



AKCIJU SABIEDRĪBA ECO BALTIA

**NEAUDITĒTS KONSOLIDĒTAIS
STARPPERIODU PĀRSKATS
PAR PERIODU, KAS BEIDZĀS
2025.GADA 31.MARTĀ**

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
STARPTAUTISKAJIEK FINANŠU PĀRSKATA STANDARTIEM,
KO PIENĒMUSI EIROPAS SAVIENĪBA

RĪGA, 2025



SATURA RĀDĪTĀJS

VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA	3
VADĪBAS ZIŅOJUMS	6
KONSOLIDĒTAIS APVIENOTAIS IENĀKUMU PĀRSKATS	12
KONSOLIDĒTAIS FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS	13
KONSOLIDĒTAIS NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	15
KONSOLIDĒTAIS PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS	17
PIEZĪMES	18



**VISPĀRĪGĀ
INFORMĀCIJA**

Mātes sabiedrības nosaukums	Eco Baltia
Mātes sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Mātes sabiedrības reģistrācijas numurs, vieta un datums	40103435432 Rīga, 8. jūlijs, 2011
Mātes sabiedrības juridiskā adrese	Latgales iela 240-3, Rīga, LV-1063, Latvija
Mātes sabiedrības akcionāri	BSGF Salvus UAB, Gyneju g.14, Viļņa, Lietuva (52,81%) Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka, Five Bank Street, London, E14 4BG (Apvienotā Karaliste) (30,51%) Enrial Holdings SIA, Baltā iela 5, Bukulti, Garkalnes novads, LV-1024 (15,93%) PENVI INVESTMENT LTD, Spyrou Kyprianou, 82, Euro House, pirmais stāvs, 4043, Limassol, Kipra (0,75%)
Mātes sabiedrības padomes locekļi	Vytautas Plunksnis – Padomes priekšsēdētājs un padomes loceklis Deimante Korsakaite – Padomes priekšsēdētāja vietniece un padomes locekle Jurgita Petrauskiene - Padomes locekle Gints Pucēns - Padomes loceklis Atienza Guell Alberto - Padomes loceklis Algimantas Markauskas - Padomes loceklis
Mātes sabiedrības valdes locekļi	Māris Simanovičs - Valdes priekšsēdētājs Santa Spūle - Valdes locekle Sigita Namatēva - Valdes locekle Saulius Budrevičius - Valdes loceklis
Pārskata periods	2025.gada 1.janvāris - 2025.gada 31.marts



MISIJA

Atrast vērtību
katrā lieta



Nodrošina pilnu
atkritumu
apsaimniekošanas
ciklu



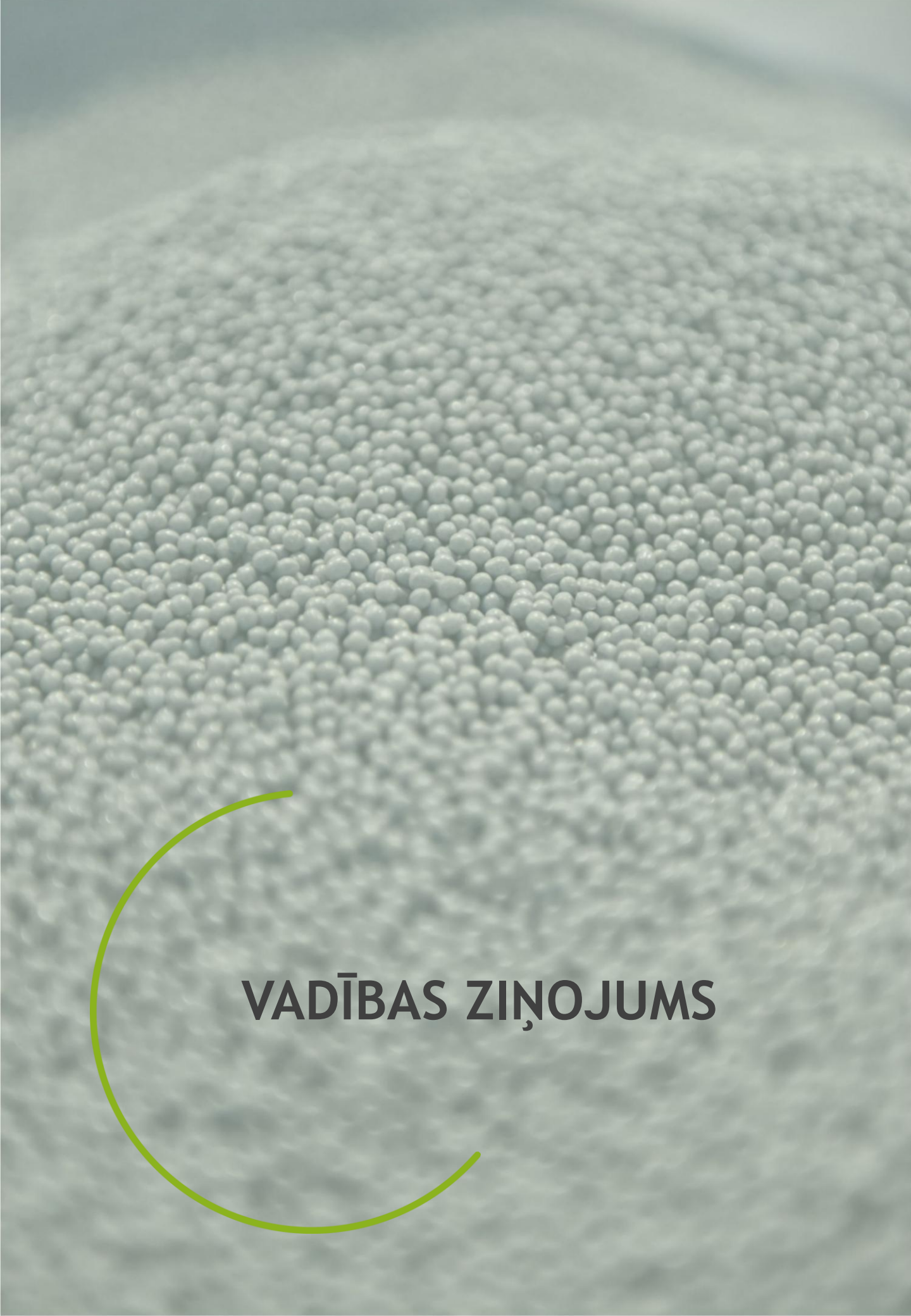
>2600 darbinieki



40 000 klientu Latvijā un
ārvalstīs



25+ darbības objekti visā
Latvijā, Lietuvā, Čehijā un Polijā



VADĪBAS ZIŅOJUMS

AS "Eco Baltia" vadība (turpmāk tekstā - Grupa vai Mātes sabiedrība) iesniedz vadības ziņojumu par AS "Eco Baltia" grupas (turpmāk tekstā - Grupa vai Koncerns) konsolidēto nerevidēto starpperiodu pārskatu par periodu no 2025.gada 1.janvāra līdz 2025.gada 31.martam.

Grupas darbības veids

"Eco Baltia" ir lielākā vides resursu apsaimniekošanas un pārstrādes grupa Baltijā, kas nodrošina pilnu atkritumu apsaimniekošanas ciklu, sākot ar atkritumu savākšanu un šķirošanu, turpinot ar otrreizējo izejvielu loģistiku un vairumtirdzniecību un beidzot ar otrreizējo izejvielu, tostarp PET un PE/PP plastmasas, pārstrādi, kā arī PET šķiedras ražošanu. "Eco Baltia" uzņēmējdarbība ir stratēģiski sadalīta divos uzņēmējdarbības segmentos - polietilēntereftalāta (PET) un plastmasas pārstrādes un vides pārvaldības pakalpojumi. Šobrīd Grupa Latvijā, Lietuvā, Polijā un Čehijā nodarbina vairāk nekā 2 600 darbinieku. Galvenie Grupas pārvaldītie meitasuzņēmumi Latvijā ir AS "ITERUM", SIA "Nordic Plast", SIA "Eco Baltia vide", SIA "Latvijas Zaļais punkts", Siguldas pilsētas SIA "JUMIS", kā arī SIA "Oil Recovery". Tāpat Sabiedrība pārvalda Ecoservice grupu Lietuvā, TESIL Fibres S.r.o. Čehijā un Metal-Plast Sp.z.o.o Polijā.

Grupas attīstība un finanšu rezultāti pārskata gadā

Līdz ar iepriekšējā gadā pabeigtajām uzņēmumu iegādēm Grupa pārskata periodā turpināja izvērtēt jaunas uzņēmējdarbības jomas un iegādes, lai vēl vairāk nostiprinātu Grupas pozīcijas un tirgus daļu gan Latvijā, gan starptautiskā mērogā, kā arī attīstītu un paplašinātu pilna atkritumu cikla ķēdi Grupas kopējā pakalpojumu portfeli.

Šajā kontekstā pārskata periodā Konkurences padome (KP) pieņēma lēmumu atļaut SIA "Eco Baltia vide" iegūt vienpersonisku izšķirošu ietekmi pār AS "DAUGAVPILS SPECIALIZĒTAIS AUTOTRANSPORTA UZŅĒMUMS" (AS DSATU). Patlaban notiek darbs pie turpmākajiem ar uzņēmuma iegādi saistītajiem procesiem, līdz ar to darījums varētu tikt noslēgts 2025.gada laikā.

Vienlaikus divi lielākie Grupas Mātes sabiedrības uzņēmumi vides apsaimniekošanas jomā - SIA "Eco Baltia vide" un Ecoservice UAB - turpināja attīstīt vairākus stratēģiskus projektus.

To mērķis ir veicināt pakalpojumu izaugsmi tādās specializētos darbības virzienos kā būvgružu, tekstilizstrādājumu, PVC logu un durvju rāmju, kā arī citu atkritumu veidu apsaimniekošana. Tāpat pirmajā ceturksnī tika turpināta zīmola Tocha pakalpojuma aktīva popularizēšana, nostiprinot tā atpazīstamību un tirgus pozīcijas Latvijā.

Lietuvas uzņēmums Ecoservice UAB februārī oficiāli atklāja modernāko un lielāko dalīti savāktā iepakojuma šķirošanas centru Baltijas reģionā. Jaunajā rūpnīcā ieguldīti aptuveni 18 miljoni eiro, un tajā darbojas modernākie mākslīgā intelekta risinājumi, kas var identificēt un šķirot 13 iepakojuma veidus, gandrīz dubultojot šķirošanas efektivitāti. Rūpnīca izveidota iepriekšējās rūpnīcas vietā, kuru 2023. gada augustā iznīcināja ugunsgrēks. Pārskata periodā Grupas vides apsaimniekošanas uzņēmumi iesniedza piedāvājumus vairākos publiskajos konkursos par atkritumu apsaimniekošanas sniegšanu. SIA "Eco Baltia vide" pēc Mārupes novada pašvaldības izsludinātā atklātā konkursa par sadzīves atkritumu apsaimniekošanu Mārupes novadā rezultātiem turpinās pakalpojumu sniegšanu abās apsaimniekošanas zonās. Iepirkuma termiņš ir septiņi gadi un kopējā līgumsumma - 19 miljoni eiro (bez PVN).

Koncerna sabiedrība SIA "Eco Baltia vide" šogad Eiropas Savienības LIFE programmas integrētā projekta "Atkritumi ka resursi Latvijā - Reģionālās ilgtspējas un aprites veicināšana, ieviešot atkritumu kā resursu izmantošanas koncepciju" (LIFE Waste To Resources IP, LIFE20 IPE/LV/000014) ietvaros turpina darbu pie tekstila šķirošanas veicināšanas Latvijā. Tāpat LIFE projektā notiek darbs pie elektrotehnikas atkārtotas aprites veicināšanas, mudinot cilvēkus iegādāties lietotu remontētu tehniku. Lai to īstenotu, Sabiedrība pārskata periodā atklāja specializētu veikalu "Lab!veikals", kur ikvienam ir iespēja iegādāties remontētu elektrotehniku par 30-50 % lētāk nekā jaunas ierīces.

2025. gadā Grupas ražotāju atbildības sistēmas operators SIA "Latvijas Zaļais punkts", kas uztur izlietotā iepakojuma, elektrisko un elektronisko iekārtu un videi kaitīgo preču atkritumu apsaimniekošanas sistēmas, turpināja sniegt pakalpojumus atbilstoši normatīvo aktu prasībām un noslēgtajiem līgumiem ar Valsts vides dienestu (VVD).

SIA "Latvijas Zaļā punkta" darbība tika organizēta saskaņā ar Valsts vides dienesta apstiprinātajām apsaimniekošanas programmām 2023. - 2025.gadam.

SIA "Latvijas Zaļais punkts" pārskata periodā turpina darbu pie ražotāja atbildības sistēmas tabakas izstrādājumiem ar filtriem un filtriem, kas paredzēti lietošanai kopā ar tabakas izstrādājumiem, ietvaros izstrādātā plāna īstenošanas Latvijā. Vienlaikus ES projekta LIFE20 IPE/LV/000014 - LIFE Waste To Resources IP ietvaros SIA "Latvijas Zaļais punkts" īsteno aktivitātes plastmasas iepakojuma pārstrādājamības veicināšanai vietējā tirgū. Ar mērķi veidot sinerģiju starp iepakojuma ražotājiem un pārstrādātājiem SIA "Latvijas Zaļais punkts" kopā ar plastmasas iepakojuma pārstrādes uzņēmumu SIA "Nordic Plast" strādā pie iepakojuma testēšanas laboratorijas izveides Latvijā.

2025.gadā Latvijā stājas spēkā vairākas izmaiņas Dabas resursu nodokļa likumā, tostarp nosakot mitro salvešu, balonu un zvejas tīklu apsaimniekošanu no 2025.gada 1.janvāra. Uz tā pamata 2024.gada beigās Koncerna Sabiedrība "Latvijas Zaļais punkts" sāka līgumu slēgšanu ar mitro salvešu un balonu ražotājiem un tirgotājiem par attiecīgo atkritumu apsaimniekošanu atbilstoši valstī noteiktajām prasībām un lai klienti saņemtu 100% atbrīvojumu no dabas resursu nodokļa samaksas.

Valsts normatīvajos aktos veiktās izmaiņas un ar tām saistītie sagatavošanās pasākumi atstāja pozitīvu ietekmi uz Koncerna vides apsaimniekošanas segmenta rezultātiem. To galvenokārt veicināja pērn valstī ieviestās izmaiņas attiecībā uz polimēra materiālu pārstrādājamību.

Līdzīgas tendences bija vērojamas arī pārstrādes sektorā. Pārskata periodā pārdošanas apjoma pieaugumu pozitīvi ietekmēja PET pudeļu pārstrādes rūpnīcas AS "ITERUM" darbības uzsākšana 2024. gada oktobrī. Tajā pašā laikā Koncerna pārstrādes uzņēmumos - AS "ITERUM" un SIA "Nordic Plast" - tika turpināts darbs pie pārstrādes jaudu kāpināšanas un produkcijas noieta paplašināšanas starptautiskajos tirgos.

Turpinot attīstīt atbildīgas uzņēmējdarbības principus, pārskata periodā četri Koncerna uzņēmumi saņēma augstu novērtējumu Korporatīvās ilgtspējas un atbildības institūta organizētajā Ilgtspējas indeksā par 2024. gadu.

SIA "Eco Baltia vide" un AS "ITERUM" tika pie platīna novērtējuma, savukārt SIA "Nordic Plast" un "JUMIS" - pie zelta. Ilgtspējas indekss kalpo kā būtisks kontroles mehānisms, kas palīdz uzņēmumiem Latvijā objektīvi izvērtēt savu darbību ilgtspējas un korporatīvās atbildības jomā.

Papildus tam Sabiedrība pārskata periodā tika godalgota arī biržas investoru attiecību jomā - saņemts "Nasdaq Baltic Awards 2025" apbalvojums (3. vieta) nominācijā Labākās investoru attiecības First North obligāciju tirgū, izceļot Koncerna profesionālo pieeju un atklātību komunikācijā ar investoriem.

Ņemot vērā, ka Grupas uzņēmumi darbojas, ievērojot aprites ekonomikas principus un ikdienā ieviešot ilgtspējīgas uzņēmējdarbības prakses, pārskata periodā turpinājās intensīvs darbs pie vienotas ESG (vides, sociālās atbildības un pārvaldības) stratēģijas izstrādes un ieviešanas gan Sabiedrībā, gan tās galvenajās meitas sabiedrībās.

Vienlaikus tika veikti pasākumi, lai uzlabotu iekšējo darba vidi un darba drošību, stiprinot LEAN pieeju uzņēmuma kultūrā. Tāpat īstenotas iniciatīvas darbinieku labbūtības, personīgās izaugsmes un jaunu prasmju attīstīšanas veicināšanai.

Grupa noslēdza 2025.gada pirmo ceturksni ar 70,1 miljonu eiro neto apgrozījumu, kas ir par 13% vairāk nekā iepriekšējā gada attiecīgajā periodā. Apgrozījumu galvenokārt veicināja stabila un pārliecinoša darbība gan vides pārvaldības, gan pārstrādes pārvaldības nozarē, koncentrējoties uz produktivitāti, efektivitāti un automatizāciju.

Grupās zaudējumi pirms nodokļu nomaksas 2025. gada pirmajā ceturksnī bija (509) tūkstoši eiro, salīdzinot ar 671 tūkstošu eiro peļņu iepriekšējā gada attiecīgajā periodā. Konsolidētā EBITDA 2025. gada pirmajā ceturksnī sasniedza 8,3 miljonus eiro, kas ir par 8,5% mazāk nekā iepriekšējā gada pirmajā ceturksnī.

Grupas turpmākā attīstība

2025.gadā "Eco Baltia" turpinās attīstību šādos uzņēmējdarbības segmentos - polietilēntereftalāta (PET) un plastmasas pārstrādē, vides pārvaldības pakalpojumos un PVC logu un durvju profilu pārstrādes segmentā Polijā.

Saskaņā ar Grupas stratēģiskajiem mērķiem, galvenie mērķi 2025.gadā un turpmāk, būs - uzlabot darba apstākļus, atbalstīt darbiniekus,

VADĪBAS ZIŅOJUMS

nodrošināt visaugstāko darba drošības līmeni un uzlabot ESG un ilgtspēju.

Ieguldījumi otrreizējā pārstrādē un atkritumu un vides apsaimniekošanā turpināsies arī 2025.gadā, lai atbalstītu Grupas uzņēmumu nepārtrauktu izaugsmi, efektivitāti un konkurētspēju.

Notikumi pēc pārskata datuma

“Eco Baltia” vides apsaimniekošanas uzņēmums SIA “Eco Baltia vide” turpina paplašināt savu darbību Kurzemes reģionā - pēc Ventspils novada pašvaldības izsludinātā atklātā iepirkuma rezultātiem uzņēmums ieguvis tiesības nākamos piecus gadus nodrošināt sadzīves atkritumu apsaimniekošanas pakalpojumus Ventspils novada teritorijās. Līgums stāsies spēkā 2025. gada 1. augustā, un tā kopējā summa ir 1,3 miljons eiro (bez PVN).

Pēc pārskata perioda tika veiktas izmaiņas Koncerna sabiedrības AS “ITERUM” valdes sastāvā. Valdei pievienojās pieredzējuši finanšu un stratēģiskās vadības profesionāle Liene Upeniece, kura pārņēma līdzšinējā valdes locekļa un finanšu direktora Matīsa Leiša atbildības. Izmaiņas stājās spēkā 2025. gada 6. maijā. AS “ITERUM” valdē darbu turpina valdes priekšsēdētāja Jūlija Zandersone un valdes locekļi Jekaterina Vasiļjeva, Andris Ābele, kā arī jaunā valdes locekle Liene Upeniece.

Koncerna finansēšanas banka pagarināja 2025. gada maijā noteikto finansējuma pieejamību uz vienu gadu un piešķīra papildu pieejamo finansējumu 6 miljonu eiro apmērā kredītlīnijas un aizdevuma veidā.

Laika posmā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz šī finanšu pārskata parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi citi notikumi, kuru rezultātā šajā finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā finanšu pārskatā.

PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

"Eco Baltia" vadība apliecina, ka konsolidētais neauditētais starpperiodu gada pārskats ir sagatavots atbilstoši spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par finanšu stāvokli 2025.gada 31.martā, kā arī tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par noslēgto periodu.

Vadības ziņojums satur skaidru kopsavilkumu par "Eco Baltia" grupas uzņēmējdarbības attīstību un finanšu rādītājiem. Konsolidētais neauditētais starpperiodu pārskats ir sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Konsolidētā neauditētā gada pārskata sagatavošanas laikā vadība:

- izmanto un attiecīgi piemēro atbilstošas grāmatvedības politikas;
- sniedza saprātīgus un apdomīgus spriedumus un aplēses;
- piemēroja darbības turpināšanas principu, ja vien šī principa piemērošana nav attaisnojama.

Sabiedrības valde ir atbildīga arī par atbilstošas grāmatvedības uzskaites uzturēšanu, kas sniegtu patiesu priekšstatu par finansiālo stāvokli pārskata datumā, finanšu rezultātiem un naudas plūsmām un ļautu vadībai sagatavot finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienības pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.



KONSOLIDĒTIE FINANŠU PĀRSKATI

eco baltia | WIDE



677 33 11

KONSOLIDĒTAIS APVIENOTĀIS IENĀKUMU PĀRSKATS



EUR	Piezīme	01.01.2025- 31.03.2025 (Neauditēts)	01.01.2024- 31.03.2024 (Neauditēts)
Neto apgrozījums	1	70 133 057	61 942 072
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	2	(59 164 264)	(51 254 414)
Bruto peļņa		10 968 793	10 687 658
Pārdošanas izmaksas		(2 183 618)	(1 545 656)
Administrācijas izmaksas		(6 649 764)	(5 583 285)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi		327 717	368 318
Pārējie saimnieciskās darbības izmaksas		(429 418)	(497 065)
Finanšu ieņēmumi		653	2 326
Finanšu izmaksas		(2 544 575)	(2 761 385)
Ieņēmumi/ (zaudējumi) no līdzdalības		269	-
Peļņa pirms nodokļiem		(509 943)	670 911
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		(87 211)	(185 102)
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis		203 566	(20 048)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA		(393 588)	465 761
Kopā pārskata periodā apvienotie ienākumi pēc nodokļiem		(393 588)	465 761
Peļņa un apvienotie ienākumi, kas attiecināmi uz:			
Vairākuma intereses		47 812	304 225
Nekontrolējoša līdzdalība		(441 400)	161 536
Peļņa attiecināma uz:			
Vairākuma intereses		47 812	304 225
Nekontrolējoša līdzdalība		(441 400)	161 536

KONSOLIDĒTAIS FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

EUR	31.03.2025 (Neauditēts)	31.12.2024 (Auditēts)
AKTĪVI		
Ilgtermiņa ieguldījumi		
Nemateriālie ieguldījumi		
Licences, preču zīmes un citi nemateriālie ieguldījumi	2 922 431	3 103 104
Nemateriālo ieguldījumu izveidošanas izmaksas	2 442 660	2 068 610
Nemateriālā vērtība	63 347 670	63 347 671
Nemateriālie ieguldījumi kopā	68 712 761	68 519 385
Pamatlīdzekļi		
Zeme, ēkas un būves	21 644 952	19 919 800
Tiesības lietot aktīvus	59 768 756	59 813 613
Ilgtermiņa ieguldījumi nomātos	4 532 736	4 606 594
Iekārtas un tehnika	44 952 995	46 690 508
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	15 073 964	15 325 772
Nepabeigtā būvniecība	8 670 125	8 707 785
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	4 251 649	3 379 824
Pamatlīdzekļi kopā	158 895 177	158 443 896
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi		
Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos	1 292 186	1 292 186
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi	21 200	21 200
Nākamo periodu izmaksas	477 609	408 508
Citi ilgtermiņa debitoru parādi	10 492 119	10 760 210
Ilgtermiņa finanšu aktīvi kopā	12 283 114	12 482 104
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	239 891 052	239 445 385
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	12 261 639	16 114 033
Debitori		
Pircēju un pasūtītāju parādi	20 579 611	22 468 267
Citi debitoru parādi	3 186 089	2 971 957
Nākamo periodu izmaksas	1 709 144	997 898
Uzkrātie ienākumi	11 160 468	10 318 097
Debitori kopā	36 635 312	36 756 219
Nauda un tās ekvivalenti	5 914 231	6 463 788
Apgrozāmie līdzekļi kopā	54 811 182	59 334 040
AKTĪVU KOPSUMMA	294 702 234	298 779 425

KONSOLIDĒTAIS FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS



EUR	Piezīme	31.03.2025 (Neauditēts)	31.12.2024 (Auditēts)
PASĪVS			
Pašu kapitāls			
Pamatkapitāls		35 005	35 005
Akciju emisijas uzcelojums		20 623 389	20 623 389
Konsolidācijas rezerve		19 926 630	19 926 630
Rezerves pašu akcijām vai daļām		10 000 000	10 000 000
Valūtas kursa svārstību rezerve		265 954	284 188
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		23 784 698	11 889 313
Pārskata perioda peļņa		47 812	11 895 385
Pašu kapitāls, kas attiecināms uz mātes sabiedrības akcionāriem			
Nekontrolējoša līdzdalība		11 259 013	11 581 412
Pašu kapitāls kopā		85 942 501	86 235 322
Kreditori			
Ilgtermiņa kreditori			
Ilgtermiņa parāda vērtspapīri - obligācijas	5	17 878 417	17 862 577
Aizņēmumi no kredītiestādēm	3	57 905 772	57 190 418
Nomas saistības	4	49 047 503	48 506 368
Nākamo periodu ieņēmumi		1 656 147	1 809 265
Pārējie kreditori		10 329	199 544
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		629 713	660 172
Ilgtermiņa kreditori kopā		127 127 881	126 228 344
Īstermiņa kreditori			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	3	23 284 962	22 178 791
Nomas saistības	4	7 897 280	7 965 757
Aizņēmumi no saistītiem uzņēmumiem	3	581 096	568 480
No debitoriem saņemtās priekšapmaksas		772 990	882 419
Parādi piegādātājiem un darbuizņēmējiem		28 529 343	35 725 040
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		16 515	52 201
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas		4 198 199	3 697 318
Pārējie kreditori		6 542 703	5 789 114
Nākamo periodu ieņēmumi		436 343	484 382
Uzkrātās saistības		9 353 676	8 952 297
Neapmaksātas dividendes		18 745	19 960
Īstermiņa kreditori kopā		81 631 852	86 315 759
Kreditori kopā		208 759 733	212 544 103
PASĪVU KOPSUMMA		294 702 234	298 779 425

KONSOLIDĒTAIS NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

EUR	01.01.2025- 31.03.2025 (Neauditēts)	01.01.2024- 31.03.2024 (Neauditēts)
PAMATDARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA		
Peļņa pirms nodokļiem	(509 943)	670 911
Korekcijas:		
Nolietojums un amortizācija	6 297 299	5 670 103
Procentu maksājumi un tamlīdzīgās izmaksas	2 452 541	2 361 543
Procenti (ienākumi) un līdzīgi (ienākumi)	(633)	(2 326)
(Peļņa)/zaudējumi no pamatlīdzekļu atsavināšanas	(32 236)	30 228
(Peļņa)/zaudējumi no valūtas kursa svārstībām	(43 096)	5 982
(Ieņēmumi) no ārējā līdzfinansējuma	(104 868)	(130 594)
Izmaiņas uzkrājumos un piemaksās	(1 980 786)	(1 599 924)
Ieņēmumi no citiem vērtspapīriem un aizdevumiem, kas veidoja ilgtermiņa finanšu ieguldījumus	-	243 864
Peļņa pirms korekcijām saistībā ar apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa saistību izmaiņu ietekmi	6 078 278	7 249 787
Korekcijas:		
Debitoru atlikumu (pieaugums)/samazinājums	2 360 615	(1 677 539)
Kreditoru pieaugums/(samazinājums)	(3 555 692)	(439 116)
Krājumu (pieaugums)/samazinājums	3 935 606	2 297 413
NAUDAS PLŪSMAS NO PAMATDARBĪBAS	8 818 807	7 430 545
Samaksāti procenti	(1 978 776)	(1 913 669)
Samaksāts uzņēmumu ienākuma nodoklis	(87 321)	(32 269)
Neto naudas plūsma no pamatdarbības	6 752 710	5 484 606
NAUDAS PLŪSMAS NO IEGULDĪJUMU DARBĪBAS		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(6 746 874)	(7 722 500)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas	118 684	(18 122)
Neto naudas plūsma, ko izmanto ieguldījumu darbībā	(6 628 190)	(7 740 622)

KONSOLIDĒTAIS NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS - turpinājums



EUR	01.01.2025- 31.03.2025 (Neauditēts)	01.01.2024- 31.03.2024 (Neauditēts)
NAUDAS PLŪSMAS NO FINANSĒŠANAS DARBĪBĀM		
Ieņēmumi no ieguldījuma pārdošanas	270	-
Saņemtie aizņēmumi	5 752 795	4 938 579
Atmaksātie aizņēmumi	(3 818 421)	(2 516 007)
Nomas saistību atmaksa	(1 448 822)	(1 287 538)
Finanšu nomas saistību maksājumi	(1 168 525)	(1 175 275)
Saņemtās subsīdijas, dotācijas, dāvinājumi vai ziedojumi	-	324 957
Neto naudas plūsmas, ko izmanto finansēšanas darbībās	(682 703)	284 716
Ārvalstu valūtas kursu svārstības rezultāts	8 626	76 597
Pārskata perioda neto naudas plūsma	(549 557)	(1 894 703)
Nauda un tās ekvivalenti perioda sākumā	6 463 788	10 165 938
Nauda un tās ekvivalenti pārskata datumā	5 914 231	8 271 235

KONSOLIDĒTAIS PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS



EUR	Pamatkapitāls	Konsolidētās rezerves	Akciju emisijas uzcenojums	Rezerves pašu akcijām vai daļām	Valūtas kursa svārstību rezerve	Nesadalītā peļņa	Pašu kapitāls, kas attiecināms uz mātes sabiedrības akcionāriem	Nekontrolē- jošā līdzdalība	Pašu kapitāls kopā
Atlikums 2023.gada 31.decembrī (Auditēts)									
	35 005	19 926 630	20 623 389	-	346 039	21 889 313	62 820 376	12 884 516	75 704 892
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	11 895 385	11 895 385	(1 103 084)	10 792 301
Nekontrolējošās līdzdalības daļas maiņa	-	-	-	-	-	-	-	(200 020)	(200 020)
Rezerves pašu akcijām vai daļām	-	-	-	10 000 000	-	(10 000 000)	-	-	-
Valūtas kursa svārstību rezerve	-	-	-	-	(61 851)	-	(61 851)	-	(61 851)
Atlikums 2024.gada 31.decembrī (Auditēts)									
	35 005	19 926 630	20 623 389	10 000 000	284 188	23 784 698	74 653 910	11 581 412	86 235 322
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	-	-	47 812	47 812	(441 400)	(393 588)
Nekontrolējošās līdzdalības daļas maiņa	-	-	-	-	-	-	-	119 001	119 001
Valūtas kursa svārstību rezerve	-	-	-	-	(18 234)	-	(18 234)	-	(18 234)
Atlikums 2025.gada 31.martā (Neauditēts)									
	35 005	19 926 630	20 623 389	10 000 000	265 954	23 832 510	74 683 488	11 259 013	85 942 501

1. Neto apgrozījums

EUR	01.01.2025- 31.03.2025 (Neauditēts)	01.01.2024- 31.03.2024 (Neauditēts)
Ieņēmumi no otrreizējo izejvielu pārstrādes	30 018 488	26 151 766
Ieņēmumi no atkritumu apsaimniekošanas	36 894 476	29 923 744
Ieņēmumi no iepakojuma apsaimniekošanas sistēmas organizēšanas	-	2 902 106
Ieņēmumi no pārstrādājamo materiālu šķirošanas un pārdošanas	3 101 620	2 745 539
Pārējie ieņēmumi	118 473	218 917
Kopā	70 133 057	61 942 072

Ieņēmumi pēc ģeogrāfiskajiem tirgiem sadalās sekojošo:

EUR	01.01.2025- 31.03.2025 (Neauditēts)	01.01.2024- 31.03.2024 (Neauditēts)
Citas Eiropas Savienības dalībvalstis	11 843 382	11 871 244
Lietuvas Republika	21 644 793	17 807 153
Latvijas Republika	24 064 666	20 994 665
Čehijas Republika	2 664 151	2 815 361
Polijas Republika	8 587 085	7 728 468
Ārpus Eiropas Savienības dalībvalstīm	1 328 980	725 181
Kopā	70 133 057	61 942 072

2. Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas

EUR	01.01.2025- 31.03.2025 (Neauditēts)	01.01.2024- 31.03.2024 (Neauditēts)
Izejvielas un citu materiālu izmaksas	21 952 216	17 034 102
Atlīdzība par darbu	10 902 957	9 895 148
Atkritumu izmantošanas izmaksas	6 670 705	6 067 360
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums	5 669 432	5 133 008
Ārpakalpojumu izmaksas	4 698 489	3 969 499
Enerģijas un citu resursu ražošanas izmaksas	2 568 953	2 607 006
Transporta izmaksas	2 459 119	2 591 494
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	1 545 569	1 303 574
Profesionālo pakalpojumu izmaksas	201 385	1 134 004
Ražošanas telpu noma un ar to saistītās izmaksas	379 106	453 652
Apdrošināšanas izmaksas	516 559	271 474
Citas ražošanas izmaksas	1 599 774	794 093
Kopā	59 164 264	51 254 414

Piezīmes

3. Aizņēmumi



EUR	31.03.2025 (Neauditēts)	31.12.2024 (Auditēts)
Ilgtermiņa aizņēmumi		
Banka (ilgtermiņa daļa, atmaksājama 2-5 gadu laikā)	57 905 772	57 190 418
Kopā	57 905 772	57 190 418
Ilgtermiņa aizņēmuma īstermiņa daļa		
Banka (ilgtermiņa daļa, atmaksājama 1 gada laikā)	14 980 526	14 337 060
Banka (kredītlinija)	8 222 126	7 582 151
Citi aizņēmumi	581 096	568 480
Kopā	23 783 748	22 487 691
Aizņēmuma procenti		
Banka	82 310	259 580
Citi	-	-
Kopā	82 310	259 580
Īstermiņa aizņēmumi kopā	23 866 058	22 747 271
Aizņēmumi no kredītiestādēm kopā	81 771 830	79 937 689

Saskaņā ar banku aizņēmumiem, līzingu un faktoringa līgumiem finanšu speciālie noteikumi tiek noteikti Koncerna konsolidētajā līmenī izslēdzot jaunizveidotās un iegādātās sabiedrības - Eco Recycling un tā meitas sabiedrības. 2024.gada 31.decembrī un 2025.gada 31.martā AS “Eco Baltia” konsolidētajā līmenī noteiktie rādītāji bija izpildīti. Koriģētais pašu kapitāla attiecību rādītājs (Adjusted Equity Ratio), kas nevar būt zemāks par attiecīgi 34% un 35%, un Neto finanšu saistības pret EBITDA rādītājs (Net financial debt to EBITDA), kas nevar būt vairāk kā 3.5 reizes.

Saskaņā ar noslēgto aizņēmuma līgumu starp Metal-Plast sp.z o.o. un mBank S.A. finanšu speciālie noteikumi tiek noteikti un aprēķināti pēc Metal-Plast sp.z o.o. finanšu datiem.

Finanšu sloga rādītājs (Net debt / Adjusted EBITDA) speciālajos noteikumos ir noteikts un 2024.gada 31.decembrī nevar būt lielāks par 4,00 un 2025.gada 31.martā nevar būt lielāks par 4,25. Parāda apkalpošanas seguma rādītāja (DSCR) speciālajos noteikumos ir noteikts un 2025.gada 31.martā nevar būt lielāks par 1,05. Procentu seguma rādītājs speciālajos noteikumos ir noteikts un 2025.gada 31.martā nevar būt lielāks par 2,50. Finanšu nosacījumi uz 31.12.2024 tika izpildīti. Uz 31.03.2025 finanšu sloga rādītājs un DSCR nosacījumi netika sasniegti, un Sabiedrība kopā ar banku šobrīd ir procesā par dokumentācijas sagatavošanu.

Eco Recycling UAB nenodrošinātā aizņēmuma atlikums no saistītās puses INVL Baltic Sea Growth Fund ar fiksētu procentu likmi attiecas uz 2023.gadā saņemto aizņēmumu.

4. Nomas saistības

Minimālie nākotnes nomas maksājumi nomas ietvaros kopā ar neto minimālo nomas maksājumu pašreizējo vērtību ir atspoguļoti šādi:

EUR	31.03.2025 (Neauditēts)		31.12.2024 (Auditēts)	
	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība
Gada laikā	8 439 477	7 897 280	8 560 209	7 965 757
Gada laikā, bet ne ilgāk kā piecu gadu laikā	22 427 231	21 878 360	23 811 113	23 212 369
Piecu gadu laikā minimālie nomas maksājumi kopā	30 866 708	29 775 640	32 371 322	31 178 126
Finanšu izmaksas	(1 091 068)	-	(1 193 196)	-
Piecu gadu laikā minimālo nomas maksājumu pašreizējā vērtība	29 775 640	29 775 640	31 178 126	31 178 126

Koncernam nav būtisku likviditātes risku saistībā ar nomas saistībām. Nomas saistības uzrauga Koncerna kases funkcijas ietvaros.

5. Ilgtermiņa parāda vērtspapīri - obligācijas

EUR	31.03.2025 (Neauditēts)	31.12.2024 (Auditēts)
Parāda vērtspapīri - obligācijas	18 000 000	18 000 000
Izmaksas obligāciju piesaistīšanai	(121 583)	(137 423)
KOPĀ	17 878 417	17 862 577

2023.gada 17.februārī AS "Eco Baltia" emitēja obligācijas 8 milj. EUR vērtībā. Obligāciju dzēšanas termiņš ir 2026.gada 17.februāris ar iespēju emitentam obligācijas dzēst pēc diviem gadiem. 2023.gada 2.novembrī AS "Eco Baltia" emitēja obligācijas 10 milj. EUR vērtībā. Obligāciju dzēšanas termiņš ir 2026.gada 2.novembris ar iespēju emitentam obligācijas dzēst pēc diviem gadiem. Uzkrātie procenti par izlaistiem vērtspapīriem uz 31.03.2025. ir 450 722 EUR un ir iekļauti postenī 'Uzkrātās saistībās'.

6. Finanšu risku pārvaldība

Grupas darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem: ārvalstu valūtas riskam, procentu likmju riskam, kredītriskam un likviditātes riskam.

Finanšu riska vadības pasākumi tiek veikti, lai atbalstītu attiecīgos Grupas saimnieciskos darījumus. Grupas sabiedrības neveic nekādus riskantus darījumus, kas var palielināt ekspozīciju valūtas vai procentu likmju riskiem.

Ārvalstu valūtas risks

Ārvalstu valūtas risks ir risks, ka Grupas sabiedrībām radīsies finanšu zaudējumi no nelabvēlīgām valūtas kursu svārstībām. Šis risks rodas tad, kad finanšu aktīvi ārvalstu valūtā nesakrīt ar finanšu saistībām tajā pašā valūtā, līdz ar to sabiedrībām veidojas atklātas valūtas pozīcijas. Grupas meitas sabiedrība TESIL Fibers, kas reģistrēts un darbojas Čehijā, un Metal-Plast, kas reģistrēts un darbojas Polijā, attiecīgi Grupas konsolidācijā iekļautā balance sastāda 57 milj. eiro.

Procentu likmju risks

Grupa galvenokārt tiek finansēts ar akcionāru pašu kapitālu, pamatdarbības naudas plūsmām un ne tik liela apjomā ar aizņēmumiem. Procentu likmju risks ir finansiālu zaudējumu risks nelabvēlīgu procentu likmju svārstību dēļ. Grupa ir pakļauta procentu likmju riskam galvenokārt ar ilgtermiņa un īstermiņa aizņēmumiem no kredītiestādēm un citiem un finanšu līzings saistībām (sk. pielikuma 3. un 4. piezīmi), kurām ir mainīgas procentu likmes. Tas rada risku, ka, palielinoties procentu likmēm, pieaug arī Grupas procentu izmaksas.

Grupas sabiedrību SIA "Eco Baltia vide", Ecoservice UAB, SIA "Nordic Plast", AS «ITERUM» un Metal-Plast Sp.z o.o. ir ilgtermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm ar procentu likmi ar mainīgu EURIBOR likmi; Tādēļ šīs sabiedrības ir pakļautas procentu likmju riskam, ko ierobežoja ar procentu likmju mijmaiņas līgumiem.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka Grupai radīsies finansiālu zaudējumi, ja darījuma partneri nespēs pildīt savas saistības pret Grupas sabiedrībām. Kredītrisku galvenokārt rada naudas līdzekļi bankā, pircēju un pasūtītāju parādi un izsniegtie ilgtermiņa un īstermiņa aizdevumi.

Naudas līdzekļi bankās

Kredītrisks saistībā ar naudas līdzekļiem bankās tiek pārvaldīts, sabalansējot finanšu aktīvu izvietojumu, lai vienlaikus saglabātu iespēju izvēlēties izdevīgākos piedāvājumus un samazinātu iespējamību zaudēt finanšu līdzekļus. Grupas sabiedrības regulāri izvērtē banku kredītreitingus, ko nosaka starptautiskās kredītreitinga aģentūras, ka arī izvērtē banku finanšu darbības rādītājus.

Pircēju un pasūtītāju parādi

Grupas sabiedrībām nav būtiskas kredītriska koncentrējoties ar vienu klientu vai klientu grupu ar līdzīgām iezīmēm.

Grupa kontrolē savu kredītrisku, nepārtraukti izvērtējot klientu kredītvēsturi un nosakot pieļaujamās kredīta limitus. Grupa maksimāli pieļaujamo pakļautību kredītriskam nosaka katra parādnieka bilances vērtības apmērā. Grupas sabiedrības regulāri uzrauga kavētos pircēju un pasūtītāju parādus. Pircēju un pasūtītāju parādu bilances vērtību samazina par korekcijām, kas veiktas šaubīgiem un nedrošiem pircēju un pasūtītāju parādiem. Turklāt Grupa izmanto faktoringa pakalpojumus.

Izsniegtie ilgtermiņa un īstermiņa aizdevumi

Grupa kontrolē savu kredītrisku, nepārtraukti novērtējot aizņēmēju finanšu rādītājus, nodrošinājuma pietiekamību un kvalitāti, kā arī kredītvēsturi. Piešķirto aizdevumu bilances vērtību samazina, ņemot vērā šaubīgos un sliktos kredītus un debitoru parādus.

Finanšu instrumentu kategorijas EUR	31.03.2025 (Neauditēts)	31.12.2024 (Auditēts)
--	----------------------------	--------------------------

Finanšu aktīvi

Nauda bankā un kasē amortizētajā vērtībā	5 914 231	6 463 787
Citi ieguldījumi un vērtspapīri patiesajā vērtībā	21 200	21 200
Aizdevumi un debitoru parādi, kas uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā	45 252 509	46 089 870
Finanšu aktīvi kopā	51 187 940	52 574 857

Finanšu saistības

Finanšu saistības, kas uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā	203 142 315	206 683 507
Finanšu saistības kopā	203 142 315	206 683 507

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka Grupas sabiedrības nepildīs visas savas saistības. Likviditātes risks rodas, ja finanšu aktīvu un saistību termiņi nesakrīt. Grupas likviditātes riska pārvaldības mērķis ir uzturēt pietiekamu naudas un naudas ekvivalentu daudzumu un nodrošināt atbilstošu finansējuma pietiekamību, izmantojot banku piešķirto finansējumu (sk. 3. piezīmi), tādējādi ļaujot Grupas sabiedrībām izpildīt savas saistības paredzētajā termiņā. Grupas sabiedrības novērtē, vai finanšu aktīvu un saistību termiņi regulāri sakrīt, un ilgtermiņa ieguldījumu finansēšanas stabilitāti. Likviditātes pārvaldības nolūkos operatīvās naudas plūsmas prognozes tiek veiktas pēc iepriekšējā mēneša faktiskajiem rezultātiem. Grupas vadība uzskata, ka grupas sabiedrībās būs pieejami pietiekami līdzekļi, lai to likviditātes stāvoklis netiktu apdraudēts.

Likviditātes rādītāji	31.03.2025 (Neauditēts)	31.12.2024 (Auditēts)
Apgrozāmie līdzekļi mīnus īstermiņa saistības, EUR	(26 820 670)	(26 981 719)
Likviditātes rādītājs	0,67	0,69

6. Finanšu risku pārvaldība - turpinājums

Šajā tabulā ir parādīti nediskontēti finanšu saistību līguma termiņi:

31.12.2024 (Auditēts)	Uzskaites vērtība	Līgumā naudas plūsmas kopā	3 mēneši vai mazāk	No 3 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	Virš 5 gadiem
EUR						
Neatvasinātas finanšu saistības						
Parādi piegādātājiem un citi kreditori	52 797 043	52 797 043	44 742 300	6 048 775	2 005 969	-
Ilgtermiņa parāda vērtspapīri - obligācijas	18 000 000	20 760 000	320 000	1 220 000	19 220 000	-
Nomas saistības	56 472 124	57 805 255	2 128 066	6 453 635	23 929 556	25 293 999
Aizņēmumi	79 369 209	86 708 071	5 404 973	15 393 125	65 909 973	-
Kopā neatvasinātās finanšu saistības	206 638 376	218 070 370	52 595 338	29 115 535	111 065 498	25 293 999
Finanšu saistības kopā	206 638 376	218 070 370	52 595 338	29 115 535	111 065 498	25 293 999

31.03.2025 (Neauditēts)	Uzskaites vērtība	Līgumā naudas plūsmas kopā	3 mēneši vai mazāk	No 3 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	Virš 5 gadiem
EUR						
Neatvasinātas finanšu saistības						
Parādi piegādātājiem un citi kreditori	47 320 025	47 320 025	35 349 265	10 289 243	1 681 517	-
Ilgtermiņa parāda vērtspapīri - obligācijas	18 000 000	20 440 000	450 000	9 090 000	10 900 000	-
Nomas saistības	56 944 783	58 035 851	2 284 069	6 155 408	22 427 232	27 169 142
Aizņēmumi	81 190 734	81 606 152	4 754 872	15 816 061	61 035 219	-
Kopā neatvasinātās finanšu saistības	203 455 542	207 402 028	42 838 205	41 350 714	96 043 968	27 169 142
Finanšu saistības kopā	203 455 542	207 402 028	42 838 205	41 350 714	96 043 968	27 169 142

Patiesā vērtība

Pamatojoties uz Grupas vadības novērtējumu, finanšu aktīvu un saistību uzskaites vērtības tiek tuvinātas to patiesajai vērtībai 2025.gada 31.martā un 2024.gada 31.decembrī.

Piezīmes

8. Finanšu rādītāji

Nenodrošinātās fiksētās procentu likmes obligāciju (ISIN LV0000860120 un LV0000860138) "Vispārīgie Noteikumi un Nosacījumi" paredz ierobežojumu.

Emitents apņemas ievērot šādus finanšu nosacījumus no emisijas datuma un tik ilgi, kamēr visas Parādzīmes ir apgrozībā:

Pašu kapitāla attiecība - Emitents nodrošina, ka Emitenta pašu kapitāla attiecība vienmēr ir 30 (trīsdesmit) procenti vai lielāka. Pašu kapitāla attiecība tiek pārbaudīta katru ceturksni.

Neto parāda un Koriģētās EBITDA attiecība - Emitents nodrošina, ka Neto parāda un Koriģētās EBITDA attiecība vienmēr ir 4 (četri) vai zemāka.

Finanšu rādītājs	Rezultāts uz 31.03.2025
Pašu kapitāla attiecība	37,24%
Neto parāda un Koriģētās EBITDA attiecība	2,79

Aprēķini veikti uz AS Eco Baltia konsolidētajiem finanšu rezultātiem.

eco baltia

ATRAST VĒRTĪBU KATRĀ LIETĀ



**MĀRIS
SIMANOVIČS**
ECO BALTIA
VALDES
PRIEKŠSĒDĒTĀJS



SANTA SPŪLE
ECO BALTIA
VALDES LOCEKLE
FINANŠU DIREKTORE



SIGITA NAMATĒVA
ECO BALTIA
VALDES LOCEKLE
JURIDISKĀ VADĪTĀJA



**SAULIUS
BUDREVIČIUS**
ECO BALTIA
VALDES LOCEKLIS