

# Valsts akciju sabiedrība "Latvijas dzelzceļš"

neauditētie starpperiodu  
saīsinātie finanšu pārskati

par 9 mēnešu periodu, kas beidzas  
2024. gada 30. septembrī

Sagatavots atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem

# 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 – Latvijas dzelzceļš, Sabiedrība vai 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.

Latvijas dzelzceļa galvenais uzdevums ir nodrošināt valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldīšanu un drošus, augstas kvalitātes un efektīvus dzelzceļa pakalpojumus Latvijas valsts un tautsaimniecības interesēs. Latvijas dzelzceļa kā publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja īpašumā uz 2023. gada 31. decembri bija sliežu ceļu tīkls ar izvērsto garumu 3 178,16 km, ieskaitot ar tiem tehnoloģiski saistītos staciju ceļus un pievedceļus, kā arī citi infrastruktūras objekti.

Latvijas dzelzceļa svarīgākais darbības rādītājs ir vilcienu nobraukto km skaits, kas ir pamatā infrastruktūras lietošanas maksas aprēķinam. 2024. gada 9 mēnešos Latvijas dzelzceļa publiskās lietošanas infrastruktūra ir izmantota, lai pārvadātu 8 630 tūkst. tonnu kravas, veicot 1 908 tūkst. vilcienu-km, un 14 509 tūkst. pasažieru, veicot 5 691 tūkst. vilcienu-km (t.sk. SIA "Gulbenes-Alūksnes bānītis" – 36,3 tūkst. vilcienu-km un UAB "LTG Link" – 41,9 tūkst. vilcienu-km).

2024. gada 9 mēnešos vilcienu-km skaits (ieskaitot tehnoloģiskos vilcienu-km, bet bez Latvijas dzelzceļa pašu vajadzībām veiktajiem vilcienu-km) salīdzinājumā ar 2023. gada 9 mēnešiem kopumā ir palielinājies par 5,8%, t.sk. pasažieru pārvadājumos - par 18,1%, bet kravu pārvadājumos vilcienu-km skaits ir samazinājies par 19,5%.

Platsliežu dzelzceļa līnijās 2024. gada 9 mēnešos AS "Pasažieru vilciens" pārvadāto pasažieru skaits sasniedza 14 509 tūkst., salīdzinājumā ar iepriekšējā gada 9 mēnešiem pasažieru skaits ir pieaudzis par 11,2%.

Kravu pārvadājumu apjoms 2024. gada 9 mēnešos ir 8 630 tūkst. tonnas, kas ir par 2 961 tūkst. tonnām jeb 25,5% mazāk nekā 2023. gada 9 mēnešos, kad tika pārvadātas 11 591 tūkst. tonnas.

Lielākais īpatsvars kravu pārvadājumos ir importa pārvadājumiem, kas veido 60,8% no kopējiem pārvadājumiem. To apjoms 2024. gada 9 mēnešos ir 5 245 tūkst. tonnu, salīdzinājumā ar pagājušo gadu tas ir samazinājies par 23,6%.

2024. gada 9 mēnešos būtiskāko pārvadājumu daļu veido graudi, graudu pārstrādes produkti, sēklas un augļi (41,1%) un naftas un naftas produktu pārvadājumi (20,3%). Kopējā pārvadājumu apjomā minerālmēslu pārvadājumu īpatsvars ir 3,7%, koksnes un tās izstrādājumu pārvadājumu īpatsvars – 3,4%, un akmeņogļu pārvadājumu īpatsvars – 1,8%, pārējo kravu īpatsvars ir 29,7%.

2024. gada 9 mēnešos neto apgrozījums ir 115 659 tūkst. EUR, kas ir par 7 740 tūkst. EUR (6,3%) mazāk kā 2023. gada 9 mēnešos.

Latvijas dzelzceļa 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.

Latvijas dzelzceļa ieņēmumi no visiem pārvadātājiem par minimālo piekļuves pakalpojumu kompleksu un valsts dotācija minimālajam piekļuves pakalpojumu kompleksam 2024. gada 9 mēnešos ir 78 621 tūkst. EUR (68,0% no neto apgrozījuma).

Latvijas dzelzceļa pamatkapitāls 2024. gada 30. septembrī ir 327 621 636 EUR, kas sastāv no trīs simti divdesmit septiņiem miljoniem seši simti divdesmit viena tūkstoša seši simti trīsdesmit sešām akcijām ar vienas akcijas nominālvērtību 1,00 EUR (viens EUR).

2024. gada 30. septembrī Sabiedrības apgrozāmie līdzekļi pārsniedz tās īstermiņa saistības par 3 889 tūkst. EUR. Kopējās likviditātes rādītājs ir 1,05. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 19 433 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 1,36.

2024. gada 9 mēnešos nodokļos samaksāti 39 382 tūkst. EUR. Valdes un padomes locekļiem izmaksāta atlīdzība 279 tūkst. EUR apmērā.

## 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 Latvijas dzelzceļš 2024. gadā, iespējams, nespēs īstenot finanšu līdzsvara nosacījumus, un Latvijas dzelzceļš 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 08.01.2024. rīkojumam Nr. 01-03/10 "Par dotāciju VAS "Latvijas dzelzceļš" minimālā piekļuves pakalpojumu kompleksa izmaksu kompensēšanai un apkalpes vietu uzturēšanai 2024. 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 50 473 523 EUR apmērā pasažieru pārvadājumu segmenta finanšu līdzsvara nodrošināšanai publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītājam un 197 998 EUR par neizmantoto apkalpes vietu uzturēšanu. Kopā 2024. gada 9 mēnešos neto apgrozījumā iekļauts valsts budžeta finansējums (dotācija) 47 505 730 EUR: 47 327 504 EUR apmērā pasažieru pārvadājumu segmenta finanšu līdzsvara nodrošināšanai publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītājam un 178 226 EUR par neizmantoto apkalpes vietu uzturēšanu. Pieaugums 11 677 520 EUR (32,6%) pret iepriekšējā gada attiecīgo periodu skaidrojams gan ar AS "LatRailNet" 05.01.2023. valdes lēmumu Nr. JALP-1.3/1-2023 "Par grozījumu apstiprināšanu Maksas aprēķināšanas shēmā un Maksas iekasēšanas shēmā", ar kuru apstiprināti "Grozījumi AS "LatRailNet" 2017. gada 30. jūnija noteikumos Nr. JALP-7.6/02-2017 "Maksas iekasēšanas shēma", gan ar dzelzceļa tīkla izmantošanas īpatsvara izmaiņām starp pasažieru un kravu pārvadājumiem atbilstoši vkm. Pasažieru pārvadājumu vkm īpatsvars gada 2024. gada 9 mēnešos veidoja 77% no kopējā vkm skaita (neieskaitot tehnoloģiskos vkm), salīdzinājumam 2023. gada 9 mēnešos tie bija 69%.

Ar mērķi uzskatāmi parādīt finanšu pārskatā 2024. un 2023. gadā atzītos finanšu līdzsvara maksājumus Sabiedrības peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek uzrādītas papildu kolonnas "2024. gada 9 mēnešu rezultāts pirms finanšu līdzsvara maksājumiem" un "2023. gada 9 mēnešu rezultāts pirms finanšu līdzsvara maksājumiem". Šīs informācijas atklāšanu neparedz Eiropas Savienībā (ES) apstiprināto SFPS Grāmatvedības standartu prasības (SFPS) prasības, tā sniegta kā papildu rādītājs ar mērķi atklāt informāciju finanšu pārskatos attiecībā uz Sabiedrības peļņu vai zaudējumiem, lai atbilstoši Dzelzceļa likuma 9. panta 4. daļai zaudējumu kompensēšanai saņemtu valsts finansējumu VAS "Latvijas dzelzceļš" finanšu līdzsvara nodrošināšanai.

2024. gadā Latvijas dzelzceļš turpina darbu pie iepriekšējos gados izvirzītajām prioritātēm – darbības efektivitātes veicināšanas, pārskatot biznesa organizatoriskos un tehnoloģiskos procesus, lai palielinātu Sabiedrības saimnieciskās darbības efektivitāti un samazinātu izmaksas, kā arī Sabiedrības konkurētspējīgas un ilgtspējīgas darbības nākotnē nodrošināšanas.

Sabiedrībā tiek veikta iekšējo procesu pārskatīšana, tehnoloģisko procesu maiņa ar mērķi panākt izmaksu samazināšanu un efektivitātes paaugstināšanu, kā arī Sabiedrība nodrošina Satiksmes ministrijas 05.10.2020. noteikumu Nr. 01-02/16 "Publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara īstenošanas uzraudzības kārtība" izpildi.

Neskatoties uz izmaksu samazināšanas un efektivitātes paaugstināšanas pasākumiem, Sabiedrība turpina nodrošināt infrastruktūras un pakalpojumu sniegšanas kvalitāti un atbilstošu drošības līmeni. Kopējais Latvijas dzelzceļa kapitālieguldījumu apjoms 2024. gada 9 mēnešos ir 32 976 tūkst. EUR. Nepabeigtajā celtniecībā iekļauti investīciju projektiem iegādātie materiāli 3 378 tūkst. EUR apmērā.

Sabiedrībā 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 Latvijas dzelzceļa vadībai sekot līdzi būtiskākajiem riskiem un to kontrolei.

### 3. MĒRĶI UN TURPMĀKĀ ATTĪSTĪBA

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

Ar Ministru kabineta 06.06.2021. rīkojumu Nr. 421 Latvijas dzelzceļa vispārējais stratēģiskais mērķis tika 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 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 infrastruktūras un ar to saistīto Sabiedrības darbības aspektu aprakstu un ieskicē Latvijas dzelzceļa stratēģiskās attīstības vīziju un tās būtiskākos virzienus, kas tieši atainojas izstrādātajā Latvijas dzelzceļa 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 dzelzceļa infrastruktūras attīstības plāns ir arī priekšnosacījums ES fondu 2021-2027 līdzekļu pieejamībai dzelzceļa infrastruktūras projektiem.

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

ES fondu plānošanas perioda 2014.-2020.gadam 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" ietvaros projekts "Rīgas dzelzceļa mezgla posma Sarkandaugava – Mangaļi – Ziemeļblāzma modernizācija" būvdarbi pabeigti 15.12.2023. 20.06.2024. no Centrālās finanšu un līgumu aģentūras saņemts apstiprinājums, ka Eiropas Savienības fonda projekta Nr. 6.2.1.2/16/I/001 "Rīgas dzelzceļa mezgla posma Sarkandaugava – Mangaļi – Ziemeļblāzma modernizācija" īstenošana ir pabeigta. Projekta ietvaros ir paaugstināta caurvedes spēja, izbūvēti otrie sliežu ceļi posmā Mangaļi – Ziemeļblāzma, modernizēta signalizācijas sistēma, kā arī paaugstināta drošība, izbūvējot divlīmeņu šķērsojumus gājējiem. Projekta mērķi ir pilnībā sasniegti.

Ģeopolitiskā situācija, tehnisko risinājumu saskaņošana ar trešajām pusēm, kā arī citi neparedzami apstākļi radīja būtisku ietekmi uz būvniecības termiņu izpildi projektos "Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija" un "Dzelzceļa infrastruktūras modernizācija vilcienu kustības ātruma paaugstināšanai".

Minēto apstākļu dēļ projektu ietvaros noslēgtie līgumi tika pagarināti un projekti 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.

Projekta "Bezemisijas vilcienu dzelzceļu infrastruktūras attīstība" īstenošana ir pārtraukta saistībā ar ļoti augstiem riskiem atsevišķus darbus nepabeigt līdz 31.05.2026.

05.06.2024. tika izsludināts atklāts konkurss "Bezemisiju vilcienu dzelzceļa infrastruktūras attīstība: būvniecība" (iepirkuma identifikācijas numurs: LDZ 2023/213/-AK). 19.07.2024. ieinteresētais piegādātājs iepirkumu uzraudzības birojā iesniedza iesniegumu par Atklāta konkursa nolikuma prasībām attiecībā uz Konkursa Tehniskās specifikācijas prasībām un saimnieciski izdevīgākā piedāvājuma vērtēšanas kritērijiem, kas varētu tikt izskatīts mēneša laikā. Vienlaicīgi 23.07.2024. Iepirkuma komisija saņēma cita ieinteresētā piegādātāja lūgumu pagarināt piedāvājumu iesniegšanas termiņu kvalitatīva un konkurētspējīga piedāvājuma izstrādei līdz 15.09.2024.

Iepriekš minētie apstākļi saistībā ar iepirkuma virzību vēl būtiskāk ietekmēja projekta ieceres realizācijas iespējas līdz AF 1.1.1.1.i.1. saistītā pasākuma noteiktajam termiņam. Līdz ar to jautājums par projekta ieceres īstenošanu un risku iespējamo mazināšanu tika izskatīts LDz Investīciju komitejas 24.07.2024. sēdē, kurā tika secināts, ka projekts jau sākotnēji satur ļoti augstus riskus attiecībā uz projekta īstenošanas termiņiem un projektu viennozīmīgi nav iespējams īstenot līdz 2026. gada 31. maijam, ņemot vērā nobīdes iepirkuma procedūrā, kas saistītas ar iesnieguma izskatīšanu un pieprasīto termiņa pagarinājumu, kā arī ņemot vērā Krievijas izraisītā kara Ukrainā un no tā izrietošo sankciju joprojām augsto ietekmi uz globālajiem preču un materiālu piegāžu ķēdēm. Iepirkuma komisija 25.07.2024. sēdē pieņēma lēmumu ierosināt LDz valdei pieņemt lēmumu pārtraukt atklātu konkursu „Bezemisiju vilcienu dzelzceļa infrastruktūras attīstība: būvniecība” (iepirkuma identifikācijas Nr. LDZ 2023/213/-AK). Pamatojoties uz iepirkuma komisijas lēmumu, LDz valde 30.07.2024. pieņēma lēmumu (Nr.VL-1.6/250-2024) atklāto konkursu „Bezemisiju vilcienu dzelzceļa infrastruktūras attīstība: būvniecība” (iepirkuma identifikācijas Nr. LDZ 2023/213/-AK) pārtraukt.

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.

Projekts “Nožogojumu un gājēju pāreju ierīkošana dzelzceļa infrastruktūras objektos” atbilstoši Latvijas dzelzceļa Valdes 31.10.2023. lēmumam Nr. VL-1.6/347-2023 un Latvijas dzelzceļa Padomes 09.11.2023. lēmumam Nr. PA 1.2/14-10. ir izbeigts un līgums ar būvnieku Latvijas dzelzceļā lauzts vienpusējā kārtā, jo uzņēmējs, ar kuru noslēgts līgums par būvdarbu veikšanu, nespēj izpildīt savas saistības un veikt būvdarbus.

Lai arī projekts “Nožogojumu un gājēju pāreju ierīkošana dzelzceļa infrastruktūras projektos” tika izbeigts, tomēr nožogojumu izveide tiek realizēta vairākos citos projektos, tādējādi uzlabojot satiksmes drošību:

- 2023. gadā pabeigtā ES fondu līdzfinansētā projektā “Rīgas dzelzceļa mezgla posma Sarkandaugava – Mangaļi – Ziemeļblāzma modernizācija” ietvaros 2 km garumā izbūvēts nožogojums gājēju drošībai, ierobežojot brīvu piekļuvi publiskajai dzelzceļa infrastruktūrai;

- Projekta “Dzelzceļa pasažieru infrastruktūras modernizācija” ietvaros nožogojumu ir plānots izbūvēt Bolderājas pieturas punktā un Zemitānu stacijā;

- Projekta “Dzelzceļa infrastruktūras modernizācija vilcienu kustības ātruma paaugstināšanai” ietvaros plānots izbūvēt nožogojumu kopumā 12,5 km garumā.

Aktīvs darbs noris arī pie projekta “Sadarbībspējīgas dzelzceļa sistēmas izveide Baltijas valstīs” īstenošanas sadarbībā ar Igaunijas uzņēmumu AS Eesti Raudtee. Projekts tiek īstenots ar Eiropas infrastruktūras savienošanas instrumenta līdzfinansējumu un tas jāpabeidz līdz 2024. gada 31. decembrim. Projekta mērķis ir nodrošināt minimālo obligāto informācijas apjomu un tās 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.

Ir uzsākts Rīgas valstspilsētas/ piepilsētas dzelzceļa elektrificētā tīkla modernizācijas projekts, kurš tiek īstenots Atvērto infrastruktūras un noturības instrumenta ietvaros. Projekta ietvaros kopumā paredzēts uzlabot bezemisiju dzelzceļa infrastruktūru Rīgas mezglā un līnijā Rīga - Tukums, kā arī paplašināt elektrificēto zonu Zaslauks – Bolderāja, nomainot un izbūvējot kontakttīklu, tādējādi nodrošinot nākotnē migrāciju uz 25kV elektrifikācijas sistēmu, kas salīdzinājumā ar esošo 3.3 kV sistēmu ir daudz efektīvāka un ilgtspējīgāka.

28.02.2024. noslēgts līgums ar Centrālo finanšu un līgumu aģentūru par Eiropas Savienības Atvērto infrastruktūras fonda projekta Nr. 1.1.1.1.i.2/1/23//CFLA/001 ieviešanu “Dzelzceļa elektrificētā tīkla modernizācija un attīstība”. Investīcijas izdevumu attiecināmības termiņš ir 2026. gada 31. marts. Investīcijai pieejamais Atvērto infrastruktūras fonda finansējums ir 72 700 tūkst. EUR, kas tiek sniegts granta veidā.

Šī projekta nodrošināšanai izsludinātā atklāta konkursa "Dzelzceļa elektrificētā tīkla modernizācija un attīstība: būvniecība" ietvaros 28.02.2024. tika noslēgts būvniecības līgums ar uzņēmēju PS "NORDES BŪVE & BCC". 29.02.2024. tika noslēgts līgums par būvuzraudzību ar SIA "Firma L4". Saņemtas 17 būvatļaujas un notiek 17 būvprojektu izstrāde.

#### 4. FILIĀLES UN PĀRSTĀVNICĪBAS ĀRVALSTĪS

Sabiedrībai nav ārvalstu filiāļu.

#### 5. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGĀM

Kopš pārskata perioda beigām nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu *Sabiedrības* finanšu stāvokļa raksturojumu 2024. gada 9 mēnešu pārskatā.

#### 6. PAZIŅOJUMS PAR VALDES ATBILDĪBU

Pamatojoties uz kapitālsabiedrības valdes rīcībā esošo informāciju, VAS "Latvijas dzelzceļš" neauditētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2024. gada 30. septembrī, 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 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

(EUR)

	2024. GADA 9 MĒNEŠU REZULTĀTS PIRMS FINANŠU LĪDZSVARA MAKSĀJUMIEM	2024. GADA 9 MĒNEŠI	2023. GADA 9 MĒNEŠU REZULTĀTS PIRMS FINANŠU LĪDZSVARA MAKSĀJUMIEM	2023. GADA 9 MĒNEŠI
Ieņēmumi	106 948 344	115 659 059	108 983 760	123 398 903
Pārējie ieņēmumi	15 238 896	15 238 896	15 969 335	15 969 335
<b>Pamatdarbības ieņēmumi kopā</b>	<b>122 187 240</b>	<b>130 897 955</b>	<b>124 953 095</b>	<b>139 368 238</b>
Preču materiālu un pakalpojumu izmaksas	(32 059 499)	(32 059 499)	(46 435 713)	(46 435 713)
Personāla izmaksas	(63 640 047)	(63 640 047)	(61 880 650)	(61 880 650)
Nolietojums amortizācijas un vērtības samazinājums	(35 077 890)	(35 077 890)	(34 335 647)	(34 335 647)
Pārējās izmaksas	(1 837 039)	(1 837 039)	(875 791)	(875 791)
<b>Pamatdarbības izmaksas kopā</b>	<b>(132 614 475)</b>	<b>(132 614 475)</b>	<b>(143 527 801)</b>	<b>(143 527 801)</b>
<b>Pamatdarbības zaudējumi</b>	<b>(10 427 235)</b>	<b>(1 716 520)</b>	<b>(18 574 706)</b>	<b>(4 159 563)</b>
Ieņēmumi no līdzdalības	4 841 243	4 841 243	6 537 622	6 537 622
Finanšu ieņēmumi	364 559	364 559	401 322	401 322
Finanšu izmaksas	(3 489 282)	(3 489 282)	(2 779 381)	(2 779 381)
<b>Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>	<b>(8 710 715)</b>	<b>0</b>	<b>(14 415 143)</b>	<b>0</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-	-	-
<b>Pārskata perioda zaudējumi</b>	<b>(8 710 715)</b>	<b>0</b>	<b>(14 415 143)</b>	<b>0</b>
<b>Pārskata perioda zaudējumi un apvienotie ienākumi kas attiecināmi uz akcionāriem</b>	<b>(8 710 715)</b>	<b>0</b>	<b>(14 415 143)</b>	<b>0</b>

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

Valdes loceklis

R. Pļavnieks

Valdes loceklis

M. Keņģis

Starpperiodu finanšu pārskatu sagatavoja

VAS "Latvijas dzelzceļš" Finanšu direkcija:  
Finanšu direktore

T. Labzova-Ceicāne

Tereze.Labzova-Ceicane@ldz.lv  
25910851

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



## PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI 2024. GADA 30. SEPTEBRĪ

	(EUR)	
AKTĪVI	30.09.2024.	31.12.2023.
<b>Ilgtermiņa ieguldījumi</b>		
Pamatlīdzekļi	540 300 977	538 600 782
Tiesības lietot aktīvus	3 133 848	3 244 373
Nemateriālie ieguldījumi	3 532 094	3 482 898
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	31 807 436	25 854 762
Līdzdalība meitas sabiedrību kapitālā	110 816 648	110 816 648
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	9 071 265	11 740 401
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi	73 982	73 982
<b>Ilgtermiņa ieguldījumi kopā</b>	<b>698 736 250</b>	<b>693 813 846</b>
<b>Apgrozāmie līdzekļi</b>		
Krājumi	4 356 086	4 087 561
Pircēju pasūtītāju parādi un citi debitori	5 466 748	5 826 222
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	4 207 731	4 207 731
Radniecīgo sabiedrību parādi	1 866 650	4 396 363
Uzkrātie ieņēmumi	55 508 870	46 798 155
Nauda un naudas ekvivalenti	16 888 117	25 505 026
<b>Apgrozāmie līdzekļi kopā</b>	<b>88 294 202</b>	<b>90 821 058</b>
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>787 030 452</b>	<b>784 634 904</b>

(turpinājums nākamajā lapā)

# PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI 2024. GADA 30. SEPTEMBRĪ (TURPINĀJUMS)

(EUR)

PASĪVI	30.09.2024.	31.12.2023.
<b>Pašu kapitāls un saistības</b>		
<b>Pašu kapitāls</b>		
Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	327 621 636	327 621 636
Nesadalītā peļņa	23 613 416	23 613 416
<b>Pašu kapitāls kopā</b>	<b>351 235 052</b>	<b>351 235 052</b>
<b>Saistības</b>		
<b>Ilgtermiņa saistības</b>		
Uzkrājumi	283 212	283 212
Aizņēmumi no kredītiestādēm	56 271 958	53 988 276
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	2 450 722	767 168
Nomas saistības	1 975 046	1 989 343
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	3 775 152	5 081 936
Nākamo periodu ieņēmumi	286 634 381	274 848 436
<b>Ilgtermiņa saistības kopā</b>	<b>351 390 471</b>	<b>336 958 371</b>
<b>Īstermiņa saistības</b>		
Aizņēmumi no kredītiestādēm	34 229 916	32 321 087
Uzkrājumi	167 738	1 216 805
Parādi piegādātājiem darbuzņēmējiem un pārējie kreditori	16 882 167	23 174 697
Parādi radniecīgām sabiedrībām	1 776 131	3 144 355
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	10 801 595	16 422 149
Nomas saistības	1 065 287	1 294 912
Nākamo periodu ieņēmumi	19 482 095	18 867 476
<b>Īstermiņa saistības kopā</b>	<b>84 404 929</b>	<b>96 441 481</b>
<b>Saistības kopā</b>	<b>435 795 400</b>	<b>433 399 852</b>
<b>Pašu kapitāls un saistības kopā</b>	<b>787 030 452</b>	<b>784 634 904</b>

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

Valdes loceklis

R. Pļavnieks

Valdes loceklis

M. Keņģis

Starpperiodu finanšu pārskatu sagatavoja

VAS "Latvijas dzelzceļš" Finanšu direkcija:  
Finanšu direktore

T. Labzova-Ceicāne

Tereze.Labzova-Ceicane@ldz.lv  
25910851

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

# PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

(EUR)

	PAMATKAPITĀLS	REZERVES	NESADALĪTĀ PEĻŅA	PAŠU KAPITĀLS KOPĀ
<b>Par 2023. gada 9 mēnešiem</b>				
<b>01.01.2023.</b>	<b>327 621 636</b>	<b>-</b>	<b>23 613 416</b>	<b>351 235 052</b>
Pārskata perioda zaudējumi un apvienotie ienākumi	-	-	-	-
<b>30.09.2023.</b>	<b>327 621 636</b>	<b>-</b>	<b>23 613 416</b>	<b>351 235 052</b>
<b>Par 2024. gada 9 mēnešiem</b>				
<b>01.01.2024.</b>	<b>327 621 636</b>	<b>-</b>	<b>23 613 416</b>	<b>351 235 052</b>
Pārskata perioda zaudējumi un apvienotie ienākumi	-	-	-	-
<b>30.09.2024.</b>	<b>327 621 636</b>	<b>-</b>	<b>23 613 416</b>	<b>351 235 052</b>

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

Valdes loceklis

R.Pļavnieks

Valdes loceklis

M.Ķeņģis

Starpperiodu finanšu pārskatu sagatavoja

VAS "Latvijas dzelzceļš" Finanšu direkcija:  
Finanšu direktore

T.Labzova-Ceicāne

*Tereze.Labzova-Ceicane@ldz.lv*  
25910851

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

## NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS (PĒC NETIEŠĀS METODES)

	(EUR)	
	2024. GADA 9 MĒNEŠI	2023. GADA 9 MĒNEŠI
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
<b>Peļņa/ (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Korekcijas:</b>		
Pamatlīdzekļu nolietojums un citas vērtības samazinājuma korekcijas	20 185 768	19 819 014
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija un citas vērtības samazinājuma korekcijas	641 533	765 700
Peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	20 427	(91 113)
Ieņēmumi no līdzdalības radniecīgo sabiedrību un citu sabiedrību pamatkapitālā	(4 841 243)	(6 537 622)
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	(364 559)	(401 322)
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	3 489 282	2 779 381
<b>Peļņa pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām</b>	<b>19 131 208</b>	<b>16 334 038</b>
<b>Korekcijas:</b>		
Nākamo periodu izdevumu un debitoru parādu atlikumu pieaugums	(5 953 254)	(12 334 408)
Krājumu atlikumu pieaugums	(3 472 576)	(1 401 670)
Piegādātājiem, darbuizņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums/ (samazinājums)	(9 390 197)	(17 331 331)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>315 181</b>	<b>(14 733 371)</b>
Izdevumi procentu maksājumiem	(3 829 132)	(2 983 673)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>	<b>(3 513 951)</b>	<b>(17 717 044)</b>
<b>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</b>		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(40 099 452)	(28 564 819)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	455 902	132 084
Saņemtās subsīdijas vai dotācijas	23 584 557	28 139 831
Ieņēmumi no aizdevumu atmaksas	2 669 136	2 669 137
Saņemtie procenti	499 213	494 508
Saņemtās dividendes	4 841 243	6 537 622
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(8 049 401)</b>	<b>9 408 363</b>

(turpinājums nākamajā lapā)

## NAUDAS PLŪSMU PĀRSKATS (TURPINĀJUMS)

	2024. GADA 9 MĒNEŠI	(EUR) 2023. GADA 9 MĒNEŠI
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>		
Saņemtie aizņēmumi	25 000 000	10 000 000
Izdevumi aizņēmumu atmaksāšanai	(20 807 489)	(18 870 259)
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	(1 233 882)	(1 249 983)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>2 958 629</b>	<b>(10 120 242)</b>
Valūtas kursu svārstību rezultāts	(12 186)	(377)
<b>Naudas un tās ekvivalentu izmaiņas pārskata periodā</b>	<b>(8 616 909)</b>	<b>(18 429 300)</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā</b>	<b>25 505 026</b>	<b>59 016 340</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata perioda beigās</b>	<b>16 888 117</b>	<b>40 587 040</b>

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

Valdes loceklis

R. Pļavnieks

Valdes loceklis

M. Keņģis

Starpperiodu finanšu pārskatu sagatavoja

VAS "Latvijas dzelzceļš" Finanšu direkcija:  
Finanšu direktore

T. Labzova-Ceicāne

Tereze.Labzova-Ceicane@ldz.lv  
25910851

*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. red.)	42.12 Dzelzceļu un metro būvniecība 52.21 Sauszemes transporta palīgdarbības
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 no 07.06.2024., padomes priekšsēdētāja vietnieks līdz 06.06.2024. Reinis CEPLIS, padomes loceklis
Valde	Artis GRINBERGS, valdes priekšsēdētājs no 10.06.2024. Rinalds PĻAVNIEKS, valdes loceklis no 10.06.2024., valdes priekšsēdētājs līdz 10.06.2024. Mārtiņš ĶEŅĪS, valdes loceklis no 01.07.2024. Vita BALODE-ANDRŪSA, valdes locekle līdz 10.06.2024.
Revidenta nosaukums, adrese	KPMG Baltics SIA reģistrācijas Nr. 40003235171 LZRA komercsabiedrības licence Nr.55 Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045 Latvija
Pārskata periods	2024. gada 1. janvāris – 2024. 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"

### 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

Latvijas dzelzceļa neauditētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati sagatavoti par 9 mēnešu periodu, ietver finanšu informāciju par periodu, kas sākas 2024. gada 1. janvārī un beidzas 2024. gada 30. septembrī, un salīdzinošajiem rādītājiem par 2023. gada periodu, kas sākas 2023. gada 1. janvārī un beidzas 2023. gada 30. septembrī.

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

Sabiedrības funkcionālā un pārskata valūta ir *euro*. Visi darījumi ārvalstu valūtā tiek pārrēķināti *euro* pēc darījuma dienas sākumā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā *euro* atsaucenes 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 Sabiedrību likvidēt vai pārtraukt tās darbību.

#### **Uzkrāšanas princips**

Sabiedrība 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. Nenožīmīgi un līdzīgi posteņi bilancē, peļņas vai zaudējumu aprēķinā, naudas plūsmas pārskatā un pašu kapitāla izmaiņu pārskatā ir apvienoti.

## 3. FINANŠU RISKU VADĪBA

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

Sabiedrība ir pakļauta 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 *Sabiedrības* ieņēmumus vai tai 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 Sabiedrības aktīvu un saistību procentu likmju izmaiņām. Sabiedrība ir pakļauta tirgus procentu likmju izmaiņu riskam saistībā ar tās ilgtermiņa saistībām, kurām piemērota mainīga procentu likme.

Visi Sabiedrības aizņēmumi ir ar mainīgām procentu likmēm. Sabiedrība pārvalda procentu likmju izmaiņu risku, regulāri izvērtējot tirgū pieejamās aizņēmumu procentu likmes. Ja ir pieejamas zemākas procentu likmes par esošajām, Sabiedrība 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 Sabiedrība ir pakļauta, galvenokārt izriet no tās saimnieciskās darbības – ieņēmumi un izmaksas ir denominēti atšķirīgās valūtās no aizņēmumiem ārvalstu valūtās. Sabiedrības pircēju un pasūtītāju parādi ir galvenokārt *euro*, arī aizņēmumi no bankām ir *euro*.

Galvenais valūtas riska pārvaldības instruments, kuru izmanto Sabiedrība, ir valūtas līdzekļu apzināšana un izmantošana saistību segšanai ārvalstu valūtās.

## Valūtas jutīgums

Sabiedrībai pārskata periodā nebija būtisku ārvalstu valūtu atlikumu, līdz ar to valūtu kursu svārstību iespējamā ietekme bija nebūtiska.

## Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka darījumu partneris varētu nepildīt savas saistības pret Sabiedrību, radot tai ievērojamus finansiālus zaudējumus. Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam, kas izriet tieši no tās saimnieciskās darbības – galvenokārt pircēju un pasūtītāju parādiem, un kredītriskam saistībā ar Sabiedrības finansēšanas darbībām.

## Pircēju un pasūtītāju parādi

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

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

Sabiedrība nav saņēmusi 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 *Sabiedrība* nespēs pildīt savas finanšu saistības noteiktajā termiņā.

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.

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

2024. gada 9. mēnešu saimnieciskās darbības rezultāts ir 0 sakarā ar to, ka Latvijas dzelzceļam ir tiesības saņemt finansējumu normatīvajos aktos noteiktā valsts publiskās lietošanas dzelzceļa infrastruktūras pārvaldītāja finanšu līdzsvara nodrošināšanai.

2024. gada 30. septembrī Sabiedrības apgrozāmie līdzekļi pārsniedz tās īstermiņa saistības par 3 889 tūkst. EUR. Kopējās likviditātes rādītājs ir 1,05. Īstermiņa saistībās ir iekļauti nākamo periodu ieņēmumi 19 433 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 1,36.

Sabiedrībai 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 Sabiedrība ir finansiāli stabila un spēj segt savus kārtējos maksājumus.

Koncernā ir apstiprināta "Latvijas dzelzceļš" koncerna risku vadības politika. Politikas mērķis ir 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 sabiedrību valdei un padomei. Apstiprinot šo politiku, tika izveidota integrēta risku vadības pieeja Koncernā, dodot iespēju Latvijas dzelzceļa vadībai sekot līdzi būtiskākajiem riskiem un to kontrolei.