskatu un Koncerna konsolidēto auditēto finanšu pārskatu auditu par gadu, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī, veica PricewaterhouseCoopers SIA, kuras juridiskā adrese ir Kr.Valdemāra ielā 21-21, Rīga, Latvija. PricewaterhouseCoopers SIA ir iekļauta Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas uzturētajā zvērinātu revidentu komercsabiedrību reģistrā.

Sabiedrības atsevišķo auditēto finanšu pārskatu un Koncerna konsolidēto auditēto finanšu pārskatu auditu par gadiem, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī un 2016.gada 31.decembrī, veica "KPMG Baltics SIA", kuras juridiskā adrese ir Vesetas ielā 7, Rīga, Latvija. "KPMG Baltics SIA" ir iekļauta Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas uzturētajā zvērinātu revidentu komercsabiedrību reģistrā.

Visi iepriekš minētie Finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši ES pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (IFRS). Bez iepriekš minētajiem Sabiedrības atsevišķajiem auditētajiem finanšu pārskatiem un Koncerna konsolidētajiem auditētajiem finanšu pārskatiem šis Prospekts nesatur nekādu citu auditētu informāciju. Ja nav norādīts citādi, visa informācija ir atvasināta no Sabiedrības atsevišķajiem auditētajiem finanšu pārskatiem un Koncerna konsolidētajiem auditētajiem finanšu pārskatiem.

15. NODOKĻU PIEMĒROŠANA

Šajā nodaļā norādīti Latvijas nodokļu režīma daži galvenie principi, kas var būt svarīgi Esošajiem akcionāriem Piedāvājuma ietvaros. Šīs nodaļas mērķis nav sniegt visaptverošu vai izsmeljošu aprakstu par visiem Latvijas nodokļu likumu aspektiem, kas var būt būtiski Esošajiem akcionāriem. Šajā nodaļā sniegtā apraksta pamatā ir Latvijas iekšējā nodokļu likumdošana, kas ir spēkā šī Prospekta datumā, un līgumu noteikumi par dubultu neaplikšanu ar nodokļiem, kas pašlaik ir spēkā starp Latviju un citām valstīm. Šajā nodaļā iekļautais apraksts neaizstāj nepieciešamību atsevišķiem Esošajiem akcionāriem saņemt profesionālu nodokļu konsultāciju. Tādēļ ieteicams, lai katrs Esošais akcionārs konsultējas ar savu nodokļu konsultantu attiecībā uz Piedāvājuma izmantošanas nodokļu sekām un noteikto kārtību Latvijas ieturējuma nodokļa samaksas nodrošināšanai, ja tas ir piemērojams. Tikai kvalificēti nodokļu konsultanti spēj pietiekami novērtēt un sniegt padomu attiecībā uz katra atsevišķa Esošā akcionāra nodokļu situāciju.

Papildus jānorāda, ka šajā nodaļā izklāstītais Latvijas nodokļu režīms ir spēkā un piemērojams tikai līdz 2017.gada 31.decembrim. Ar 2018.gada 1.janvāri spēkā stājas 2017.gada 28.jūlija Uzņēmumu ienākuma nodokļa likums, kurā noteikts konceptuāli jauns uzņēmumu ienākuma nodokļa samaksas režīms. Jaunais likums paredz nodokļa maksāšanu atlikt līdz brīdim, kad peļņa tiek sadalīta vai citā veidā novirzīta tādiem izdevumiem, kuri nenodrošina uzņēmuma turpmāku attīstību, proti, nodokļa piemērošana ir pārcelta no peļņas gūšanas brīža uz peļņas sadales brīdi. Tādējādi no 2018.gada 1.janvāra uzņēmumu ienākuma nodokli paredzēts maksāt neatkarīgi no gada laikā gūto ienākumu apmēra un tikai tad, ja peļņa tiek sadalīta dividendēs vai tām pielīdzinātās izmaksās, vai arī, ja tiek veikti ar saimniecisko darbību nesaistīti izdevumi, maksāti palielināti procentu maksājumi, izsniegti aizdevumi saistītajām pusēm u.tml. Jaunā uzņēmumu ienākuma nodokļa likme tiks noteikta 20% apmērā, savukārt nosakot ar nodokli apliekamo bāzi, ar nodokli apliekamā objekta vērtība būs jādala ar koeficientu 0,8. Aprēķinātās dividendes tiks apliktas uzņēmuma līmenī, piemērojot 20% procentu likmi, t.i., fiziskās personas saņemtās dividendes netiks apliktas ar iedzīvotāju ienākuma nodokli. Arī pārējai peļņai, kas tiek novirzīta tādu izdevumu segšanai, kuri nenodrošina turpmāku uzņēmuma attīstību, tiks piemērota 20% likme.

Pilnīgas informācijas iegūšanai par no 2018.gada 1.janvāra piemērojamo nodokļu režīmu katram Esošajam akcionāram ir ieteicams konsultēties ar nodokļu konsultantu attiecībā uz nodokļu sekām Piedāvājuma akciju iegūšanas, turēšanas vai atsavināšanas gadījumā un noteikto kārtību Latvijas ieturējuma nodokļa samaksas nodrošināšanai, ja tāda ir piemērojama. Tikai kvalificēti nodokļu konsultanti spēj pietiekami novērtēt un sniegt padomu attiecībā uz katra atsevišķa Esošā akcionāra nodokļu situāciju.

15.1 Nodokļu piemērošana sabiedrībai

Vispārīga informācija

Jebkura uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātāja apliekamie ienākumi izmaksāšanas vai paturēšanas gadījumā kopumā ir apliekami ar Latvijas uzņēmumu ienākuma nodokli pēc 15% likmes.

Apliekamie ienākumi ir ienākumi, kas norādīti attiecīgā uzņēmuma gada ienākumu pārskatā, kas sagatavots saskaņā ar Latvijas pārskatu likumdošanu, piemērojot noteiktas, Latvijas Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumā noteiktas korekcijas. Galveno korekciju skaitā, kas palielina apliekamos ienākumus, ir ar darbību nesaistītie izdevumi, kas reizināti ar koeficientu 1,5, finanšu nolietojums un amortizācija, samaksātie sodi, 60% reprezentācijas izdevumu, nodrošinājumu palielinājums un uzkrājums nedrošiem parādiem, zaudējumi pārvērtēšanas rezultātā un zināmi citi izdevumi. Galveno korekciju skaitā, kas atskaitāmas no apliekamajiem ienākumiem un ir atļautas ar likumu, ir nodokļu amortizācija, zaudēti parādi, ja ir izpildīti noteikti kritēriji, nodrošinājumu samazinājums un uzkrājums nedrošiem parādiem, ieņēmumi no pārvērtēšanas un zināmi citi izdevumi.

Saņemtās dividendes

Vispārēji uzņēmumu saņemtās dividendes nav apliekamas ar uzņēmumu ienākuma nodokli. Lai pretendētu uz atbrīvojumu, nav noteiktas prasības par minimālajām procentuālajām īpašumtiesībām vai turējuma periodu. Tomēr atbrīvojums neattiecas uz dividendēm, kas saņemtas no zemu nodokļu vai beznodokļu valstīm vai teritorijām ("nodokļu paradīze"). Šādas dividendes ietilpst apliekamos ienākumos, un uz tām attiecas uzņēmumu ienākuma nodoklis pēc 15% likmes.

"Nodokļu paradīzes" valstu un teritoriju saraksts ir iekļauts Ministru Kabineta Noteikumos Nr.276 (pieņemti 2001.gada 26.jūnijā). Neraugoties uz "nodokļu paradīzes" sarakstu, nodokļu paradīzes valsti vai teritoriju nevar uzskatīt par tādu Latvijas nodokļu nolūkos, ja attiecīgā valsts vai teritorija ir parakstījusi spēkā esošu līgumu par informācijas apmaiņu ar Latviju vai ratificējusi daudzpusējo konvenciju par savstarpējo administratīvo palīdzību nodokļu jautājumos.

Pamatojoties uz šiem noteikumiem, tādas dividendes, ko Sabiedrība saņemtu no saviem meitas uzņēmumiem Latvijā un Menas salā, būtu atbrīvotas no aplikšanas ar nodokļiem. Dividendes, kas tiktu saņemtas no meitas uzņēmumiem Libērijā un Maršalu salās, savukārt būtu apliekamas ar nodokļiem, jo šīs jurisdikcijas nav parakstījušas līgumu par informācijas apmaiņu ar Latviju un nav ratificējušas konvenciju par savstarpējo administratīvo palīdzību nodokļu jautājumos šī Prospekta datumā.

Gūtie kapitāla ieņēmumi

Līdzīgi principi attiecas uz uzņēmumu gūtajiem kapitāla ieņēmumiem no akciju pārdošanas, kas parasti ir atbrīvoti no uzņēmumu ienākuma nodokļiem (izņemot sabiedrību pārdošanu "nodokļu paradīzes" jurisdikcijās). Tomēr, ja pārdošanas rezultātā rodas zaudējumi, nodokļa maksātājiem nav atļauts atskaitīt zaudējumu summu nodokļu nolūkos. Turklāt ar akciju iegūšanu, turējumu un pārdošanu saistītās izmaksas nav atskaitāmas, un tās ir apliekamas ar nodokļiem.

Ja nodokļu maksātājs pārdod akcijas sabiedrībā, kas atrodas "nodokļu paradīzes" jurisdikcijā, no darījuma gūtie kapitāla ieņēmumi ietilpst uzņēmuma apliekamajos ienākumos, un tiem tiek piemērots uzņēmumu ienākumu nodoklis pēc likmes 15%. Ja šādas pārdošanas rezultātā rodas zaudējumi, tie nav atskaitāmi nodokļu nolūkos.

Procentu izdevumi

Kapitāla nepietiekamības noteikumi ierobežo to, kādā mērā procentu izdevumi ir atskaitāmi nodokļu nolūkos. Saskaņā ar pastāvošajiem noteikumiem neatskaitāmo procentu apjomu nosaka šādā veidā:

- procentu izdevumi virs konkrētas, ar likumu noteiktas procentu likmes, ko aprēķina, reizinot vidējo svērto procentu likmi par nefinansiāliem uzņēmumiem piešķirtiem aizdevumiem³ ar koeficientu 1,57;
- procentu izdevumi proporcionāli tam, kādā mērā neatmaksātā aizdevuma vidējā summa nodokļu piemērošanas periodā pārsniedz sabiedrības pašu kapitālu, reizināti ar koeficientu 4. Pašu kapitāla apjoms jānosaka attiecīgā nodokļu piemērošanas perioda sākumā, un tas tiek samazināts par ilgtermiņa ieguldījumu un pārējo rezerves nodrošinājumu summu, izslēdzot tās no peļņas.

Apliekamais ienākums tiek palielināts par lielāko no summām, kas iegūta abu iepriekš minēto aprēķinu rezultātā. Ierobežojumi par atskaitāmiem procentu maksājumiem neattiecas uz:

- aizdevumiem, ko izsniedz Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomiskās Zonas dalībvalstī vai valstī, ar ko Latvija ir noslēgusi līgumu par dubultu neaplikšanu ar nodokļiem, reģistrētas kredītiestādes;
- publiskā tirdzniecībā esošiem valsts kases parāda instrumentiem, kas reģistrēti Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomiskās Zonas dalībvalstī.

Turklāt otrais noteikums par neatskaitāmo procentu aprēķināšanu neattiecas uz aizdevumiem, kas saņemti no Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomiskās Zonas dalībvalstī vai valstī, ar ko Latvija ir noslēgusi līgumu par dubultu neaplikšanu ar nodokļiem, reģistrētas, uzraudzītas finanšu iestādes.

Nodokļu zaudējumi

Ja nodokļu maksātājam rodas nodokļu zaudējumi par pārskata periodu, zaudējumu summu var neierobežoti pārnest uz turpmākiem periodiem, kamēr vien trešā persona neiegūst kontroli pār attiecīgo nodokļa maksātāju. Arī tad, ja trešā persona iegūst kontroli pār nodokļu maksātāju, nodokļu zaudējumu pārņemšana ir atļauta, ja nodokļu maksātājs turpina savu pamatdarbību ne mazāk kā piecus gadus pēc kontroles maiņas. Šajā kontekstā "kontrolē" nozīmē vairāk nekā 50% pamatkapitāla un/vai balsstiesību tiešu vai netiešu (ar citu akciju turējumu starpniecību) piederību vienai personai.

³ Vidējo svērto procentu likmi aizdevumiem, ko izsnieguši nefinansiāli uzņēmumi, katru gadu nosaka Latvijas Banka. 201. gadā vidējā svērtā procentu likme bija 3,2% par aizdevumiem *euro* un 4,06% par aizdevumiem citās valūtās. Tādējādi 2015. gadā kopējā atļautā (maksimālā) likme bija 5,92% par aizdevumiem *euro* un 6,37% par aizdevumiem citās valūtās.

Tā kā Latvijā nav paredzēti Koncerna atvieglojumi nodokļu nolūkos, Sabiedrības, tās meitas uzņēmumu vai saistīto struktūru nodokļu zaudējumus nevar pārnest uz rentablajām Koncerna sabiedrībām.

15.2 Nodokļu piemērošana akcionāriem

Akcionāriem tiek piemēroti nodokļi par ienākumiem, kas rodas no akciju turējuma (dividenžu ienākumu aplikšana ar nodokļiem) un akciju pārdošanas (kapitāla ienākumu aplikšana ar nodokļiem).

Šī kopsavilkuma nodokļos akcionāri ir klasificēti šādi:

- *Rezidenti privātpersonas* – fiziskas personas, kas uzskatāmas par Latvijas rezidentiem iedzīvotāju ienākuma nodokļa nolūkos saskaņā ar Latvijas likumiem un jebkādiem spēkā esošiem līgumiem par dubultu neaplikšanu ar nodokļiem. Parasti personu uzskata par Latvijas rezidentu iedzīvotāju ienākuma nodokļa nolūkos šādos gadījumos:
 - ja personai ir deklarēta dzīvesvieta Latvijā; vai
 - ja persona ir atradusies Latvijā 183 dienas vai ilgāk jebkurā divpadsmit mēnešu periodā, kas sākas, vai beidzas nodokļu piemērošanas gadā; vai
 - ja persona ir Latvijas pilsonis, ko Latvijas valdība nodarbina ārvalstīs, izņemot gadījumu, ja persona uzskatāma par citas valsts rezidentu saskaņā ar līgumu par dubultu neaplikšanu ar nodokļiem, kas noslēgts starp Latviju un šo valsti, kā paskaidrots turpmāk. Saskaņā ar līgumu noteikumiem par dubultu neaplikšanu ar nodokļiem, ja persona var tikt uzskatīta par nodokļu rezidentu uz abu valstu iekšējo nodokļu noteikumu pamata, šādas personas nodokļu rezidenta statusu nosaka, izmantojot šādus kritērijus:
 - persona ir uzskatāma par tās valsts rezidentu, kurā tai ir pieejama pastāvīga dzīvesvieta; ja personai ir pastāvīga dzīvesvietas abās valstīs, šāda persona uzskatāma par rezidentu tikai tajā valstī, ar kuru tai ir ciešākas personīgās un ekonomiskās attiecības (vitālo interešu centrs);
 - ja nevar noteikt valsti, kurā personai ir vitālo interešu centrs, vai tad, ja personai nevienā valstī nav pieejama pastāvīga dzīvesvieta, šāda persona uzskatāma par rezidentu tikai tajā valstī, kurā tā parasti dzīvo;
 - ja persona pastāvīgi dzīvo abās valstīs vai nevienā no tām, tā tiek uzskatīta par rezidentu tikai tajā valstī, kuras pavalstnieks ir šāda persona;
 - ja persona ir abu valstu vai nevienas valsts pavalstnieks, abu valstu kompetentās iestādes izšķir jautājumu pēc savstarpējas vienošanās.
- *Nerezidents privātpersona* nozīmē personu, kas nav uzskatāma par rezidentu privātpersonu, kā paskaidrots iepriekš.

- *Juridiska persona rezidents* nozīmē personu, izņemot fizisku personu vai personālsabiedrību, kas ir dibināta un reģistrēta, vai kam jābūt dibinātai vai reģistrētai Latvijā saskaņā ar Latvijas likumiem.
- *Juridiska persona nerezidents* nozīmē personu, izņemot fizisku personu vai personālsabiedrību, kas nav uzskatāma par juridisku personu rezidentu, kā paskaidrots iepriekš.

Dividenžu ienākuma aplikšana ar nodokļiem

Gadījumā, ja nodokļu maksātājs pieņem lēmumu par peļņas sadalīšanu dividendēs, dividendēm, kas tiek izmaksātas rezidentiem un nerezidentiem privātpersonām, tiek piemērots atskaitījums izcelsmes vietā ("ieturējuma nodoklis") pēc likmes 10%. Pamats ieturējuma nodokļa noteikšanai par dividendēm ir dividendes, ko apstiprinājusi izmaksai akcionāru kopsapulce.

Rezidentiem privātpersonām tas ir galīgais nodoklis, un tai nav jāveic nekādi papildu nodokļu maksājumi. Bet katram nerezidentam privātpersonai ir jānosaka, kādā mērā nodokļu saistības ir piemērojamas tās dzīvesvietas valstī, ņemot vērā nodokļu piemērošanas un deklarēšanas prasības. Ja persona ir tādas valsts rezidents, ar ko Latvijai ir noslēgts līgums par dubultu neaplikšanu ar nodokļiem, tai ir tiesības uz nodokļu saistību samazinājumu savā dzīvesvietas valstī sakarā ar dividendēm, piemērojot ieskaitīšanas metodi vai atbrīvojuma metodi. Atbrīvojuma metodes gadījumā uz ienākumu attiecas atbrīvojums no nodokļa dzīvesvietas valstī, bet ieskaitīšanas metodes gadījumā dzīvesvietas valstī maksājamā ienākuma nodokļa summa tiek ieskaitīta (samazināta) par jau atskaitītā Latvijas ieturējuma nodokļa apjomu. Atvieglojuma saņemšanai katram nerezidentam privātpersonai jāsaņem profesionāla konsultācija attiecībā uz nodokļu procedūru, kas ir spēkā tās dzīvesvietas valstī.

Dividendes, ko nodokļa maksātājs izmaksā rezidentiem un nerezidentiem juridiskām personām, ir atbrīvotas no ieturējuma nodokļa Latvijā, izņemot gadījumu, ja saņēmējs atrodas vai ir dibināts vai reģistrēts tādā jurisdikcijā vai teritorijā, kas uzskatāma par "nodokļu paradīzi". Dividendēm, kas tiek izmaksātas saņēmējam nodokļu paradīzes jurisdikcijā vai teritorijā, tiek piemērots ieturējuma nodoklis pēc likmes 15%.

"Nodokļu paradīzes" valstu un teritoriju saraksts ir iekļauts Ministru Kabineta Noteikumos Nr.276 (pieņemti 2001.gada 26.jūnijā). Neraugoties uz "nodokļu paradīzes" sarakstu, nodokļu paradīzes valsti vai teritoriju nevar uzskatīt par tādu Latvijas nodokļu nolūkos, ja attiecīgā valsts vai teritorija ir parakstījusi spēkā esošu līgumu par informācijas apmaiņu ar Latviju vai ratificējusi daudzpusējo konvenciju par savstarpējo administratīvo palīdzību nodokļu jautājumos.

Kapitāla ienākumu aplikšana ar nodokļiem

Kapitāla ienākumi (starpība starp aktīva atsavināšanas cenu un iegādes vērtību), ko rezidents privātpersona gūst no akciju pārdošanas, ir apliekami ar iedzīvotāju ienākumu nodokli pēc likmes 15%. Nodoklis par kapitāla ienākumiem ir jāmaksā un jādeklarē vienu reizi mēnesī, ceturksnī vai gadā atkarībā no kapitāla ienākumu apjoma.

Kapitāla ienākumi, ko nerezidents privātpersona gūst no akciju pārdošanas, nav apliekami ar nodokļiem Latvijā, ja pārdošanas laikā akcijas paliek reģistrētas

Nasdaq Riga. Neraugoties uz to, katram nerezidentam privātpersonai jānoskaidro savā dzīvesvietas valstī spēkā esošo nodokļu saistību apjoms attiecībā uz kapitāla ienākumu aplikšanu ar nodokļiem un deklarēšanas prasībām.

Kapitāla ienākumi, ko Latvijas rezidents iegūst no akciju pārdošanas, ir atbrīvoti no nodokļiem neatkarīgi no akciju turējuma procentuālā apjoma un turējuma perioda. Tomēr, ja pārdošanas rezultātā rodas zaudējumi, šādu zaudējumu summa nav atskaitāma nodokļu nolūkos. Turklāt šādas Latvijas rezidenta izmaksas, kas saistītas ar akciju iegūšanu, turējumu un pārdošanu, uzskatāmas par neatskaitāmiem izdevumiem un tātad ir apliekamas ar nodokļiem.

Kapitāla ienākumi, ko nerezidents juridiska persona gūst no akciju pārdošanas, ir atbrīvoti no nodokļiem Latvijā, ja pārdošanas laikā akcijas paliek iekļautas Nasdaq Riga regulētajā tirgū.

Citi nodokļi

Akciju pirkšanai, pārdošanai vai citādi atsavināšanai netiek piemērots Latvijas īpašuma pārejas nodoklis, pievienotās vērtības nodoklis (PVN), zīmognodeva vai citi tamlīdzīgi nodokļi. Latvijā netiek piemērots pašu kapitāla nodoklis.

16. FINANŠU PĀRSKATU RĀDĪTĀJS

Šajā Prospektā atsaucēs veidā ir iekļauti turpmāk norādītie Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati un Koncerna konsolidētie auditētie finanšu pārskati.

Finanšu pārskati	Pieejami
Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati par 2014. finanšu gadu	http://www.nasdaqbaltic.com/upload/reports/lsc/2014_ar_lv_eur_00_ias.pdf
Koncerna konsolidētie auditētie finanšu pārskati par 2014. finanšu gadu	http://www.nasdaqbaltic.com/upload/reports/lsc/2014_ar_lv_uni_con_ias.pdf
Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati par 2015. finanšu gadu	http://www.nasdaqbaltic.com/upload/reports/lsc/2015_ar_lv_eur_00_ias.pdf
Koncerna konsolidētie auditētie finanšu pārskati par 2015. finanšu gadu	http://www.nasdaqbaltic.com/upload/reports/lsc/2015_ar_lv_uni_con_ias.pdf
Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati par 2016. finanšu gadu	http://www.nasdaqbaltic.com/upload/reports/lsc/2016_ar_lv_eur_00_ias.pdf.pdf
Koncerna konsolidētie auditētie finanšu pārskati par 2016. finanšu gadu	http://www.nasdaqbaltic.com/upload/reports/lsc/2016_ar_lv_uni_con_ias.pdf.pdf
2017.gada pirmā pusgada nerevidēts saīsināts konsolidētais finanšu pārskats	http://www.nasdaqbaltic.com/upload/reports/lsc/2017_q2_lv_eur_con_ias.pdf

SABIEDRĪBAS JURIDISKAIS KONSULTANTS

ZAB Eversheds Sutherland Bitāns
Lāčplēša iela 20a
Rīga, LV-1011
Latvija

SABIEDRĪBAS NEATKARĪGIE REVIDENTI

PricewaterhouseCoopers SIA
Kr. Valdemāra iela 21-21
Rīga, LV-1010
Latvija
(2014.gads)

KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Rīga, LV-1013
Latvija
(2015., 2016.gads)

**PIELIKUMS NR.1 AKCIJU PARAKSTĪŠANĀS
PIETEIKUMS**

**AKCIJU PARAKSTĪŠANĀS
PIETEIKUMS**

Ar šo apliecinu savu parakstīšanos uz akciju sabiedrības "LATVIJAS KUĢNIECĪBA", reģistrācijas numurs 40003021108, juridiskā adrese Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija ("Sabiedrība") jaunās emisijas B kategorijas akcijām, saskaņā ar Sabiedrības akcionāru sapulces 2017.gada 26.oktobra apstiprinātajiem pamatkapitāla palielināšanas noteikumiem.

Šis akciju parakstīšanās pieteikums attiecas uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām, kas pieejamas parakstīšanai (atzīmēt ar atbilstošo akciju parakstīšanās posmu):

- Pirmajā posmā;
- Otrajā posmā; vai
- Pirmajā un Otrajā posmā.

1. Informācija par akcionāru ("Akcionārs")

1.1.Vārds, uzvārds / Nosaukums:

1.2.Personas kods / Reģistrācijas numurs:

**SHARE SUBSCRIPTION
APPLICATION**

The subscription for the newly issued B category shares of joint stock company "LATVIJAS KUĢNIECĪBA", registration number 40003021108, legal address 1 Elizabetes Street, Riga, LV-1010, Latvia ("Company") in accordance with the Company's share capital increase terms approved by the Company's shareholders meeting dated 26 October 2017 is hereby certified.

This share subscription application relates to the new issue B category shares available for subscription (mark with the subscription phase of the corresponding shares):

- First Stage;
- Second Stage; or
- First and Second Stage.

1. Information on the shareholder (the "Shareholder")

1.1.Name, surname / Company name:

1.2.Personal identity code / Registration number:

1.3.Adrese/ Juridiskā adrese:

1.3.Address/ Legal address:

2. Pieteikums

2. Application

2.1.Izmantojot savas akcionāra pirmtiesības Akcionārs vēlas iegādāties (atzīmēt ar atbilstošo):

2.1.By using shareholders pre-emptive rights, the Shareholder wishes to acquire (mark with)

_____ jaunās emisijas B kategorijas akcijas; vai

_____ new issue B category shares;

maksimāli Akcionāram pieejamo jaunās emisijas B kategorijas akciju skaitu,

the maximum number of new issue B category shares available to the Shareholder,

par kopējo akciju pārdošanas cenu EUR _____.

for the total share sale price EUR _____.

3. Samaksa

3. Payment

Ar šo Pieteikumu Akcionārs apliecina, ka atbilstoši Noteikumiem, jaunās emisijas B kategorijas akcijas uzskatāmas par apmaksātām, kad Noteikumu 7.1 punktā norādītajā Sabiedrības bankas kontā ir saņemta attiecīgo jaunās emisijas B kategorijas akciju pārdošanas cena pilnā apmērā.

With this Application the Shareholder attests that in accordance with the Terms, the new issue B category shares shall be considered as paid-up, when the new issue B category share sale price is received in the Company's bank account indicated in Article 7.1. of the Terms in full.

Rīgā, 2017.gada _____.

Riga, _____ 2017.

Akcionāra vārdā / On behalf of the Shareholder:

PIELIKUMS NR.2 FINANŠU PĀRSKATI