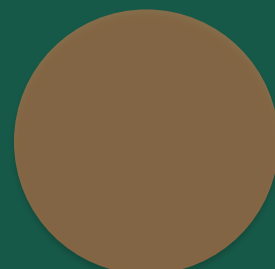




2026. gada 1. pusgada rezultāti

Pignord un Livlande Agro



Finanšu rādītāji

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

EUR '000	H1 2025	H1 2026	H1 '26 LTM
	<i>Nerevidēts, pro-forma</i>	<i>Nerevidēts, pro-forma</i>	<i>Nerevidēts, pro-forma</i>
Neto apgrozījums	8,348.2	7,414.1	16,167.2
Pārdotās produkcijas ražošanas pašizmaksa	(6,681.7)	(7,091.5)	(13,079.8)
Barības un veterinārās izmaksas	(4,205.3)	(4,513.5)	(7,860.1)
Lauksaimniecības izmaksas	(436.1)	(398.7)	(963.3)
Personāla izmaksas	(1,095.1)	(1,154.2)	(2,325.9)
Uzturēšanas izmaksas	(463.7)	(511.5)	(948.3)
Elektroenerģijas un siltumapgādes izmaksas	(228.9)	(300.4)	(517.1)
Pārējās ražošanas izmaksas	(252.6)	(213.2)	(465.1)
Bruto peļņa	1,666.5	322.6	3,087.4
<i>Bruto rentabilitāte, %</i>	<i>20.0%</i>	<i>4.4%</i>	<i>19.1%</i>
Administrācijas izmaksas	(115.4)	(46.0)	(211.3)
Pārējie ieņēmumi un izdevumi	640.1	703.1	1,360.0
Naudā saņemtās subsīdijas	605.5	555.6	1,152.9
Neto citi ieņēmumi un izdevumi	34.7	147.4	207.1
Normalizētā EBITDA	2,191.2	979.7	4,236.2
<i>Normalizētā EBITDA rentabilitāte, %</i>	<i>26.2%</i>	<i>13.2%</i>	<i>26.2%</i>
Nenaudas izmaiņas ganāmpulka vērtējumā ¹	-	-	(678.6)
Nenaudas subsīdijas (finansējuma amortizācija)	46.0	59.0	128.9
Vienreizējo izmaksu uzkrājumi ²	-	(370.9)	(370.9)
Pārskata EBITDA	2,237.2	667.7	3,315.5
<i>Pārskata EBITDA rentabilitāte, %</i>	<i>26.8%</i>	<i>9.0%</i>	<i>20.5%</i>
Nolietojums un amortizācija	(892.1)	(932.2)	(1,831.9)
Pārskata EBIT	1,345.1	(264.5)	1,483.6
Neto procentu izdevumi ³	(46.7)	(382.6)	(420.2)
Pārskata peļņa pirms nodokļiem	1,298.4	(647.1)	1,063.4
Samaksātais UIN	-	-	-
Pārskata neto peļņa	1,298.4	(647.1)	1,063.4
<i>Pārskata neto peļņas rentabilitāte, %</i>	<i>15.6%</i>	<i>-8.7%</i>	<i>6.6%</i>

Piezīmes:

- 1) Cūku ganāmpulka ikgadējais pārvērtējums; vērtības starpība atzīta 2025. gada decembrī saskaņā ar Sabiedrības grāmatvedības politiku.
- 2) Vienreizējās izmaksas saistībā ar Pignord SIA veikto Gaižēni kapitāldaļu iegādi, kas pabeigta 2026. gada 11. jūnijā (EUR 343,1 tūkst. uzkrāti 2026. gada 1. ceturksnī), kā arī Pignord SIA juridisko pakalpojumu un valsts reģistra nodevas EUR 27,8 tūkst. apmērā 2026. gada 2. ceturksnī.
- 3) Pignord obligāciju emisijas komisija atzīta jūnija neto procentu izdevumos.

Pirms plānotās Pignord un Gaižēni apvienošanas finanšu rādītāji sagatavoti uz pro forma konsolidācijas bāzes, konsolidējot abas sabiedrības arī iepriekšējos periodos pirms iegādes darījuma noslēgšanas. Pro forma konsolidācija nav revidēta.

Finanšu rādītāji (turpinājums)

Bilance

Aktīvi

EUR '000	H1 2025	H1 2026
	<i>Nerevidēts, pro forma</i>	<i>Nerevidēts, pro forma</i>
Nemateriālie ieguldījumi	37.2	18.9
Pamatlīdzekļi	23,910.9	23,446.5
Zeme un ēkas	17,834.9	16,987.2
Iekārtas un mašīnas	4,166.0	4,266.7
Citi ilgtermiņa aktīvi	1,910.1	2,192.6
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	8.1	1.0
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	23,956.2	23,466.4
Krājumi	5,987.6	5,707.4
Cūku ganāmpulks	3,322.8	2,597.6
Graudi, barība un pārējie krājumi	2,664.7	3,109.8
Debitori	1,910.8	1,670.9
Pircēju un pasūtītāju parādi	1,807.0	1,576.1
Pārējie debitori	103.9	94.8
Naudas līdzekļi	3,279.9	1,322.0
Apgrozāmie līdzekļi kopā	11,178.3	8,700.3
Aktīvi kopā	35,134.5	32,166.7

Pašu kapitāls un saistības

EUR '000	H1 2025	H1 2026
	<i>Nerevidēts, pro forma</i>	<i>Nerevidēts, pro forma</i>
Pamatkapitāls un emisijas uzcenojums	11,806.4	8,687.8
Nesadalītā peļņa un konsolidācijas rezerve ²	19,213.9	5,354.3
Pašu kapitāls kopā	31,020.4	14,042.1
Aizņēmumi no kredītiestādēm un obligācijas	1,454.0	11,577.0
Termiņa aizdevumi un obligācijas	1,428.5	11,099.0
Līzings ¹	25.5	478.0
Nākamo periodu ieņēmumi (saņemtais atbalsta finansējums)	1,337.7	1,208.8
Kreditori	1,322.4	5,338.8
Parādi piegādātājiem	762.0	614.9
Pārējie kreditori	560.3	723.9
Atliktais maksājums ³	-	4,000.0
Saistības kopā	4,114.1	18,124.7
Pašu kapitāls un saistības kopā	35,134.5	32,166.7

Piezīmes:

- 1) Līzings izmantots lauksaimniecības tehnikas iegādei.
- 2) Pro-forma konsolidācijas efekts netiek atsevišķi prezentēts, jo plānotās apvienošanās rezultātā neveidosies tādi konsolidācijas posteņi kā mazākumakcionāru līdzdalība
- 3) Atliktais maksājums EUR 4,0 milj., kas maksājams sasniedzot noteiktus finanšu rādītājus, papildus informācija atrodama obligāciju prospektā.

Pirms plānotās Pignord un Gaižēni apvienošanas finanšu rādītāji sagatavoti uz pro forma konsolidācijas bāzes, konsolidējot abas sabiedrības arī iepriekšējos periodos pirms iegādes darījuma noslēgšanas. Pro forma konsolidācija nav revidēta.

Kredītrādītāji

Obligāciju kredītrādītāji

Slīdošie 12 mēnešu (LTM) finanšu rādītāji

EUR '000	Q4 2025 LTM	Q1 2026 LTM	H1 2026 LTM
	<i>Nerevidēts, pro forma</i>	<i>Nerevidēts, pro forma</i>	<i>Nerevidēts, pro forma</i>
LTM normalizētā EBITDA	5,447.7	5,041.0	4,236.2
LTM plānotā parāda apkalpošana ¹	464.6	463.7	552.5
Neto parāds	636.5	808.8	10,255.1
Pašu kapitāls	28,233.6	27,782.0	14,042.1
Aktīvi kopā	32,020.0	32,321.5	32,166.7

Rādītāji

	Q4 2025 LTM	Q1 2026 LTM	H1 2026 LTM	Kovenante
	<i>Nerevidēts, pro forma</i>	<i>Nerevidēts, pro forma</i>	<i>Nerevidēts, pro forma</i>	
DSCR	11.7x	10.9x	7.7x	≥ 1.5x
Neto parāds / EBITDA	0.1x	0.2x	2.4x	< 4.0x
Pašu kapitāla rādītājs	88.2%	86.0%	43.7%	≥ 35%

Piezīmes:

1) 2026. gada 1. pusgada LTM parāda apkalpošana ietver pirms obligāciju emisijas plānotās vecākā aizdevuma pamatsummas maksājumus un procentus, kā arī pēc emisijas uzkrātos kupona procentus līdz 30.06.2026.

SIA Gaižēni atsevišķie finanšu pārskati

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

EUR '000	H1 2025	H1 2026	H1 '26 LTM
	<i>Nerevidēts</i>	<i>Nerevidēts</i>	<i>Nerevidēts</i>
Neto apgrozījums	8,348.2	7,414.1	16,167.2
Pārdotās produkcijas ražošanas pašizmaksa	(6,681.7)	(7,091.1)	(13,079.4)
Barības un veterinārās izmaksas	(4,205.3)	(4,513.5)	(7,860.1)
Lauksaimniecības izmaksas	(436.1)	(398.7)	(963.3)
Personāla izmaksas	(1,095.1)	(1,154.2)	(2,325.9)
Uzturēšanas izmaksas	(463.7)	(511.5)	(948.3)
Elektroenerģijas un siltumapgādes izmaksas	(228.9)	(300.4)	(517.1)
Pārējās ražošanas izmaksas	(252.6)	(212.9)	(464.7)
Bruto peļņa	1,666.5	323.0	3,087.8
<i>Bruto rentabilitāte, %</i>	<i>20.0%</i>	<i>4.4%</i>	<i>19.1%</i>
Administrācijas izmaksas	(115.4)	(45.6)	(210.9)
Pārējie ieņēmumi un izdevumi	640.1	703.1	1,360.0
Naudā saņemtās subsīdijas	605.5	555.6	1,152.9
Neto citi ieņēmumi un izdevumi	34.7	147.4	207.1
Normalizētā EBITDA	2,191.2	980.5	4,237.0
<i>Normalizētā EBITDA rentabilitāte, %</i>	<i>26.2%</i>	<i>13.2%</i>	<i>26.2%</i>
Nenaudas izmaiņas ganāmpulka vērtējumā ¹	-	-	(678.6)
Nenaudas subsīdijas (finansējuma amortizācija)	46.0	59.0	128.9
Vienreizējo izmaksu uzkrājumi ²	-	(343.1)	(343.1)
Pārskata EBITDA	2,237.2	696.3	3,344.1
<i>Pārskata EBITDA rentabilitāte, %</i>	<i>26.8%</i>	<i>9.4%</i>	<i>20.7%</i>
Nolietojums un amortizācija	(892.1)	(932.2)	(1,831.9)
Pārskata EBIT	1,345.1	(235.9)	1,512.2
Neto procentu izdevumi	(46.7)	(44.3)	(81.0)
Pārskata peļņa pirms nodokļiem	1,298.4	(280.2)	1,431.2
Samaksātais UIN	-	-	-
Pārskata neto peļņa	1,298.4	(280.2)	1,431.2
<i>Pārskata neto peļņas rentabilitāte, %</i>	<i>15.6%</i>	<i>-3.8%</i>	<i>8.9%</i>

Piezīmes:

- 1) Cūku ganāmpulka ikgadējais pārvērtējums; vērtības starpība atzīta 2025. gada decembrī saskaņā ar Sabiedrības grāmatvedības politiku.
- 2) Vadības prēmijas, kas uzkrātas 2026. gada 1. ceturksnī un izmaksātas 2026. gada jūnijā

SIA Gaižēni atsevišķie finanšu rādītāji sniegti nepārtrauktības un salīdzināmības nolūkos pirms plānotās Pignord un Gaižēni apvienošanas.

SIA Gaižēni atsevišķie finanšu pārskati

Bilance

Aktīvi

EUR '000	H1 2025	H1 2026
	<i>Nerevidēts</i>	<i>Nerevidēts</i>
Nemateriālie ieguldījumi	37.2	18.9
Pamatlīdzekļi	23,910.9	23,446.5
Zeme un ēkas	17,834.9	16,987.2
Iekārtas un mašīnas	4,166.0	4,266.7
Citi ilgtermiņa aktīvi	1,910.1	2,192.6
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	8.1	1.0
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	23,956.2	23,466.4
Krājumi	5,987.6	5,707.4
Cūku ganāmpulks	3,322.8	2,597.6
Graudi, barība un pārējie krājumi	2,664.7	3,109.8
Debitori	1,910.8	1,670.7
Pircēju un pasūtītāju parādi	1,807.0	1,576.1
Pārējie debitori	103.9	94.5
Naudas līdzekļi	3,279.9	1,095.5
Apgrozāmie līdzekļi kopā	11,178.3	8,473.6
Aktīvi kopā	35,134.5	31,940.0

Pašu kapitāls un saistības

EUR '000	H1 2025	H1 2026
	<i>Nerevidēts</i>	<i>Nerevidēts</i>
Pamatkapitāls un emisijas uzcenojums	11,806.4	7,306.4
Nesadalītā peļņa	19,213.9	20,645.2
Pašu kapitāls kopā	31,020.4	27,951.6
Aizņēmumi no kredītiestādēm	1,454.0	1,440.9
Termiņa aizdevumi	1,428.5	962.9
Līzings ¹	25.5	478.0
Nākamo periodu ieņēmumi (saņemtais atbalsta finansējums)	1,337.7	1,208.8
Kreditori	1,322.4	1,338.6
Parādi piegādātājiem	762.0	614.7
Pārējie kreditori	560.3	723.9
Saistības kopā	4,114.1	3,988.4
Pašu kapitāls un saistības kopā	35,134.5	31,940.0

Piezīmes:

1) Līzings izmantots lauksaimniecības tehnikas iegādei.