

Valsts akciju sabiedrība "Latvijas dzelzceļš"

Konsolidētie neauditētie
starpperiodu saīsinātie
finanšu pārskati

par 9 mēnešu periodu, kas beidzas
2025. gada 30. septembrī

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 KĒŅĢIS valdes loceklis līdz 31.10.2025.
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 30. septembris

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 30. septembris
SIA "LDZ ritošā sastāva serviss"	
03.10.2025. reorganizācijas ceļā pievienota pie SIA "LDZ CARGO"	
SIA "LDZ Loģistika"	
03.10.2025. reorganizācijas ceļā pievienota pie SIA "LDZ CARGO"	
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 30. septembris
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 30. septembris

VADĪBAS ZIŅOJUMS

PAR "LATVIJAS DZELZCEĻŠ" KONCERNA SAIMNIECISKO DARBĪBU 2025. GADA 9 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.

Valsts akciju sabiedrība "Latvijas dzelzceļš" (turpmāk tekstā – LDz) ir Koncerna valdošais uzņēmums. Koncerns sastāv no valdošā uzņēmuma un trīs atkarīgajām sabiedrībām - SIA "LDZ CARGO", SIA "LDZ apsardze" un AS "LatRailNet", kas visas kopā nodrošina klientus ar daudzpusīgiem dzelzceļa nozares pakalpojumiem. Līdz 2025. gada 3. oktobrim LDz piederēja arī SIA "LDZ ritošā sastāva serviss" un SIA "LDZ Loģistika", kas reorganizācijas ceļā ir pievienotas pie SIA "LDZ CARGO". Līdz ar to ir noslēdzies šī gada pavasarī uzsāktais Koncerna meitas sabiedrību reorganizācijas process, kura mērķis ir gan vienkāršot Koncerna struktūru un samazināt izmaksas, gan arī izveidot SIA "LDZ CARGO" kā vienotu, spēcīgu, konkurētspējīgu un rentablu uzņēmumu. Reorganizācija veikta, pamatojoties uz Ministru kabineta 2025. gada 25. jūnija rīkojumu Nr. 373 "Par valsts akciju sabiedrības "Latvijas dzelzceļš" izšķirošās ietekmes un līdzdalības izbeigšanu sabiedrībā ar ierobežotu atbildību "LDZ ritošā sastāva serviss" un sabiedrībā ar ierobežotu atbildību "LDZ Loģistika". 2025. gada 3. oktobrī ir pieņemts Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra lēmums Nr. 6-12/86409 "Par reorganizācijas ierakstīšanu komercreģistrā".

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 apkopes 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.

Apvienotais uzņēmums SIA "LDZ CARGO", kurš līdz šim piedāvāja starptautiskos un iekšzemes kravu pārvadājumus, t.sk. bīstamo un negabarīta kravu pārvadājumus, kā arī sniedza citus ar dzelzceļa kravu pārvadājumiem saistītus pakalpojumus, turpmāk nodrošinās arī ritošā sastāva remontu, modernizāciju, apkopi un ekipēšanu, kā arī kravu ekspedēšanas pakalpojumus. Tādejādi uzņēmums kļūst par vienu no lielākajiem un visaptverošākajiem transporta un loģistikas pakalpojumu sniedzējiem reģionā, ar skaidrām ambīcijām nostiprināt līderpozīcijas Baltijas tirgū un paplašināt darbību Eiropā un citos tirgos. 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" 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.

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.

Papildus Koncerna iekšējai reorganizācijai, Ministru kabinetā š.g. 10. jūnijā tika izskatīts informatīvais ziņojums "Par dzelzceļa nozares kapitālsabiedrību integrāciju", kas ietver priekšlikumu dzelzceļa nozares reformas ietvaros par Rail Baltica projekta ietvaros būvētās dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāju noteikt LDz. Lai veicinātu kvalitatīvas publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras izveidi pēc iespējas īsākā termiņā, kā arī nodrošinātu sinerģijas un ietaupījumus, kas saistīti ar vienota publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja noteikšanu un vienota pārvaldības modeļa ieviešanu, LDz ir uzsācis Rail Baltica projekta Latvijā ieviešanas visaptverošu un padziļinātu vadības, finanšu, ekonomisko, tehnoloģisko un juridisko izvērtējumu, ar mērķi to īstenot līdz 2026. gada 31. maijam. Pēc padziļinātās izpētes rezultātu saņemšanas izskatīšanai Ministru kabinetā tiks iesniegts priekšlikums par valsts tiešās izšķirošās ietekmes un līdzdalības izbeigšanu SIA "Eiropas dzelzceļa līnijas", ieguldot SIA "Eiropas dzelzceļa līnijas" kapitāla daļas LDz pamatkapitālā un tādējādi valstij iegūstot netiešu izšķirošo ietekmi un LDz iegūstot tiešu izšķirošu ietekmi un līdzdalību SIA "Eiropas dzelzceļa līnijas".

Ministru kabinets š. g. 11. novembrī apstiprināja indikatīvo dzelzceļa infrastruktūras attīstības plānu 2025. – 2029. gadam. Plānā noteikti dzelzceļa infrastruktūras attīstības un atjaunošanas virzieni, prioritāri attīstot pasažieru pārvadājumus, lai veicinātu reģionu savienojamību un nodrošinātu iedzīvotāju mobilitātes vajadzības nākotnē.

2. SAIMNIECISKĀS DARBĪBAS REZULTĀTI

Koncerna konsolidētie pamatdarbības ieņēmumi 2025. gada 9 mēnešos ir 166 858 tūkst. *euro* (EUR). Salīdzinājumā ar 2024. gada 9 mēnešiem konsolidētie pamatdarbības ieņēmumi ir samazinājušies par 25 637 tūkst. EUR jeb 13,3%, arī pamatdarbības izmaksas ir samazinājušās - par 23 425 tūkst. EUR jeb 12,1%. Galvenais pamatdarbības ieņēmumu samazināšanos ietekmējošais faktors ir kravu pārvadājumu apjoma kritums, salīdzinot pret iepriekšējo pārskata gadu.

Koncerna 2025. gada 9 mēnešu saimnieciskās darbības rezultāts ir zaudējumi 5 360 tūkst. EUR. Salīdzinājumā ar 2024. gada 9 mēnešiem zaudējumi ir palielinājušies par 406 tūkst. EUR jeb 8,2%.

LDz svarīgākais darbības rādītājs ir vilcienu nobraukto km skaits, kas ir pamatā infrastruktūras lietošanas maksas aprēķinam. 2025. gada 9 mēnešos LDz publiskās lietošanas infrastruktūra ir izmantota, lai pārvadātu 16 179 tūkst. pasažieru (AS "Pasažieru vilciens"), veicot 5 904 tūkst. vilcienu-km pasažieru satiksmē (t.sk. SIA "Gulbenes-Alūksnes bānītis" – 36,2 tūkst. vilcienu-km un UAB "LTG Link" – 41,6 tūkst. vilcienu-km), un 6 694 tūkst. tonnu kravas, veicot 1 377 tūkst. vilcienu-km kravu satiksmē.

2025. gada 9 mēnešos vilcienu-km skaits (ieskaitot tehnoloģiskos vilcienu-km, bet LDz pašu vajadzībām veiktajiem vilcienu-km) salīdzinājumā ar 2024. gada 9 mēnešiem kopumā ir samazinājies par 4,2%. Pasažieru pārvadājumos vilcienu-km skaits ir palielinājies par 3,7%, bet kravu pārvadājumos vilcienu-km skaits ir samazinājies par 27,8%.

Platsliežu dzelzceļa līnijās pārvadāto pasažieru skaits ir būtiski palielinājies. Platsliežu dzelzceļa līnijās 2025. gada 9 mēnešos AS "Pasažieru vilciens" pārvadāto pasažieru skaits sasniedza 16 179 tūkst., salīdzinājumā ar iepriekšējā gada 9 mēnešiem pasažieru skaits ir pieaudzis par 11,5%. Pasažieru pārvadājumu vkm īpatsvars 2025. gada 9 mēnešos veidoja 83% no kopējā vkm skaita (neieskaitot tehnoloģiskos vkm), 2024. gada 9 mēnešos pasažieru pārvadājumu vkm īpatsvars bija 77%.

Kravu pārvadājumu apjoms 2025. gada 9 mēnešos ir 6 694 tūkst. tonnas, kas ir par 1 936 tūkst. tonnām jeb 22,4% mazāk nekā 2024. gada 9 mēnešos, kad tika pārvadātas 8 630 tūkst. tonnas.

Lielākais īpatsvars kravu pārvadājumos ir importa pārvadājumiem, kas veido 54,1% no kopējiem pārvadājumiem. To apjoms 2025. gada 9 mēnešos ir 3 624 tūkst. tonnu, salīdzinājumā ar pagājušā gada 9 mēnešiem tas ir samazinājies par 30,9%.

2025. gada 9 mēnešos būtiskāko pārvadājumu daļu veido graudi, graudu pārstrādes produkti, sēklas un augļi (36,9%), naftas un naftas produktu pārvadājumi (24,3%). Kopējā pārvadājumu apjomā minerālmēslu pārvadājumu īpatsvars ir 11,1%, koksnes un tās izstrādājumu īpatsvars ir 5,4%. Pārējo kravu īpatsvars ir 22,3%.

Koncerna konsolidētais pašu kapitāla apjoms 2025. gada 30. septembrī bija 347 892 tūkst. EUR, kas ir par 5 360 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 30. septembrī Koncerna apgrozāmie līdzekļi pārsniedz tā īstermiņa saistības par 22 801 tūkst. EUR, kā rezultātā kopējā likviditāte - apgrozāmie līdzekļi pret īstermiņa saistībām - ir 1,3. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 14 077 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 1,5.

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 ir 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 pievērsta mērķa tirgu un kravu segmentu diversifikācijai, piesaistot kravu pārvadājumus jaunos tirgos, izstrādājot jaunus pakalpojumus u.c.

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

Koncerna vadības komanda nodrošina efektīvu finanšu un personāla vadību, kā arī īsteno 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 9 mēnešu pārskatā.

6. PAZIŅOJUMS PAR VALDES ATBILDĪBU

Pamatojoties uz kapitālsabiedrības valdes rīcībā esošo informāciju, VAS "Latvijas dzelzceļš" konsolidētie neauditētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2025. gada 30. septembrī, 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

NEAUDITĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE KONSOLIDĒTIE FINANŠU PĀRSKATI

KONSOLIDĒTAIS PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU PĀRSKATS

	2025. GADA 9 MĒNEŠI	(TŪKST. EUR) 2024. GADA 9 MĒNEŠI
Ieņēmumi	151 761	175 370
Pārējie ieņēmumi	15 097	17 125
Pamatdarbības ieņēmumi kopā	166 858	192 495
Preču, materiālu un pakalpojumu izmaksas	(40 928)	(47 605)
Personāla izmaksas	(90 194)	(99 166)
Vērtības samazinājuma korekcijas:	(34 817)	(41 107)
<i>nolietojums, amortizācijas un vērtības samazinājums</i>	<i>(34 662)</i>	<i>(40 700)</i>
<i>apgrozāmo līdzekļu vērtības samazinājums</i>	<i>(155)</i>	<i>(407)</i>
Pārējās izmaksas	(3 911)	(5 397)
Pamatdarbības izmaksas kopā	(169 850)	(193 275)
Pamatdarbības peļņa/ (zaudējumi)	(2 992)	(780)
Finanšu ieņēmumi	563	134
Finanšu izmaksas	(2 824)	(3 500)
Peļņa/ (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(5 253)	(4 146)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(107)	(808)
Pārskata perioda peļņa/ (zaudējumi)	(5 360)	(4 954)

Pielikumi no 15. līdz 17. 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
2025. GADA 30. SEPTEMBRĪ

AKTĪVI	(TŪKST. EUR)	
	30.09.2025.	31.12.2024.
Ilgtermiņa ieguldījumi		
Pamatlīdzekļi	644 324	637 608
Nemateriālie ieguldījumi	3 288	3 958
Tiesības lietot aktīvus	2 791	3 280
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	24 997	25 139
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	74	74
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	675 474	670 059
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	13 363	13 525
Pārdošanai turēti ilgtermiņa ieguldījumi	263	263
Pircēju, pasūtītāju parādi un citi debitori	9 666	11 594
Uzkrātie ieņēmumi	8 522	26 013
Nauda un naudas ekvivalenti	72 579	70 318
Apgrozāmie līdzekļi kopā	104 393	121 713
Aktīvi kopā	779 867	791 772

(turpinājums nākamajā lapā)

KONSOLIDĒTAIS PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI
2025. GADA 30. SEPTEMBRĪ (TURPINĀJUMS)

PASĪVI	30.09.2025.	(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	24 461	26 224
Rezerves un iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi	(45 629)	(8 415)
Pārskata gada apvienotie zaudējumi	(5 360)	(38 977)
Pašu kapitāls kopā	347 892	353 252
Saistības		
Ilgtermiņa saistības		
Uzkrājumi	5 855	5 855
Aizņēmumi no kredītiestādēm	55 187	67 605
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	1 393	1 256
Nomas saistības	1 926	2 029
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	2 033	3 340
Nākamo periodu ieņēmumi	283 477	260 941
Atliktā nodokļa saistības	512	512
Ilgtermiņa saistības kopā	350 383	341 538
Īstermiņa saistības		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	28 548	35 343
Uzkrājumi	624	2 158
Parādi piegādātājiem, darbuzņēmējiem un pārējie kreditori	28 523	28 475
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	8 747	15 670
Nomas saistības	758	1 147
Nākamo periodu ieņēmumi	14 392	14 189
Īstermiņa saistības kopā	81 592	96 982
Saistības kopā	431 975	438 520
Pašu kapitāls un saistības kopā	779 867	791 772

Pielikumi 15. līdz 17. 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 NESADALĪTĀ PEĻŅA VAI ZAUDĒJUMI	PĀRSKATA PERIODA NESEGTE ZAUDĒJUMI	PAŠU KAPITĀLS KOPĀ
Par 2024. gada 9 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	-
Pārvērtēto pamatlīdzekļu norakstīšana	-	(269)	269	-	-
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(4 954)	(4 954)
<i>Pārskata perioda apvienotie izdevumi</i>	-	(269)	-	(4 954)	(5 223)
30.09.2024.	327 622	26 224	38 383	(4 954)	387 275
Par 2025. gada 9 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	-
<i>Darījumi ar Koncerna akcionāriem</i>	-	-	(38 977)	38 977	-
Pārvērtēto pamatlīdzekļu norakstīšana	-	(1 763)	1 763	-	-
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-	(5 360)	(5 360)
<i>Pārskata perioda apvienotie izdevumi</i>	-	-	-	(5 360)	(5 360)
30.09.2025.	374 420	24 461	(45 629)	(5 360)	347 892

Pielikumi no 15. līdz 17. 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 2025. GADA 9 MĒNEŠIEM

(sagatavots, izmantojot netiešo metodi)

	2025. GADA 9 MĒNEŠI	(TŪKST. EUR) 2024. GADA 9 MĒNEŠI
Pamatdarbības naudas plūsma		
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(5 253)	(4 146)
Korekcijas:		
pamatlīdzekļu nolietojums un citas vērtības samazinājuma korekcijas	23 720	26 242
nemateriālo ieguldījumu amortizācija un citas vērtības samazinājuma korekcijas	882	790
zaudējumi no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	29	6
pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	(563)	(134)
procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	2 824	3 500
Peļņa pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	21 639	26 258
Korekcijas:		
nākamo periodu izdevumu un debitoru parādu atlikumu samazinājums/ (pieaugums)	19 442	(3 839)
krājumu atlikumu pieaugums	(463)	(4 069)
piegādātājiem, darbuuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu samazinājums	(9 346)	(10 959)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	31 272	7 391
Izdevumi procentu maksājumiem	(3 482)	(3 839)
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	(107)	(808)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	27 683	2 744
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(38 646)	(43 542)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	699	517
Saņemtās subsīdijas vai dotācijas	32 395	23 584
Saņemtie procenti	547	134
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(5 005)	(19 307)

(turpinājums nākamajā lapā)

KONSOLIDĒTAIS NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS
PAR 2025. GADA 9 MĒNEŠIEM (TURPINĀJUMS)

	2025. GADA 9 MĒNEŠI	(TŪKST. EUR) 2024. GADA 9 MĒNEŠI
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Saņemtie aizņēmumi	1 150	25 001
Izdevumi aizņēmumu atmaksāšanai	(20 364)	(20 808)
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	(1 163)	(1 275)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(20 377)	2 918
Valūtas kursu svārstību rezultāts	(40)	(19)
Pārskata gada neto naudas plūsma	2 261	(13 664)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata perioda sākumā	70 318	39 203
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata perioda beigās	72 579	25 539

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

Valdes priekšsēdētājs
Valdes loceklis

A.Grinbergs
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
SIA “LDZ apsardze”	apsardzes pakalpojumi
AS “LatRailNet”	infrastruktūras pārvaldītāja būtisko funkciju veikšana
SIA “LDZ ritošā sastāva serviss” (līdz 03.10.2025.)	ritošā sastāva uzturēšana un remonts, lokomotīvu, mehānismu nomas pakalpojumi
SIA “LDZ Loģistika” (līdz 03.10.2025.)	transporta ekspedīcijas un loģistikas pakalpojumi

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 30. septembrim.

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 9 mēnešiem.

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

3. BŪTISKI PIENĒMUMI 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, kredītlinijas, 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 30. septembrī Koncerna apgrozāmie līdzekļi pārsniedz tā īstermiņa saistības par 22 801 tūkst. EUR, kā rezultātā kopējā likviditāte - apgrozāmie līdzekļi pret īstermiņa saistībām - ir 1,3. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 14 077 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 1,5.