



SIA Rīgas ūdens
**NEREVIDĒTIE
STARPPERIODU
SAĪSINĀTIE FINANŠU
PĀRSKATI**

par 3 mēnešu periodu, kas beidzās
2026. gada 31. martā

VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA

Pārskats (vai – Dokuments) nav paredzēts kā daļa no piedāvājuma vai aicinājuma izteikt piedāvājumu pirkt, parakstīties vai pārdot jebkādu SIA *Rīgas ūdens* (turpmāk – Uzņēmums) vērtspapīrus, un nekas šajā Dokumentā nekādā veidā nav uzskatāms par juridisku vienošanos vai daļu no tās, un uz to nevar paļauties saistībā ar jebkādu līgumu, saistībām vai lēmumu veikt ieguldījumus.

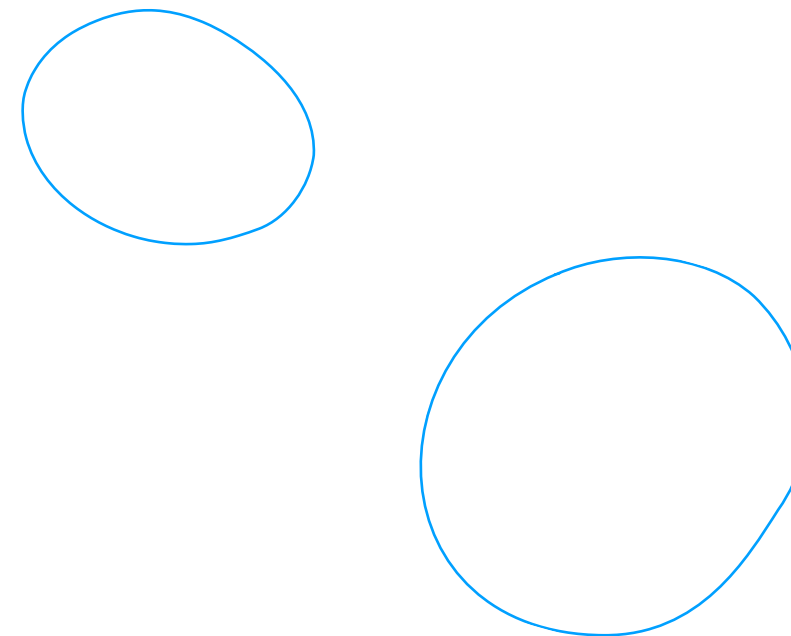
Katrs šajā Dokumentā ietvertās informācijas saņēmējs ir atbildīgs par sava neatkarīga vērtējuma veikšanu par Uzņēmuma uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, perspektīvām, statusu un darījumiem. Nevienai personai nav nekādu tiesību celt prasību pret Uzņēmumu vai jebkuru citu personu saistībā ar Pārskatā ietvertās informācijas precizitāti vai pilnīgumu.

Šie nerevidētie saīsinātie finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likuma prasībām, izmantojot tās pašas grāmatvedības uzskaites politikas, kas izmantotas, sagatavojot Uzņēmuma 2025. gada finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem.

Šie nerevidētie saīsinātie finanšu pārskati neietver visu informāciju un pielikumus, kas būtu jāietver pilna apjoma gada pārskatā, tādēļ šie nerevidētie saīsinātie finanšu pārskati jālasa kontekstā ar Uzņēmuma 2025. gada finanšu pārskatiem.

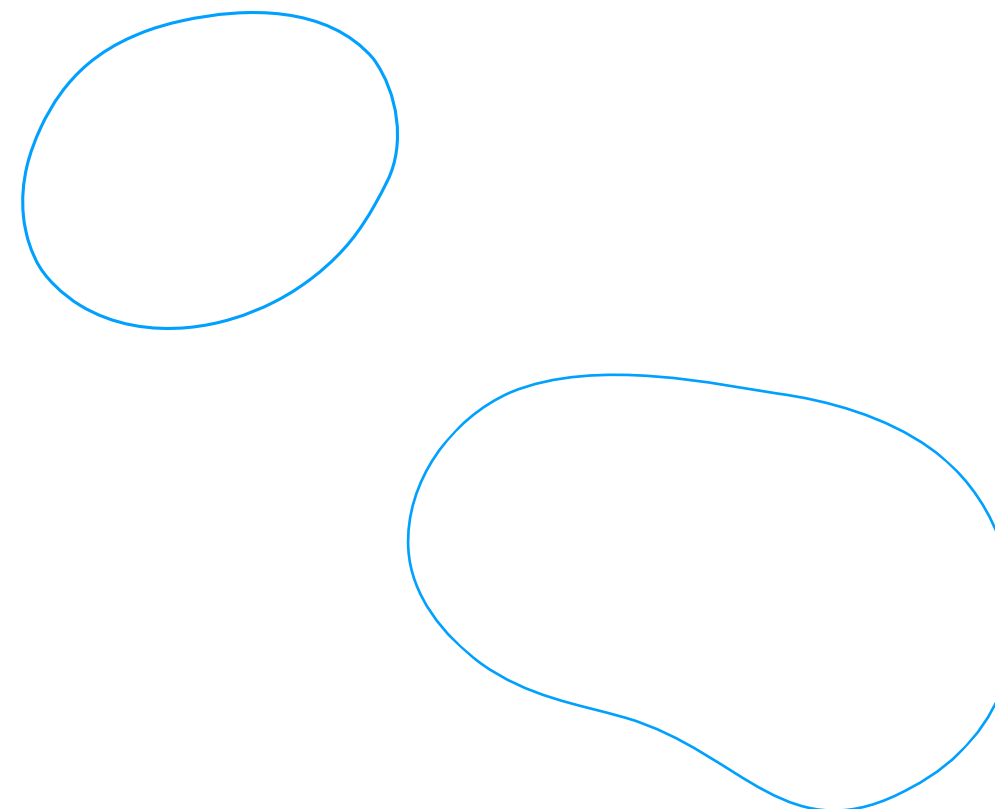
Šajā Pārskatā ietvertā informācija ir sagatavota informatīvos nolūkos un balstās uz nerevidētiem finanšu datiem, kas atspoguļo uzņēmuma vadības rīcībā esošo informāciju sagatavošanas brīdī.

Pārskatā izmantotie alternatīvie darbības rādītāji (APM – Alternative Performance Measures) ir vadības aprēķināti rādītāji, kas paredzēti, lai sniegtu papildu izpratni par Uzņēmuma darbības rezultātiem un finanšu stāvokli. APM neaizstāj normatīvajos aktos noteiktos finanšu rādītājus un ir interpretējami kopā ar finanšu pārskatiem.



SATURS

VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA	1
1. VADĪBAS ZIŅOJUMS	4
1.1. Rīgas ūdens nozīmīgākie notikumi pārskata periodā.....	7
1.2. Rīgas ūdens darbības vide	8
1.3. Uzņēmuma turpmākā attīstība	9
1.4. Uzņēmuma darbības segmenti	11
1.5. Klienti	15
1.6. Darbinieki	15
1.7. Finanšu rezultāti	16
1.8. Apstākļi un notikumi pēc pārskata perioda beigām.....	20
1.9. Paziņojums par vadības atbildību	20
2. FINANŠU PĀRSKATI	21
2.1. Informācija par uzņēmumu.....	21
2.2. Finanšu pārskati	23
2.3. Pārskats par finanšu stāvokli.....	24
2.4. Pašu kapitāla izmaiņu pārskats.....	25
2.5. Naudas plūsmas pārskats	26
2.6. Finanšu pārskatu pielikumi	27
Izmantotie saīsinājumi.....	411
Formulas	411





1. VADĪBAS ZIŅOJUMS



Rīgas ūdens valdes priekšsēdētāja

Krišjāņa Krūmiņa

komentārs par 2026. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

Investīciju cikls turpinās

2026. gada pirmajā ceturksnī Rīgas ūdens turpināja īstenot apjomīgo investīciju programmu, vienlaikus nodrošinot stabilus finanšu rezultātus un nepārtrauktu kritiskās infrastruktūras darbību sarežģītos ekspluatācijas apstākļos.

Pārskata periodā investīciju apjoms sasniedza 10,7 miljonus eiro – augstāko līmeni pirmā ceturkšņa griezumā pēdējo gadu laikā. Vienlaikus Uzņēmuma EBITDA pieauga līdz 10,2 miljoniem eiro, bet pamatdarbības ieņēmumi sasniedza 22,8 miljonus eiro.

Šie rezultāti apliecina Uzņēmuma spēju vienlaikus īstenot stratēģiski nozīmīgus infrastruktūras projektus, saglabāt finanšu stabilitāti un nodrošināt kvalitatīvu pakalpojumu sniegšanu.

Diversificēta finansējuma pieejamība

Pārskata periodā būtiski stiprināta arī Uzņēmuma finansēšanas struktūra. Februārī noslēgts līgums ar Ziemeļu Investīciju banku par aizdevuma limita izmantošanas iespēju līdz 50 miljoniem eiro, paplašinot pieejamo finansējuma instrumentu loku un stiprinot likviditātes rezervi ilgtermiņa investīciju projektu īstenošanai.

Vienlaikus uzsākts obligāciju programmas termiņa pagarināšanas process, ņemot vērā investoru interesi un nepieciešamību nodrošināt pilnvērtīgu līdz 60 miljonu eiro obligāciju programmas izmantošanu.

Uzņēmums konsekventi turpina veidot diversificētu finansējuma modeli, apvienojot kapitāla tirgus instrumentus un starptautisko finanšu institūciju finansējumu.

Stratēģisko projektu virzība

Pirmajā ceturksnī turpināta vairāku stratēģiski nozīmīgu infrastruktūras projektu īstenošana.

Turpinās divu metāntenku izbūve BAS "Daugavgrīva", kas ir viens no nozīmīgākajiem Uzņēmuma energoneitralitātes projektiem. Līdz ceturkšņa beigām projekts īstenots 17,5% apmērā, investējot 5,7 miljonus eiro.

Vienlaikus turpinās kanalizācijas kolektora pārbūve pie Zundas kanāla un nostādinātāju atjaunošana BAS "Daugavgrīva", pakāpeniski modernizējot notekūdeņu attīrīšanas infrastruktūru.

Pārskata periodā pabeigta arī saules elektrostaciju izbūve BAS "Daugavgrīva" un Ūdens sagatavošanas stacijā "Daugava", sperot nākamo soli Uzņēmuma virzībā uz energoneitralitāti.

Savukārt Mangaļsalā veikta lielākā daļa priekšdarbu ūdensvada un kanalizācijas tīklu pārbūves uzsākšanai. Projektu plānots sākt 2026. gada vasarā, būtiski uzlabojot pakalpojumu kvalitāti un vides situāciju apkaimē.

Kritiskās infrastruktūras noturība

2026. gada sākumā Uzņēmums saskārās ar būtiski palielinātu avāriju skaitu ūdensapgādes un kanalizācijas tīklos, ko ietekmēja bargie laikapstākļi un infrastruktūras nolietojums.

Pirmajos trīs mēnešos reģistrētas 458 avārijas, kas ir ievērojami vairāk nekā attiecīgajā periodā pērn.

Neskatoties uz pieaugošo slodzi, Uzņēmums nodrošināja nepārtrauktu pakalpojumu sniegšanu un operatīvu avārijas darbu organizēšanu, apliecinot iekšējās kontroles sistēmas efektivitāti un profesionālās komandas spēju pielāgoties sarežģītiem ekspluatācijas apstākļiem.

Nozares attīstība un sabiedrības iesaiste

Pārskata periodā Rīgas ūdens turpināja aktīvi iesaistīties nozares attīstības procesos Latvijā un starptautiskā līmenī.

Uzņēmuma pārstāvji piedalījās OECD ekspertu darba vizītēs un diskusijās par Latvijas ūdenssaimniecības nozares ilgtermiņa attīstību, sniedzot priekšlikumus nozares noturības un infrastruktūras attīstības stiprināšanai.

Vienlaikus Uzņēmuma speciālisti iesaistījās Ekonomikas ministrijas darba grupās par Dzīvojamo māju pārvaldīšanas likuma grozījumiem, pārstāvēdams ūdenssaimniecības nozares intereses.

Turpināts arī darbs sabiedrības izglītošanā – Uzņēmums pievienojies VIAA STEM projektam, kura ietvaros pirmajā ceturksnī praktiskajās nodarbībās iesaistīti 111 skolēni.

1.1. Rīgas ūdens nozīmīgākie notikumi pārskata periodā

Biznesa rezultāti

+0,9%Realizētā ūdens
apjoma izmaiņas

pret 2025.gada periodu

+0,1%Kanalizācijas
pakalpojumu
izmaiņas

pret 2025.gada periodu

76jauni objekti
pieslēgti
centrālajam
ūdensvadam un
kanalizācijai**1,3 km**Atjaunotie
cauruļvadi**+137**Jauni
pakalpojumu
lietotāji

Finanšu rezultāti

+14,5%Ieņēmumu
izmaiņas

pret 2025.gada periodu

10,2milj. EUR
EBITDA8,2 milj. EUR 2025.gada
periodā**2,6x**Neto parāds/
EBITDA

2,0x 2025.gada periodā

71,4%Pašu kapitāla
rādītājs

74,2% 2025.gada periodā

10,7milj. EUR
Investīciju
apjoms5,7 milj. EUR 2025.gada
periodā

1.2. Rīgas ūdens darbības vide

SIA *Rīgas ūdens* ir dibināts 1991. gada 24. septembrī. Ar Rīgas domes 2003. gada 16. decembra lēmumu Uzņēmums tika reorganizēts par sabiedrību ar ierobežotu atbildību, nosakot, ka tā ir pašvaldības uzņēmuma *Rīgas ūdens* tiesību un saistību pārņēmēja. Uzņēmums Komercreģistrā reģistrēts 2004. gada 12. janvārī.

Rīgas ūdens ir 100 % Rīgas valstspilsētas pašvaldībai piederošs ūdenssaimniecības uzņēmums, kas nodrošina kvalitatīvus un drošus ūdensapgādes un kanalizācijas pakalpojumus Rīgā un atsevišķās Pierīgas pašvaldībās.

2026. gada 25. martā Rīgas dome pieņēma lēmumu saglabāt Rīgas valstspilsētas pašvaldības tiešo līdzdalību SIA *Rīgas ūdens*. Lēmums pieņemts pēc pašvaldības līdzdalības izvērtējuma, ņemot vērā ūdenssaimniecības pakalpojumu stratēģisko nozīmi pilsētas infrastruktūrā un attīstībā.

Uzņēmums ir reģistrēts Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijas (turpmāk – SPRK) ūdenssaimniecības pakalpojumu sniedzēju reģistrā, un sniegto ūdenssaimniecības pakalpojumu tarifi tiek apstiprināti SPRK, pārliedzinoties par to ekonomisko pamatotību un atbilstību normatīvajiem aktiem.

Starp Rīgas valstspilsētas pašvaldību un *Rīgas ūdens* ir noslēgts līgums par ūdenssaimniecības sabiedrisko pakalpojumu sniegšanu Rīgas pilsētas administratīvajā teritorijā līdz 2029. gada 23. jūlijam.

Uzņēmums darbojas ūdensapgādes un kanalizācijas pakalpojumu nozarē - stratēģiski nozīmīgā nozarē un ir kritiskās infrastruktūras nozīmes uzņēmums, pārvaldot sabiedrības drošībai būtiskus ūdensapgādes un kanalizācijas infrastruktūras objektus.

Saskaņā ar SPRK datiem Latvijā darbojas 55 ūdenssaimniecības pakalpojumu sniedzēji, un *Rīgas ūdens* pēc ūdens ieguves un piegādes, kā arī notekūdeņu savākšanas un attīrīšanas apjoma ir lielākais no tiem.

Pakalpojumu pieprasījums ir stabils, jo tas balstās uz sabiedrības pamatvajadzībām, tomēr to ietekmē:

- demogrāfiskās izmaiņas Rīgā un Pierīgā;
- uzņēmējdarbības aktivitāte;
- ūdens patēriņa paradumu maiņa;
- inflācijas līmenis valstī;
- klimata un vides faktori.

Nozarei ir raksturīga augsta kapitāla ietilpība un ilgtermiņa infrastruktūras uzturēšanas nepieciešamība.

1.3. Uzņēmuma turpmākā attīstība

Rīgas ūdens darbības stratēģiskais ietvars balstās uz Rīgas valstspilsētas pašvaldības noteiktajiem mērķiem un Uzņēmuma ilgtermiņa attīstības redzējumu.

Ar Rīgas domes 2021. gada 7. jūlija lēmumu Nr. 720 *Par Rīgas pilsētas pašvaldības tiešās līdzdalības saglabāšanu Rīgas ūdens* noteikts Uzņēmuma vispārējais stratēģiskais mērķis:

Nodrošināt un sniegt kvalitatīvus un uzticamus ūdenssaimniecības pakalpojumus, nodrošināt ilgtspējīgu un drošu Rīgai nozīmīgo ūdens resursu izmantošanu un stratēģiski svarīgās infrastruktūras pārvaldību, kā arī veicināt iedzīvotāju iesaistīšanos ūdens piesārņojuma novēršanā.

Ar Rīgas domes 2024. gada 20. novembra lēmumu Nr. RD-24-4064-lē apstiprināti septiņi nefinanšu mērķi, kas aptver Uzņēmuma Ilgtspējīgas attīstības stratēģijā 2040 noteiktos prioritāros attīstības virzienus. Papildus tam Uzņēmuma padome izvirzīja papildu nefinanšu mērķi – paaugstināt klientu apmierinātību.

Nefinanšu mērķi

- NM1.** Uzlabot energoefektivitāti, palielināt atjaunojamo energoresursu izmantošanu un nodrošināt ilgtspējīgu kanalizācijas tīklu atjaunošanu

- NM2.** Nodrošināt notekūdeņu attīrīšanas prasības un nepasliktināt vides stāvokli

- NM3.** Nodrošināt efektīvu ūdens resursu izmantošanu un ilgtspējīgu ūdensvada tīklu atjaunošanu

- NM4.** Attīstīt centralizēto ūdenssaimniecības pakalpojumu pieejamību

- NM5.** Paaugstināt klientu apmierinātību

- NM6.** Veicināt sabiedrības izpratni par vides aizsardzību, sekmēt pētniecību, digitalizāciju un inovācijas

- NM7.** Nodrošināt darbinieku labbūtību, motivāciju un profesionalitāti

- NM8.** Korporatīvās atbildības līmeņa novērtējums

Kapitāla daļu turētājs ir noteicis arī būtiskos vidēja termiņa finanšu mērķus. Pamatojoties uz minēto, Uzņēmums ir izstrādājis Vidēja termiņa darbības stratēģiju 2025.–2030. gadam, kas nosaka attīstības prioritātes, mērķus un rezultātīvos rādītājus.

Stratēģijas īstenošana tiek nodrošināta ar ikgadējiem Aktivitāšu plāniem, kuros definētas konkrētas darbības, projekti un pasākumi mērķu sasniegšanai. Stratēģijas ieviešana balstās uz sistemātisku pārvaldību un iekšējo komunikāciju, nodrošinot vadības un darbinieku iesaisti tās īstenošanā.

Tāpat Uzņēmuma ilgtermiņa attīstības virzienu nosaka arī 235 miljonu eiro Investīciju programma 2025.–2028. gadam, kas paredz mērķtiecīgus ieguldījumus infrastruktūras modernizācijā, tīklu atjaunošanā, digitalizācijā un energoefektivitātes paaugstināšanā. Investīciju programmas īstenošanai tiek veidots diversificēts finansējuma portfelis, apvienojot kapitāla tirgus instrumentus un starptautisko finanšu institūciju finansējumu.

Vienlaikus Uzņēmums īsteno arī ūdensapgādes un kanalizācijas tīklu atjaunošanas stratēģiju, paredzot līdz 2040. gadam būtiski samazināt infrastruktūras nolietojumu un uzlabot pakalpojumu drošību un kvalitāti.

Uzņēmums virzās arī uz energoneitralitātes mērķi, paaugstinot energoefektivitāti un palielinot atjaunīgo energoresursu izmantošanu.

Stratēģijas un ilgtermiņa attīstības mērķi ir integrēti Uzņēmuma ilgtspējas pārvaldības sistēmā un kalpo par pamatu operatīvajai darbībai un investīciju lēmumiem.



1.4. Uzņēmuma darbības segmenti

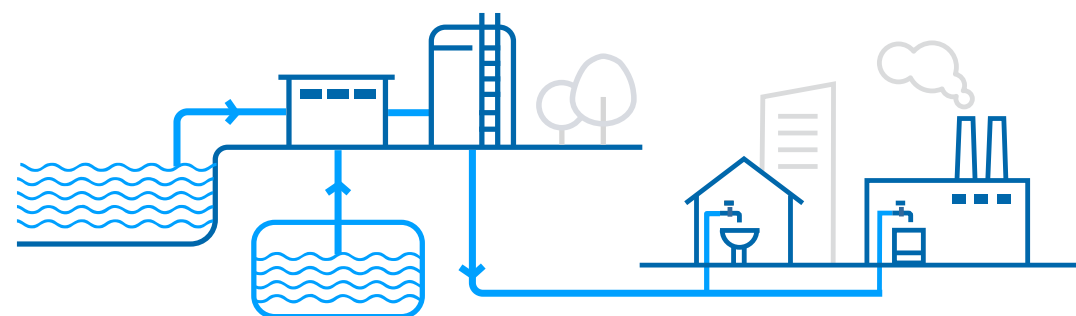
Rīgas ūdens nodrošina centralizētus ūdensapgādes un kanalizācijas pakalpojumus Rīgā un atsevišķās Pierīgas pašvaldībās.

Pārskata periodā nav notikušas būtiskas izmaiņas uzņēmuma aktīvos.

1.4.1. Ūdensapgādes segments

Uzņēmums nodrošina dzeramā ūdens ieguvu no pazemes un virszemes ūdens avotiem, tā sagatavošanu, uzkrāšanu un piegādi patērētājiem centralizētajā ūdensapgādes sistēmā, ievērojot normatīvajās prasībās noteiktās kvalitātes un drošības prasības.

Ūdensapgādes pakalpojumi



Ūdens ieguve

no pazemes ūdensgūtnēm vai virszemes ūdens avotiem

Ūdensapgāde

iegūtā ūdens sagatavošana, uzkrāšana un padeve centralizētajā ūdensapgādes tīklā līdz lietotājam

Ūdensapgādes pakalpojumu nodrošināšana balstās uz daudzpakāpju infrastruktūras sistēmu – ūdensgūtnēm, sagatavošanas iekārtām, rezervuāriem, sūkņu stacijām un maģistrālajiem ūdensvadu tīkliem. Šīs infrastruktūras uzturēšana un attīstība ir būtisks priekšnoteikums pakalpojumu kvalitātei un drošībai.

Uzņēmuma ūdensapgādes infrastruktūra

1544 km ūdensvada tīklu



6
ūdensgūtnes



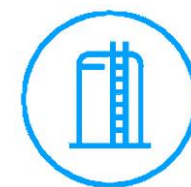
285
urbumi



2
ŪSI *Daugava*
un *Baltezers*



15
ūdensapgādes
sūkņu stacijas



5
ūdens rezervuāri



12 018
aizbīdņi
(DN=>100)



7 668
ugunsdzēsības
hidranti



4 212
ūdensapgādes
skatakas

Rīgas ūdens ūdensapgādei nepieciešamais ūdens tiek iegūts sešās pilsētas nozīmes ūdensgūtnēs, kuras iedalāmas divās grupās:

- ūdensgūtne, kas kā ūdens avotu izmanto virszemes ūdeni – ūdens ieguves stacija *Daugava*;
- ūdensgūtnes, kas izmanto pazemes ūdens krājumus – Baltezers, Baltezers-1, Baltezers-2, Zaķumuiža, Remberģi.

2026. gada 1.ceturksnī ūdens ieguve no ūdensgūtnēm bija līdzsvarota – 49,2 % no kopējā apjoma tika iegūti no virszemes ūdens avotiem, savukārt 50,8 % – no pazemes ūdensgūtnēm.

Uzņēmuma ūdensapgādes pakalpojumi tiek sniegti Rīgas valstspilsētas teritorijā, kā arī daļā no Ķekavas, Ropažu, Ādažu un Mārupes novadiem.

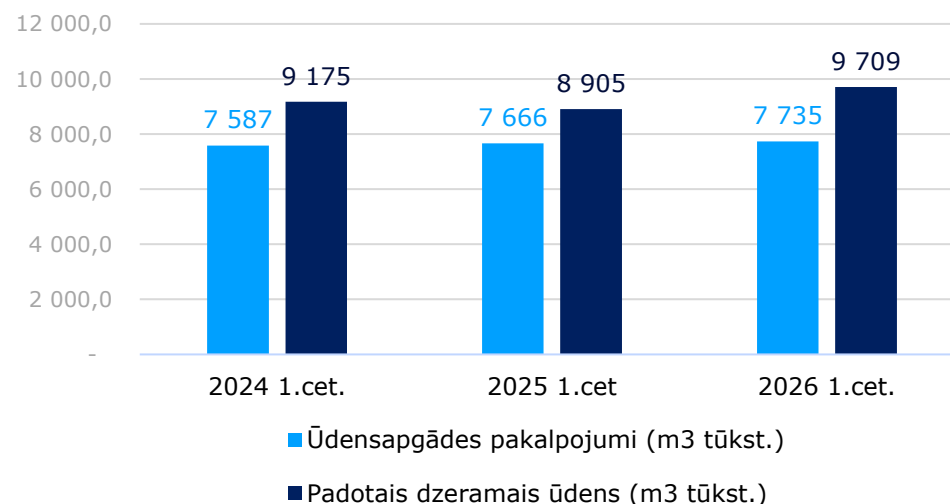
2026. gada 1.ceturksnī klientiem piegādātā dzeramā ūdens apjoms sasniedza 7 735 tūkst. m³.

Uzņēmums apsaimnieko arī pilsētas ugunsdzēsības hidrantus un brīvkrānus, nodrošinot dzeramā ūdens pieejamību publiskajā ārtelpā un kopumā Rīgā darbojas 47 brīvpieejas dzeramā ūdens uzpildes vietas, kā arī 27 dzeramā ūdens stacijas izglītības iestādēs.

Lai nodrošinātu kvalitatīvu ūdenssaimniecības pakalpojumu sniegšanu, Uzņēmuma akreditētā Apvienotā ūdens kvalitātes kontroles laboratorija ikdienā veic dzeramā ūdens kvalitātes uzraudzību visā ūdens ieguves, sagatavošanas un piegādes procesā. Kontrolē ietver regulāru paraugu ņemšanu un fizikāli ķīmisko, kā arī mikrobioloģisko rādītāju analīzi.

Papildu informācija par ūdensapgādes segmenta finanšu rezultātiem, tostarp iegūtiem un būtiskiem rādītājiem, sniegta Finanšu pārskata sadaļā Darbības segmenti.

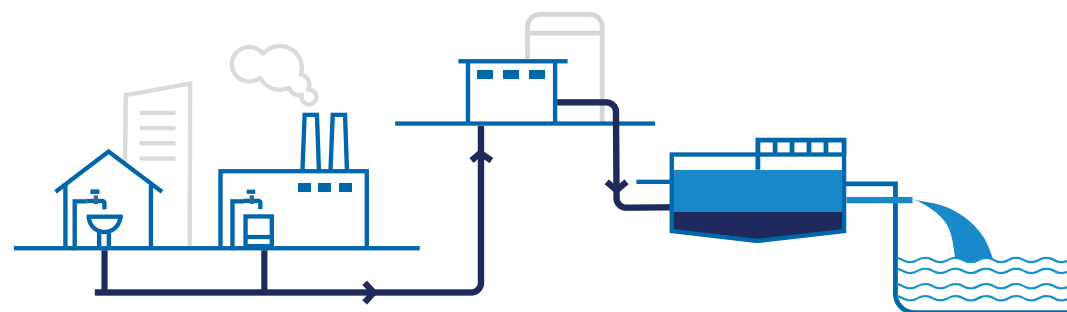
Ūdensapgādes pakalpojumu un padotā dzeramā ūdens apjoms 1. ceturksnī 2024–2026 (tūkst. m³)



1.4.2. Kanalizācijas segments

Uzņēmums nodrošina notekūdeņu savākšanu, transportēšanu, mehānisko un bioloģisko attīršanu, kā arī attīrīto notekūdeņu novadīšanu vidē, ievērojot normatīvajās prasībās noteiktos piesārņojuma robežlielumus un vides kvalitātes standartus.

Kanalizācijas pakalpojumi



Notekūdeņu savākšana

centralizētajās kanalizācijas sistēmās no piederības robežas līdz notekūdeņu attīrīšanas iekārtām



Notekūdeņu attīrīšana

un novadīšana vidē, tai skaitā virszemes ūdensobjektos, izņemot notekūdeņu savākšanu lietus kanalizācijas sistēmās

Kanalizācijas pakalpojumu nodrošināšana balstās uz centralizētu notekūdeņu savākšanas un attīrīšanas infrastruktūru – kanalizācijas tīkliem, sūkņu stacijām, kolektoriem un bioloģisko attīrīšanas staciju *Daugavgrīva*, kur tiek veikta mehāniskā un bioloģiskā notekūdeņu attīrīšana.

Šīs sistēmas nepārtraukta uzturēšana, modernizācija un jaudu attīstība ir būtisks priekšnoteikums vides aizsardzībai, sabiedrības veselībai un attīrīšanas kvalitātes nodrošināšanai.

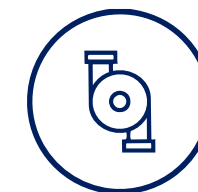
Uzņēmuma kanalizācijas infrastruktūra

1293 km kanalizācijas tīklu



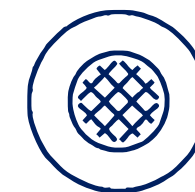
1

Bioloģiskās
attīrīšanas stacija
Daugavgrīva



111

kanalizācijas
sūkņu stacijas

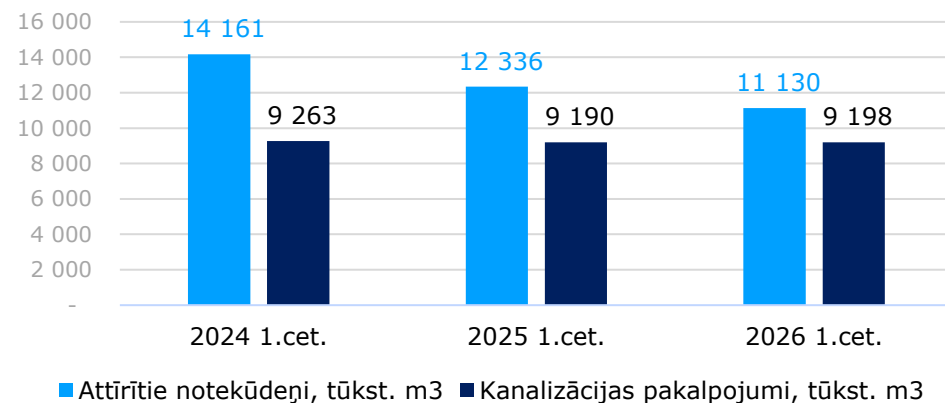


37 354

kanalizācijas
skatakas

Savākto notekūdeņu attīrīšana tiek nodrošināta atbilstoši normatīvo aktu prasībām. Attīrītie notekūdeņi pēc pilna mehāniskās un bioloģiskās attīrīšanas cikla bioloģiskajā attīrīšanas stacijā *Daugavgrīva* tiek izvadīti Rīgas jūras līcī aptuveni 2,4 km attālumā no krasta līnijas un apmēram 15 metru dziļumā, ievērojot normatīvajos aktos noteiktos vides kvalitātes standartus un piesārņojuma robežvērtības.

**Savākto un attīrīto notekūdeņu apjoms 1.ceturksnī
2024.–2026. gadā**



Notekūdeņu kvalitātes kontrole tiek veikta regulāri un sistemātiski, nodrošinot atbilstību normatīvajiem aktiem un vides atļaujas prasībām. Kontroli īsteno uzņēmuma akreditētā laboratorija, savukārt uzraudzību atbilstoši kompetencei veic arī atbildīgās valsts institūcijas.

2026. gada 1. ceturksnī notekūdeņu attīrīšanas efektivitātes rādītāji pārsniedza normatīvajās prasībās noteikto līmeni, bet slāpekļa un fosfora attīrīšanas kvalitāte saglabājās augstā līmenī.

Bioloģiskās attīrīšanas stacijas *Daugavgrīva* pārslodzes apjoms pārskata periodā nepārsniedza 2 % gadā, nodrošinot stabilu pakalpojuma darbību un mazinot ietekmi uz Rīgas jūras līci un Baltijas jūru.

Papildu informācija par kanalizācijas segmenta finanšu rezultātiem, tostarp ieņēmumiem un būtiskiem rādītājiem sniegta Finanšu pārskata sadaļā Darbības segmenti.



1.7. Finanšu rezultāti

2026. gada 1. ceturksnī uzņēmuma finanšu rādītāji liecina par stabilu darbības rezultātu un virzību uz gada finanšu mērķu izpildi.

Uzņēmuma pašu kapitāla īpatsvars pārskata periodā sasniedza 71,4 % no kopējās aktīvu vērtības, tādējādi būtiski pārsniedzot noteikto kapitāla struktūras mērķi – 50 %.

Pārskata perioda beigās saistību apkalpošanas koeficients (DSCR), kas aprēķināts par pēdējo 12 mēnešu periodu, sasniedza 3,7, pārsniedzot 2026. gadam noteikto mērķi 2,0. Tas liecina par uzņēmuma spēju nodrošināt aizņēmumu procentu un pamatsummas maksājumu segumu.

Trīs gadu vidējais neto peļņas rentabilitātes rādītājs prognozējams 5,5 % apmērā, tādējādi nesasniedzot noteikto 7 % rentabilitātes mērķi. Ņemot vērā, ka 2024. gadā tika veikta pirmreizējā aktīvu pārvērtēšana, kas būtiski ietekmēja peļņu, rādītāja aprēķinā izmantota pielāgota metodoloģija. Trīs gadu vidējās neto peļņas rentabilitātes aprēķinam izmantota 2023. un 2025. pārskata gada neto peļņa, un 2024. pārskata gadā atzītie visaptverošie ienākumi, kas iekļauti nesadalītajā peļņā.

Uzņēmums īsteno apjomīgas un stratēģiski nozīmīgas investīcijas infrastruktūras atjaunošanā un modernizācijā. Ir plānots, ka pamatlīdzekļu atjaunošanas attiecība pret nolietojumu būtiski pārsniegs noteikto 130 % mērķa līmeni. Tas apliecina, ka uzņēmums ne tikai pilnībā kompensē pamatlīdzekļu nolietojumu, bet arī mērķtiecīgi uzlabo infrastruktūras kvalitāti, ilgmūžību un drošību.

Pētniecības un attīstības jomā 1. ceturksnī lielākie ieguldījumi veikti kanalizācijas infrastruktūras attīstībā, telemetrijas risinājumu pilnveidē un izraktās grunts atkārtotas izmantošanas izpētē.

Prognozētā slikto un šaubīgo debitoru parādu attiecība pret pamatdarbības ieņēmumiem (neto apgrozījumu) pārskata periodā saglabājās 2025. gada līmenī un veidoja 0,9 %, tādējādi nodrošinot noteiktā finanšu mērķa (<1 %) izpildi. Īpatsvars noteikts, salīdzinot uzkrājumu pārskata perioda beigās ar prognozēto neto apgrozījumu gadā. Rādītāja stabilais līmenis apliecina efektīvu debitoru parādu uzraudzību.

Uzņēmuma galvenie finanšu rādītāji 1.ceturksnī 2022.–2026. gadā

Finanšu rādītāji	2022	2023	2024	2025	2026
	1.cet.	1.cet.	1.cet.	1.cet.	1.cet.
Pamatdarbības ieņēmumi, milj. EUR	14,1	20,6	18,2	19,9	22,8
Pamatdarbības izmaksas, milj. EUR*	10,1	14,2	16,6	12,3	13,4
Neto peļņa, milj. EUR	1,2	3,4	1,4	1,1	2,6
Amortizācija un nolietojums, milj. EUR	3,8	3,6	4,2	7,0	7,1
EBITDA, milj. EUR	5,2	7,4	6,0	8,6	10,2
Ieguldījumi pamatlīdzekļos, milj. EUR****	3,8	6,6	7,1	5,7	10,7
Neto parāds, milj. EUR***	17,1	26,9	42,8	57,7	84,0
Finanšu koeficienti					
Pašu kapitāla īpatsvars	56,0%	52,3%	52,2%	74,2%	71,4%
Likviditāte	0,7	0,9	0,9	1,3	1,0
Neto parāds/EBITDA**	0,8	1,2	1,9	2,0	2,6
Procentu seguma rādītājs**	80,6	38,4	15,9	15,5	13,8
EBITDA/apgrozījums**	36,4%	31,5%	30,1%	36,5%	39,2%
ROA**	1,5%	2,1%	1,6%	-2,6%	0,3%
ROE**	2,7%	4,1%	3,0%	-3,5%	0,4%

* Izejvielas un materiāli, personāla izmaksas, pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

** Rādītāja aprēķinam izmantots pēdējo 12 mēnešu periods.

*** Neto parāds = aizņēmumi no kredītiestādēm un obligācijas (neiekļaujot nomas saistības) – nauda

**** Ieguldījumi pamatlīdzekļos = veiktie ieguldījumi pamatlīdzekļos un nemateriālajos aktīvos (neiekļaujot samaksātos avansus)

Saīsinājumu un rādītāju aprēķina skaidrojumu skatīt 35. lapā.

2026. gada 1.ceturksnī pamatdarbības ieņēmumi (neto apgrozījums) palielinājās par 14,5 % salīdzinājumā ar 2025. gada attiecīgo periodu. Ūdensapgādes pakalpojumu apjomi pieauga par 0,9 % un kanalizācijas pakalpojumu apjomi pieauga par 0,1 %.

Kopējo ieņēmumu pieaugumu pārskata periodā galvenokārt noteica ūdenssaimniecības tarifu izmaiņas, kas saskaņā ar SPRK lēmumiem stājās spēkā 2025. gada 1. decembrī.

Uzņēmuma pamatdarbības ieņēmumi 1.ceturksnī 2022-2026

Milj. EUR	2022 1.cet.	2023 1.cet.	2024 1.cet.	2025 1.cet.	2026 1.cet.
Ieņēmumi no ūdensapgādes realizācijas	6,7	9,1	8,8	9,8	10,9
Ieņēmumi no kanalizācijas pakalpojumiem	6,8	10,7	8,6	9,5	11,4
<i>t. sk. ieņēmumi no lietus notekūdeņiem</i>	<i>0,4</i>	<i>0,6</i>	<i>0,5</i>	<i>0,5</i>	<i>0,7</i>
Ieņēmumi no būvniecības pakalpojumiem	0,1	0,1	0,3	0,0	0,0
<i>t. sk. jauno pieslēgumu būvniecība</i>	<i>0,1</i>	<i>0,1</i>	<i>0,3</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Pārējie ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	0,5	0,7	0,5	0,6	0,5
<i>t. sk. ieņēmumi no biogāzes</i>	<i>0,1</i>	<i>0,2</i>	<i>0,1</i>	<i>0,1</i>	<i>0,1</i>
Kopā:	14,1	20,6	18,2	19,9	22,8

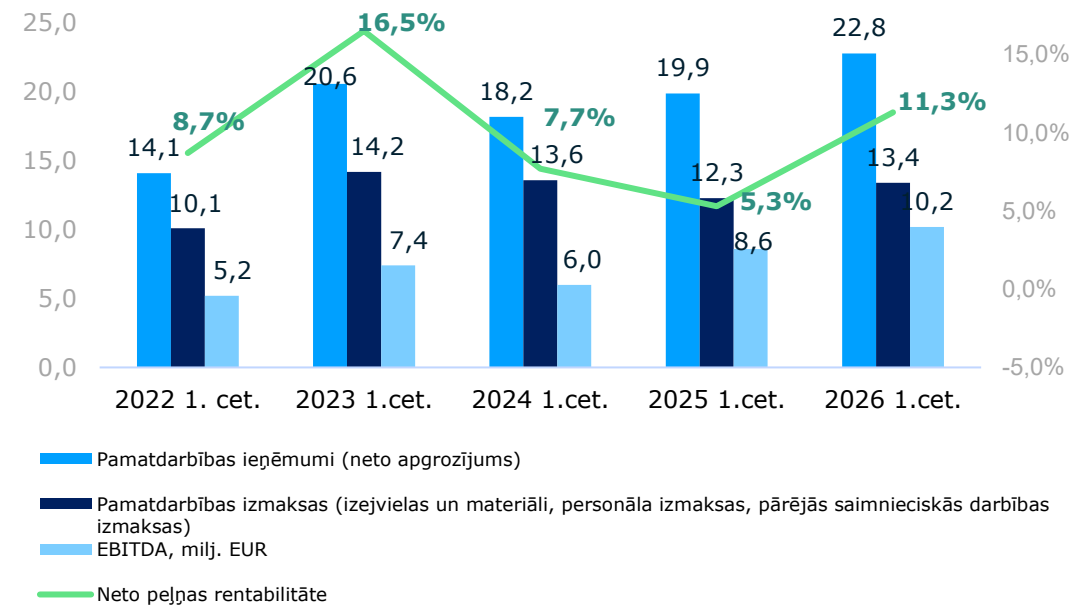
1.7.1. Finanšu rezultātu un investīciju attīstība 2022.–2026. gadā

Ieņēmumu un rentabilitātes dinamika

Uzņēmuma pamatdarbības ieņēmumi 2026. gada 1.ceturksnī pieauga līdz 22,8 milj. EUR, bet *EBITDA* sasniedza 10,2 milj. EUR, palielinoties par 19,0 % salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu.

EBITDA pieaugumu galvenokārt veicināja ar inženiertīklu remontdarbiem saistīto izmaksu kapitalizācija, kā arī ūdenssaimniecības pakalpojumu tarifa paaugstinājums no 2025. gada 1. decembra.

Pamatdarbības rezultātu dinamika 1.ceturksnī 2022.–2026. gadā

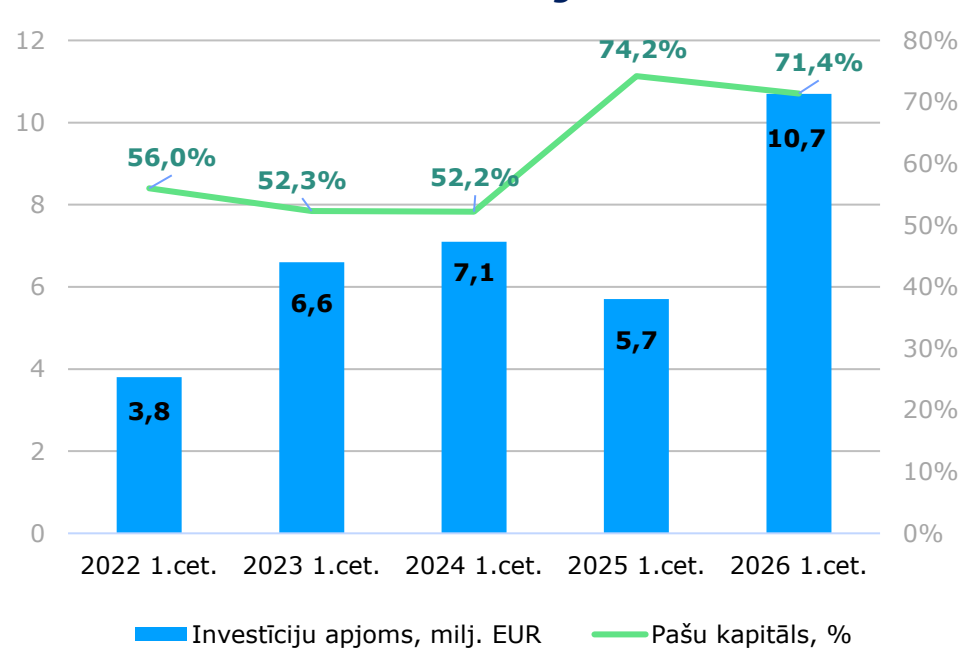


1.7.2. Investīciju apjoms un kapitāla struktūra

Rīgas ūdens investīciju apjoms 2026. gada 1.ceturksnī sasniedza 10,7 milj. EUR, kas ir augstākais līmenis pēdējo piecu gadu periodā.

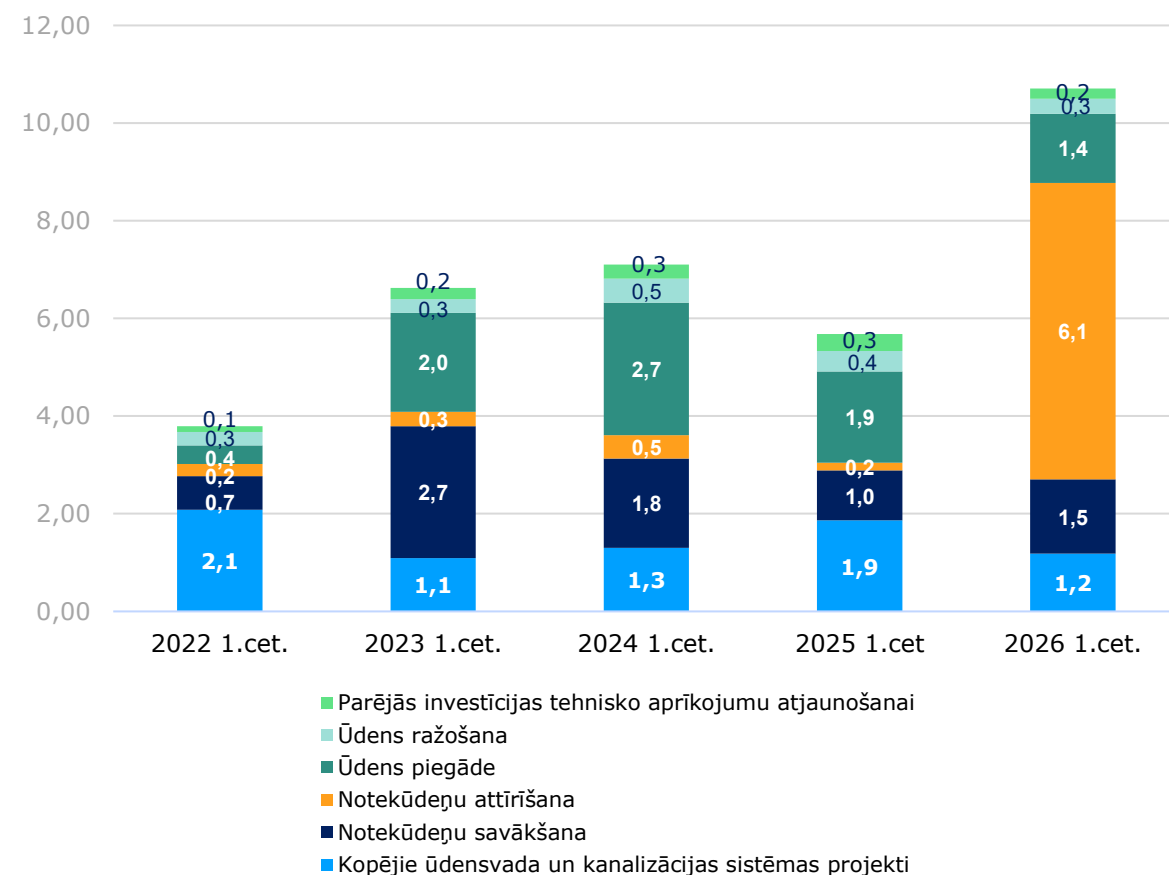
Pašu kapitāla īpatsvars saglabājās augstā līmenī – 71,4 %, nodrošinot sabalansētu finansējuma struktūru.

**Investīciju apjoms un pašu kapitāla rādītājs 1.ceturksnī
2022.–2026. gadā**



Lielākā daļa ieguldījumu veikta ūdensapgādes un kanalizācijas sistēmu attīstībā un modernizācijā, stiprinot infrastruktūras ilgtspēju un darbības drošību.

**Investīciju sadalījums pa attīstības virzieniem 1.ceturksnī
2022.–2026. gadā (milj. EUR)**



2026. gada 1.ceturkšņa finanšu un investīciju rezultāti apliecina Rīgas ūdens spēju vienlaikus nodrošināt stabilu saimnieciskās darbības rezultātu un īstenot apjomīgu infrastruktūras attīstības programmu, saglabājot sabalansētu finansējuma struktūru un ilgtspējīgu kapitāla bāzi.

1.7.3. Informācijas par Tarifu

Uzņēmums pārskata periodā ir nodrošinājis Sabiedrisko pakalpojumu līgumos noteikto ūdenssaimniecības pakalpojumu sniegšanu un veicis virkni pasākumus Uzņēmuma infrastruktūras, tehnoloģiskās attīstības, klientu apkalpošanas un pakalpojumu sniegšanas attīstības un efektivitātes uzlabošanai.

Lai nodrošinātu turpmāku cauruļvadu atjaunošanu un samazinātu neplānotu remontdarbu izmaksu pieaugumu nākotnē, turpmākā periodā ir plānota tarifa pārskatīšana.

Uzņēmuma noteiktie tarifi, kas veido ieņēmumus, tiek stingri uzraudzīti no Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijas (turpmāk – SPRK) puses.

Pārskata periodā bija spēkā Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijas (SPRK) no 2025. gada 1. decembra apstiprinātie ūdenssaimniecības pakalpojumu tarifi 2,67 EUR/m³ (bez PVN) apmērā.

Ūdenssaimniecības pakalpojumu tarifi no 2025. gada 1. decembra (bez PVN):



Ūdensapgādes
pakalpojumu
tarifs



Kanalizācijas
pakalpojumu
tarifs



Notekūdeņu
attīrīšanas
pakalpojumu
tarifs

1.7.4. Informācija par Uzņēmuma pamatkapitālu

Rīgas ūdens pamatkapitāls 2025. gada 31. decembrī ir 127 686 123 EUR, un tas ir sadalīts 127 686 123 kapitāla daļās ar katras daļas nominālvērtību 1 EUR.



Pamatkapitāls

127 686 123 EUR



Kapitāla daļu skaits

127 686 123



Nominālvērtība vienai daļai

1 EUR

1.8. Apstākļi un notikumi pēc pārskata perioda beigām

Informācija par apstākļiem un notikumiem pēc pārskata perioda beigām sniegta Finanšu pārskatu 2.7. pielikumā.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Uzņēmuma finansiālo stāvokli 2026. gada 31. martā vai kas būtu papildus jāskaidro finanšu pārskata pielikumos.

1.9. Paziņojums par vadības atbildību

Uzņēmuma valde ir atbildīga par Uzņēmuma pārskatu sagatavošanu. Pamatojoties uz Uzņēmuma valdes rīcībā esošo informāciju, nerevidētie saīsinātie pārskati par 3 mēnešu periodu, kas beidzās 2026. gada 31. martā, visos būtiskajos aspektos sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Uzņēmuma aktīviem, pasīviem, finansiālo stāvokli un peļņu vai zaudējumiem un to naudas plūsmām.

Vadības ziņojumā sniegtā informācija ir patiesa.





2.

2. FINANŠU PĀRSKATI

2.1. Informācija par uzņēmumu

Uzņēmuma nosaukums	SIA Rīgas ūdens
Uzņēmuma juridiskais statuss	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40103023035 Rīga, 1991. gada 24. septembris Veikta pārreģistrācija Komercreģistrā 2004. gada 12. janvārī ar vienoto reģistrācijas numuru 40103023035
Darbības veids pēc NACE 2.1. klasifikācijas	36.00 Ūdens ieguve, attīrīšana un apgāde 37.00 Kanalizācija
Adrese	Zigfrīda Annas Meierovica bulvāris 1 Rīga, LV-1495, Latvija
Vienīgais dalībnieks	Rīgas pilsētas pašvaldība (100%) Rātslaukums 1, Rīga, LV-1050, Latvija
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Dace Ljusa – padomes priekšsēdētāja Imants Paeglītis – padomes priekšsēdētājas vietnieks Māris Kleinbergs – padomes loceklis

Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Krišjānis Krūmiņš – valdes priekšsēdētājs Normunds Zvaunis – valdes loceklis Agnese Ozolkāja – valdes locekle
---	---

Atbildīgais par grāmatvedības kārtošanu	Sandijs Māliņš – Finanšu departamenta direktors
--	--

Pārskata periods	2026. gada 1. janvāris–31. marts
-------------------------	----------------------------------

2.2. Finanšu pārskati

2.2.1. Peļņas vai zaudējumu aprēķins

	Pielikums	31.03.2026. EUR	31.03.2025. EUR
Pamatdarbības ieņēmumi	5	22 809 841	19 925 405
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi		840 459	959 547
Izejvielas un materiāli	6	(6 328 290)	(5 560 478)
Personāla izmaksas	7	(6 320 806)	(6 086 152)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas		(761 709)	(632 401)
EBITDA		10 239 495	8 605 921
Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums un amortizācija	8(d)	(7 121 115)	(7 041 017)
Saimnieciskās darbības peļņa pēc vērtības samazinājuma		3 118 380	1 564 904
Finanšu ieņēmumi		51 043	34 650
Finanšu izmaksas		(588 092)	(541 947)
Peļņa / (zaudējumi) pirms nodokļa		2 581 332	1 057 606
Uzņēmuma ienākuma nodoklis		-	-
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)		2 581 332	1 057 606

2.2.2. Visaptverošo ienākumu pārskats

	Pielikums	31.03.2026. EUR	31.03.2025. EUR
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)		2 581 332	1 057 606
Neto pārējie visaptverošie ienākumi, kas nav jāpārklasificē uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos:			
Ienākumi no ilgtermiņa aktīvu pārvērtēšanas		-	-
Kopā pārskata gadā atzītie visaptverošie ienākumi		2 581 332	1 057 606

Pielikumi no 24. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2.4. Pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Pamatkapitāls	Rezerves	Nesadalītā peļņa	Pašu kapitāls
	EUR	EUR	EUR	EUR
31.12.2024.	127 686 123	342 630 489	63 707 026	534 023 638
Pārskata gada peļņa	-	-	1 057 606	1 057 606
Pārvērtēšanas rezerves izmaiņas	-	(3 561 003)	3 561 003	-
Visaptverošie ienākumi kopā	-	(3 561 006)	4 618 609	1 057 606
31.03.2025.	127 686 123	339 069 486	68 325 635	535 081 244
Dividendes	-	-	(2 517 408)	(2 517 408)
Kopā darījumi ar dalībnieku un pārējās pašu kapitālā atzītās izmaiņas	-	-	(2 517 408)	(2 517 408)
Pārskata gada peļņa	-	-	(467 087)	(467 087)
Pārvērtēšanas rezerves izmaiņas	-	(11 088 962)	(11 088 962)	-
31.12.2025.	127 686 123	327 980 524	76 430 102	532 096 749
Pārskata gada peļņa	-	-	2 581 332	2 581 332
Pārvērtēšanas rezerves izmaiņas	-	(3 563 579)	3 563 579	-
Visaptverošie ienākumi kopā	-	(3 563 579)	6 144 911	2 581 332
31.03.2026.	127 686 123	324 416 945	82 575 013	534 678 081

Pielikumi no 24. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Krišjānis Krūmiņš
Valdes priekšsēdētājs

Normunds Zvaunis
Valdes loceklis

Agnese Ozolkāja
Valdes locekle

Sandijs Māliņš
Finanšu departamenta direktors

2.5. Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	31.03.2026. EUR	31.03.2025. EUR		Pielikums	31.03.2026. EUR	31.03.2025. EUR
Pamatdarbības naudas plūsma				II. Ieguldīšanas darbības naudas plūsma			
1. Peļņa / (zaudējumi) pirms uzņēmuma ienākuma nodokļa		2 581 332	1 057 606	Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde		(12 810 947)	(3 288 222)
Korekcijas:				Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas		28 721	20 504
a) pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu amortizācija, nolietojums, vērtības samazinājums un peļņa vai zaudējumi no izslēgšanas	8 (a), (b)	7 144 996	6 982 245	Saņemtie procenti		51 043	34 650
b) lietošanas tiesību aktīvu nolietojums	8(c)	41 293	38 557	Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(12 731 183)	(3 233 068)
c) pamatlīdzekļu līdzfinansējuma amortizācija	8(d)	(709 911)	(645 020)	III. Finansēšanas darbības naudas plūsma			
d) izmaiņas uzkrājumos		73 304	131 496	Saņemts aizņēmums / izlaistas obligācijas		194 187	8 000 000
e) pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi		(51 043)	(34 650)	Izdevumi aizņēmumu atmaksāšanai		(1 308 546)	(896 326)
f) procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas		588 091	349 820	Finansējuma piesaistes izmaksas		(1 987)	-
2. Peļņa pirms īstermiņa aktīvu un saistību atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām		9 668 063	7 880 055	Nomas maksājumi		(39 527)	(39 158)
Korekcijas:				Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(1 155 873)	7 064 516
a) debitoru parādu atlikumu (pieaugums) vai samazinājums		(1 221 262)	(989 150)	V. Pārskata gada neto naudas plūsma		(11 046 64 5)	4 798 428
b) krājumu atlikumu (pieaugums) vai samazinājums		202 710	(112 237)	VI. Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		23 620 519	12 725 465
c) piegādātājiem, darbuizpildītājiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums vai (samazinājums)		(5 199 122)	(5 469 207)	VII. Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	11	12 573 874	17 523 893
3. Bruto pamatdarbības naudas plūsma		3 450 389	1 309 461				
Uzņēmuma ienākuma nodokļa maksājumi		6 862	-				
Samaksātie procenti		(606 124)	(331 573)				
Samaksātās banku komisijas		(10 715)	(10 907)				
Pamatdarbības neto naudas plūsma		2 840 412	966 981				

Pielikumi no 24.-34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2.6. Finanšu pārskatu pielikumi

2.6.1. Pārskatus sagatavojošais uzņēmums

Uzņēmums ir Rīgas valstspilsētas pašvaldībai piederoša kapitālsabiedrība, kas darbojas stratēģiski svarīgā nozarē, veicot pašvaldības funkciju ūdensapgādes un kanalizācijas pakalpojumu jomā (saskaņā ar NACE 2.1. redakcijas kodiem: 36. kods – ūdens ieguve, attīrīšana un apgāde, 37. kods – kanalizācija).

Uzņēmuma visu kapitāla daļu turētājs ir Rīgas valstspilsētas pašvaldība. Jautājumos, kurus nereglamentē statūti, piemēro Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likuma un Komerclikuma noteikumus.

Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumā noteiktā informācija par Uzņēmumu uzrādīta atsevišķā sadaļā *Informācija par Uzņēmumu*.

2.6.2. Novērtēšanas pamats un būtiskākie grāmatvedības uzskaites principi

Šie Uzņēmuma saīsinātie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartu grāmatvedības standartiem (SFPS), piemērojot tos pašus grāmatvedības uzskaites principus jeb politikas, kas izmantotas, sagatavojot Uzņēmuma 2025. gada finanšu pārskatus. Šīs politikas ir konsekventi piemērotas, atspoguļojot datus par pārskatos ietvertajiem periodiem, ja atsevišķos gadījumos nav noteikts citādi. Kur nepieciešams, iepriekšējo periodu salīdzinošie rādītāji ir pārklasificēti. Uzņēmuma nerevidētie saīsinātie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši sākotnējo izmaksu uzskaites principam, kas modificēts, izmantojot pārvērtēšanu patiesajā vērtībā peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu aktīviem un finanšu saistībām.

Informācija par citām finanšu pārskata piezīmēm, ja tā netiek īpaši atklāta ceturkšņa pārskatā, atbilst skaidrojumiem, kas sniegti Uzņēmuma 2025. gada pārskatā.

2.6.3. Darbības segmenti

Uzņēmuma darbības segmenti ir noteikti, pamatojoties uz iekšējo pārvaldes struktūru, kas ir pamatā pārskatu veidošanas sistēmai, darbības novērtēšanai un resursu sadalei, ievērojot Uzņēmuma vadības viedokli. Uzņēmuma valde (galvenais darbības lēmumu pieņēmējs) pārskata visu darbības segmentu finanšu rezultātus.

Segmentu pārskatu ziņošanas vajadzībām Uzņēmuma darbība tiek iedalīta divos segmentos – ūdensapgādes segments un kanalizācijas segments.

Finanšu rādītājs, ko uzrauga galvenais darbības lēmumu pieņēmējs, galvenokārt ir *EBITDA*, bet tas uzrauga arī saimnieciskās darbības peļņu, kā arī katra segmenta kapitālieguldījumus un to finansējumu.

Pārvaldes (administratīvās) funkcijas ir attiecinātas uz segmentiem, pamatojoties uz izmaksu centriem.

Pārskata periodā Uzņēmuma pamatdarbības ieņēmumi (neto apgrozījums) bija 22,81 milj. EUR, kas ir par 14,5 % vairāk kā attiecīgajā periodā 2025. gadā. Neto peļņa sasniedza 2,58 milj. EUR.

Izvērtējot segmenta finansiālo rezultātu rādītājus un saimnieciskās darbības rezultātus, jāņem vērā, ka saskaņā ar Ūdenssaimniecības pakalpojumu likumu un Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijas (turpmāk – SPRK) noteikumiem ūdensapgādes un kanalizācijas pakalpojumu sniegšana ir regulēta nozare. SPRK apstiprina tarifus centralizētās ūdensapgādes un kanalizācijas pakalpojumiem, kā arī nosaka piemērojamo kapitāla atdeves likmi.

Ūdensapgādes segments

Segmenta pamatdarbības ieņēmumi pārskata periodā sasniedza 10,91 milj. EUR. Ieņēmumu pieaugums par ūdensapgādes realizāciju veido 1,09 milj. EUR jeb 11,1 % salīdzinājumā ar 2025. gada attiecīgo periodu, kas skaidrojams ar ūdensapgādes tarifa izmaiņām 2025. gadā. Atbilstoši SPRK padomes 2025. gada 30. oktobra lēmumam Nr. 86 no 2025. gada 1. decembra ūdensapgādes pakalpojumu tarifs tika noteikts 1,41 EUR/m³.

Segmenta *EBITDA* pārskata periodā veidoja 4,65 milj. EUR, kas ir 45,4 % no kopējās Uzņēmuma *EBITDA*.

Segmenta ieņēmumi galvenokārt tiek gūti no dzeramā ūdens iegūšanas, uzglabāšanas un sagatavošanas drošai lietošanai klientiem atbilstoši normatīvajiem aktiem. Papildu ieņēmumus veido ūdensapgādes pieslēgumu būvniecība un administrēšana.

Gūtie ieņēmumi par ūdensapgādes pakalpojumiem tālāk tiek novirzīti pilsētas cauruļvadu atjaunošanai. Līdz 2030. gadam Uzņēmums plāno atjaunot vismaz 90 km ūdensapgādes cauruļvadu. Tas ļaus būtiski samazināt ūdens zudums un avāriju riskus, tādējādi mazinot arī iedzīvotāju izmaksas.

Kanalizācijas segments

Kanalizācijas pakalpojumu segmenta ieņēmumi pārskata periodā sasniedza 11,90 milj. EUR, kur notekūdeņu savākšanas un attīrīšanas pakalpojumu ieņēmumi veido 11,37 milj. EUR jeb 95,5 % no kopējiem segmenta ieņēmumiem un pārsniedz 2025. gada 1.ceturkšņa rezultātu. Ieņēmumu pieaugums par notekūdeņu savākšanu un attīrīšanu ir 1,85 milj. EUR jeb 19,5 % salīdzinājumā ar 2025. gada attiecīgo periodu un ir skaidrojams ar kanalizācijas pakalpojumu tarifa pieaugumu 2025. gadā. Atbilstoši padomes 2025. gada 30. oktobra lēmumam Nr. 86 no 01.12.2025. kanalizācijas pakalpojumu tarifs ir noteikts 1,26 EUR/m³.

Segmenta *EBITDA* bija 5,59 milj. EUR, veidojot 54,6% no Uzņēmuma kopējās *EBITDA*.

2026. gada 1.ceturksnī segmenta pārskata perioda peļņa veidoja 0,92 milj. EUR.

Segmenta ieņēmumi galvenokārt tiek gūti no notekūdeņu savākšanas centralizētajās kanalizācijas sistēmās Rīgas administratīvajā teritorijā, kā arī Pierīgā – daļā Ādažu, Ropažu, Ķekavas un Mārupes novadu, nodrošinot notekūdeņu un lietus notekūdeņu attīrīšanu, tostarp Jūrmalas austrumu daļā, un to novadīšanu vidē atbilstoši normatīvo aktu prasībām. Papildus pamatpakalpojumiem, *Rīgas ūdens* ieņēmumus gūst no kanalizācijas pieslēgumu būvniecības un administrēšanas.

Saskaņā ar Uzņēmuma stratēģiskajiem mērķiem līdz 2030. gadam *Rīgas ūdens* plāno veikt būtiskas investīcijas, lai atjaunotu vismaz 55 km kanalizācijas cauruļvadu un nodrošinātu klientiem vēl kvalitatīvāku pakalpojumu pieejamību, jo Rīgā pašlaik 35 % kanalizācijas cauruļvadu pārsniedz to plānoto ekspluatācijas termiņu.

Turpmākajās tabulās atklāti Uzņēmuma segmentu darbības ieņēmumi, finanšu rezultāti, kā arī segmentu aktīvi un saistības.

2026.g. 1.cet.	Ūdensapgāde, EUR	Kanalizācija, EUR	KOPĀ, EUR
Pamatdarbības ieņēmumi	10 909 598	11 900 243	22 809 841
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	279 011	561 448	840 459
Izlietotās izejvielas un materiāli	(3 088 890)	(3 239 400)	(6 328 290)
Personāla izmaksas	(3 075 635)	(3 245 171)	(6 320 806)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(375 431)	(386 278)	(761 709)
EBITDA	4 648 653	5 590 841	10 239 495
Ilgtermiņa ieguldījumu vērtības samazinājums	(2 735 438)	(4 385 676)	(7 121 115)
Segmenta peļņa pirms nodokļa	1 659 633	921 699	2 581 332
Segmenta aktīvi 31.03.2026.	296 249 493	452 926 609	749 176 102
Segmenta saistības 31.03.2026.	72 511 945	141 986 076	214 498 021
Kapitālieguldījumi 2026.g. 1.cet.	2 352 262	8 352 861	10 705 123

2025.g. 1.cet.	Ūdensapgāde, EUR	Kanalizācija, EUR	KOPĀ, EUR
Pamatdarbības ieņēmumi	9 819 619	10 105 786	19 925 405
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	289 739	669 808	959 547
Izlietotās izejvielas un materiāli	(2 400 195)	(3 160 283)	(5 560 478)
Personāla izmaksas	(2 971 006)	(3 115 146)	6 086 152)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(293 104)	(339 297)	(632 401)
EBITDA	4 445 053	4 160 868	8 605 921
Ilgtermiņa ieguldījumu vērtības samazinājums	(2 664 768)	(4 376 249)	(7 041 017)
Segmenta peļņa pirms nodokļa	1 540 648	(483 042)	1 057 606
Segmenta aktīvi 31.12.2025.	301 712 460	450 433 842	752 146 302
Segmenta saistības 31.12.2025.	74 951 376	145 098 177	220 049 553
Kapitālieguldījumi 2025.g.1.cet.	3 446 595	2 233 200	5 679 795

2.6.4. Finanšu risku vadība

Uzņēmuma darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem: tirgus riskiem, kredītriskam un likviditātes un naudas plūsmas riskam. Uzņēmuma vadība ir orientēta uz šo risku potenciāli negatīvā efekta uz finanšu rezultātiem samazināšanu. Finanšu risku vadības ietvaros Uzņēmums izmanto finanšu risku kontroli un veic risku ierobežošanas pasākumus, samazinot riskam atvērtās pozīcijas.

Šajā piezīmē uzrādīta informācija par Uzņēmuma pakļautību katram no augstākminētajiem riskiem, Uzņēmuma mērķi, politikas un procesi risku novērtēšanai un vadīšanai, kā arī Uzņēmuma finanšu risku un kapitāla pārvaldīšanas principi.

Risku vadības struktūra

Uzņēmuma vadība ir atbildīga par Uzņēmuma risku vadības struktūras izveidi un uzraudzību. Uzņēmuma risku vadības mērķu īstenošanai risku vadība ir iekļauta Uzņēmuma pamatdarbības un pārvaldes sastāvā. Risku vadība ir process, kura ietvaros tiek identificēti, novērtēti un vadīti Uzņēmumam piemītošie riski, kuru iestāšanās varētu kavēt vai apdraudēt tā mērķu sasniegšanu.

Uzņēmums pilnveido risku vadības procesus, t. sk. tā Risku pārvaldības politiku, citus iekšējos normatīvus un to pielietošanu praksē, lai veiksmīgāk mainīgajai uzņēmējdarbības videi nodrošinātu drošu pakalpojuma sniegšanu. Uzņēmuma risku vadības mērķis ir laikus identificēt un pārvaldīt būtiskākos Uzņēmuma riskus, lai nodrošinātu stratēģisko mērķu sasniegšanu un samazinātu potenciālos zaudējumus un citu kaitējumu.

Uzņēmuma nozīmīgākie finanšu instrumenti ir finanšu aktīvi – pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori, nauda un tās ekvivalenti, finanšu saistības – aizņēmumi, obligācijas, nomas saistības, parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem. Uzņēmuma darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem, ieskaitot kredītrisku, likviditātes risku un procentu likmju riskus.

Cenu risks

Cenu izmaiņu risks var negatīvi ietekmēt Uzņēmuma finanšu rezultātu, kā rezultātā regulāri tiek vērtēta tarifu izmaiņu nepieciešamība, balstoties uz izejmateriālu/pakalpojumu sadārdzinājumiem. Pakalpojumu un preču iegādes līgumos tiek ietverti indeksācijas nosacījumi. Būtiska ietekme ir elektroenerģijas izmaksām, kas tiek fiksētas vienu reizi gadā.

Valūtas risks

Uzņēmums nav pakļauts būtiskam valūtas riskam, jo saimnieciskā darbība un norēķini ar darījumu partneriem pārsvarā tiek veikti *euro* valūtā. Līdz ar to ārvalstu valūtu svārstību ietekme uz Uzņēmuma finanšu rezultātiem un naudas plūsmu ir nebūtiska.

Kredītrisks

Finanšu aktīvi, kuri potenciāli pakļauj Uzņēmumu zināmai kredītriska koncentrācijas pakāpei, galvenokārt ir naudas līdzekļi un pircēju un pasūtītāju parādi. Būtiska neto apgrozījuma daļa attiecas uz vienu klientu, kas veido līdz pat 27 % no realizācijas apjoma. Uzņēmuma vadība ir mazinājusi potenciālo finanšu risku negatīvo ietekmi uz Uzņēmuma finansiālo stāvokli, realizējot kontroles un analīzes pasākumu kopumu. Uzņēmums ir izstrādājis iekšējo procedūru debitoru parādu pārraudzībai, nosakot individualizētus debitoru parādu pārraudzības pasākumus pa klientu grupām, tajā skaitā, ņemot vērā kredītriska koncentrācijas riskus.

Uzņēmuma debitori tiek atbilstoši uzraudzīti. Pircēju un pasūtītāju parādi tiek uzrādīti atgūstamajā vērtībā, un Uzņēmums regulāri uzrauga debitoru maksāšanas disciplīnu. Uzņēmuma sniegtie pamata pakalpojumi lielā mērā ir pirmās nepieciešamības pakalpojumi klientiem.

Uzņēmuma partneri naudas līdzekļu darījumos ir finanšu institūcijas ar atbilstošu kredītvēsturi.

Normatīvie akti no 2015. gada 1. oktobra paredz iespēju daudzdzīvokļu dzīvojamo māju īpašniekiem veikt norēķinus par mājai sniegtajiem ūdenssaimniecības

pakalpojumiem bez pārvaldnieka starpniecības, samaksu veicot tieši pakalpojuma sniedzējam. Uzņēmumam jānodrošina tiešie maksājumi par pakalpojumiem. 2024. gadā tiešos norēķinus izmantoja klienti 28 dzīvokļos (viens objekts).

Likviditātes un naudas plūsmas risks

Lai novērstu likviditātes risku, Uzņēmuma vadība analizē aktīvu un saistību termiņstruktūru. Uzņēmuma vadība uzrauga likviditātes risku, savlaicīgi nodrošinot finansējuma pieejamību. Uzņēmuma mērķis ir uzturēt naudas līdzekļu daudzumu vai nodrošināt pieejamos un neizmantotos kredītlīdzekļus atbilstoši investīciju plānam. Lai pildītu paredzamās saistības un kompensētu naudas plūsmas svārstības, regulāri tiek vērtēti projektu realizācijas termiņi, tekošie izdevumi, kredītlimiti un naudas atlikumi kontos.

Uzņēmums ir piesaistījis plaši diversificētu ilgtermiņa finansējumu.

Papildus, 2026. gada 12. februārī noslēdza līgumu ar Ziemeļu Investīciju banku par aizdevuma limita izmantošanas iespēju līdz 50 miljoniem eiro. Atbilstoši līguma nosacījumiem Uzņēmumam nav pienākuma piesaistīt līdzekļus (uncommitted līgums). Šāda līguma esamība nodrošina aizņemto līdzekļu diversifikāciju un likviditāti.

Vienlaicīgi Uzņēmums uzsāka obligāciju programmas pagarināšanas procesu, turpinot darbu pie diversificētas finansējuma pieejamības nodrošināšanas, lai sekmīgi īstenotu 235 miljonu eiro investīciju programmu notekūdeņu attīrīšanas un dzeramā ūdens infrastruktūras attīstībai Rīgā. Ņemot vērā, ka obligāciju programmas par kopējo apjomu līdz 60 miljoniem termiņš beigsies šī gada maijā, un potenciālo investoru interesi, Uzņēmums šobrīd ir uzsācis obligāciju programmas termiņa pagarināšanu par 12 mēnešiem, lai izmantotu obligāciju programmu pilnā apjomā.

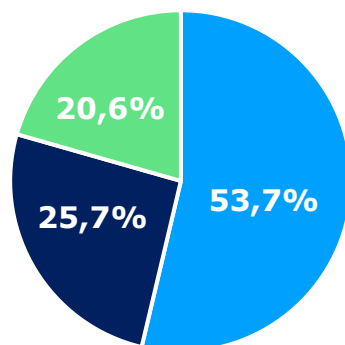
Aizņēmumu no kredītiestādēm neatmaksātās pamatsummas atlikums 2026. gada 31. martā bija 96,07 milj. EUR.

Uzņēmuma esošajos aizņēmumu līgumos visi noteiktie finanšu rādītāju ierobežojumi pārskata gadā un pārskata gada beigās ir ievēroti.

49,6 % no aizņēmumu atlikuma uz 2026. gada 31.martu veidoja aizņēmumi ar mainīgu procentu likmi, savukārt 50,4 % veidoja aizņēmumi ar fiksētu likmi. Procentu likmju fiksācijas periods procentu likmēm ir 5 gadi.

Uzņēmuma vidējā svērtā ilgtermiņa aizņēmumu procentu likme pārskata perioda beigās bija 3,1 %

Aizņēmumu no kredītiestādēm struktūra pārskata perioda beigās



- Starptautiskās finanšu institūcijas
- Latvijas komercbankas
- Obligācijas

Pārskata 13. pielikumā sniegta informācija par aizņēmumu struktūru sadalījumā pēc atmaksas periodiem.

Naudas atlikumi pārskata perioda beigās (nauda un īstermiņa depozīti līdz vienam mēnesim) bija 12,57 milj. EUR. Saistībā ar naudas atlikumiem tiek sabalansēti finanšu aktīvi, tos izvietojot īstermiņa noguldījumos vai saņemot procentu ienākumus par konta atlikumiem, diversificējot konta atlikumus dažādās komercbankās.

Uzņēmums ir nodrošinājis pietiekamu naudas un naudas ekvivalentu apjomu, kā arī ilgtermiņa un īstermiņa aizņēmumu pieejamību, izmantojot pietiekamu kredītu apjomu, lai izpildītu esošās un paredzamās saistības un kompensētu naudas plūsmu

svārstības dažādu finanšu risku ietekmē. Uzņēmuma vadība uzskata, ka tam nebūs likviditātes problēmas, norēķini ar kreditoriem tiks nodrošināti noteiktajos termiņos, kā arī būs pietiekami naudas resursi, lai likviditāte nebūtu apdraudēta.

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks rodas galvenokārt no aizņēmumiem, kuriem ir noteikta mainīga procentu likme, radot risku, ka procentu likmju pieauguma dēļ nozīmīgi pieaug finanšu izmaksas. Riska ierobežošanai Uzņēmums nodrošina sabalansētu fiksētas un mainīgas procentu likmes aizņēmumu portfeli, tādējādi samazinot riskus, kas ir saistīti ar būtiskām procentu likmju svārstībām nākotnē.

49,6% no aizņēmumu atlikuma pārskata perioda beigās veidoja aizņēmumi ar fiksētu procentu likmi, savukārt 50,4 % veidoja aizņēmumi ar mainīgu likmi. Procentu likmju fiksācijas periods procentu likmēm ir 5 gadi.

Kapitāla vadība

Uzņēmuma īpašnieks ir Rīgas valstspilsētas pašvaldība (100 %). Kapitāla riska vadības mērķis ir nodrošināt Uzņēmuma ilgtspējīgu darbību un attīstību, vidēja termiņa un ilgtermiņa stratēģijas realizācijai nepieciešamo finansējumu, kā arī aizņēmuma līgumos noteikto ierobežojošo nosacījumu izpildi.

Pārskata periodā aizņēmumu līgumos noteiktie ierobežojošie nosacījumi nav pārkāpti. Lai nodrošinātu aizņēmuma līgumos noteikto ierobežojošo nosacījumu izpildi, tiek veikta regulāra finanšu rādītāju analīze.

2.6.5. Ieņēmumi

	2026.g. 1.cet. EUR	2025.g. 1.cet. EUR
Ienākumi no ūdensapgādes pakalpojumiem	10 898 613	9 812 814
Ienākumi no kanalizācijas pakalpojumiem	11 367 669	9 513 854
Ieņēmumi no būvniecības pakalpojumiem	18 855	8 466
Pārējie ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	524 705	590 272
	22 809 841	19 925 405

Visi Uzņēmuma ieņēmumi no līgumiem ar klientiem gūti Latvijā.

Ieņēmumus no būvniecības pakalpojumiem veido ieņēmumi par sniegtajiem ūdensvada un kanalizācijas atzaru būvniecības pakalpojumiem Rīgas teritorijās, kurās ūdenssaimniecības infrastruktūra izbūvēta, piesaistot arī Kohēzijas fonda līdzfinansējumu.

Aktīvi un saistības no līgumiem ar klientiem

Tabulā apkopoti līgumu atlikumi, t. sk. debitoru prasības un līgumu saistības.

	31.03.2026. EUR	31.12.2025. EUR
Debitoru prasības (bruto), kas uzrādītas postenī		
Parādi no līgumiem ar klientiem (10. pielikums)	12 645 199	11 956 344
Līgumu saistības	(1 477 469)	(1 434 366)
	11 167 730	10 521 978

2.6.6. Izejvielas un materiāli

	2026.g. 1.cet. EUR	2025.g. 1.cet. EUR
Ūdensvadu un kanalizācijas tīklu remontdarbi	1 438 471	1 085 632
Elektrības izdevumi	1 316 585	1 179 672
Iekārtu remontdarbi un uzturēšana	703 057	563 194
Reaģentu izmaksas	694 617	641 679
Nekustamā īpašuma uzturēšanas izmaksas	460 526	516 239
Dūņu utilizācijas izdevumi	426 391	432 126
Dabas resursu nodoklis	257 012	252 656
Materiāli un mazvērtīgais inventārs	148 132	159 777
Dabas gāzes izmaksas	258 924	218 214
Degviela	126 536	129 748
Siltumenerģijas izmaksas	195 075	166 207
Transporta līdzekļu uzturēšana	165 918	139 532
Komercuzskaites mēraparātu nomaiņa un verifikācija	73 848	52 032
Citas izejvielu un materiālu izmaksas	63 198	23 769
	6 328 290	5 560 478

2.6.7. Personāla izmaksas

	2026.g. 1.cet. EUR	2025.g. 1.cet. EUR
Atlīdzība par darbu	5 008 414	4 803 914
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	1 165 722	1 119 695
Pārējās personāla izmaksas	146 670	162 544
	6 320 806	6 086 152

Pārskata perioda personāla izmaksas 290 285 EUR apmērā ir kapitalizētas, palielinot pamatlīdzekļu posteņa *Inženierbūves (pazemes tīkli)* uzskaites vērtību saistībā ar veikto tīklu rekonstrukciju un tehnisko stāvokļa uzlabošanu (2025. gadā: 1 805 446 EUR).

2.6.8. Nemateriālie ieguldījumi, pamatlīdzekļi un lietošanas tiesību aktīvi

(a) Nemateriālie ieguldījumi

	31.03.2026. EUR	31.12.2025. EUR
<i>Sākotnējā vai pārvērtētā vērtība</i>	4 876 731	4 574 219
<i>Uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums</i>	(4 038 728)	(3 819 865)
Bilances vērtība pārskata perioda sākumā	838 003	754 354
Iegādes (+)	37 240	302 512
Atsavināšana/likvidācija (-)	-	-
Nolietojums (-)	(58 347)	(218 863)
<i>Sākotnējā vai pārvērtētā vērtība</i>	4 913 971	4 876 731
<i>Uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums</i>	(4 097 075)	(4 038 728)
Bilances vērtība pārskata perioda beigās	816 896	838 003

(b) Pamatlīdzekļi

	31.03.2026. EUR	31.12.2025. EUR
<i>Sākotnējā vai pārvērtētā vērtība</i>	990 414 217	944 895 839
<i>Uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums</i>	(280 235 159)	(256 516 380)
Bilances vērtība pārskata perioda sākumā	710 179 058	688 379 459
Iegādes (+)	14 183 688	49 886 569
Atsavināšana/likvidācija (-)	(65 175)	(979 241)
Pārklasificēts	-	579 272
Nolietojums (-)	(7 021 475)	(27 687 001)
<i>Sākotnējā vai pārvērtētā vērtība</i>	1 007 739 266	990 414 217
<i>Uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums</i>	(290 463 170)	(280 235 159)
Bilances vērtība pārskata perioda beigās	717 276 096	710 179 058

(c) Lietošanas tiesību aktīvi

	31.03.2026. EUR	31.12.2025. EUR
<i>Sākotnējā vai pārvērtētā vērtība</i>	1 490 313	1 110 733
<i>Uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums</i>	(243 810)	(335 017)
Bilances vērtība pārskata perioda sākumā	1 246 503	775 716
Iegādes (+)	23 255	679 908
Atsavināšana/likvidācija (-)	-	(9 857)
Nolietojums (-)	(41 292)	(199 264)
<i>Sākotnējā vai pārvērtētā vērtība</i>	1 513 568	1 490 313
<i>Uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums</i>	(285 102)	(243 81)
Bilances vērtība pārskata perioda beigās	1 228 466	1 246 503

(d) Ilgtermiņa ieguldījumu nolietojums un amortizācija

	2026.g. 1.cet. EUR	2025.g. 1.cet. EUR
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija	58 347	57 262
Pamatlīdzekļu nolietojums	7 021 475	6 945 292
Lietošanas tiesību aktīva nolietojums	41 293	38 463
	7 121 115	7 041 017

(e) Pamatlīdzekļu pārvērtēšana

2024. gadā veikta Uzņēmuma inženierbūvju pārvērtēšana. Pārvērtēšanas ietekme 451 milj. EUR apmērā iekļauta Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezervē (12. pielikums). Pārvērtēšanas rezultātā atzītais aktīvu vērtības palielinājums 148 milj. EUR apmērā tika attiecināts uz uzkrāto nolietojumu un 303 milj. EUR apmērā uz aktīvu vēsturisko iegādes vērtību.

2.6.9. Krājumi**Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli:**

	31.03.2026. EUR	31.12.2025. EUR
Izejmateriāli un papildmateriāli	2 724 821	2 679 467
Reaģenti	408 190	643 128
Degviela	36 552	30 838
Uzkrājumi krājumu vērtības norakstījumiem	(451 733)	(432 893)
	2 717 830	2 920 540

Uzkrājumu krājumu vērtības samazinājumu pārsvarā veido uzkrājumi, kas izveidoti, izvērtējot krājumu aprites intensitāti specifiskiem infrastruktūras elementiem un rezerves daļām, kas ietverti rindīņā "Izejmateriāli un papildmateriāli".

2.6.10. Parādi no līgumiem ar klientiem

	31.03.2026.	31.12.2025.
	EUR	EUR
Pircēju un pasūtītāju parādu uzskaites vērtība	12 645 199	11 956 344
Portfeļa uzkrājumi šaubīgiem pircēju un pasūtītāju parādiem (PKZ)	(508 039)	(532 593)
	12 137 160	11 423 751
Uzkrājumu kustība:	2026.g. 1.cet. EUR	2025 EUR
Uzkrājumi perioda sākumā	532 593	638 377
Papildus izveidoti uzkrājumi	-	872 965
Atcelti, jo atgūti	(24 554)	(936 173)
Norakstīti kā neatgūstami	-	(42 576)
Uzkrājumi perioda beigās	508 039	532 593

2.6.11. Nauda un naudas ekvivalenti

	31.03.2026.	31.12.2025.
	EUR	EUR
Depozīta noguldījumi uz nakti *	4 584 274	8 213 810
Naudas līdzekļi bankās kontos, EUR	7 989 600	15 406 709
	12 573 874	23 620 519

* Depozītu noguldījumus veido naudas līdzekļu atlikumi, kas izvietoti īstermiņa noguldījumos uz nakti.

Uzņēmuma naudas līdzekļu atlikumi bankās atbilstoši aģentūras *Moody's* piešķirtajiem banku kredītreitingiem:

KREDĪTREITINGS	31.03.2026.	31.12.2025.
	EUR	EUR
A2	2 807 628	3 785 289
Aa2	9 204 481	8 213 810
Aa3	113 195	11 076 542
Baa1	448 570	544 878
	12 573 874	23 620 519

2.6.12. Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve

	31.12.2025. EUR	31.12.2024. EUR
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve gada sākumā	327 980	342 630
	524	489
Pārvērtēšanas rezerves izslēgšana	(1 609)	(406 903)
Pārvērtēšanas rezerves samazinājums	(3 561 970)	(14 243 062)
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve gada beigās	324 416	327 980
	945	524

Pārvērtēšanas rezerve ir bezskaidras naudas rezerve, kas izveidota, lai atspoguļotu aktīva pārvērtēto vērtību, kas būtu pietuvināta aktīva patiesajai vērtībai. Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezervi veido starpība starp aktīva pārvērtēto vērtību un uzskaites vērtību. Pārvērtēšanas rezervi nedrīkst sadalīt dividendēs, ieguldīt pamatkapitālā, izlietot zaudējumu segšanai, ieskaitīt citās rezervēs, nedz arī izmantot citiem mērķiem.

2.6.13. Obligācijas un aizņēmumi

	31.03.2026. EUR	31.12.2025. EUR
Aizņēmums no EIB ar atmaksas termiņu 2–5 gadi *	16 055 085	16 055 084
Aizņēmums no EIB ar atmaksas termiņu pēc 5 gadiem *	31 486 522	32 117 064
Aizņēmums no AS Swedbank ar atmaksas termiņu 2–5 gadi **	21 539 096	22 217 101
Obligācijas ar atmaksas termiņu 2–5 gadi ***	20 000 000	20 000 000
Ilgtermiņa daļa	89 080 703	90 389 249
Aizņēmums no EIB – īstermiņa daļa *	4 013 770	4 013 770
Aizņēmums no AS Swedbank – īstermiņa daļa **	2 712 017	2 712 017
Uzkrātie procenti kredītiestādēm	455 771	324 194
Uzkrātie procenti par obligācijām ***	61 370	61 370
Citi aizņēmumi ****	261 937	67 750
Īstermiņa daļa	7 504 865	7 179 101
	96 585 568	97 568 350

* 2022. gada 16. jūnijā Uzņēmums noslēdza ilgtermiņa aizņēmuma līgumu ar Eiropas Investīciju banku (EIB) par 60 miljonu EUR aizņēmumu. Pārskata perioda beigās aizņēmuma pamatsummas atlikums bija 51,56 milj. EUR. 2025. gada 7. aprīlī noslēgts papildus aizdevuma līgums ar Eiropas Investīciju banku 70 milj. EUR apmērā ūdensapgādes tīkla uzlabošanai un paplašināšanai ar mērķi samazināt dzeramā ūdens zudumus tīklos un veicināt vides aizsardzību, samazinot bojājumus kanalizācijas tīklos. Pirmo aizņēmuma daļu plānots piesaistīt 2026. gada maijā.

** 2022. gada 6. aprīlī Uzņēmums noslēdza aizņēmuma līgumu ar AS Swedbank ar atmaksas termiņu līdz 2027. gada 6. aprīlim par 15 miljoniem EUR. Aizņēmums atmaksājams saskaņā ar grafiku, sākot ar trīspadsmito mēnesi pēc aizņēmuma līguma noslēgšanas, un grafiks sastādīts, ņemot par pamatu 10 gadu amortizācijas metodi.

Saskaņā ar grafiku nenomaksātā atlikusī summa ir atmaksājama 2027. gada aprīlī. 2024. gada 27. septembrī tika noslēgts jauns līgums ar AS *Swedbank* par ilgtermiņa aizņēmuma piesaisti 15 miljonu EUR apmērā, no kuriem pārskata periodā tika piesaistīta atlikušā aizņēmuma daļa 7 milj. EUR apmērā. Aizņēmuma grafiks sastādīts, ņemot par pamatu 15 gadu amortizācijas metodi un nenomaksātā atlikusī summa ir atmaksājama 2029. gada septembrī. Aizdevumu atlikums no AS *Swedbank* pārskata perioda beigās bija 24,25 milj. EUR.

*** 2025. gadā Uzņēmums izlaida Eiropas zaļās obligācijas 20 milj. EUR apmērā. Kopā tika izlaistas 200 000 obligācijas ar nominālu 100 EUR katra. Obligācijas gada procentu likme ir 4 % ar kuponu izmaksu ik ceturksni. Obligāciju dzēšanas termiņš ir 5 gadi – obligācijas tiek atmaksātas to nominālvērtībā pilnā apmērā 2030. gada 4. jūnijā. Detalizēta informācija par obligāciju emisiju pieejama *Rīgas ūdens* mājaslapā sadaļā *Investoriem/Obligācijas*.

**** 2025. gadā noslēgti divi aizdevuma līgumi ar AS *Attīstības finanšu institūcija Altum*, kuru nosacījumi iekļauj kapitāla atlaidi, samazinot pamatsummu 100 % apmērā. Kopējā līgumu summa ir 392 593 EUR; pārskata periodā saņemta aizņēmuma daļa 67 750 EUR apmērā. Līgumi ietver nosacījumu, ka Uzņēmums iesniedz AS *Attīstības finanšu institūcija Altum* pirmā pieprasījuma neatsaucamas garantijas 100 % apmērā no līgumu summas, kas ir spēkā visā aizdevumu līgumu darbības laikā.

Uzņēmuma esošajos aizņēmumu līgumos nodrošinājums netiek piemērots, tomēr līgumi nosaka noteiktus ierobežojumus un pieprasa atsevišķu finanšu rādītāju ievērošanu. Tāpat līgumi nosaka noteiktus ierobežojumus darījumiem, par kuriem iepriekš jāsaņem bankas rakstiska piekrišana (t. sk. par atsevišķiem peļņas sadales limitiem, pamatkapitāla samazināšanu, aktīvu ieķīlāšanu un citiem). Visi noteiktie finanšu rādītāji un ierobežojumi pārskata gadā un pārskata gada beigās ir ievēroti.

2.6.14. Uzkrātās saistības

	31.03.2026.	31.12.2025.
	EUR	EUR
Par saņemtiem pakalpojumiem ilgtermiņa ieguldījumu izveidošanā	621 722	6 450 614
Par tīklu remontdarbiem, par kuriem rēķini saņemti pēc gada beigām	1 139 968	2 631 925
Par plānotajām izmaksām darbiniekiem un vadībai	2 380 737	1 867 872
Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas	1 286 291	841 078
Uzkrātās saistības nekustamā īpašuma uzturēšanas maksājumiem	163 553	149 429
Uzkrātās VSAOI plānotajām izmaksām darbiniekiem un vadībai	572 052	644 525
Uzkrātās saistības citām ražošanas izmaksām	762 079	812 665
Citas uzkrātās saistības	100 427	147 773
	7 026 829	13 545 881
Tai skaitā:		
Finanšu saistības	2 787 749	10 191 082
Nefinanšu saistības	4 239 080	3 354 799

2.6.15. Darījumi ar saistītajām pusēm

Rīgas valstspilsētas pašvaldības kapitālsabiedrības un iestādes – saistītās puses

2026. gada 1. ceturksnī Uzņēmums izrakstīja rēķinus par sniegtajiem pakalpojumiem citām Rīgas valstspilsētas pašvaldības kapitālsabiedrībām:

- dzīvojamo māju apsaimniekotājam – par summu 5,6 milj. EUR (2025. gada 1. ceturksnī: 5,6 milj. EUR);
- pārējām kapitālsabiedrībām un iestādēm par summu 1,1 milj. EUR (2025. gada 1. ceturksnī: 0,97 milj. EUR).

2026. gada 31. martā pašvaldības kapitālsabiedrību un iestāžu debitoru parādi Uzņēmumam sasniedza 4,28 milj. EUR, t. sk. dzīvojamo māju apsaimniekotāja parādi 3,8 milj. EUR (31.03.2025.: 4,24 milj. EUR, t. sk. dzīvojamo māju apsaimniekotāja parādi 3,83 milj. EUR).

2026. gada 1. ceturksnī Uzņēmums apmaksāja rēķinus par saņemtajiem pakalpojumiem Rīgas valstspilsētas pašvaldības uzņēmumiem un kapitālsabiedrībām par kopējo summu 0,66 milj. EUR (ar PVN) (2025. gada 1. ceturksnī: 0,46 milj. EUR ar PVN).

2026. gada 31. martā Uzņēmuma parādi pašvaldības uzņēmumiem un iestādēm ir 0,21 milj. EUR (31.03.2025.: 0,19 milj. EUR).

2.7. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

Pagarināts valdes locekļa Normunda Zvauna pilnvaru termiņš

SIA Rīgas ūdens padomes sēdē 21. aprīlī nolemts uz pieciem gadiem pagarināt SIA Rīgas ūdens valdes locekļa Normunda Zvauna pilnvaru termiņu – līdz 2031. gada 14. maijam. Uzņēmuma valdē darbu turpina arī valdes priekšsēdētājs Krišjānis Krūmiņš un valdes locekle Agnese Ozolkāja.

N. Zvaunis ir Uzņēmuma valdes loceklis no 2010. gada, pašreizējais viņa pilnvaru termiņš noslēdzas 2026. gada 14. maijā. N. Zvauna atbildības jomas Uzņēmumā ietver ūdens ieguves, uzkrāšanas, sagatavošanas un piegādes līdz centralizētajam ūdensvada tīklam un piederības robežai vadību, notekūdeņu savākšanas, attīrīšanas un novadīšanas vadību, civilo aizsardzību, drošības un darba aizsardzības sistēmu, IT un telekomunikāciju, transporta, kā arī risku vadības procesu un drošības pasākumu.

Pagarināts lēmumu nepiemērot nokavējuma naudas aprēķinu

Aprīļa beigās tika izvērtēts un lemts pagarināt lēmumu nepiemērot nokavējuma naudas aprēķinu pakalpojumiem, kas saņemti līdz 30.maijam un parādus, kas radušies līdz 30. jūnijam, šajā laikā netiks nodoti ārējai piedziņai vai tiesvedībai.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Uzņēmuma finansiālo stāvokli 2026. gada 31. martā vai kas būtu papildus jāskaidro finanšu pārskata pielikumos.

Moody's kredītreitings, Post-Issuance review, obligāciju pamatprospekta pagarināšana

Starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's Ratings 2026. gada 22.maijā atkārtoti apstiprināja Uzņēmuma ilgtermiņa emitenta kredītreitingu A3 ar stabilu nākotnes perspektīvu.

Sustainable Fitch 2026. gada 7. maijā publicēja Post-Issuance Review apstiprinot, ka 100 % piešķirto līdzekļu ir novirzīti ES taksonomijai atbilstošiem projektiem, kas atbilst Eiropas Zaļo obligāciju regulējuma un ES Taksonomijas prasībām.

2026. gada 8.maijā Latvijas Banka ir apstiprinājusi obligācijas programmas EUR 60 000 000 atjaunoto pamatprospektu, nosakot 12 mēnešu izmantošanas termiņu. Obligāciju programmas mērķis nav mainīts.

Uzņēmuma 2025. gada rezultātu apstiprināšana, dividenžu izmaksa un revidenta ievēlēšana

SIA "Rīgas ūdens" 2026. gada 22. maija dalībnieku sapulcē tika apstiprināts uzņēmuma 2025. gada pārskats un darbības rezultāti novērtēti ar augstāko iespējamo vērtējumu ("Joti labi").

Dalībnieku sapulcē tika pieņemts lēmums par peļņas sadali. No uzņēmuma 2025. gada peļņas (590 519 EUR) nolemts 10% (59 052 EUR) novirzīt dividenžu izmaksai, 30% (177 156 EUR) – centralizēto ūdensapgādes un kanalizācijas sistēmu attīstībai Dārziņos, bet 60% (354 311 EUR) atstāt nesadalītus uzņēmuma darbības un pakalpojumu attīstībai.

Dalībnieku sapulcē par uzņēmuma revidentu 2026. un 2027. gada pārskatu pārbaudei un ilgtspējas ziņojuma apliecināšanai apstiprināta SIA "Potapoviča un Andersone".

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Uzņēmuma finansiālo stāvokli 2026. gada 31. martā vai kas būtu papildus jāskaidro finanšu pārskata pielikumos.

Izmantotie saīsinājumi

EBITDA - pamatdarbības peļņa pirms nolietojuma, amortizācijas, vērtības samazinājuma, finanšu posteņiem un uzņēmumu ienākuma nodokļa.

ROA – aktīvu atdeve

ROE – pašu kapitāla atdeve

DSCR – saistību apkalpošanas koeficients

SPRK – Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija

Formulas

Finanšu koeficienti, kuru aprēķins ietver peļņas vai ieņēmumu rādītājus, noteikti, izmantojot pēdējo 12 mēnešu (slīdošo) periodu. Balances rādītāji aprēķināti, pamatojoties uz stāvokli uz pārskata perioda beigām – 31. martu. Atdeves rādītāju aprēķinā izmantotas vidējās bilances vērtības atskaites periodā. Visi finanšu koeficienti aprēķināti, ievērojot vienotu un konsekventu metodiku visiem salīdzināmajiem periodiem.

Pašu kapitāla īpatsvars = pašu kapitāls / kopējie aktīvi

Likviditāte = apgrozāmie līdzekļi / īstermiņa saistības

Neto parāds = Ilgtermiņa aizņēmumi + īstermiņa aizņēmumi – nauda un naudas ekvivalenti

Neto parāds/EBITDA = Neto parāds / EBITDA pēdējo 12 mēnešu periodā

EBITDA/apgrozījums = EBITDA pēdējo 12 mēnešu periodā / pamatdarbības ieņēmumi pēdējo 12 mēnešu periodā

Procentu seguma rādītājs = EBITDA pēdējo 12 mēnešu periodā / procentu maksājumi par aizņēmumiem pēdējo 12 mēnešu periodā

ROA = Neto peļņa pēdējo 12 mēnešu periodā / vidējie aktīvi

ROE = Neto peļņa pēdējo 12 mēnešu periodā / vidējais pašu kapitāls



SIA "Rīgas ūdens"

Adrese: Zigfrīda Annas Meierovica bulvāris 1,
Rīga, LV-1050, Latvija

Vienotais reģistrācijas numurs: 40103023035

Tālr.: 80002122

E-pasts: rigasudens@rigasudens.lv

www.rigasudens.lv



Saziņai investoru jautājumos:

Sandijs Māliņš,

Finanšu departamenta direktors

Tālr.: +371 29187817

E-pasts: investoriem@rigasudens.lv