



Valsts akciju sabiedrība "Latvijas dzelzceļš"

Neauditēts starpperiodu saīsinātais finanšu
pārskats par 3 mēnešu periodu, kas beidzas
2026. gada 31. martā

SATURS

VADĪBAS ZIŅOJUMS	3
NEAUDITĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI	7
APVIENOTO IENĀKUMU PĀRSKATS	7
PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI	8
PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS	10
NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS	11
FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	12

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 31.12.2025. 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 svarīgākais darbības rādītājs ir vilcienu nobraukto km skaits, kas ir pamatā infrastruktūras lietošanas maksas aprēķinam.

2026. gada 1. ceturksnī LDz publiskās lietošanas infrastruktūra ir izmantota, lai pārvadātu 4 643 tūkst. pasažieru, veicot 1 930 tūkst. vilcienu-km (t.sk. SIA "Gulbenes-Alūksnes bānītis" – 11,9 tūkst. vilcienu-km, UAB "LTG Link" – 13,8 tūkst. vilcienu-km un AS "Eesti Liinirongid (Elron)" - 26,2 tūkst. vilcienu-km), un 1 853 tūkst. tonnu kravas, veicot 408 tūkst. vilcienu-km.

2026. gada 1. ceturksnī vilcienu-km skaits (ieskaitot tehnoloģiskos vilcienu-km, bet bez LDz pašu vajadzībām veiktajiem vilcienu-km) salīdzinājumā ar 2025. gada 1. ceturksni kopumā ir samazinājies par 3,1%. Pasažieru pārvadājumos vilcienu-km skaits ir palielinājies par 1,0%, savukārt kravu pārvadājumos - samazinājies par 18,7%.

Platsliežu dzelzceļa līnijās 2026. gada 1. ceturksnī AS "Pasažieru vilciens" pārvadāto pasažieru skaits sasniedza 4 643 tūkst.. Salīdzinājumā ar iepriekšējā gada 3 mēnešiem pasažieru skaits ir nedaudz samazinājies (par 2,5%), kas lielākoties skaidrojams ar dzelzceļa infrastruktūras remontdarbiem.

Kravu pārvadājumu apjoms 2026. gada 1. ceturksnī ir 1 853 tūkst. tonnas, kas ir par 416 tūkst. tonnām jeb 18,3% mazāk nekā 2025. gada 1. ceturksnī, kad tika pārvadātas 2 269 tūkst. tonnas.

2026. gada 1. ceturksnī būtiskāko pārvadājumu daļu veido graudi, graudu pārstrādes produkti, sēklas un augļi (39,9%) un naftas un naftas produktu pārvadājumi (24,8%). Kopējā pārvadājumu apjomā koksnes un tās izstrādājumu īpatsvars ir 8,2%, minerālmēslu pārvadājumu īpatsvars ir 6,0%. Pārējo kravu īpatsvars ir 21,1%.

2026. gada 1. ceturksnī neto apgrozījums (iekļaujot finanšu līdzsvaru) ir 35 601 tūkst. EUR, tas faktiski ir saglabājies 2025. gada 1. ceturksņa apjomā, samazinājums ir 1 147 tūkst. EUR jeb 3,1%.

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 apkalpes vietām (turpmāk - maksa par minimālo piekļuves pakalpojumu kompleksu) un ieņēmumi, kas saistīti ar infrastruktūras pārvaldītāja pakalpojumiem apkalpes vietās.

LDz ieņēmumi no visiem pārvadātājiem par minimālo piekļuves pakalpojumu kompleksu un valsts dotācija minimālajam piekļuves pakalpojumu kompleksam 2026. gada 1. ceturksnī ir 20 304 tūkst. EUR (57,0% no neto apgrozījuma).

2026. gada 3 mēnešu saimnieciskās darbības rezultāts ir 0 sakarā ar to, ka zaudējumu kompensēšanai ar Satiksmes ministriju noslēgtā Daudzgaļu līguma ietvaros LDz paredzēts saņemt valsts finansējumu valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara nodrošināšanai. Saimnieciskās darbības rezultātā 2026. gada 3 mēnešos atzīti valsts normatīvajos aktos noteiktie valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara nodrošināšanai nepieciešamie līdzekļi 7 081 tūkst. EUR apmērā. Finanšu līdzsvars atzīts, vadoties pēc Eiropas Savienībā (ES) apstiprināto SFPS Grāmatvedības standartu vadlīnijām. Pārskata perioda ieņēmumos šī summa uz grāmatvedības aplēses pamata attiecināta kā uzkrātie ieņēmumi.

2026. gada 1. ceturksnī LDz tika mainīta piešķirtās pasažieru dotācijas attiecināšanas kārtība – ja iepriekš dotācija tika atzīta pilnā apjomā, lai segtu konkrētā perioda izmaksas, gada pēdējā ceturksnī veidojoties iztrūkumam, tad turpmāk tā tiks uzskaitīta proporcionāli, katru mēnesi atzīstot 1/12 no gada

ietvaros piešķirtā finansējuma. Šāds atspoguļojums nodrošinās lietotājam precīzāku priekšstatu, nodrošinot vienmērīgāku ieņēmumu atzišanu. Salīdzinošie rādītāji par iepriekšējo periodu ir atbilstoši koriģēti.

2026. gada 31. martā LDz apgrozāmie līdzekļi pārsniedz tās īstermiņa saistības par 16 446 tūkst. EUR. Kopējās likviditātes rādītājs ir 1,2. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 24 950 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 1,8.

2026. gada 3 mēnešos nodokļos samaksāti 8 830 tūkst. EUR. Valdes un padomes locekļiem izmaksāta atlīdzība 81 tūkst. EUR apmērā.

2. FINANŠU SITUĀCIJAS STABILIZĀCIJA UN RISKU VADĪBA

Neskatoties uz izmaksu optimizācijas un citiem darbības efektivitātes palielināšanas pasākumiem, ārējo faktoru ietekmē (ģeopolitiskās situācijas izmaiņas un noteiktās starptautiskās ekonomiskās sankcijas pret Krieviju un Baltkrieviju karadarbības Ukrainā rezultātā, kā arī energoresursu, materiālu un citu preču cenu pieaugums saistībā ar 28.02.2026. sākušos karu Irānā) LDz 2026. 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 08.01.2026. rīkojumam Nr. 01-03/3 "Par dotāciju VAS "Latvijas dzelzceļš" minimālā piekļuves pakalpojumu kompleksa izmaksu kompensēšanai un apkalpes vietu uzturēšanai 2026. 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 49 867 276 EUR apmērā pasažieru pārvadājumu segmenta finanšu līdzsvara nodrošināšanai publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītājam un 300 000 EUR par neizmantoto apkalpes vietu uzturēšanu.

Ar mērķi uzskatāmi parādīt finanšu pārskatā 2026. un 2025. gadā atzītos finanšu līdzsvara maksājumus, LDz peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek uzrādīta papildu kolonna "2026. gada 3 mēnešu rezultāts pirms finanšu līdzsvara maksājumiem" un "2025. 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 Daudzgaļu līgumam zaudējumu kompensēšanai saņemtu valsts finansējumu VAS "Latvijas dzelzceļš" finanšu līdzsvara nodrošināšanai. Kolonnā "2025. gada 3 mēnešu rezultāts pirms finanšu līdzsvara maksājumiem" summas uzrādītas, piemērojot korekciju saistībā ar 2026. gadā piešķirtās pasažieru dotācijas attiecināšanas kārtības izmaiņām.

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

Tirgus riska radītās ietekmes mazināšanai LDz veic izmaksu optimizāciju, izmainot tehnoloģiskos un administratīvos procesus, paaugstinot to efektivitāti. Tieši izmaksu samazināšanas pasākumi ir ļāvuši līdz šim pie krītošiem ieņēmumiem nodrošināt LDz relatīvu finanšu stabilitāti un minimizēt finanšu līdzsvara apjomu, cik tālu tas iespējams. 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.

Neskatoties uz izmaksu samazināšanas pasākumiem, LDz turpina nodrošināt infrastruktūras un pakalpojumu sniegšanas kvalitāti un atbilstošu drošības līmeni. Kopējais LDz kapitālieguldījumu apjoms 2026. gada 3 mēnešos ir 12 312 tūkst. EUR. Nepabeigtajā celtniecībā iekļauti investīciju projektiem iegādātie materiāli 3 036 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

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 pārvaldījumu attīstību.

Ministru kabinetā apstiprinātajā Indikatīvajā dzelzceļa infrastruktūras attīstības plānā 2025.–2029. gadam (11.11.2025. protokols Nr. 47/29.§) (turpmāk – Indikatīvais plāns) noteikts vienots, stratēģiski saskaņots ietvars 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. Vienaļpus būsiska 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.

Lai nodrošinātu Indikatīvā plāna īstenošanu, secīgi pēc Indikatīvā plāna apstiprināšanas Ministru kabinetā 2025. gada 30. decembrī atbilstoši Dzelzceļa likuma 10. pantam Satiksmes ministrija un LDz noslēdza Daudzgaļu līgumu par valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras uzturēšanas un attīstības plānošanu un finansēšanu 2025.–2029. gadam. Daudzgaļu līgumā ir noteikti konkrēti sasniedzamie rādītāji, ko valsts sagaida no dzelzceļa infrastruktūras, tāpat tas nosaka valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finansēšanai veicamo maksājumu struktūru, kā arī nosaka skaidrus sadarbības principus un stabilus finansējuma mehānismus visam plānošanas periodam, radot prognozējamu vidi infrastruktūras darbu plānošanai un īstenošanai.

Ņemot vērā iepriekš minēto, 2026. gadā plānots apstiprināt VAS “Latvijas dzelzceļš” Vidēja termiņa darbības stratēģiju 2026.–2030. gadam. Stratēģijas projekts ir izstrādāts un šobrīd notiek tā skaņošana ar atbildīgajām institūcijām.

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” ir posmoti starp diviem ES fondu plānošanas periodiem.

Projekta “Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija” ietvaros šobrīd aktīvs darbs norit līnijās Rīga – Tukums un Zasaulauks – Bolderāja. Ilguciema un Bolderājas staciju izbūve tiks pabeigta 2026. gada septembrī. Paralēli šajos virzienos Atvēršanas un noturības instrumenta finansētajā projektā “Dzelzceļa elektrificētā tīkla modernizācija un attīstība” tiek turpināti apjomīgi būvdarbi: tiek uzlabota bezemisiju dzelzceļa infrastruktūra Rīgas mezglā un līnijā Rīga – Tukums, kā arī paplašināta elektrificētā zona dzelzceļa posmā Zasaulauks – Bolderāja, nomainot un izbūvējot kontakttīklu. Līnijā Zasaulauks – Bolderāja I tiek veikta kontakttīkla izbūve ~ 18 km garumā, būvdarbus pabeidzot jau 31.07.2026.

Projekta “Dzelzceļa infrastruktūras modernizācija vilcienu kustības ātruma paaugstināšanai, 2. posms” ietvaros 2026. gada 1. ceturksnī ir nodots pagaidu ekspluatācijā 10,9 km atjaunotais un modernizētais kontakttīkls posmā Olaine – Cena – Jelgava, kā arī nodots pastāvīgajā ekspluatācijā sliežu ceļš posmā Lielvārde – Skrīveri. 2026. gadā paredzēta projekta pabeigšana un visu darbu nodošana gala ekspluatācijā.

LDz aktīvi turpina īstenot 2021. - 2027. gada plānošanas perioda projektus 2026. gada 1. ceturksnī, sasniedzot būtisku progresu:

- projekta “BEMU uzlādes infrastruktūras izveide” ietvaros 2026. gada 25. februārī parakstīts līgums ar CFLA par 12,3 milj. EUR piešķiršanu projekta īstenošanai, kā arī noslēgts līgums par ārējo elektrotīklu pieslēgumu projektēšanu stacijās Sigulda, Cēsis, Līvāni un Daugavpils.

- projekta "Rīgas dzelzceļa mezgla savienojošās infrastruktūras izveide" (RIX-RCS- Aizkraukles virziens) ietvaros sadarbībā ar SIA Eiropas dzelzceļa līnijas iesniegts projekta iesniegums CFLA par kopējo finansējumu 264 milj. EUR. Projekta ietvaros LDz noslēdzis iepirkuma procedūru posmā Torņakalns – Imanta, līgums par būvniecības darbu veikšanu tiks slēgts nekavējoties pēc līguma ar CFLA parakstīšanas.
- projekta "Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija" (Perons 4) ietvaros iesniegts projekta iesniegums CFLA par kopējo finansējumu 50 milj. EUR. Projekta ietvaros LDz noslēdzis divas iepirkuma procedūras par četru staciju un pieturas punktu modernizāciju, līgumi par būvniecības darbu veikšanu tiks slēgti nekavējoties pēc līguma ar CFLA parakstīšanas. Divās iepirkuma procedūrās norit pārsūdzību process IUB.
- projekta "Vilcienu kustības ātruma palielināšana Sloka – Tukums II" (Ātrums 2) ietvaros iesniegts projekta iesniegums CFLA par kopējo finansējumu 40 milj. EUR.
- projekta "FRMCS sistēmu ieviešana" (FRMCS) ietvaros iesniegts projekta iesniegums CFLA par kopējo finansējumu 28 milj. EUR. LDz uzsācis īstenot aktivitātes FRMCS projekta īstenošanai 1520 mm dzelzceļa līnijās, tai skaitā esošo mobilo sakaru operatoru pārklājumu mērījumus, kā arī sadarbībā ar LMT veic priekšdarbus 5G tīkla pilotprojekta testa vides izveidei.

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 2026. 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 2026. 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

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

NEAUDITĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

APVIENOTO IENĀKUMU PĀRSKATS

	2026. GADA 3 MĒNEŠU REZULTĀTS PIRMS FINANŠU LĪDZSVARA MAKSĀJUMIEM	2026. GADA 3 MĒNEŠI	2025. GADA 3 MĒNEŠU REZULTĀTS PIRMS FINANŠU LĪDZSVARA MAKSĀJUMIEM (KORIĢĒTS)	(EUR) 2025. GADA 3 MĒNEŠI (KORIĢĒTS)
Ieņēmumi	28 520 045	35 600 776	30 084 645	36 748 132
Pārējie ieņēmumi	5 268 314	5 268 314	4 280 017	4 280 017
Pamatdarbības ieņēmumi kopā	33 788 359	40 869 090	34 364 662	41 028 149
Preču materiālu un pakalpojumu izmaksas	(11 797 173)	(11 797 173)	(11 262 511)	(11 262 511)
Personāla izmaksas	(18 217 831)	(18 217 831)	(18 910 986)	(18 910 986)
Nolietojums amortizācijas un vērtības samazinājums	(9 576 681)	(9 576 681)	(9 749 119)	(9 749 119)
Pārējās izmaksas	(637 818)	(637 818)	(228 597)	(228 597)
Pamatdarbības izmaksas kopā	(40 229 503)	(40 229 503)	(40 151 213)	(40 151 213)
Pamatdarbības peļņa/ (zaudējumi)	(6 441 144)	639 587	(5 786 551)	876 936
Ieņēmumi no līdzdalības	-	-	-	-
Finanšu ieņēmumi	23 758	23 758	237 777	237 777
Finanšu izmaksas	(663 345)	(663 345)	(1 114 713)	(1 114 713)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(7 080 731)	0	(6 663 487)	0
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-	-	-
Pārskata perioda zaudējumi	(7 080 731)	0	(6 663 487)	0
Pārskata perioda zaudējumi un apvienotie zaudējumi, kas attiecināmi uz akcionāru	(7 080 731)	0	(6 663 487)	0

Pielikumi no 12. 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

PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI 2026. GADA 31. MARTĀ

		(EUR)
AKTĪVI	31.03.2026.	31.12.2025.
Ilgtermiņa ieguldījumi		
Pamatlīdzekļi	512 700 023	510 076 790
Tiesības lietot aktīvus	6 177 325	2 505 496
Nemateriālie ieguldījumi	5 992 918	6 003 922
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	17 566 625	23 888 277
Līdzdalība meitas sabiedrību kapitālā	110 816 648	110 816 648
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	5 941 107	5 941 107
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi	73 982	73 982
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	659 268 628	659 306 222
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	5 397 905	4 881 009
Pircēju pasūtītāju parādi un citi debitori	4 149 116	5 516 789
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	1 980 369	1 980 369
Radniecīgo sabiedrību parādi	1 665 043	2 063 502
Uzkrātie ieņēmumi	31 578 408	24 497 677
Nauda un naudas ekvivalenti	50 508 442	35 842 840
Apgrozāmie līdzekļi kopā	95 279 283	74 782 186
Aktīvi kopā	754 547 911	734 088 408

(turpinājums nākamajā lapā)

PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI 2026. GADA 31. MARTĀ (TURPINĀJUMS)

(EUR)

PASĪVI	31.03.2026.	31.12.2025.
Pašu kapitāls un saistības		
Pašu kapitāls		
Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	374 419 791	374 419 791
Iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi	(57 212 436)	(56 032 060)
Pārskata gada zaudējumi	-	(1 180 376)
Pašu kapitāls kopā	317 207 355	317 207 355
Saistības		
Ilgtermiņa saistības		
Uzkrājumi	271 060	271 060
Aizņēmumi no kredītiestādēm	44 291 867	49 035 891
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	721 479	726 555
Nomas saistības	4 813 453	1 806 260
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	1 161 512	1 597 107
Nākamo periodu ieņēmumi	307 247 875	288 611 854
Ilgtermiņa saistības kopā	358 507 246	342 048 727
Īstermiņa saistības		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	24 598 944	26 491 675
Uzkrājumi	516 032	692 681
Parādi piegādātājiem darbuzņēmējiem un pārējie kreditori	21 908 938	27 235 727
Parādi radniecīgām sabiedrībām	1 031 912	1 612 610
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	4 480 316	4 592 755
Nomas saistības	1 321 762	625 196
Nākamo periodu ieņēmumi	24 975 406	13 581 682
Īstermiņa saistības kopā	78 833 310	74 832 326
Saistības kopā	437 340 556	416 881 053
Pašu kapitāls un saistības kopā	754 547 911	734 088 408

Pielikumi no 12. līdz 15. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Valdes priekšsēdētājs

A.Grinbergs

Valdes loceklis

R.Ļavnieks

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 NESEGTE ZAUDĒJUMI	PAŠU KAPITĀLS KOPĀ
Par 2025. gada 3 mēnešiem			
01.01.2025.	374 419 791	(56 032 060)	318 387 731
Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi	-	-	-
31.03.2025.	374 419 791	(56 032 060)	318 387 731
Par 2026. gada 3 mēnešiem			
01.01.2026.	374 419 791	(57 212 436)	317 207 355
Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi	-	-	-
31.03.2026.	374 419 791	(57 212 436)	317 207 355

Pielikumi no 12. 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

NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS (PĒC NETIEŠĀS METODES)

	2026. GADA 3 MĒNEŠI	(EUR) 2025. GADA 3 MĒNEŠI (KORIGĒTS)
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	0	0
Korekcijas:		
pamatlīdzekļu nolietojums un citas vērtības samazinājuma korekcijas	6 062 556	5 921 579
nemateriālo ieguldījumu amortizācija un citas vērtības samazinājuma korekcijas	172 884	209 760
peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	(10 881)	8 372
ieņēmumi no līdzdalības radniecīgo sabiedrību, asociēto sabiedrību vai citu sabiedrību pamatkapitālā	-	-
pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	(23 758)	(237 777)
procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	663 345	1 114 713
Peļņa pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	6 864 146	7 016 647
Korekcijas:		
nākamo periodu izdevumu un debitoru parādu atlikumu pieaugums	(5 315 354)	(5 398 968)
krājumu atlikumu pieaugums/ samazinājums	(45 444)	761 742
piegādātājiem, darbuuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums	5 981 052	8 492 250
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	7 484 400	10 871 671
Izdevumi procentu maksājumiem	(731 370)	(1 234 722)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	6 753 030	9 636 949
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(7 118 083)	(7 293 028)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	62 070	94 346
Saņemtās subsīdijas, dotācijas	21 964 388	3 070 581
Ieņēmumi no aizdevumu atmaksas	-	559 650
Saņemtie procenti	25 145	102 312
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	14 933 520	(3 466 139)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Izdevumi aizņēmumu atmaksāšanai	(6 636 755)	(6 403 415)
Izdevumi nomāta pamatlīdzekļa izpirkumam	(391 857)	(386 518)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(7 028 612)	(6 789 933)
Valūtu kursu svārstību rezultāts	7 664	(3 682)
Naudas un tās ekvivalentu izmaiņas pārskata periodā	14 665 602	(622 805)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā	35 842 840	60 123 645
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata perioda beigās	50 508 442	59 500 840

Pielikumi no 12. 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

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	Zlata ELKŠNIŅA-ZAŠČIRINSKA, padomes priekšsēdētāja no 06.01.2026. Andis VEINBERGS, padomes loceklis
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 Armine Movsisjana Sertifikāts Nr. 178
Pārskata periods	2026. gada 1. janvāris – 2026. 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 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”

2. PĀRSKATU SAGATAVOŠANAS PAMATNOSTĀDNES

LDz neauditētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati sagatavoti par 3 mēnešu periodu, ietver finanšu informāciju par periodu, kas sākas 2026. gada 1. janvārī un beidzas 2026. gada 31. martā un salīdzinošajiem rādītājiem par 2025. gada periodu, kas sākas 2025. gada 1. janvārī un beidzas 2025. 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.

2026. gada 1. ceturksnī LDz tika mainīta piešķirtās pasažieru dotācijas attiecināšanas kārtība – ja iepriekš dotācija tika atzīta pilnā apjomā, lai segtu konkrētā perioda izmaksas, gada pēdējā ceturksnī veidojoties iztrūkumam, tad turpmāk tā tiks uzskaitīta proporcionāli, katru mēnesi atzīstot 1/12 no gada ietvaros piešķirtā finansējuma. Šāds atspoguļojums nodrošinās lietotājam precīzāku priekšstatu, nodrošinot vienmērīgāku ieņēmumu atzīšanu. Salīdzinošie rādītāji par iepriekšējo periodu ir atbilstoši koriģēti.

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, kā arī debitoru un kreditoru parādi. 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 maksāspēja. 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.

2026. gada 3 mēnešu saimnieciskās darbības rezultāts ir 0 sakarā ar to, ka zaudējumu kompensēšanai Daudzgaļu līguma ietvaros LDz paredzēts saņemt valsts finansējumu valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara nodrošināšanai. Saimnieciskās darbības rezultātā 2026. gada 3 mēnešos atzīti valsts normatīvajos aktos noteiktie valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara nodrošināšanai nepieciešamie līdzekļi 7 081 tūkst. EUR apmērā. Finanšu līdzsvars atzīts, vadoties pēc Eiropas

Savienībā (ES) apstiprināto SFPS Grāmatvedības standartu vadlīnijām. Pārskata perioda ieņēmumos šī summa uz grāmatvedības aplēses pamata attiecināta kā uzkrātie ieņēmumi.

2026. gada 31. martā LDz apgrozāmie līdzekļi pārsniedz tās īstermiņa saistības par 16 446 tūkst. EUR. Kopējās likviditātes rādītājs ir 1,2. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 24 950 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 1,8.

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