



Valsts akciju sabiedrība "Latvijas dzelzceļš"

Konsolidētie nerevidētie starpperiodu
saīsinātie finanšu pārskati par 6 mēnešu
periodu, kas beidzas 2026. gada 30. jūnijā

SATURS

INFORMĀCIJA PAR KONCERNA MĀTES SABIEDRĪBU _____	3
VADĪBAS ZIŅOJUMS _____	4
NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE KONSOLIDĒTIE FINANŠU PĀRSKATI _____	7
KONSOLIDĒTAIS PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU PĀRSKATS _____	7
KONSOLIDĒTAIS PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI _____	8
KONSOLIDĒTAIS PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS _____	10
KONSOLIDĒTAIS NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS _____	11
KONSOLIDĒTO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI _____	13

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	Zlata ELKSNIŅA-ZAŠČIRINSKA, padomes priekšsēdētāja no 06.01.2026. Andis VEINBERGS, padomes loceklis
Pārvaldes institūcija	Sabiedrības valde
Valde	Artis GRINBERGS, valdes priekšsēdētājs Rinalds PĻAVNIEKS, 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 Inna Talanova Sertifikāts Nr. 206
Pārskata periods	2026. gada 1. janvāris – 2026. gada 30. jūnijs

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”
SIA “LDZ apsardze”	
Vienotais reģistrācijas numurs	40003620112
Adrese	Zasas iela 5-3 Rīga LV-1057
Daļu īpatsvars %	100% kapitāla daļu īpašnieks - VAS “Latvijas dzelzceļš”
AS “LatRailNet”	
Vienotais reģistrācijas numurs	40103361063
Adrese	Pērses iela 8 Rīga LV-1011
Daļu īpatsvars %	100% kapitāla daļu īpašnieks - VAS “Latvijas dzelzceļš”

VADĪBAS ZIŅOJUMS

PAR "LATVIJAS DZELZCEĻŠ" KONCERNA SAIMNIECISKO DARBĪBU 2026. GADA 6 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 meitas sabiedrības SIA "LDZ CARGO", SIA "LDZ apsardze" 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.

VAS "Latvijas dzelzceļš" (turpmāk tekstā arī – Latvijas dzelzceļš, Sabiedrība vai LDz) ir valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītājs, kas nodrošina infrastruktūru pasažieru un kravu pārvadājumiem un veic citas ar infrastruktūras uzturēšanu un attīstību saistītas funkcijas. Latvijas dzelzceļa kā publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja īpašumā 31.12.2025. 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 apkalpes vietām, pakalpojumu, kravas vagonu šķirošanas un komplektēšanas pakalpojumu, elektroenerģijas sadales un tirdzniecības pakalpojumus, nomas pakalpojumus, informācijas tehnoloģiju pakalpojumus, elektronisko sakaru pakalpojumus, kā arī citus pakalpojumus.

SIA "LDZ CARGO" veic starptautiskos un iekšzemes kravu pārvadājumus, t.sk. bīstamo un negabarīta kravu pārvadājumus, loģistikas un ekspedīcijas, lokomotīvu remonta un modernizācijas, kā arī citus ar dzelzceļa kravu pārvadājumiem saistītus pakalpojumus. SIA "LDZ CARGO" veic kravu pārvadājumus Latvijas un Igaunijas teritorijā.

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" ir dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja būtisko funkciju veicējs, kas tostarp pieņem lēmumus par dzelzceļa infrastruktūras jaudas sadali, vilcienu ceļu iedalīšanu, piekļuves maksas aprēķināšanas sistēmu, maksas noteikšanu, novērtēšanu un iekasēšanu, kā arī sadarbojas ar citiem būtisko funkciju veicējiem starptautisko savienojumu jautājumos.

2. SAIMNIECISKĀS DARBĪBAS REZULTĀTI

Koncerna konsolidētie pamatdarbības ieņēmumi 2026. gada 6 mēnešos ir 106 854 tūkst. *euro* (EUR). Salīdzinājumā ar 2025. gada 6 mēnešiem konsolidētie pamatdarbības ieņēmumi ir samazinājušies par 4 877 tūkst. EUR jeb 4,4%. Arī pamatdarbības izmaksas ir samazinājušās - par 4 688 tūkst. EUR jeb 4,1%. Galvenais pamatdarbības ieņēmumu samazināšanos ietekmējošais faktors ir kravu pārvadājumu apjoma kritums, salīdzinot ar iepriekšējā pārskata gada attiecīgo periodu.

Koncerna 2026. gada 6 mēnešu saimnieciskās darbības rezultāts ir zaudējumi 3 713 tūkst. EUR. Salīdzinājumā ar 2025. gada 6 mēnešiem zaudējumi ir samazinājušies par 238 tūkst. EUR jeb 6,0%.

LDz svarīgākais darbības rādītājs ir vilcienu nobraukto km skaits, kas ir pamatā infrastruktūras lietošanas maksas aprēķinam. 2026. gada 1. pusgadā LDz publiskās lietošanas infrastruktūra ir

izmantota, lai pārvadātu 10 115 tūkst. pasažieru, veicot 3 961 tūkst. vilcienu-km (t.sk. SIA "Gulbenes-Alūksnes bānītis" – 23,9 tūkst. vilcienu-km, UAB "LTG Link" – 27,3 tūkst. vilcienu-km un AS "Eesti Liinirongid (Elron)" – 53,9 tūkst. vilcienu-km), un 3 583 tūkst. tonnu kravas, veicot 764 tūkst. vilcienu-km.

2026. gada 1. pusgadā vilcienu-km skaits (ieskaitot tehnoloģiskos vilcienu-km, bet bez LDz pašu vajadzībām veiktajiem vilcienu-km) salīdzinājumā ar 2025. gada 1. pusgadu kopumā ir samazinājies par 1,7%. Pasažieru pārvadājumos vilcienu-km skaits ir palielinājies par 2,3%, bet kravu pārvadājumos vilcienu-km skaits ir samazinājies par 18,1%.

Platsliežu dzelzceļa līnijās 2026. gada 1. pusgadā AS "Pasažieru vilciens" pārvadāto pasažieru skaits sasniedza 10 115 tūkst.. Neskatoties uz dzelzceļa infrastruktūras remontdarbiem, kas 2026. gada sākumā būtiski ietekmē pasažieru pārvadājumus Jūrmalas virzienā, pasažieru skaits salīdzinājumā ar iepriekšējā gada 1.pusgadu ir saglabājies gandrīz nemainīgs, samazinājums tikai 0,1%.

Kravu pārvadājumu apjoms 2026. gada 1. pusgadā ir 3 583 tūkst. tonnas, kas ir par 826 tūkst. tonnām jeb 18,7% mazāk nekā 2025. gada 1. pusgadā, kad tika pārvadātas 4 409 tūkst. tonnas.

2026. gada 1. pusgadā būtiskāko pārvadājumu daļu veido graudi, graudu pārstrādes produkti, sēklas un augļi (38,2%), naftas un naftas produktu pārvadājumi (25,5%). Koksnes un tās izstrādājumu īpatsvars ir 8,5%, minerālmēslu pārvadājumu īpatsvars kopējā pārvadājumu apjomā ir 5,2%. Pārējo kravu īpatsvars ir 22,6%.

Koncerna sabiedrības ievēro piesardzīgu likviditātes riska vadību, nodrošinot, ka ir pieejami atbilstoši kredītresursi saistību nokārtošanai noteiktajos termiņos. 2026. gada 30. jūnijā Koncerna apgrozāmie līdzekļi pārsniedza tā īstermiņa saistības par 11 048 tūkst. EUR, kā rezultātā kopējā likviditāte - apgrozāmie līdzekļi pret īstermiņa saistībām - ir 1,1. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 38 469 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 1,7.

3. MĒRĶI UN TURPMĀKĀ ATTĪSTĪBA

2025. gada 11. novembrī Ministru kabinets apstiprināja Indikatīvo dzelzceļa infrastruktūras attīstības plānu 2025.–2029. gadam (protokols Nr. 47/29.§) (turpmāk – Indikatīvais plāns), kas nosaka vienotu, stratēģiski saskaņotu ietvaru dzelzceļa infrastruktūras attīstībai visā valsts publiskās lietošanas dzelzceļa tīklā. Indikatīvajā plānā ir noteikti dzelzceļa infrastruktūras attīstības un atjaunošanas virzieni, prioritāri attīstot pasažieru pārvadājumus, lai veicinātu reģionu savienojamību un nodrošinātu iedzīvotāju mobilitātes vajadzības nākotnē. Tas iezīmē mērķtiecīgu pāreju uz modernāku, efektīvāku un ilgtspējīgāku dzelzceļa infrastruktūru, paredzot tehnisko modernizāciju un elektrifikāciju, pasažieru infrastruktūras attīstību, kustības ātruma paaugstināšanu, kā arī Rail Baltica integrāciju ar LDz tīklu. Vienlaikus būtiska uzmanība pievērsta arī kravu pārvadājumu kapacitātes stiprināšanai un multimodālu transporta risinājumu attīstībai. Plānā paredzēto pasākumu īstenošanai kopējais investīciju apjoms dzelzceļa infrastruktūras attīstībai 2024.–2029. gadā, ietverot Eiropas Savienības fondu, valsts budžeta un LDz ieguldījumus, ir aptuveni 784 miljoni eiro. Šis finansējums nodrošina iespēju gan atjaunot un modernizēt esošo infrastruktūru, gan īstenot jaunus attīstības projektus, stiprinot dzelzceļa lomu Latvijas transporta sistēmā un tautsaimniecībā kopumā.

2026. gada 16. jūnijā LDz padome apstiprināja LDz Vidēja termiņa darbības stratēģiju (VTDS) un tās īstenošanas Rīcības plānu 2026.-2030. gadam. VTDS nosaka LDz vidēja termiņa attīstības redzējumu, stratēģiskos mērķus, prioritāros darbības virzienus un sasniedzamos rezultātus, vienlaikus kalpojot par pamatu "Latvijas dzelzceļš" koncerna sabiedrību darbības plānošanai un koordinētai stratēģisko iniciatīvu īstenošanai. Stratēģijas ieviešanas nodrošināšanai ir izstrādāts Rīcības plāns, t.sk. Rīcības plāns 2026. gadam, kurā noteikti īstenojamie pasākumi, to izpildes termiņi, atbildīgie un sasniedzamie rezultāti. Saskaņā ar VTDS noteiktajiem stratēģiskajiem virzieniem un ievērojot Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likuma prasības, arī LDz meitas sabiedrību darbības plānošana un stratēģisko mērķu īstenošana tiek organizēta atbilstoši mātes sabiedrības stratēģiskajiem uzstādījumiem.

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.

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

2026. gadā Koncerna galvenās prioritātes un mērķi būs saistīti ar uzņēmumu darbības efektivitātes turpmāku palielināšanu un nostiprināšanu, kā arī ar jaunizstrādāto organizatorisko un tehnoloģisko procesu ieviešanu un nostabilizēšanu.

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

Līdz ar Koncerna darbības virzienu pārskatīšanu un efektivitātes veicināšanu 2026. gadā būtiska uzmanība tiks pievērsta mērķa tirgu un kravu segmentu diversifikācijai, piesaistot kravu pārvadājumus jaunos tirgos, izstrādājot jaunus pakalpojumus u.c.

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 ir un būs viens no izšķirošajiem faktoriem konkurences cīņā par kravu pārvadājumiem pa dzelzceļu.

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.

Ņemot vērā 2025. gadā notikušos intensīvos pārmaiņu procesus, Koncerna vadības komanda 2026. gadā nodrošinās efektīvu finanšu un personāla vadību, kā arī īstenos visaptverošu un caurspīdīgu komunikāciju gan Koncerna iekšienē, gan ar klientiem, sadarbības partneriem, iesaistītajām pusēm un plašu sabiedrību.

4. FILIĀLES UN PĀRSTĀVniecības ĀRVALSTĪS

SIA "LDZ CARGO" 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 2026. gada 6 mēnešu pārskatā.

6. PAZIŅOJUMS PAR VALDES ATBILDĪBU

Pamatojoties uz kapitālsabiedrības valdes rīcībā esošo informāciju, VAS "Latvijas dzelzceļš" konsolidētie nerevidētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati par 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2026. gada 30. jūnijā, 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

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

NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE KONSOLIDĒTIE FINANŠU PĀRSKATI

KONSOLIDĒTAIS PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU PĀRSKATS

	2026. GADA 6 MĒNEŠI	(TŪKST. EUR) 2025. GADA 6 MĒNEŠI
Ieņēmumi	93 965	101 338
Pārējie ieņēmumi	12 889	10 393
Pamatdarbības ieņēmumi kopā	106 854	111 731
Preču, materiālu un pakalpojumu izmaksas	(28 017)	(28 169)
Personāla izmaksas	(55 297)	(59 552)
Vērtības samazinājuma korekcijas:	(23 115)	(23 424)
<i>nolietojums, amortizācijas un vērtības samazinājums</i>	<i>(22 534)</i>	<i>(23 151)</i>
<i>apgrozāmo līdzekļu vērtības samazinājums</i>	<i>(581)</i>	<i>(273)</i>
Pārējās izmaksas	(2 857)	(2 829)
Pamatdarbības izmaksas kopā	(109 286)	(113 974)
Pamatdarbības zaudējumi	(2 432)	(2 243)
Finanšu ieņēmumi	96	452
Finanšu izmaksas	(1 360)	(2 050)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(3 696)	(3 841)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(17)	(110)
Pārskata perioda zaudējumi	(3 713)	(3 951)

Pielikumi no 13. līdz 15. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs

A.Grinbergs

Valdes loceklis

R.Pļavnieks

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

2026. GADA 30. JŪNIJĀ

AKTĪVI	(TŪKST. EUR)	
	30.06.2026.	31.12.2025.
Ilgtermiņa ieguldījumi		
Pamatlīdzekļi	673 241	657 162
Nemateriālie ieguldījumi	6 181	6 095
Tiesības lietot aktīvus	6 269	2 792
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	8 696	24 588
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	74	74
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	694 461	690 711
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	12 402	12 103
Pircēju, pasūtītāju parādi un citi debitori	8 386	9 813
Uzkrātie ieņēmumi	38 565	24 498
Nauda un naudas ekvivalenti	56 838	40 444
Apgrozāmie līdzekļi kopā	116 191	86 858
Aktīvi kopā	810 652	777 569

(turpinājums nākamajā lapā)

KONSOLIDĒTAIS PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI 2026. GADA 30. JŪNIJĀ (TURPINĀJUMS)

(TŪKST. EUR)

PASĪVI	30.06.2026.	31.12.2025.
Pašu kapitāls un saistības		
Pašu kapitāls		
Uz Koncerna mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmais:		
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	374 420	374 420
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	21 745	24 247
Rezerves un iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi	(50 736)	(45 415)
Pārskata gada apvienotie zaudējumi	(3 713)	(7 823)
Pašu kapitāls kopā	341 716	345 429
Saistības		
Ilgtermiņa saistības		
Uzkrājumi	5 861	5 861
Aizņēmumi no kredītiestādēm	45 247	49 036
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	716	727
Nomas saistības	4 836	1 998
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	726	1 597
Nākamo periodu ieņēmumi	306 275	288 612
Atliktā nodokļa saistības	132	132
Ilgtermiņa saistības kopā	363 793	347 963
Īstermiņa saistības		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	23 856	26 492
Uzkrājumi	467	1 257
Parādi piegādātājiem, darbuzņēmējiem un pārējie kreditori	33 700	33 989
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	6 935	7 787
Nomas saistības	1 413	714
Nākamo periodu ieņēmumi	38 772	13 938
Īstermiņa saistības kopā	105 143	84 177
Saistības kopā	468 936	432 140
Pašu kapitāls un saistības kopā	810 652	777 569

Pielikumi no 13. līdz 15. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs

A.Grinbergs

Valdes loceklis

R.Plavnieks

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 NESEGTIE ZAUDĒJUMI	PĀRSKATA PERIODA ZAUDĒJUMI	PAŠU KAPITĀLS KOPĀ
Par 2025. gada 6 mēnešiem					
01.01.2025.	374 420	26 224	(8 415)	(38 977)	353 252
2024. gada zaudējumi pārvietoti uz iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu/ nesegtajiem zaudējumiem	-	-	(38 977)	38 977	-
Darījumi ar Koncerna akcionāriem	-	-	(38 977)	38 977	-
Pārvērtēto pamatlīdzekļu norakstīšana	-	(821)	821	-	-
Pārvērtēto pamatlīdzekļu norakstīšanas ietekme uz pārējiem apvienotajiem ienākumiem	-	(821)	821	-	-
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(3 951)	(3 951)
Pārskata perioda apvienotie izdevumi	-	-	-	(3 951)	(3 951)
30.06.2025.	374 420	25 403	(46 571)	(3 951)	349 301
Par 2026. gada 6 mēnešiem					
01.01.2026.	374 420	24 247	(45 415)	(7 823)	345 429
2025. gada zaudējumi pārvietoti uz iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu/ nesegtajiem zaudējumiem	-	-	(7 823)	7 823	-
Darījumi ar Koncerna akcionāriem	-	-	(7 823)	7 823	-
Pārvērtēto pamatlīdzekļu norakstīšana	-	(2 502)	2 502	-	-
Pārvērtēto pamatlīdzekļu norakstīšanas ietekme uz pārējiem apvienotajiem ienākumiem	-	(2 502)	2 502	-	-
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(3 713)	(3 713)
Pārskata perioda apvienotie izdevumi	-	-	-	(3 713)	(3 713)
30.06.2026.	374 420	21 745	(50 736)	(3 713)	341 716

Pielikumi no 13. līdz 15. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs

A.Grinbergs

Valdes loceklis

R.Pļavnieks

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 2026. GADA 6 MĒNEŠIEM

(sagatavots, izmantojot netiešo metodi)

	2026. GADA 6 MĒNEŠI	(TŪKST. EUR) 2025. GADA 6 MĒNEŠI
Pamatdarbības naudas plūsma		
Zaudējumi pirms nodokļiem	(3 696)	(3 841)
Korekcijas:		
Pamatlīdzekļu nolietojums un citas vērtības samazinājuma korekcijas	15 183	16 171
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija un citas vērtības samazinājuma korekcijas	349	599
Peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	(16)	37
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	(96)	(452)
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	1 360	2 050
Peļņa pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	13 084	14 564
Korekcijas:		
Nākamo periodu izdevumu un debitoru parādu atlikumu pieaugums	(12 677)	(4 008)
Krājumu atlikumu pieaugums/ samazinājums	1 215	(207)
Piegādātājiem, darbuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums	17 467	7 241
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	19 089	17 590
Izdevumi procentu maksājumiem	(1 654)	(2 555)
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	(17)	(110)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	17 418	14 925
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(19 635)	(17 354)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	1 409	315
Saņemtās subsīdijas vai dotācijas	24 324	5 648
Saņemtie procenti	86	390
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	6 184	(11 001)

(turpinājums nākamajā lapā)

KONSOLIDĒTAIS NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS
PAR 2026. GADA 6 MĒNEŠIEM (TURPINĀJUMS)

	2026. GADA 6 MĒNEŠI	(TŪKST. EUR) 2025. GADA 6 MĒNEŠI
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Saņemtie aizņēmumi	7 921	-
Izdevumi aizņēmumu atmaksāšanai	(14 346)	(12 957)
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	(791)	(800)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(7 216)	(13 757)
Valūtas kursu svārstību rezultāts	8	(34)
Pārskata perioda neto naudas plūsma	16 394	(9 867)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata perioda sākumā	40 444	70 318
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata perioda beigās	56 838	60 451

Pielikumi no 13. līdz 15. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs

A.Grinbergs

Valdes loceklis

R.Pļavnieks

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, ritošā sastāva uzturēšana un remonts, kravu ekspedēšanas pakalpojumi
SIA “LDZ apsardze”	apsardzes 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 2025. 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 2026. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam.

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 2026. gada 6 mēnešiem.

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

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 maksātspēja. 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.

2026. gada 30. jūnijā Koncerna apgrozāmie līdzekļi pārsniedza tā īstermiņa saistības par 11 048 tūkst. EUR, kā rezultātā kopējā likviditāte - apgrozāmie līdzekļi pret īstermiņa saistībām - ir 1,1. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 38 469 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 1,7.