

Valsts akciju sabiedrība "Latvijas dzelzceļš"

Neauditēts starpperiodu
saīsinātais finanšu pārskats

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

Sagatavots atbilstoši Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumam

SATURS

VADĪBAS ZIŅOJUMS	3
NEAUDITĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI	8
APVIENOTO IENĀKUMU PĀRSKATS	8
PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI	9
PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS	11
NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS	12
FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	14

VADĪBAS ZIŅOJUMS

1. ESOŠĀ SITUĀCIJA UN DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Valsts akciju sabiedrība "Latvijas dzelzceļš" (turpmāk tekstā – 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 uzdevums ir nodrošināt valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldīšanu un drošus, augstas kvalitātes un efektīvus dzelzceļa pakalpojumus Latvijas valsts un tautsaimniecības interesēs. 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 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%.

LDz pamatkapitāls ir 374 419 791 EUR, ko veido trīs simti septiņdesmit četri miljoni četri simti deviņpadsmit tūkstoši septiņi simti deviņdesmit viena akcija, ar vienas akcijas nominālvērtību 1,00 EUR (viens EUR).

2025. gada 1. ceturksnī neto apgrozījums ir 36 748 tūkst. EUR, tas ir saglabājies 2024. gada 1. ceturkšņa apjomā, samazinājums ir 123 tūkst. EUR jeb 0,3%.

LDz kā publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja galvenais ieņēmumu avots ir pārvadātāju samaksātā maksa par publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras minimālo piekļuves pakalpojumu kompleksu un piekļuvi dzelzceļa infrastruktūrai, kas savieno dzelzceļa infrastruktūru ar apkāpes vietām (turpmāk - maksa par minimālo piekļuves pakalpojumu kompleksu) un ieņēmumi, kas saistīti ar infrastruktūras pārvaldītāja pakalpojumiem apkāpes vietās.

LDz ieņēmumi no visiem pārvadātājiem par minimālo piekļuves pakalpojumu kompleksu un valsts dotācija minimālajam piekļuves pakalpojumu kompleksam 2025. gada 1. ceturksnī ir 24 764 tūkst. EUR (67,4% no neto apgrozījuma).

2025. gada 3 mēnešu saimnieciskās darbības rezultāts ir 0 sakarā ar to, ka LDz ir tiesības saņemt finansējumu normatīvajos aktos noteiktā valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara nodrošināšanai. Saimnieciskās darbības rezultātā 2025. gada 3 mēnešos atzīti valsts normatīvajos aktos noteiktie valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara nodrošināšanai nepieciešamie līdzekļi 3 073 tūkst. EUR

apmērā. Finanšu līdzsvars atzīts, vadoties pēc Eiropas Savienībā (ES) apstiprināto SFPS Grāmatvedības standartu vadlīnijām.

2025. gada 31. martā LDz apgrozāmie līdzekļi pārsniedz tā īstermiņa saistības par 15 817 tūkst. EUR. Kopējās likviditātes rādītājs ir 1,2. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 21 569 tūkst. EUR, kas saistīti ar ES projektu un valsts budžeta līdzekļu ieguldījumiem dzelzceļa publiskajā infrastruktūrā. Īstermiņa saistībās neiekļaujot nākamo periodu ieņēmumus, kas saistīti ar ES projektu un valsts budžeta līdzekļu ieguldījumiem dzelzceļa publiskajā infrastruktūrā, likviditātes rādītājs sasniedz 1,6.

2025. gada 3 mēnešos nodokļos samaksāti 11 670 tūkst. EUR. Valdes un padomes locekļiem izmaksāta atlīdzība 118 tūkst. EUR apmērā.

Pēdējos gados "Latvija dzelzceļš" koncerns (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 likumprojektu tiek plānots apvienot visus trīs uzņēmumus.

Ar LDz valdes 29.10.2024. lēmumu Nr. VL-1.6./336 ir nolemts izbeigt LDz līdždalību 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. FINANŠU SITUĀCIJAS STABILIZĀCIJA UN RISKU VADĪBA

Neskatoties uz izmaksu optimizācijas un citiem darbības efektivitātes palielināšanas pasākumiem, ar ģeopolitiskās situācijas izmaiņām un noteiktajām starptautiskajām ekonomiskajām sankcijām pret Krieviju un Baltkrieviju karadarbības Ukrainā rezultātā saistīto ārējo faktoru ietekmē LDz 2025. gadā, iespējams, nespēs īstenot finanšu līdzsvara nosacījumus, un LDz no saviem līdzekļiem nespēs gada griezumā segt visas izmaksas, kas ir saistītas ar dzelzceļa tīkla darbības nodrošināšanu pilnā apmērā un atbilstošā kvalitātē.

Atbilstoši Satiksmes ministrijas 08.01.2025. rīkojumam Nr. 01-03/8 "Par dotāciju VAS "Latvijas dzelzceļš" minimālā piekļuves pakalpojumu kompleksa izmaksu kompensēšanai un apkalpes vietu uzturēšanai 2025. gadā" minimālajam piekļuves pakalpojuma kompleksam un piekļuvei infrastruktūrai, kas savieno infrastruktūru ar apkalpes vietām, tajā skaitā, pasažieru stacijām, kur pasažieru kustība ir pārtraukta, piešķirts valsts budžeta finansējums 46 920 715 EUR apmērā pasažieru pārvadājumu segmenta finanšu līdzsvara nodrošināšanai publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītājam un 280 000 EUR par neizmantoto apkalpes vietu uzturēšanu.

Ar mērķi uzskatāmi parādīt finanšu pārskatā 2025. un 2024. gadā atzītos finanšu līdzsvara maksājumus, LDz peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek uzrādīta papildu kolonna "2025. gada 3 mēnešu rezultāts pirms finanšu līdzsvara maksājumiem" un "2024. gada 3 mēnešu rezultāts pirms finanšu līdzsvara maksājumiem". Šīs informācijas atklāšanu neparedz ES apstiprināto SFPS Grāmatvedības standartu prasības, tā sniegta kā papildu rādītājs ar mērķi atklāt informāciju finanšu pārskatos attiecībā uz LDz peļņu vai zaudējumiem, lai atbilstoši Dzelzceļa likuma 9. panta 4. daļai zaudējumu kompensēšanai saņemtu valsts finansējumu VAS "Latvijas dzelzceļš" finanšu līdzsvara nodrošināšanai.

LDz nodrošina Satiksmes ministrijas 05.10.2020. noteikumu Nr. 01-02/16 "Publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara īstenošanas uzraudzības kārtība" izpildi.

LDz galvenais uzdevums ir nodrošināt valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldīšanu un drošus, augstas kvalitātes un efektīvus dzelzceļa un loģistikas pakalpojumus Latvijas valsts un tautsaimniecības interesēs.

Tirgus riska radītās ietekmes mazināšanai LDz veic izmaksu optimizāciju, izmainot tehnoloģiskos un administratīvos procesus, paaugstinot to efektivitāti. Lai diversificētu kravu nomenklatūru un

mazinātu atkarību no Krievijas un Baltkrievijas eksportētājiem, LDz mērķtiecīgi darbojas jaunu tirgu un kravu piesaistē, kā arī tiek veikts aktīvs darbs pie citu tirgus segmentu sniegto pakalpojumu palielināšanas, tajā skaitā iekšzemes kravu pārvadājumu apjoma palielināšanas.

Lai samazinātu LDz izmaksas un nodrošinātu atbilstību 2025. gada prognozētajiem ienākumiem un darbības apjomiem, kā arī, lai uzlabotu procesu efektivitāti, LDz vadība ir veikusi izmaiņas LDz organizatoriskajā struktūrā.

Neskatoties uz izmaksu samazināšanas un efektivitātes paaugstināšanas pasākumiem, LDz turpina nodrošināt infrastruktūras un pakalpojumu sniegšanas kvalitāti un atbilstošo drošības līmeni. Kopējais LDz kapitālieguldījumu apjoms 2025. gada 3 mēnešos ir 7 735 tūkst. EUR. Nepabeigtajā celtniecībā iekļauti investīciju projektiem iegādātie materiāli 1 034 tūkst. EUR apmērā.

LDz izstrādātā un apstiprinātā "Latvijas dzelzceļš" koncerna risku vadības politika" dod iespēju savlaicīgi identificēt riska faktorus, kuri var apdraudēt uzņēmuma attīstību un finanšu stabilitāti, kā arī radīt apdraudējumu uzņēmuma drošai un ilgtspējīgai darbībai. Šī risku politika nosaka metodiku risku identificēšanai, novērtēšanai, mazināšanas un kontroles pasākumu noteikšanai, risku reģistra izveidei un uzturēšanai un regulāru ziņojumu sagatavošanai Koncerna sabiedrību valdei un padomei. Risku vadības pieeja, kas tiek īstenota atbilstoši šai "Latvijas dzelzceļš" koncerna risku vadības politikai", dod iespēju LDz vadībai centralizēti sekot līdzi būtiskākajiem riskiem un to kontrolei.

3. MĒRĶI UN TURPMĀKĀ ATTĪSTĪBA

LDz stratēģija un rīcības plāns akceptēts ar 05.07.2021. LDz valdes lēmumu Nr. VL-34/240, un apstiprināts ar LDz padomes 14.07.2021. lēmumu Nr. PA1.2./8-6.

Ar Ministru kabineta 06.06.2021. rīkojumu Nr. 421 LDz vispārējais stratēģiskais mērķis ir apstiprināts sekojošā redakcijā - Nodrošināt efektīvu, drošu un ilgtspējīgu dzelzceļa infrastruktūras pārvaldīšanu, piedāvājot arī konkurētspējīgus loģistikas, dzelzceļa ritošā sastāva remonta un apkopes, stratēģiski svarīgu objektu apsardzes pakalpojumus, sekmējot videi draudzīgu dzelzceļa pārvadājumu attīstību.

2021. gadā ir izstrādāta un ar 2021. gada 1. marta valdes lēmumu Nr. VL-9/95 apstiprināta un 18.03.2021. padomes lēmumu Nr. PA1.2.13-13 zināšanai pieņemta "VAS "Latvijas dzelzceļš" koncepcija infrastruktūras attīstībai 2021 – 2035", kas ietver patreizējo infrastruktūras un ar to saistīto LDz darbības aspektu aprakstu un ieskicē LDz stratēģiskās attīstības vīziju un tās būtiskākos virzienus, kas tieši atainojas izstrādātajā LDz vidēja termiņa darbības stratēģijā, uz infrastruktūras attīstību un modernizāciju vērstajos projektos u.c. dokumentos.

VAS "Latvijas dzelzceļš" aktīvi līdzdarbojas pie Satiksmes ministrijas izstrādē esošā Indikatīvā dzelzceļa infrastruktūras attīstības plāna projekta. Indikatīvais plāns ir arī priekšnosacījums ES fondu 2021.-2027. gadam līdzekļu pieejamībai dzelzceļa infrastruktūras projektiem.

VAS "Latvijas dzelzceļš" būtiskas investīcijas dzelzceļa infrastruktūras modernizācijā un attīstībā veic ar ES fondu atbalstu.

Projekti "Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija" un "Dzelzceļa infrastruktūras modernizācija vilcienu kustības ātruma paaugstināšana" tika posmoti starp diviem ES fondu plānošanas periodiem, t.i. 2014.-2020. gada un 2021.-2027. gada plānošanas periodiem atbilstoši 19.12.2023. pieņemto Grozījumu Ministru kabineta 2016. gada 21. jūnija noteikumos Nr. 404 "Darbības programmas "Izaugsme un nodarbinātība" prioritārā virziena "Ilgtspējīga transporta sistēma" 6.2.1. specifiskā atbalsta mērķa "Nodrošināt konkurētspējīgu un videi draudzīgu TEN-T dzelzceļa tīklu, veicinot tā drošību, kvalitāti un kapacitāti" 6.2.1.2. pasākuma "Dzelzceļa infrastruktūras modernizācija un izbūve" īstenošanas noteikumi" 4. punktam.

2024. gada 14. oktobrī ar Centrālo finanšu un līgumu aģentūru tika parakstīts "Līgums par Eiropas Savienības fonda projekta "Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija, 2. posms" īstenošanu Nr. 3.1.1.3/1/24/I/001, projekta īstenošanas termiņu nosakot ne ilgāk kā līdz 2026. gada 31. decembrim. Līdz 2024. gada beigām pagaidu ekspluatācijā tika nodotas 31 dzelzceļa stacijas un pieturas punkti. 2025. gada 1. ceturksnī turpinās būvniecības darbi. Projektā uzsākta dzelzceļa staciju nodošana gala ekspluatācijā – 1. ceturksnī nodota gala ekspluatācijā stacija Dauderi, 2. ceturksnī tiks nodotas gala ekspluatācijā vismaz vēl trīs stacijas līnijā Zemītiņi – Skulte un uzsākta staciju pieņemšana gala ekspluatācijā līnijā Rīga – Jelgava.

2024. gada 24. oktobrī ar Centrālo finanšu un līgumu aģentūru tika parakstīts "Līgums par Eiropas Savienības fonda projekta "Dzelzceļa infrastruktūras modernizācija vilcienu kustības ātruma

paaugstināšanai, 2. posms” īstenošanu Nr. 3.1.1.3/1/24/I/002, projekta īstenošanas termiņu nosakot ne ilgāk kā līdz 2026. gada 31. decembrim. Līdz 2024. gada beigām no 45 būvobjektiem nodoti ekspluatācijā 15 būvobjekti. 2025. gada 1. ceturksnī turpinās būvniecības darbi līnijā Torņakalns – Olaine. Pabeigti projektā paredzētie nožogojuma izbūves darbi – kopā izbūvēti 12,5 km nožogojuma.

Vienlaicīgi, Satiksmes ministrija sadarbībā ar esošā 1520 mm sliežu platuma tīkla infrastruktūras pārvaldītāju VAS “Latvijas dzelzceļš” un Rail Baltica projekta ieviešējorganizācijām – RB Rail AS un sabiedrību ar ierobežotu atbildību “EIROPAS DZELZCEĻA LĪNIJAS” izstrādā Latvijas vienotā dzelzceļa tīkla attīstības priekšlikumus 2021. – 2027. gada Eiropas Savienības daudzgadu budžeta periodam, kas ietver priekšlikumus dzelzceļa tīkla uzlabojumiem, modernizācijai konkurētspējīga pasažieru dzelzceļa transporta nodrošināšanai, kā arī priekšlikumus par nepieciešamajiem ieguldījumiem dzelzceļa infrastruktūrā, vienlaikus nodrošinot sinerģiju starp 1520 mm un Rail Baltica infrastruktūru, secīgi pārorientējot AF un Kohēzijas fonda līdzekļus 2021.-2027. gadam.

Proaktīvi LDz ir uzsācis darbības vēl divu 2021.-2027. gada plānošanas perioda projektu sagatavošanā un ieviešanā – “Rīgas dzelzceļa mezgla savienošās infrastruktūras izveide” (RIX-RCS- Ogre) un “Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija” (Peroni 2). Abiem projektiem finansējums tiks paredzēts no Eiropas Savienības Kohēzijas politikas programmas 2021.–2027.gadam. Ņemot vērā, ka diskusijas par Eiropas Savienības fondu 2021.–2027. gada darbības perioda projektu pārdalēm tuvojas noslēgumam, lai nodrošinātu augstu projektu gatavības pakāpi un sekmētu abu projektu īstenošanu noteiktajos termiņos, LDz 2025.gada 1. ceturksnī ir izsludinājis trīs un 2025. gada turpmākos ceturkšņos izsludinās arī turpmākos iepirkumus projektos paredzēto darbu veikšanai.

Perons 2 projektā paredzēts modernizēt vēl vismaz 23 dzelzceļa stacijas un saistīto infrastruktūru – paaugstinātās platformas, sliežu ceļus, pasažieru un gājēju infrastruktūru, apgaismojumu, lai nodrošinātu dzelzceļa transporta pakalpojumu pieejamību pasažieriem, tostarp cilvēkiem ar kustību traucējumiem, kā arī veicinātu dzelzceļa pasažieru skaita pieaugumu, attīstot dzelzceļu kā centrālo elementu sabiedriskā transporta sistēmā Latvijā.

Peroni 2 projektā 2025.gada 1.ceturksnī ir uzsākti iepirkumi:

- “Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija līnijā Rīga – Liepāja: Būvniecība”;
- “Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija līnijā Rīga – Lugaži”;
- Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija līnijā Rīga – Lugaži – valsts robeža”.

RIX-RCS-Ogre projekta mērķis ir veicināt Latvijas, tostarp reģionu iedzīvotāju mobilitāti. Projekts ir turpinājums LDz uzsāktajai elektrificētās dzelzceļa līnijas atjaunošanai – sekmējot gan kontakttīkla modernizāciju, gan sakārtojot pasažieru platformas un padarot tās pieejamas un ērti lietojamas ikvienam pasažierim. Tāpat, realizējot “RIX-RCS-Ogre” projektu, tiks nodrošināta iespēja nokļūt starptautiskajā lidostā “Rīga”, izmantojot vilcienu, ar vienu pārsēšanos gan iedzīvotājiem no Latvijas reģioniem, gan Lietuvas un Igaunijas.

Pabeigta projekta “Sadarbībspējīgas dzelzceļa sistēmas izveide Baltijas valstīs” īstenošana sadarbībā ar Igaunijas uzņēmumu AS Eesti Raudtee. Projekts tika īstenots ar Eiropas infrastruktūras savienošanas instrumenta līdzfinansējumu (CINEA). Saņemts LR Satiksmes ministrijas apstiprinājums projekta Beigu ziņojumam. Projekta Beigu ziņojums ar pavaddokumentiem iesniegts CINEA apstiprināšanai un gala maksājuma saņemšanai. Projekta mērķis ir nodrošināt minimālo obligāto informācijas apjomu un apmaiņu starp dzelzceļa uzņēmumiem (pārvadātājiem, infrastruktūras pārvaldītājiem, vagonu īpašniekiem). Projekta risinājumi paredz: (i) telemātikas aplikāciju pasažieriem un kravām ieviešanas iespēju analīzi (likumdošana; biznesa modelis; procesi; sistēmas arhitektūra); (ii) kopējas sistēmas koncepcijas izstrādi; (iii) reāllaika dzelzceļa transporta pārvaldības sistēmas prototipa ieviešanu; (iv) tehnisko specifikāciju izstrādi un sistēmu iegādi/ieviešanu.

2023. gadā tika uzsākts Rīgas valstspilsētas/ piepilsētas dzelzceļa elektrificētā tīkla modernizācijas projekts “Dzelzceļa elektrificētā tīkla modernizācija un attīstība”, kurš tiek īstenots Atveseļošanas un noturības instrumenta ietvaros. Projekta ietvaros kopumā paredzēts uzlabot bezemisiju dzelzceļa infrastruktūru Rīgas mezglā un līnijā Rīga - Tukums, kā arī paplašināt elektrificēto zonu Zasulauks – Bolderāja, nomainot un izbūvējot kontakttīklu, tādējādi nodrošinot nākotnē migrāciju uz 25 kV elektrifikācijas sistēmu, kas salīdzinājumā ar esošo 3.3 kV sistēmu ir daudz efektīvāka un ilgtspējīgāka. Projektā “Dzelzceļa elektrificētā tīkla modernizācija un attīstība: būvniecība” 2025. gada 1. ceturksnī saņemtas 17 būvatļaujas, izstrādāti 12 būvprojekti, turpinās 5 būvprojektu izstrāde. Būvdarbi notiek 7 posmos Bolderājas un Slokas virzienos.

4. FILIĀLES UN PĀRSTĀVniecības Ārvalstīs

LDz nav ārvalstu filiāles un pārstāvniecības ārvalstīs.

5. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGĀM

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

6. PAZIŅOJUMS PAR VALDES ATBILDĪBU

Pamatojoties uz kapitālsabiedrības valdes rīcībā esošo informāciju, VAS "Latvijas dzelzceļš" 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 kapitālsabiedrības 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 FINANŠU PĀRSKATI

APVIENOTO IENĀKUMU PĀRSKATS

	2025. GADA 3 MĒNEŠU REZULTĀTS PIRMS FINANŠU LĪDZSVARA MAKSĀJUMIEM	2025. GADA 3 MĒNEŠI	2024. GADA 3 MĒNEŠU REZULTĀTS PIRMS FINANŠU LĪDZSVARA MAKSĀJUMIEM	(EUR) 2024. GADA 3 MĒNEŠI
Ieņēmumi	33 674 816	36 748 132	36 818 973	36 871 550
Pārējie ieņēmumi	4 280 017	4 280 017	4 914 862	4 914 862
Pamatdarbības ieņēmumi kopā	37 954 833	41 028 149	41 733 835	41 786 412
Preču materiālu un pakalpojumu izmaksas	(11 262 511)	(11 262 511)	(11 815 754)	(11 815 754)
Personāla izmaksas	(18 910 986)	(18 910 986)	(19 537 317)	(19 537 317)
Nolietojums amortizācijas un vērtības samazinājums	(9 749 119)	(9 749 119)	(11 537 868)	(11 537 868)
Pārējās izmaksas	(228 597)	(228 597)	(925 852)	(925 852)
Pamatdarbības izmaksas kopā	(40 151 213)	(40 151 213)	(43 816 791)	(43 816 791)
Pamatdarbības peļņa/ (zaudējumi)	(2 196 380)	876 936	(2 082 956)	(2 030 379)
Ieņēmumi no līdzdalības	-	-	3 068 112	3 068 112
Finanšu ieņēmumi	237 777	237 777	66 591	66 591
Finanšu izmaksas	(1 114 713)	(1 114 713)	(1 104 324)	(1 104 324)
Peļņa/ (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(3 073 316)	0	(52 577)	0
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-	-	-
Pārskata perioda peļņa/ (zaudējumi)	(3 073 316)	0	(52 577)	0
Apvienotie ienākumi/ izdevumi	-	-	-	-
Pārskata perioda peļņa/ (zaudējumi) un apvienotie ienākumi kas attiecināmi uz akcionāriem	(3 073 316)	0	(52 577)	0

Pielikumi no 14. līdz 18. 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

PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI 2025. GADA 31. MARTĀ

AKTĪVI	(EUR)	
	31.03.2025.	31.12.2024.
Ilgtermiņa ieguldījumi		
Pamatlīdzekļi	483 223 515	484 649 338
Tiesības lietot aktīvus	3 059 161	3 023 281
Nemateriālie ieguldījumi	3 396 253	3 585 210
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	23 443 576	25 139 045
Līdzdalība meitas sabiedrību kapitālā	110 816 648	110 816 648
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	7 921 477	7 921 477
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi	73 982	73 982
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	631 934 612	635 208 981
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	3 463 059	4 187 247
Pircēju pasūtītāju parādi un citi debitori	5 340 156	5 740 622
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	3 278 622	3 838 272
Radniecīgo sabiedrību parādi	2 219 574	2 945 788
Uzkrātie ieņēmumi	29 086 230	26 012 914
Nauda un naudas ekvivalenti	59 500 840	60 123 645
Apgrozāmie līdzekļi kopā	102 888 481	102 848 488
Aktīvi kopā	734 823 093	738 057 469

(turpinājums nākamajā lapā)

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

	(EUR)	
PASĪVI	31.03.2025.	31.12.2024.
Pašu kapitāls un saistības		
Pašu kapitāls		
Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	374 419 791	374 419 791
Iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi	(56 032 060)	(23 184 739)
Pārskata gada peļņa vai zaudējumi	-	(32 847 321)
Pašu kapitāls kopā	318 387 731	318 387 731
Saistības		
Ilgtermiņa saistības		
Uzkrājumi	279 618	279 618
Aizņēmumi no kredītiestādēm	62 034 721	67 605 306
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	1 403 437	1 255 851
Nomas saistības	2 003 733	1 887 053
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	2 903 963	3 339 558
Nākamo periodu ieņēmumi	260 737 990	260 941 566
Ilgtermiņa saistības kopā	329 363 462	335 308 952
Īstermiņa saistības		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	34 510 139	35 342 969
Uzkrājumi	765 986	1 198 278
Parādi piegādātājiem darbuzņēmējiem un pārējie kreditori	18 616 561	20 263 252
Parādi radniecīgām sabiedrībām	2 180 253	2 196 244
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	8 484 162	10 538 536
Nomas saistības	912 824	1 031 579
Nākamo periodu ieņēmumi	21 601 975	13 789 928
Īstermiņa saistības kopā	87 071 900	84 360 786
Saistības kopā	416 435 362	419 669 738
Pašu kapitāls un saistības kopā	734 823 093	738 057 469

Pielikumi no 14. līdz 18. 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

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

(EUR)

	PAMATKAPITĀLS	NESADALĪTĀ PEĻŅA VAI NESEGTIE ZAUDĒJUMI	PAŠU KAPITĀLS KOPĀ
Par 2024. gada 3 mēnešiem			
01.01.2024.	327 621 636	23 613 416	351 235 052
Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi	-	-	-
31.03.2024.	327 621 636	23 613 416	351 235 052
Par 2025. gada 3 mēnešiem			
01.01.2025.	374 419 791	(56 032 060)	318 387 731
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	-
31.03.2025.	374 419 791	(56 032 060)	318 387 731

Pielikumi no 14. līdz 18. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs
Valdes loceklis
Valdes loceklis

A.Grinbergs
R.Pļavnieks
M.Ķeņģis

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

NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS (PĒC NETIEŠĀS METODES)

	(EUR)	
	2025. GADA 3 MĒNEŠI	2024. GADA 3 MĒNEŠI
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	0	0
Korekcijas:		
pamatlīdzekļu nolietojums un citas vērtības samazinājuma korekcijas	5 921 579	7 050 666
nemateriālo ieguldījumu amortizācija un citas vērtības samazinājuma korekcijas	209 760	223 348
zaudējumi no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	8 372	57 287
ieņēmumi no līdzdalības radniecīgo sabiedrību asociēto sabiedrību vai citu sabiedrību pamatkapitālā	-	(3 068 112)
pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	(237 777)	(66 591)
procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	1 114 713	1 104 324
Peļņa pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	7 016 647	5 300 922
Korekcijas:		
nākamo periodu izdevumu un debitoru parādu atlikumu pieaugums/ samazinājums	(1 808 797)	1 715 156
krājumu atlikumu samazinājums/ pieaugums	761 742	(114 609)
piegādātājiem, darbuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums	4 902 079	2 633 770
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	10 871 671	9 535 239
Izdevumi procentu maksājumiem	(1 234 722)	(1 311 483)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	9 636 949	8 223 756
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(7 293 028)	(4 684 530)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	94 346	161 063
Saņemtās subsīdijas vai dotācijas	3 070 581	10 358 811
Ieņēmumi no aizdevumu atmaksas	559 650	559 651
Saņemtie procenti	102 312	68 554
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(3 466 139)	6 463 549

(turpinājums nākamajā lapā)

NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS
(TURPINĀJUMS)

	2025. GADA 3 MĒNEŠI	(EUR) 2024. GADA 3 MĒNEŠI
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Izdevumi aizņēmumu atmaksāšanai	(6 403 415)	(6 832 827)
Izdevumi nomāta pamatlīdzekļa izpirkumam	(386 518)	(397 191)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(6 789 933)	(7 230 018)
Valūtu kursu svārstību rezultāts	(3 682)	(39 485)
Naudas un tās ekvivalentu izmaiņas pārskata periodā	(622 805)	7 417 802
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā	60 123 645	25 505 026
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata perioda beigās	59 500 840	32 922 828

Pielikumi no 14. līdz 18. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs
Valdes loceklis
Valdes loceklis

A.Grinbergs
R.Pļavnieks
M.Ķeņģis

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

FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

1. VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	LATVIJAS DZELZCEĻŠ
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.
Pamatdarbības veids (NACE 2.1. red.)	42.12 Dzelzceļu un pazemes dzelzceļu būvniecība 52.21 Ar sauszemes transportu saistīti atbalsta pakalpojumi
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.
Valde	Artis GRINBERGS valdes priekšsēdētājs Rinalds PĻAVNIEKS valdes loceklis Mārtiņš KĒŅĒĢIS 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"

SIA "LDZ ritošā sastāva serviss"

Vienotais reģistrācijas numurs	40003788351
Adrese	Vilhelma Purviša iela 21 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"

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"

AS "LatRailNet"

Vienotais reģistrācijas numurs	40103361063
Adrese	Pērses iela 8 Rīga LV-1011
Daļu īpatsvars %	100% kapitāla daļu īpašnieks - VAS "Latvijas dzelzceļš"

2. PĀRSKATU SAGATAVOŠANAS PAMATNOSTĀDNES

LDz neauditētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati sagatavoti par 3 mēnešu periodu, ietver finanšu informāciju par periodu, kas sākas 2025. gada 1. janvārī un beidzas 2025. gada 31. martā un salīdzinošajiem rādītājiem par 2024. gada periodu, kas sākas 2024. gada 1. janvārī un beidzas 2024. gada 31. martā.

LDz finanšu pārskatus sagatavo saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (SFPS), kā arī ievērojot Latvijas Republikas Grāmatvedības likumu, Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumu un citus grāmatvedību reglamentējošos Latvijas Republikas tiesību aktus.

LDz funkcionālā un pārskata valūta ir *euro*. Visi darījumi ārvalstu valūtā tiek pārrēķināti *euro* pēc darījuma dienas sākumā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā *euro* atsauces kursa.

Peļņas vai zaudējumu aprēķins ir klasificēts pēc izdevumu veida.

Pašu kapitāla izmaiņu pārskats sastādīts pēc horizontālās shēmas.

Naudas plūsmas pārskats tiek sagatavots pēc netiešās metodes.

2.1. PĀRSKATU POSTEŅI NOVĒRTĒTI ATBILSTOŠI ŠĀDIEM PAMATPRINCIPIEM:

Darbības turpināšanas princips

Pārskati sagatavoti, ievērojot darbības turpināšanas principu. Vadībai nav plānu un nolūku, kā arī ārējie apstākļi neizraisa nepieciešamību LDz likvidēt vai pārtraukt tās darbību.

Uzkrāšanas princips

LDz pārskatus, izņemot naudas plūsmas pārskatu, sagatavo saskaņā ar uzkrāšanas principu. Atbilstoši šim principam darījumi un notikumi tiek atzīti periodā, kad tie notikuši, neatkarīgi no tā, kad tiek veikti norēķini.

Uzrādīšanas un klasifikācijas konsekvences princips

Pārskatu posteņu uzrādīšanas un klasifikācijas veids ir saglabājies nemainīgs pārskata perioda laikā, kā arī salīdzināmajos pārskata periodos. Peļņas vai zaudējumu aprēķinā ietverti ar pārskata periodu saistītie ieņēmumi un izmaksas neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma. Izmaksas ir saskaņotas ar ieņēmumiem attiecīgajos pārskata periodos.

Būtiskuma princips

Pārskatos ir norādīti visi posteņi, kas būtiski ietekmē pārskatu lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu. Netiek norādīti nenozīmīgi posteņi, kas būtiski nemaina pārskatu raksturu, bet padara tos pārāk detalizētus. Nenozīmīgi un līdzīgi posteņi bilancē, peļņas vai zaudējumu aprēķinā, naudas plūsmas pārskatā un pašu kapitāla izmaiņu pārskatā ir apvienoti.

3. FINANŠU RISKU VADĪBA

Koncernā ir apstiprināta "Latvijas dzelzceļš" koncerna risku vadības politika. Politikas mērķis izveidot integrētu un vienotu risku pārvaldību kapitālsabiedrībām, kas ļauj savlaicīgi identificēt riska faktorus, kas var apdraudēt uzņēmuma 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 sabiedrības 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.

LDz ir pakļauts tirgus, kredīta un likviditātes riskiem saistībā ar tā finanšu instrumentiem.

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

Tirgus risks

Tirgus risks ir risks, ka tirgus faktoru izmaiņas, piemēram, ārvalstu valūtas kursu, procentu likmju un preču cenu izmaiņas ietekmēs LDz 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 LDz aktīvu un saistību procentu likmju izmaiņām. LDz ir pakļauts tirgus procentu likmju izmaiņu riskam saistībā ar tā ilgtermiņa saistībām, kurām piemērota mainīga procentu likme.

Visi LDz aizņēmumi ir ar mainīgām procentu likmēm. LDz pārvalda procentu likmju izmaiņu risku, regulāri izvērtējot tirgū pieejamās aizņēmumu procentu likmes. Ja ir pieejamas zemākas procentu likmes par esošajām, LDz 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 LDz ir pakļauts, galvenokārt izriet no tā saimnieciskās darbības – ieņēmumi un izmaksas ir denominēti atšķirīgās valūtās no aizņēmumiem ārvalstu valūtās. LDz 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 LDz, radot tam ievērojamus finansiālus zaudējumus. LDz ir pakļauts kredītriskam, kas izriet tieši no tā saimnieciskās darbības – galvenokārt, pircēju un pasūtītāju parādiem un kredītriskam saistībā ar LDz finansēšanas darbībām.

Pircēju un pasūtītāju parādi

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

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

LDz 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 LDz nespēs pildīt savas finanšu saistības noteiktajā termiņā.

LDz 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.

LDz sagatavo ilgtermiņa naudas plūsmas prognozi gadam un operatīvo naudas plūsmas prognozi četrām nedēļām, lai nodrošinātu, ka LDz rīcībā ir pietiekami daudz naudas līdzekļu, lai finansētu gaidāmās saimnieciskās darbības izmaksas, izpildītu finanšu saistības un veiktu nepieciešamās investīcijas.

2025. gada 3 mēnešu saimnieciskās darbības rezultāts ir 0 sakarā ar to, ka LDz ir tiesības saņemt finansējumu normatīvajos aktos noteiktā valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara nodrošināšanai.

2025. gada 31. martā LDz apgrozāmie līdzekļi pārsniedz tās īstermiņa saistības par 15 817 tūkst. EUR. Kopējās likviditātes rādītājs ir 1,2. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 21 569 tūkst. EUR, kas saistīti ar ES projektu un valsts budžeta līdzekļu ieguldījumiem dzelzceļa publiskajā infrastruktūrā. Īstermiņa saistībās neiekļaujot nākamo periodu ieņēmumus, kas saistīti ar ES projektu un valsts budžeta līdzekļu ieguldījumiem dzelzceļa publiskajā infrastruktūrā, likviditātes rādītājs sasniedz 1,6.

LDz no 2024. gada novembra Luminor Bank AS Latvijas filiālē ir piešķirta kredītlīnija īstermiņa naudas plūsmas finansēšanai 5 000 tūkst. EUR apmērā gadījumos, ja kavējas valsts budžeta maksājumi finanšu līdzsvara nodrošināšanai.

Ievērojot iepriekš minētos apstākļus, uzskatām, ka LDz ir finansiāli stabils un spēj segt savus kārtējos maksājumus.