

Valsts akciju sabiedrība "Latvijas dzelzceļš"

Konsolidētie neauditētie
starpperiodu saīsinātie
finanšu pārskati

par 3 mēnešu periodu, kas beidzas
2025. gada 31. martā

Sagatavots atbilstoši Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumam

SATURS

INFORMĀCIJA PAR KONCERNA MĀTES SABIEDRĪBU _____	3
VADĪBAS ZIŅOJUMS _____	5
NEAUDITĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE KONSOLIDĒTIE FINANŠU PĀRSKATI _____	9
KONSOLIDĒTAIS PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU PĀRSKATS _____	9
KONSOLIDĒTAIS PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI _____	10
KONSOLIDĒTAIS PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS _____	12
KONSOLIDĒTAIS NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS _____	13
KONSOLIDĒTO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI _____	15

INFORMĀCIJA PAR KONCERNA MĀTES SABIEDRĪBU

Koncerna mātes sabiedrības nosaukums	LATVIJAS DZELZCEĻŠ
Koncerna mātes sabiedrības juridiskais statuss	Valsts akciju sabiedrība
Adrese	Emīlijas Benjamiņas iela 3, Rīga, LV-1547
Vienotais reģistrācijas numurs	40003032065
Reģistrācijas datums Uzņēmumu reģistrā	01.10.1991.
Reģistrācijas datums Komercreģistrā	10.09.2004.
Reģistrācijas vieta	Rīga
Komersanta reģistrācijas apliecības izdošanas datums	10.09.2004.
Akcionārs	Latvijas Republika (100%)
Kapitāla daļu turētājs	Latvijas Republikas Satiksmes ministrija Emīlijas Benjamiņas iela 3, Rīga, LV-1743
Pārraudzības institūcija	Sabiedrības padome
Padome	Andris LIEPIŅŠ padomes priekšsēdētājs Reinis CEPLIS padomes loceklis Andis VEINBERGS padomes loceklis no 12.02.2025.
Pārvaldes institūcija	Sabiedrības valde
Valde	Artis GRINBERGS valdes priekšsēdētājs Rinalds PĻAVNIEKS valdes loceklis Mārtiņš ĶEŅĢIS valdes loceklis
Revidenta nosaukums, adrese un atbildīgais zvērinātais revidents	KPMG Baltics SIA reģistrācijas Nr. 40003235171 LZRA komercsabiedrības licence Nr.55 Roberta Hirša iela 1 Rīga LV-1045 Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente Armine Movsisjana Sertifikāts Nr. 178
Pārskata periods	2025. gada 1. janvāris – 2025. gada 31. marts

Meitas sabiedrības

SIA "LDZ CARGO"	
Vienotais reģistrācijas numurs	40003788421
Adrese	Dzirnavu iela 147, k-1, Rīga, LV-1050
Daļu īpatsvars, %	100% kapitāla daļu īpašnieks - VAS "Latvijas dzelzceļš"
Pārskata periods	2025. gada 1. janvāris – 2025. gada 31. marts
SIA "LDZ ritošā sastāva serviss"	
Vienotais reģistrācijas numurs	40003788351
Adrese	Vilhelma Purvīša iela 21, Rīga, LV-1050
Daļu īpatsvars, %	100% kapitāla daļu īpašnieks - VAS "Latvijas dzelzceļš"
Pārskata periods	2025. gada 1. janvāris – 2025. gada 31. marts
SIA "LDZ apsardze"	
Vienotais reģistrācijas numurs	40003620112
Adrese	Zasas iela 5-3, Rīga, LV-1057
Daļu īpatsvars, %	100% kapitāla daļu īpašnieks - VAS "Latvijas dzelzceļš"
Pārskata periods	2025. gada 1. janvāris – 2025. gada 31. marts
SIA "LDZ Loģistika"	
Vienotais reģistrācijas numurs	40003988480
Adrese	Dzirnavu iela 147, k-2, Rīga, LV-1050
Daļu īpatsvars, %	100% kapitāla daļu īpašnieks - VAS "Latvijas dzelzceļš"
Pārskata periods	2025. gada 1. janvāris – 2025. gada 31. marts
AS "LatRailNet"	
Vienotais reģistrācijas numurs	40103361063
Adrese	Pērses iela 8, Rīga, LV-1011
Daļu īpatsvars, %	100% kapitāla daļu īpašnieks - VAS "Latvijas dzelzceļš"
Pārskata periods	2025. gada 1. janvāris – 2025. gada 31. marts

VADĪBAS ZIŅOJUMS

PAR "LATVIJAS DZELZCEĻŠ" KONCERNA SAIMNIECISKO DARBĪBU 2025. GADA 3 MĒNEŠOS

1. "LATVIJAS DZELZCEĻŠ" KONCERNA RAKSTUROJUMS

"Latvijas dzelzceļš" koncerns (turpmāk tekstā – Koncerns) pārvalda publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūru, sniedz dzelzceļa transporta pakalpojumus un ar tiem saistītus pakalpojumus.

Koncernā ietilpst: Koncerna mātes sabiedrība – valsts akciju sabiedrība "Latvijas dzelzceļš" (turpmāk tekstā – LDz) un atkarīgās sabiedrības SIA "LDZ CARGO", SIA "LDZ ritošā sastāva serviss", SIA "LDZ apsardze", SIA "LDZ Loģistika" un AS "LatRailNet".

Lai nodrošinātu Koncerna biznesa virzienu attīstību un konkurētspēju, ir izstrādāta vienota Koncerna stratēģija un mērķi, nodrošinot optimālu ražošanas un investīciju resursu sadalījumu starp biznesa virzieniem un Koncerna sabiedrībām, lēmumu pieņemšanas koordināciju un efektīvu to īstenošanas kontroli. LDz pārstāv Koncerna intereses starptautiskā līmenī.

LDz ir viens no lielākajiem uzņēmumiem Latvijā, kas ar savu saimniecisko darbību dod nozīmīgu ieguldījumu valsts tautsaimniecībā, nodrošinot dzelzceļa infrastruktūras izmantošanu pasažieru un kravu pārvadājumiem.

LDz galvenais saimnieciskās darbības veids ir publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldība. LDz pārvalda, uztur un attīsta publisko dzelzceļa infrastruktūru Latvijā. LDz kā publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja īpašumā 31.12.2024. bija sliežu ceļu tīkls ar izvērsto garumu 3 176,76 km, ieskaitot ar tiem tehnoloģiski saistītos staciju ceļus un pievedceļus, kā arī citi infrastruktūras objekti.

LDz sniedz Dzelzceļa likuma 12.¹ panta pirmajā daļā minēto publiskās lietošanas dzelzceļa minimālā piekļuves pakalpojumu kompleksa un piekļuves publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūrai, kas savieno dzelzceļa infrastruktūru ar apkāpes vietām, pakalpojumu, kravas vagonu šķirošanas un komplektēšanas, vagonu tehniskās apkopes un apskates pakalpojumus, elektroenerģijas sadales un tirdzniecības pakalpojumus, nomas pakalpojumus, informācijas tehnoloģiju pakalpojumus, elektronisko sakaru pakalpojumus, kā arī citus pakalpojumus.

SIA "LDZ CARGO" veic kravu pārvadājumus Latvijas un Igaunijas teritorijā. SIA "LDZ CARGO" veic starptautisko un iekšzemes kravu, t.sk. bīstamo un negabarīta kravu, pārvadājumus, kā arī sniedz citus ar dzelzceļa kravu pārvadājumiem saistītus pakalpojumus. Sabiedrība konteineros un vagonos pārvadā gandrīz visus HKN (Harmonizēta kravu nomenklatūra) minētos kravas veidus. Sabiedrība sniedz arī vilces pakalpojumus un vagonu nomas pakalpojumus. Kopš 2023. gada SIA "LDZ CARGO" ir reģistrēta filiāle Igaunijā.

SIA "LDZ ritošā sastāva serviss" veic dzelzceļa ritošā sastāva tehnisko apkopi un remontus, lokomotīvu ekipēšanu un modernizāciju, sniedz maģistrālo kravas un manevru dīzeļlokomotīvu nomas pakalpojumus, lokomotīvu rezerves bāzes uzturēšanas pakalpojumus un nodarbojas ar degvielas tirdzniecību. Sabiedrība sniedz arī nesagraujošās kontroles laboratorijas pakalpojumus un nodarbojas ar ritošā sastāva rezerves daļu tirdzniecību.

SIA "LDZ Loģistika" darbības virziens ir intermodālu loģistikas piedāvājumu mārketinga un pārdošana, piesaistot Latvijas tranzīta nozarei jaunus klientus un tādā veidā sekmējot publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras izmantošanu.

SIA "LDZ apsardze" sniedz dažādu objektu un dzelzceļa kravu fiziskās apsardzes pakalpojumus, projektē un montē dažādas apsardzes, ugunsdrošības un video novērošanas sistēmas, kam ekspluatācijas laikā veic tehnisko apkopi un uzturēšanu, kā arī veic saņemto trauksmes signālu monitoringu.

AS "LatRailNet" nodrošina šādas LDz būtiskās funkcijas: lēmumu pieņemšanu par jaudas sadali, vilcienu ceļu iedalīšanu, tai skaitā gan par piekļuves noteikšanu un novērtēšanu, gan par atsevišķu vilcienu ceļu iedalīšanu; lēmumu pieņemšanu par infrastruktūras maksām, tai skaitā maksas noteikšanu un iekasēšanu; kā arī citas funkcijas, kas tiesību aktos ir deleģētas infrastruktūras pārvaldītāja būtisko funkciju veicējam.

Pēdējos gados Koncerns ir piedzīvojis nozīmīgas pārmaiņas, no vēsturiski prioritārā kravu pārvadājumu darbības fokusa pārorientējoties uz mūsdienīgas pasažieru infrastruktūras attīstību. Kravu apjomu samazināšanās ir atstājusi ietekmi gan uz Koncernu kopumā, gan uz trīs Koncerna meitas sabiedrību darbību – ir mazināties SIA “LDZ CARGO”, SIA “LDZ ritošā sastāva serviss” un SIA “LDZ Loģistika” sniegto pakalpojumu apjoms un to finanšu rezultāti. Lai radītu spēcīgu, konkurētspējīgu uzņēmumu Baltijas reģionā ar plašu pakalpojumu klāstu, nodrošinot starptautiskos un iekšzemes kravu pārvadājumus, pilna servisa ritošā sastāva remontus, modernizāciju, apkopi un ekipēšanu, kā arī kravu ekspedīciju pakalpojumus, saskaņā ar Satiksmes ministrijas sagatavoto Ministru kabineta lēmuma projektu tiek plānots apvienot visus trīs uzņēmumus.

Ar LDz valdes 29.10.2024. lēmumu Nr. VL-1.6./336 ir nolemts izbeigt LDz līdzdalību un izšķirošo ietekmi SIA “LDZ ritošā sastāva serviss” un SIA “LDZ Loģistika” un atbilstoši Komerclikuma 335. pantam reorganizācijas rezultātā pievienot SIA “LDZ ritošā sastāva serviss” un SIA “LDZ Loģistika” uzņēmumam SIA “LDZ CARGO” pēc Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likuma 4. panta otrās daļas un 9. panta otrās daļas paredzētās Ministru kabineta kā publiskas personas augstākās lēmējinstīcijas atļaujas saņemšanas. Uz pārskata sagatavošanas brīdi Ministru kabineta lēmums nav pieņemts.

2. SAIMNIECISKĀS DARBĪBAS REZULTĀTI

Koncerna konsolidētie ieņēmumi 2025. gada 3 mēnešos ir 52 772 tūkst. *euro* (EUR). Salīdzinājumā ar 2024. gada 3 mēnešiem konsolidētie ieņēmumi ir samazinājušies par 6 222 tūkst. EUR jeb 10,5%, pamatdarbības izmaksas ir samazinājušās par 7 500 tūkst. EUR jeb 11,5%, kā rezultātā 3 mēnešu pamatdarbības rezultāts ir peļņa pretstatā iepriekšējā gada zaudējumiem.

2025. gada 3 mēnešos Koncerna saimnieciskās darbības rezultāts ir zaudējumi 742 tūkst. EUR, Salīdzinājumā ar 2024. gada 3 mēnešiem zaudējumi ir samazinājušies par 1 500 tūkst. EUR.

LDz svarīgākais darbības rādītājs ir vilcienu nobraukto km skaits, kas ir pamatā infrastruktūras lietošanas maksas aprēķinam. 2025. gada 1. ceturksnī LDz publiskās lietošanas infrastruktūra ir izmantota, lai pārvadātu 4 760 tūkst. pasažieru, veicot 1 911 tūkst. vilcienu-km (t.sk. SIA “Gulbenes-Alūksnes bānītis” – 11,9 tūkst. vilcienu-km un UAB “LTG Link” – 13,8 tūkst. vilcienu-km), un 2 269 tūkst. tonnu kravas, veicot 502 tūkst. vilcienu-km.

2025. gada 1. ceturksnī vilcienu-km skaits (ieskaitot tehnoloģiskos vilcienu-km, bet bez LDz pašu vajadzībām veiktajiem vilcienu-km) salīdzinājumā ar 2024. gada 1. ceturksni kopumā ir samazinājies par 7,0%. Pasažieru pārvadājumos vilcienu-km skaits ir palielinājies par 3,2%, bet kravu pārvadājumos vilcienu-km skaits ir samazinājies par 32,3%.

Platsliežu dzelzceļa līnijās 2025. gada 1. ceturksnī AS “Pasažieru vilciens” pārvadāto pasažieru skaits sasniedza 4 760 tūkst., salīdzinājumā ar iepriekšējā gada 3 mēnešiem pasažieru skaits ir pieaudzis par 18,6%.

Kravu pārvadājumu apjoms 2025. gada 1. ceturksnī ir 2 269 tūkst. tonnas, kas ir par 969 tūkst. tonnām jeb 29,9% mazāk nekā 2024. gada 1. ceturksnī, kad tika pārvadātas 3 238 tūkst. tonnas.

Lielākais īpatsvars kravu pārvadājumos ir importa pārvadājumiem, kas veido 58,4% no kopējiem pārvadājumiem. To apjoms 2025. gada 1. ceturksnī ir 1 325 tūkst. tonnu, salīdzinājumā ar pagājušā gada 1. ceturksni tas ir samazinājies par 38,4%.

2025. gada 1. ceturksnī būtiskāko pārvadājumu daļu veido graudi, graudu pārstrādes produkti, sēklas un augļi (40,6%), naftas un naftas produktu pārvadājumi (21,7%). Kopējā pārvadājumu apjomā minerālmēslu pārvadājumu īpatsvars ir 10,2%, koksnes un tās izstrādājumu īpatsvars ir 4,8%. Pārējo kravu īpatsvars ir 22,7%.

Koncerna konsolidētais pašu kapitāla apjoms 2025. gada 31. martā bija 352 510 tūkst. EUR, kas ir par 742 tūkst. EUR mazāk nekā 2024. gada 31. decembrī.

Koncerna sabiedrības ievēro piesardzīgu likviditātes riska vadību, nodrošinot, ka ir pieejami atbilstoši kredītresursi saistību nokārtošanai noteiktajos termiņos. 2025. gada 31. martā Koncerna apgrozāmie līdzekļi pārsniedza tā īstermiņa saistības par 22 405 tūkst. EUR, kā rezultātā kopējā likviditāte - apgrozāmie līdzekļi pret īstermiņa saistībām - ir 1,2 (2024. gada 31. decembrī – 1,3).

3. MĒRĶI UN TURPMĀKĀ ATTĪSTĪBA

Samazinoties kravu pārvadājumu apjomiem, turpinās darbs pie Koncerna darbības efektivitātes veicināšanas, pārskatot biznesa, organizatoriskos un tehnoloģiskos procesus, lai palielinātu Koncerna saimnieciskās darbības efektivitāti un samazinātu izmaksas, kā arī nodrošinātu Koncerna konkurētspējīgu un ilgtspējīgu darbību nākotnē.

Tā kā ievērojama izmaksu daļa ir saistīta ar darbinieku resursiem - darba samaksas izmaksām, pārskatot organizatoriskos un tehnoloģiskos procesus, 2025. gadā turpināsies iepriekšējos gados uzsāktā Koncerna darbinieku skaita optimizācija.

Lai veicinātu Koncerna biznesa modeļa īstenošanu, Koncerna sabiedrībām ir izstrādāti biznesa plāni līdz 2025. gada beigām un rīcības plāni laika posmam līdz 2025. gada beigām.

Koncerna biznesa modelis ir balstīts uz tā rīcībā esošajiem aktīviem – kvalitatīvu infrastruktūru, kompetentu komandu un ilggadēju pieredzi, vienlaikus būtiski paplašinot Koncerna jau esošās darbības jomas, attīstot ekspedīcijas darbību, t.sk. jūras ekspedīciju, autotransporta ekspedīciju, noliktavu pakalpojumus, papildus pēcapstrādes pakalpojumu u.c.

Kravu pārvadājumu un loģistikas biznesa virziena nākotnes prioritātes – kravu pārvadājumi, specializētas kravas, cieša sadarbība ar ostu pārvaldēm un ostu termināļiem, kā arī vienots loģistikas piedāvājums.

Lai kāpinātu Koncerna sabiedrību darbības efektivitāti un produktivitāti, arī turpmāk akcents tiks likts uz cilvēkresursu un materiālresursu bāzes pārdomātu izmantošanu, samazinot izmaksas. Līdz ar to arī turpmāk tiks pārskatīti tehnoloģiskie procesi, veicamās funkcijas, kā arī izvērtētas Koncerna pārvaldības iespējas.

LDz un visa valsts transporta un loģistikas nozare tieši konkurē ar tuvākajām kaimiņvalstīm – Lietuvu un Igauniju – par pārvadājumu piesaisti Latvijas tranzīta koridoram. Infrastruktūras pakalpojumu efektivitāte būs viens no izšķirošajiem faktoriem konkurences cīņā par kravu pārvadājumiem pa dzelzceļu.

Kravu pārvadājumu apjomu samazināšanās, kā arī nepietiekamā finansējuma pasažieru infrastruktūras uzturēšanai rezultātā radušās finanšu līdzsvara saglabāšanas grūtības plānots risināt Dzelzceļa likuma 9. panta 4. daļā noteiktajā kārtībā.

2025. gadā Koncerna un LDz galvenās prioritātes un mērķi būs saistīti ar uzņēmumu darbības efektivitātes būtisku palielināšanu un finanšu līdzsvara nostabilizēšanu, kā arī ar jaunizstrādāto organizatorisko procesu ieviešanu un tehnoloģisko procesu pastāvīgu pilnveidošanu.

Līdz ar Koncerna darbības virzienu pārskatīšanu un efektivitātes veicināšanu 2025. gadā būtiska uzmanība tiks pievērsta mērķa tirgu un kravu segmentu diversifikācijai, piesaistot kravu pārvadājumus jaunus tirgos, izstrādājot jaunus pakalpojumus u.c.

Līdz ar šiem mērķiem Koncerns aktīvi strādās arī pie pasažieru vajadzībām nepieciešamās ērtas un efektīvas infrastruktūras attīstības, kā arī nemainīgi rūpēsies par drošības veicināšanu pie un uz sliežu ceļiem.

Koncerna vadības komanda nodrošinās efektīvu finanšu un personāla vadību, kā arī īstenos visaptverošu un caurspīdīgu komunikāciju gan uzņēmuma iekšienē, gan ar klientiem, sadarbības partneriem, iesaistītajām pusēm un plašu sabiedrību.

4. FILIĀLES UN PĀRSTĀVniecības ĀRVALSTĪS

SIA "LDZ CARGO" kopš 2023. gada ir filiāle Igaunijā.

LDz un citām Koncerna sabiedrībām nav filiāles un pārstāvniecības ārvalstīs.

5. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA SASTĀDĪŠANAS DATUMA

Kopš pārskata perioda beigām nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Koncerna sabiedrību finanšu stāvokļa raksturojumu 2025. gada 3 mēnešu pārskatā.

6. PAZIŅOJUMS PAR VALDES ATBILDĪBU

Pamatojoties uz kapitālsabiedrības valdes rīcībā esošo informāciju, VAS "Latvijas dzelzceļš" konsolidētie neauditētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2025. gada 31. martā, ir sagatavoti atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem un visos būtiskos aspektos sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Koncerna aktīviem, pasīviem, finansiālo stāvokli, peļņu vai zaudējumiem un naudas plūsmām. Starpperiodu vadības ziņojumā ir ietverta patiesa informācija.

Valdes priekšsēdētājs

A.Grinbergs

Valdes loceklis

R.Pļavnieks

Valdes loceklis

M.Keņģis

Šis dokuments ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu

NEAUDITĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE
KONSOLIDĒTIE FINANŠU PĀRSKATI

KONSOLIDĒTAIS PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU PĀRSKATS

	2025. GADA 3 MĒNEŠI	(TŪKST. EUR) 2024. GADA 3 MĒNEŠI
Ieņēmumi	52 772	58 994
Pārējie ieņēmumi	5 029	5 646
Pamatdarbības ieņēmumi kopā	57 801	64 640
Preču, materiālu un pakalpojumu izmaksas	(16 452)	(18 599)
Personāla izmaksas	(28 065)	(30 616)
Vērtības samazinājuma korekcijas:	(11 823)	(13 551)
<i>nolietojums, amortizācijas un vērtības samazinājums</i>	<i>(11 644)</i>	<i>(13 551)</i>
<i>apgrozāmo līdzekļu vērtības samazinājums</i>	<i>(179)</i>	<i>0</i>
Pārējās izmaksas	(1 304)	(2 378)
Pamatdarbības izmaksas kopā	(57 644)	(65 144)
Pamatdarbības peļņa/ (zaudējumi)	157	(504)
Finanšu ieņēmumi	245	26
Finanšu izmaksas	(1 144)	(1 107)
Peļņa/ (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(742)	(1 585)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	(657)
Pārskata perioda peļņa/ (zaudējumi)	(742)	(2 242)

Pielikumi no 15. līdz 17. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs	A.Grinbergs
Valdes loceklis	R.Pļavnieks
Valdes loceklis	M.Keņģis

Starpperiodu finanšu pārskatu sagatavoja

VAS "Latvijas dzelzceļš" Finanšu direkcija: Finanšu direktore	T.Labzova-Ceicāne
--	-------------------

Šis dokuments ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu

KONSOLIDĒTAIS PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

2025. GADA 31. MARTĀ

AKTĪVI	(TŪKST. EUR)	
	31.03.2025.	31.12.2024.
Ilgtermiņa ieguldījumi		
Pamatlīdzekļi	635 214	637 608
Nemateriālie ieguldījumi	3 659	3 958
Tiesības lietot aktīvus	3 282	3 280
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	23 448	25 139
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	74	74
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	665 677	670 059
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	12 593	13 525
Pārdošanai turēti ilgtermiņa ieguldījumi	263	263
Pircēju, pasūtītāju parādi un citi debitori	10 265	11 594
Uzkrātie ieņēmumi	29 086	26 013
Nauda un naudas ekvivalenti	69 296	70 318
Apgrozāmie līdzekļi kopā	121 503	121 713
Aktīvi kopā	787 180	791 772

(turpinājums nākamajā lapā)

KONSOLIDĒTAIS PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI
2025. GADA 31. MARTĀ (TURPINĀJUMS)

PASĪVI	31.03.2025.	(TŪKST. EUR) 31.12.2024.
Pašu kapitāls un saistības		
Pašu kapitāls		
Uz Koncerna mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmais:		
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	374 420	374 420
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	26 224	26 224
Rezerves un iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi	(47 392)	(8 415)
Pārskata gada apvienotie zaudējumi	(742)	(38 977)
Pašu kapitāls kopā	352 510	353 252
Saistības		
Ilgtermiņa saistības		
Uzkrājumi	5 855	5 855
Aizņēmumi no kredītiestādēm	62 035	67 605
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	1 403	1 256
Nomas saistības	2 125	2 029
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	2 904	3 340
Nākamo periodu ieņēmumi	260 738	260 941
Atliktā nodokļa saistības	512	512
Ilgtermiņa saistības kopā	335 572	341 538
Īstermiņa saistības		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	34 510	35 343
Uzkrājumi	1 232	2 158
Parādi piegādātājiem, darbuzņēmējiem un pārējie kreditori	27 292	28 475
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	13 074	15 670
Nomas saistības	1 009	1 147
Nākamo periodu ieņēmumi	21 981	14 189
Īstermiņa saistības kopā	99 098	96 982
Saistības kopā	434 670	438 520
Pašu kapitāls un saistības kopā	787 180	791 772

Pielikumi 15. līdz 17. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs

A.Grinbergs

Valdes loceklis

R.Pļavnieks

Valdes loceklis

M.Keņģis

Starpperiodu finanšu pārskatu sagatavoja

VAS "Latvijas dzelzceļš" Finanšu direkcija:
Finanšu direktore

T.Labzova-Ceicāne

Šis dokuments ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu

KONSOLIDĒTAIS PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

(TŪKST. EUR)

UZ KONCERNA MĀTES SABIEDRĪBAS AKCIONĀRIEM ATTIECINĀMAIS

	PAMAT-KAPITĀLS	ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMU PĀRVĒRTĒŠANAS REZERVE	REZERVES UN IEPRIEKŠĒJO GADU NESADALĪTĀ PEĻŅA	PĀRSKATA PERIODA NESADALĪTĀ PEĻŅA VAI ZAUDĒJUMI	PAŠU KAPITĀLS KOPĀ
Par 2024. gada 3 mēnešiem					
01.01.2024.	327 622	26 493	41 345	(3 231)	392 229
2023. gada zaudējumi pārvietoti uz iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu	-	-	(3 231)	3 231	-
<i>Darījumi ar Koncerna akcionāriem</i>	-	-	(3 231)	3 231	-
<i>Pārvērtēto pamatlīdzekļu norakstīšana</i>	-	(269)	269	-	-
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(2 242)	(2 242)
<i>Pārskata perioda apvienotie izdevumi</i>	-	-	-	(2 242)	(2 242)
31.03.2024.	327 622	26 224	38 383	(2 242)	389 987
Par 2025. gada 3 mēnešiem					
01.01.2025.	374 420	26 224	(8 415)	(38 977)	353 252
2024. gada zaudējumi pārvietoti uz iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu	-	-	(38 977)	38 977	-
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(742)	(742)
<i>Pārskata perioda apvienotie izdevumi</i>	-	-	-	-	-
31.03.2025.	374 420	26 224	(47 392)	(742)	352 510

Pielikumi no 15. līdz 17. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs

A.Grinbergs

Valdes loceklis

R.Pļavnieks

Valdes loceklis

M.Keņģis

Starpperiodu finanšu pārskatu sagatavoja

VAS "Latvijas dzelzceļš" Finanšu direkcija:
Finanšu direktore

T.Labzova-Ceicāne

Šis dokuments ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu

KONSOLIDĒTAIS NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS PAR 2025. GADA 3 MĒNEŠIEM

(sagatavots, izmantojot netiešo metodi)

	2025. GADA 3 MĒNEŠI	(TŪKST. EUR) 2024. GADA 3 MĒNEŠI
Pamatdarbības naudas plūsma		
Zaudējumi pirms nodokļiem	(742)	(1 585)
Korekcijas:		
Pamatlīdzekļu nolietojums un citas vērtības samazinājuma korekcijas	7 890	9 141
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija un citas vērtības samazinājuma korekcijas	320	272
Zaudējumi no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	29	37
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	(245)	(26)
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	1 144	1 107
Peļņa pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	8 396	8 946
Korekcijas:		
Nākamo periodu izdevumu un debitoru parādu atlikumu pieaugums/samazinājums	(1 606)	3 140
Krājumu atlikumu samazinājums/ pieaugums	975	(1 629)
Piegādātājiem, darbuizpildītājiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums/samazinājums	3 890	(553)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	11 655	9 904
Izdevumi procentu maksājumiem	(1 264)	(1 314)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	10 391	8 590
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(7 868)	(4 781)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	125	180
Saņemtās subsīdijas vai dotācijas	3 071	12 256
Saņemtie procenti	109	26
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(4 563)	7 681

(turpinājums nākamajā lapā)

KONSOLIDĒTAIS NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS
PAR 2025. GADA 3 MĒNEŠIEM (TURPINĀJUMS)

	2025. GADA 3 MĒNEŠI	(TŪKST. EUR) 2024. GADA 3 MĒNEŠI
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Izdevumi aizņēmumu atmaksāšanai	(6 403)	(6 833)
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	(421)	(373)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(6 824)	(7 206)
Valūtas kursu svārstību rezultāts	(26)	(44)
Pārskata gada neto naudas plūsma	(1 022)	9 021
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata perioda sākumā	70 318	39 203
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata perioda beigās	69 296	48 224

Pielikumi no 15. līdz 17. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs
Valdes loceklis
Valdes loceklis

A.Grinbergs
R.Plavnieks
M.Keņģis

Starpperiodu finanšu pārskatu sagatavoja

VAS "Latvijas dzelzceļš" Finanšu direkcija:
Finanšu direktore

T.Labzova-Ceicāne

Šis dokuments ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu

KONSOLIDĒTO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA

Koncerns pārvalda publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūru, sniedz dzelzceļa transporta pakalpojumus un ar tiem saistītus pakalpojumus.

Koncerna mātes sabiedrība – valsts akciju sabiedrība “Latvijas dzelzceļš” ir Koncerna valdošā sabiedrība un publiskās dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja funkciju veicējs.

Koncerna mātes sabiedrība ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā kā valsts akciju sabiedrība un tā 100% pieder Latvijas Republikai. Koncerna mātes sabiedrības juridiskā adrese ir Emīlijas Benjamiņas iela 3, Rīga, LV-1547, Latvija.

Visas Koncernā ietilpstošās sabiedrības ir reģistrētas Latvijas Republikā un Koncerna mātes sabiedrībai tajās ir tieša izšķiroša ietekme. Koncernā ietilpst:

NOSAUKUMS	DARBĪBAS VEIDS
SIA “LDZ CARGO”	kravu pārvadājumi
SIA “LDZ ritošā sastāva serviss”	ritošā sastāva uzturēšana un remonts, lokomotīvu, mehānismu nomas pakalpojumi
SIA “LDZ apsardze”	apsardzes pakalpojumi
SIA “LDZ Loģistika”	transporta ekspedīcijas un loģistikas pakalpojumi
AS “LatRailNet”	infrastruktūras pārvaldītāja būtisko funkciju veikšana

2. GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES UN NOVĒRTĒŠANAS PRINCIPI

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir attiecīgi pielietoti visiem salīdzinošiem rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

2.1. GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES UN NOVĒRTĒŠANAS PRINCIPI

Koncerna pilna apmēra finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (SFPS).

Konsolidētie saīsinātie starpperiodu finanšu pārskati ir sagatavoti, piemērojot tādas pašas novērtēšanas un uzskaites metodes, kādas tika pielietotas, gatavojot Koncerna finanšu pārskatus par 2024. gadu, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot pārvērtēšanas metodi kravas vagoniem kravu pārvadājumiem (iekļauti pamatlīdzekļos), piemērojot darbības turpināšanās principu.

Konsolidētie saīsinātie starpperiodu finanšu pārskati aptver laika periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 31. martam.

2.2. KONSOLIDĀCIJAS PAMATPRINCIPI

Par Koncerna meitas sabiedrību tiek uzskatīta tāda sabiedrība, kuras finanšu vai operatīvo darbību kontrolē Koncerna mātes sabiedrība. Kontrole tiek uzskatīta par esošu, ja Koncerna mātes sabiedrībai pieder vara pār meitas sabiedrībām, tā ir pakļauta no meitas sabiedrības izrietošajai mainīgajai atdevei, kā arī tai ir spēja īstenot savu varu, kontrolējot visus operatīvos lēmumus, ko pieņem attiecīgā meitas sabiedrība, tādējādi ietekmējot mainīgās atdeves apmērus.

Koncerna meitas sabiedrību finanšu pārskati tiek konsolidēti no brīža, kad mātes sabiedrība ir ieguvusi kontroli pār meitas sabiedrību, un konsolidācija tiek pārtraukta, kad šī kontrole beidzas.

Sabiedrību finanšu pārskati tiek sagatavoti, lietojot vienotas grāmatvedības un finanšu politikas līdzīgiem darījumiem un citiem notikumiem līdzīgos apstākļos. Nepieciešamības gadījumā Koncerna meitas sabiedrību uzskaites un novērtēšanas metodes var tikt mainītas, lai nodrošinātu atbilstību

Koncernā lietotajām uzskaites un novērtēšanas metodēm. Konsolidētie finanšu pārskati ietver mātes sabiedrības un meitu sabiedrību gada pārskatus par 2025. gada 3 mēnešiem.

Darījumi starp Koncerna sabiedrībām, savstarpējie atlikumi un nerealizētā peļņa vai zaudējumi no darījumiem starp Koncerna sabiedrībām tiek izslēgti.

Asociētās sabiedrības ir tādas sabiedrības, kurās Koncernam ir būtiska līdzdalība (tieši vai netieši), bet kuras netiek kontrolētas, parasti sastādot līdzdalības daļu no 20 līdz 50 procentiem no balsstiesīgo akciju skaita. Ieguldījumi asociētās sabiedrībās finanšu pārskatos tiek uzskaitīti pēc pašu kapitāla metodes un sākotnēji atzīti to iegādes izmaksās. Asociētās sabiedrības uzskaites vērtībā iekļauj pie iegādes radušos nemateriālo vērtību. No asociētās sabiedrības saņemtās dividendes samazina asociētās sabiedrības uzskaites vērtību. Pārējās pēc iegādes notikušās izmaiņas Koncernam piekrītošajā asociētās sabiedrības neto aktīvu daļā tiek atzītas sekojoši: (i) Koncerna daļa no asociētās sabiedrības peļņas vai zaudējumiem tiek atzīta Konsolidētajā peļņas vai zaudējumu pārskatā kā ieņēmumi vai zaudējumi no līdzdalības asociētā sabiedrībā, (ii) Koncerna daļa no asociētās sabiedrības pārējiem ienākumiem tiek atzīta pārējo ienākumu sastāvā atsevišķā rindā. Kad Koncerna zaudējumu daļa asociētajā sabiedrībā izlīdzinās vai pārsniedz tā līdzdalības daļu, ieskaitot jebkurus nenodrošinātos debitoru parākus, Koncerns vairs neatzīst turpmākos zaudējumus, ja vien tas nav uzņēmies saistības vai veicis maksājumus asociētās sabiedrības vārdā.

Nerealizētā peļņa no darījumiem starp Koncernu un tā asociētajām sabiedrībām tiek izslēgta tik lielā mērā, kas atbilst Koncerna līdzdalības daļas asociētā sabiedrībā. Arī nerealizētie zaudējumi tiek izslēgti, ja vien darījums nesniedz pierādījumus, ka nodotajam aktīvam ir radies vērtības samazinājums.

3. BŪTISKI PIEŅĒMUMI UN SPRIEDUMI

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, Vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Koncerna izvēlēto uzskaites politiku.

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Jomas, kuras vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir Vadības pieņēmumi un aprēķini, nosakot aktīvu atgūstamo vērtību un uzkrājumu lielumu.

4. FINANŠU RISKU VADĪBA

Koncernā ir apstiprināta Koncerna risku vadības politika. Politikas mērķis ir izveidot integrētu un vienotu risku pārvaldību kapitālsabiedrībām, kas ļauj savlaicīgi identificēt riska faktorus, kas var apdraudēt Koncerna attīstību un finanšu stabilitāti, kā arī drošu un ilgtspējīgu darbību, kā arī nosaka risku vadības pamatprincipus Koncernā un risku vadības kārtību, kas nosaka metodiku risku identificēšanai, novērtēšanai, mazināšanas un kontroles pasākumu noteikšanai, risku reģistra izveidei un uzturēšanai un regulāru ziņojumu sagatavošanai Koncerna sabiedrību valdei un padomei.

Apstiprinot šo politiku, tika izveidota integrēta risku vadības pieeja Koncernā, dodot iespēju LDz vadībai centralizēti sekot līdzi būtiskākajiem riskiem un to kontrolei.

Koncerna nozīmīgākie finanšu instrumenti ir aizņēmumi no bankām, citi aizņēmumi, nauda. Šo finanšu instrumentu galvenais uzdevums ir nodrošināt Koncerna saimnieciskās darbības finansējumu. Koncernam ir arī vairāki citi finanšu aktīvi un saistības, piemēram, pircēju un pasūtītāju parādi un parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem, kas izriet tieši no Koncerna saimnieciskās darbības.

Koncerns ir pakļauts tirgus, kredīta un likviditātes riskiem saistībā ar tās finanšu instrumentiem.

Tirgus risks

Tirgus risks ir risks, ka tirgus faktoru izmaiņas, piemēram, ārvalstu valūtas kursu, procentu likmju un preču cenu izmaiņas ietekmēs Koncerna ieņēmumus vai tam piederošo finanšu instrumentu vērtību. Tirgus risks ietver valūtas risku un procentu likmju risku.

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks ir risks ciest zaudējumus saistībā ar Koncerna aktīvu un saistību procentu likmju izmaiņām. Koncerns ir pakļauts tirgus procentu likmju izmaiņu riskam saistībā ar tās ilgtermiņa saistībām, kurām piemērota mainīga procentu likme.

Visi Koncerna aizņēmumi ir ar mainīgām procentu likmēm. Koncerns pārvalda procentu likmju izmaiņu risku, regulāri izvērtējot tirgū pieejamās aizņēmumu procentu likmes. Ja ir pieejamas zemākas procentu likmes par esošajām, Koncerns izvērtē pārkreditēšanas finansiālo izdevīgumu.

Valūtas risks

Valūtas risks ir risks ciest zaudējumus nelabvēlīgu valūtas kursu izmaiņas rezultātā saistībā ar aktīviem un saistībām ārvalstu valūtās. Valūtas risks, kuram Koncerns ir pakļauts, galvenokārt izriet no tā saimnieciskās darbības – ieņēmumi un izmaksas ir denominēti atšķirīgās valūtās no aizņēmumiem ārvalstu valūtās. Koncerna pircēju un pasūtītāju parādi ir galvenokārt *euro*, arī aizņēmumi no bankām ir *euro*.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka darījumu partneris varētu nepildīt savas saistības pret Koncernu, radot tam ievērojamus finansiālus zaudējumus. Koncerns ir pakļauts kredītriskam, kas izriet tieši no tā saimnieciskās darbības – galvenokārt pircēju un pasūtītāju parādiem, un kredītriskam saistībā ar Koncerna finansēšanas darbībām.

Pircēju un pasūtītāju parādi

Koncerna sabiedrības pārvalda pircēju un pasūtītāju parādu kredītrisku saskaņā ar Koncerna politikām. Pirms līgumu slēgšanas tiek izvērtēta pircēju un pasūtītāju maksāspēja. Koncerns nodrošinās pret kredītrisku, saņemot priekšapmaksu no saviem klientiem.

Koncerns nepārtraukti uzrauga debitoru parādu atlikumus, lai mazinātu neatgūstamo parādu rašanās iespēju. Iespējamais pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājums tiek pastāvīgi analizēts.

Koncerns nav saņēmis ķīlas kā nodrošinājumu pircēju un pasūtītāju parādiem.

Pircēju un pasūtītāju parādu norakstīšana notiek tikai tad, ja nav sagaidāma to atgūšana. Indikatori, kas liecina par neiespējamību atgūt, iekļauj, cita starpā, debitora nespēju vienoties par atmaksas grafiku, kuru papildina debitora maksātnespēja, bankrots vai likvidācija.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka Koncerns nespēs pildīt savas finanšu saistības noteiktajā termiņā.

Koncerna mātes sabiedrības Finanšu direkcija pārvalda likviditātes risku, uzturot atbilstošas naudas rezerves un nodrošinot pietiekamu finansējumu, izmantojot piešķirtos kredītus, kredītlīnijas, finanšu nomu utt., kā arī pastāvīgi uzraugot prognozētās un faktiskās naudas plūsmas un saskaņojot finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūru.

Koncerns sagatavo ilgtermiņa naudas plūsmas prognozi gadam (pa mēnešiem) un operatīvo naudas plūsmas prognozi četrām nedēļām, lai nodrošinātu, ka Koncerna rīcībā ir pietiekami daudz naudas līdzekļu, lai finansētu gaidāmās saimnieciskās darbības izmaksas, nokārtotu finanšu saistības un veiktu nepieciešamās investīcijas.

2025. gada 31. martā Koncerna apgrozāmie līdzekļi pārsniedz tā īstermiņa saistības par 22 405 tūkst. EUR, kā rezultātā kopējā likviditāte - apgrozāmie līdzekļi pret īstermiņa saistībām - ir 1,2. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 21 569 tūkst. EUR, kas saistīti ar Eiropas Savienības projektu un valsts budžeta līdzekļu ieguldījumiem dzelzceļa publiskajā infrastruktūrā, tāpēc ir zema riska iespēja, ka šo saistību segšanai būs nepieciešami finanšu līdzekļi. Kopējās likviditātes rādītājs, neiekļaujot nākamo periodu ieņēmumus, kas saistīti ar ES projektu un valsts budžeta līdzekļu ieguldījumiem dzelzceļa publiskajā infrastruktūrā, ir 1,6.