
ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

**Situațiile financiare individuale
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023**

**Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”)**

IS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

<i>CUPRINS</i>	
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3
SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	7
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	8
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	10
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	11



Moore Stephens KSC SRL
Str. Vlaicu Pîrcălab, nr. 63,
Chișinău
Sky Tower, et. 6, of. A
T +22 022 555
F +22 022 556
E info@moore.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către fondatorul Î.S. „Calea Ferată din Moldova”
Chișinău, Republica Moldova

Imposibilitatea exprimării unei opinii

1. Am fost contractați să audităm Situațiile Financiare individuale ale Î.S. „Calea Ferată din Moldova” (în continuare „Întreprinderea”), întocmite în baza Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (în continuare “IFRS”), care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2023, situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxului de numerar aferente exercițiului financiar încheiat la data respectivă, și un sumar al politicilor contabile semnificative și note explicative.
2. Nu exprimăm o opinie cu privire la Situațiile Financiare individuale anexate ale Întreprinderii. Din cauza importanței aspectelor descrise în secțiunea din Bază pentru imposibilitatea exprimării unei opinii din raportul nostru, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia de audit cu privire la aceste Situații Financiare.

Bază pentru imposibilitatea exprimării unei opinii

Informații comparative

3. În urma efectuării auditului situațiilor financiare individuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022, noi am fost în imposibilitatea exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii întocmite în baza IFRS. Astfel, nu au fost posibile de efectuat proceduri de audit pentru a obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a confirma acuratețea soldurilor anilor precedenți și a informațiilor comparative incluse în situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Având în vedere acest fapt, nu am putut evalua dacă sunt necesare ajustări ale situației profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situației modificărilor capitalului propriu și a situației fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023. Orice ajustare, dacă ar fi fost necesară, asupra soldurilor de deschidere ar afecta rezultatul anului 2023. De asemenea, opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale pentru perioada curentă este modificată, ca urmare a posibilelor efecte asupra gradului de comparabilitate a informațiilor financiare din perioada curentă cu cifrele corespondente.

Deprecierea imobilizărilor corporale

4. După cum se prezintă în Nota 15. "Imobilizări corporale" la Situațiile Financiare individuale, Întreprinderea a înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, imobilizări corporale în valoare de 3.018.837 mii lei. Urmare procedurilor de audit efectuate, există condiții semnificative care indică faptul că valoarea contabilă a imobilizărilor corporale, terenurilor și construcțiilor în curs de execuție ar putea depăși valoarea recuperabilă netă. Având în vedere complexitatea și unicitatea imobilizărilor corporale, precum și faptul că nu a fost efectuată o evaluare independentă în scopul determinării valorii juste a imobilizărilor corporale de către experți certificați, noi nu am putut estima la finele perioadei de raportare valoarea deprecierei aferente acestora, ceea ce constituie o derogare de la punctul 9 din IAS 36 "Deprecierea activelor", conform căruia Întreprinderea trebuie să evalueze la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există vreun indiciu că imobilizările corporale ar putea fi depreciate, cum ar fi scăderea valorii de piață sau o depreciere morală a acestora. Totodată, Întreprinderea nu a respectat cerințele de dezvăluire prevăzute de IAS 36, întrucât nu a prezentat informații suficiente privind ipotezele utilizate în determinarea valorii recuperabile, testele de depreciere efectuate sau justificarea absenței acestora.

Drept rezultat al acestor aspecte, nu am putut stabili dacă este posibil să fi fost necesare ajustări cu privire la valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporale și/sau la elementele care constituie situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar. Opinia de audit cu privire la situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 conține, de asemenea, un paragraf în cadrul Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, cu privire la acest aspect.

Valoarea și existența stocurilor

5. După cum se prezintă în Nota 18. "Stocuri" la Situațiile Financiare individuale, Întreprinderea a înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, stocuri în sumă de 102,387 mii lei. În cadrul întreprinderii nu există un sistem de control intern ce ar permite identificarea și respectiv, clasificarea adecvată a stocurilor necesare reparațiilor capitale și reparațiilor curente, concomitent, având în vedere că am fost angajați ca auditori după încheierea anului financiar încheiat la 31 decembrie 2023, noi nu am avut posibilitatea de a participa la procesul de inventariere anuală, respectiv nu s-au putut obține dovezi suficiente pentru testarea controalelor interne existente pe parcursul inventarierii. Opinia de audit cu privire la situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 conține, de asemenea, un paragraf în cadrul Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, cu privire la acest aspect.
6. Valoarea stocurilor nu a fost posibilă de determinat conform IAS 2 "Stocuri", datorită unicității acestora și lipsei unei evaluări externe de către un expert în domeniu. Drept rezultat al acestor aspecte, nu am putut stabili dacă este posibil să fi fost necesare ajustări cu privire la stocuri și la elementele care constituie situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar. Opinia de audit cu privire la situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 conține, de asemenea, un paragraf în cadrul Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, cu privire la acest aspect.

Numerar și echivalente de numerar

7. După cum se prezintă în Nota 20. "Numerar și echivalente de numerar" la Situațiile financiare individuale, Întreprinderea a înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, numerar și echivalente de numerar în sumă de 10,676 mii lei în conturi curente în valută națională și valută străină, la 5 bănci comerciale, poziționate geografic pe tot teritoriul Republicii Moldova. Urmare procedurilor efectuate noi nu am reușit să obținem suficiente confirmări directe aferente conturilor bancare din regiunea Transnistria în sumă de 277,750 Lei și nici să realizăm alte proceduri alternative pentru existența, completitudinea și valoarea acestora. În baza circumstanțelor existente, nu am fost în măsură să obținem probe suficiente și adecvate în vederea asigurării asupra existenței conturilor și valorii mijloacelor bănești din acestea. Opinia de audit cu privire la situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 conține, de asemenea, un paragraf în cadrul Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, cu privire la acest aspect.

Avansuri achitate furnizorilor

8. După cum se prezintă în Nota 19. "Creanțe comerciale și alte creanțe" la Situațiile financiare individuale, Întreprinderea a înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, avansuri achitate furnizorilor în sumă de 397,346 mii Lei din care Întreprinderea a achitat un avans furnizorului LLP TEMIRZHOL ZHONDEU în sumă totală de 352,358 mii Lei, conform contractului din 21.12.2021 aferent proiectului de restructurare a Căilor Ferate din Moldova nr. 7354994 care se află în derulare. Nu am putut obține suficiente dovezi obiective privind progresul efectiv al lucrărilor sau o estimare actualizată privind finalizarea proiectului. În absența unor documente justificative relevante, nu am putut stabili dacă este posibil să fi fost necesare ajustări cu privire la valoarea recuperabilă a avansurilor și/sau la elementele care constituie situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar.

Continuitatea activității

9. După cum se prezintă în Nota 29. "Continuitatea activității" din cadrul situațiilor financiare individuale, Întreprinderea a înregistrat un rezultat brut negativ de 106.961 mii lei și o pierdere netă de 161.762 mii lei în exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. De asemenea, fluxul net de numerar din activitatea operațională este negativ în valoare de 61,067 mii Lei. Aceste condiții indică existența unei incertitudini semnificative care poate ridica îndoieli asupra capacității Întreprinderii de a-și continua activitatea. În aceste condiții, considerăm că utilizarea contabilității pe baza principiului continuității activității nu este suficient fundamentată, iar prezentarea informațiilor în situațiile financiare individuale nu este adecvată în mod corespunzător.

Alte informații

10. Atragem atenția asupra Notei 1.3. "Emiterea situațiilor financiare", din Situațiile Financiare individuale, care menționează că Întreprinderea a întocmit și publicat un alt set de situații financiare conform reglementărilor contabile din Republica Moldova în data de 30 Aprilie 2024 care au fost prezentate și la Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova. Acestea diferă de situațiile financiare întocmite conform IFRS, care fac obiectul prezentului raport de audit.

Alte informații - Avizul asupra Raportului Anual al Conducerii

11. Conducerea Întreprinderii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea raportului anual al conducerii în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15 decembrie 2017 (Legea nr. 287/2017) articolul 23 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea raportului anual al conducerii care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.
12. Raportul anual al conducerii nu face parte din situațiile financiare individuale.
13. În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim raportul anual al conducerii și în acest sens să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între raportul anual al conducerii și situațiile financiare individuale, dacă raportul anual al conducerii include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Legea nr. 287/2017, articolul 23 și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale cu privire la Întreprindere și la mediul acesteia, informațiile incluse în raportul anual al conducerii nu sunt eronate semnificativ.
14. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:
- în raportul anual al conducerii nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
 - raportul anual al conducerii include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legea Nr. 287/2017, articolul 23.
15. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Întreprindere și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul anual al conducerii care să fie eronate semnificativ.

Independența

16. Suntem independenți față de Întreprindere, conform Codului etic internațional pentru profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili ("Codul IESBA"), ediția 2023 și dispozițiilor de etica relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale din Republica Moldova, inclusiv Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271 din 15.12.2017 ("Legea nr. 271/2017") și politicile Societății de audit, și ne-am îndeplinit în totalitate celelalte responsabilități privind etica în conformitate cu aceste dispoziții și cu Codul IESBA, ediția 2023.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

17. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
18. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Întreprinderii de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Întreprinderea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
19. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Întreprinderii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

20. Responsabilitatea noastră este de a desfășura un audit al situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii în conformitate cu ISA și de a emite un raport al auditorului. Totuși din cauza aspectelor descrise în secțiunea Baza imposibilității exprimării unei opinii din raportul nostru, nu am putut să obținem suficiente probe de audit adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit cu privire la aceste situații financiare individuale.
21. Suntem independenți față de Întreprindere, conform Codului etic internațional pentru profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili ("Codul IESBA"), ediția 2023 și dispozițiilor de etica relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale din Republica Moldova, inclusiv Legea nr. 271/2017 și politicile Societății de audit, și ne-am îndeplinit în totalitate celelalte responsabilități privind etica în conformitate cu aceste dispoziții și cu Codul IESBA, ediția 2023.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

22. Am fost numiți de către Consiliul de Administrație în data de 5 Septembrie 2024 să audităm situațiile financiare individuale ale Î.S. Calea Ferată din Moldova pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, la 31 decembrie 2019 (Rapoartele emise în anul 2021), la 31 decembrie 2020 (Raportul emise în anul 2022), la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 (Rapoartele emise în anul 2024) și 31 decembrie 2023.

23. Declarăm că:

- Raportul auditorului este emis în concordanță cu raportul suplimentar prezentat către Consiliul de Administrație al Întreprinderii, pe care l-am prezentat în data de 30 Mai 2025.
- De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de Întreprinderea auditată. Menționăm că Întreprinderea nu are constituit un Comitet de audit în conformitate cu art. 44, alin. (1) din Legea nr.271/2017 pentru a raporta și către aceștia și prevederile Legii nr. 246/2017 privind întreprinderea de stat și întreprinderea municipală, art. 6, alin. (11), lit. a).
- Nu am prestat alte servicii pentru Întreprindere, concomitent cu efectuarea auditului situațiilor financiare individuale ale Î.S. Calea Ferată din Moldova, așa cum sunt prevăzute de alin. (7) art. 21 din Legea nr. 271/2017.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Vasile Benderschi.

Pentru și în numele **Moore Stephens KSC SRL**

Înregistrată în registrul public al entităților de audit cu nr. Individual 1902001

Vasile Benderschi

Certificatul de calificare al auditorului Seria AG nr. 080121 din 08.02.2008

Înregistrat în registrul public al auditorilor cu nr. individual 0802121



1 Iulie 2025

Chișinău, Republica Moldova

Handwritten text, possibly a signature or initials, located in the center of the page.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE
ALE REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

	Nota	2023	Retratare 2022
		MDL '000	MDL '000
Venituri	5	937,457	1,159,764
Costul vânzărilor	7	(1,044,418)	(1,043,048)
Rezultatul brut pozitiv / (negativ)		(106,961)	116,717
Alte venituri operaționale	6	182,570	155,999
Alte cheltuieli operaționale	9	(143,651)	(157,920)
Cheltuieli administrative	8	(71,060)	(59,493)
Provizioane și cheltuieli cu deprecierea	10	(39,284)	(32,531)
Rezultatul operațional		(178,386)	22,772
Rezultatul financiar	13	(11,103)	12,087
Cheltuieli (economii) privind impozitul pe venit	14	27,727	23,678
Profit (pierdere) netă		(161,762)	58,537
Alte venituri globale			
Modificarea rezervelor de reevaluare		-	-
Alte venituri globale ale anului		-	-
Total venit (pierdere) global al anului		(161,762)	58,537

La data de 1 Iulie 2025 ÎS Calea Ferată din Moldova a aprobat aceste situații financiare individuale pentru a fi emise.


 Director General




 Director Financiar

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

	Nota	31 Decembrie 2023	Retratate 31 Decembrie 2022
		MDL '000	MDL '000
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	15	3,018,837	3,070,871
Imobilizări necorporale	16	1,552	1,568
Active financiare	17	64,289	4,778
Total active pe termen lung		3,084,678	3,077,217
Active curente			
Stocuri	18	102,387	129,575
Creanțe comerciale și alte creanțe	19	406,718	280,157
Numerar și echivalente de numerar	20	10,676	27,811
Total active curente		519,781	437,543
TOTAL ACTIVE		3,604,459	3,514,760
Capital propriu			
Capitalul social	21	2,628,680	2,475,231
Capital Neînregistrat		66,380	153,449
Pierderea acumulată		(1,261,850)	(1,105,518)
Rezerva de reevaluare		969,422	969,422
Total capital propriu		2,402,632	2,492,583
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi termen lung	22	490,066	408,031
Venituri anticipate termen lung	25	163,348	105,953
Provizioane pentru alte datorii	23	48,750	36,816
Impozite amânate	14	23,137	50,864
Total datorii pe termen lung		725,301	601,664
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	24	389,339	291,803
Împrumuturi termen scurt	22	78,327	119,456
Venituri anticipate termen scurt	25	8,860	9,254
Total datorii curente		476,526	420,513
Total datorii		1,201,827	1,022,177
TOTAL CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII		3,604,459	3,510,221

La data de 1 Iulie 2025, ÎS Calea Ferată din Moldova a aprobat aceste situații financiare individuale pentru a fi emise.


 Director General




 Director Financiar

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

	Capital Social	Capital Neînregistrat	Rezerve din Reevaluare	Pierdere acumulata	Total
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
La 1 ianuarie 2022	2,475,231	-	969,422	(1,158,320)	2,286,332
Mijloace bănești destinate majorării capitalului social	-	153,449	-	-	153,449
Pierdere netă a anului	-	-	-	58,537	58,537
Reevaluarea mijloacelor fixe	-	-	-	-	-
Alte mișcări	-	-	-	(5,735)	(5,735)
Retratare 31 decembrie 2022 / 1 ianuarie 2023	2,475,231	153,449	969,422	(1,105,518)	2,492,583
Mijloace bănești destinate majorării capitalului social	-	66,380	-	-	66,380
Majorare de capital social	153,449	(153,449)	-	-	-
Pierdere netă a anului	-	-	-	(161,762)	(161,762)
Reevaluarea mijloacelor fixe	-	-	-	-	-
Alte mișcări	-	-	-	5,431	5,431
La 31 decembrie 2023	2,628,680	66,380	969,422	(1,261,849)	2,402,632

La data de 1 Iulie 2025, ÎS Calea Ferată din Moldova a aprobat aceste situații financiare individuale pentru a fi emise.



[Handwritten signature]

Director General

[Handwritten signature]

Director Financiar

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

	Nota	2023	Retratăre 2022
		MDL '000	MDL '000
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ			
Profit / (Pierdere) până la impozitare		(161,762)	58,537
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale	15	110,241	122,522
Pierderile / (profitul) valutare nerealizate	13	4,321	(20,058)
Amortizarea imobilizărilor necorporale	16	(365)	(851)
Amortizarea granturilor	28	(2,475)	(2,475)
Provizioane pentru pierderi viitoare	10	11,934	5,486
Cheltuieli cu dobânzile	13	8,929	17,839
(Venitul) / Cheltuiala cu impozitul amânat	14	(27,727)	(23,678)
Rezultatul corecțiilor anului precedent		(2,813)	5,681
Deprecierea altor active		489	-
Flux de numerar din operațiuni până la modificarea capitalului circulant		(59,229)	163,003
Modificări în stocuri		27,188	8,399
Modificări a creanțelor comerciale și a altor creanțe		(126,561)	(242,836)
Modificări a datoriilor comerciale și a altor datorii		97,536	(39,052)
Flux net de numerar din activitatea operațională		(61,067)	(110,486)
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII			
Plata pentru procurarea imobilizărilor corporale		(3,545)	(15,015)
Încasări de la vânzarea mijloacelor fixe		4,842	6,567
Capitalizări aferente imobilizărilor		(59,504)	(43,517)
Subvenții primite	28	63,780	-
Returnarea plăților pentru materiale BERD		-	(47,642)
Plata pentru procurarea altor active	17	(60,000)	-
Flux net de numerar din activitatea de investiții		(54,427)	(99,607)
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ			
Rambursarea împrumuturilor		(42,355)	(101,325)
Trageri din împrumuturi		91,699	159,689
Încasări destinate majorării capitalului social	21	66,380	153,449
Dobânzi plătite		(17,367)	(2,706)
Flux net de numerar din activitatea financiară		98,358	209,106
Creșterea / (descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(17,136)	(986)
Numerar și echivalentele de numerar:			
La începutul anului		27,811	28,798
La sfârșitul anului	19	10,676	27,811

La data de 1 Iulie 2025, ÎS Calea Ferată din Moldova a aprobat aceste situații financiare individuale pentru a fi emise.


 Director General




 Director Financiar

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

1. INFORMAȚII GENERALE

Situațiile financiare individuale ale ÎS Calea Ferată din Moldova ("Întreprinderea") pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost autorizate pentru emiteră în conformitate cu rezoluția administratorului din 30 Mai 2025.

Activitatea Întreprinderii de Stat „Calea Ferată din Moldova” este reglementată de un cadru normativ complex, care asigură funcționarea transparentă, eficientă și conformă cu legislația națională și angajamentele internaționale ale Republicii Moldova. Printre principalele acte normative și documente interne care stau la baza activității întreprinderii se numără:

- Codul transportului feroviar al Republicii Moldova din 17 iulie 2003 nr. 309-XV;
- Legea cu privire la antreprenoriat și întreprinderi din 3 ianuarie 1992 nr. 845-XII;
- Legea cu privire la întreprinderea de stat și întreprinderea municipală nr. 246 din 23 noiembrie 2017;
- Legea privind administrarea și dețatizarea proprietății publice nr. 121-XVI din 4 mai 2007;
- Planul național de acțiuni pentru implementarea Acordului de Asociere Republica Moldova – Uniunea Europeană în perioada 2014–2016, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 808 din 7 octombrie 2014, în special Titlul XV privind transportul feroviar;
- Normele procedurale interne de achiziții (aprilie 2017);
- Regulamentul Consiliului de administrație al Î.S. „Calea Ferată din Moldova”;
- Codul de conduită și etică profesională al salariaților Î.S. „Calea Ferată din Moldova”;
- Regulamentul privind procedurile de examinare și raportare internă a dezvăluirilor practicilor ilegale în cadrul Î.S. „Calea Ferată din Moldova”.

Aceste acte normative și documente interne stabilesc principiile de organizare, guvernanta corporativă, integritate, responsabilitate managerială, precum și procedurile operaționale care ghidează activitatea zilnică a întreprinderii.

1.1. Țara de înregistrare

Calea Ferată din Moldova ("Întreprinderea") a fost înregistrată în Republica Moldova la 22 aprilie 1993 ca întreprindere cu capital de stat. Sediul social al Întreprinderii este amplasat pe Vlaicu Părcălab 48, Chișinău, Republica Moldova.

1.2. Activitățile principale

Principala activitate a Întreprinderii este transportul de mărfuri și pasageri. Numărul mediu de salariați pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 a fost de 5,784 (2022: 5,923).

1.3. Emiterea situațiilor financiare

Întreprinderea a întocmit și publicat un alt set de situații financiare conform reglementărilor contabile din Republica Moldova în data de 30 Aprilie 2024 care au fost prezentate și la Biroul Național de Statistica al Republicii Moldova. Acestea diferă de situațiile financiare întocmite conform IFRS.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE

Principalele politici contabile adoptate pentru întocmirea acestor situații financiare individuale sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent pentru toți anii prezentați în aceste situații financiare individuale, cu excepția cazurilor când se menționează altfel.

2.1. Principiul continuității activității

Situațiile financiare sunt pregătite în conformitate cu principiul continuității activității după cum este descris în nota 29 la situațiile financiare.

2.2. Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”-uri) emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („CSIC”).

2.3. Situația rezultatului global și situația fluxului de numerar

Întreprinderea prezintă situația rezultatului global cu clasificarea pe funcții a cheltuielilor. Întreprinderea raportează fluxurile de numerar din activitatea operațională utilizând metoda indirectă. Fluxul de numerar din activitățile de investiții și financiară sunt determinate prin utilizarea metodei directe.

2.4. Întocmirea situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”-uri) și interpretările acestora. Situațiile financiare individuale au fost întocmite având la bază metoda costului istoric după cum acesta este ajustat ulterior la reevaluarea activelor corporale și celor disponibile pentru vânzare la valoarea justă prin capital.

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor anumite estimări contabile și necesită ca administrația Întreprinderii să își exercite judecata profesională în procesul aplicării politicilor contabile ale Întreprinderii. Este necesară de asemenea utilizarea unor aserțiuni care afectează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare individuale și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Deși aceste estimări sunt bazate pe cea mai bună cunoaștere a evenimentelor și acțiunilor curente din partea administrației, rezultatele actuale pot fi diferite în cele din urmă față de aceste estimări.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.5. Recunoașterea venitului

Veniturile câștigate de Întreprindere sunt recunoscute în modul următor:

2.5.1. Prestarea serviciilor

Vânzările de servicii sunt recunoscute în perioada contabilă în care serviciile sunt prestate cu referire la finalitatea tranzacției specifice, evaluate în baza procentului serviciilor efectiv furnizate din totalul serviciilor care urmează să fie furnizate.

2.5.2. Venituri din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute prin metoda contabilității de angajamente în conformitate cu conținutul acordurilor relevante.

2.5.3. Venitul din vânzarea bunurilor

Venitul din vânzarea bunurilor este recunoscut dacă sunt întrunite criteriile enunțate mai jos:

- Întreprinderea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Întreprinderea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra bunurilor vândute;
- valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru Întreprinderea; și
- costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

În general, veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute la livrarea acestora și odată cu transferarea dreptului de proprietate asupra lor.

2.6. Beneficiile angajaților

Întreprinderea și angajații săi contribuie la Fondul de Asigurări Sociale în baza salariilor angajaților. Contribuțiile Întreprinderii sunt recunoscute ca cheltuieli atunci când sunt suportate și sunt incluse în costurile de personal. Întreprinderea nu are obligații legale sau implicite de a plăti contribuții suplimentare dacă nu sunt deținute suficiente active pentru a plăti toate beneficiile angajaților aferente serviciilor prestate de angajați în perioada curentă și pentru cele anterioare.

2.6.1. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ indemnizații, salarii și contribuții la asigurările sociale, precum și în cazul managementului primele care se achită în termen de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei în care angajatul prestează serviciul în cauză și beneficiile non-monetare în cazul expatriaților (cum ar fi mașini, plata pentru cazare și cheltuielile de deplasare). Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate.

Conform Legii Republicii Moldova Întreprinderea are obligația de a plăti beneficii pe termen scurt angajaților în ceea ce privește absența compensată. Conform legislației în vigoare absențele (cum ar fi concediul anual) sunt reportate și pot fi folosite în perioade viitoare, dacă drepturile aferente perioadei curente nu sunt utilizate în întregime. Prin urmare, angajații Întreprinderii au dreptul să primească o plată în numerar pentru dreptul nefolosit, la plecarea din Întreprindere.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.7. Conversia valutei străine

2.7.1. Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare individuale ale Întreprinderii sunt evaluate folosind valuta mediului economic primar în care operează Întreprinderea ("moneda funcțională"). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în mii lei ('000 MDL), care reprezintă valuta funcțională și de prezentare a Întreprinderii.

2.7.2. Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valuta străină sunt denumite în moneda funcțională la cursul de schimb aplicabil la data tranzacției. Câștigurile și pierderile din diferențele de schimb valutar rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții și din conversia la ratele de schimb de la sfârșitul anului a activelor și pasivelor monetare denumite în valută sunt recunoscute în situația rezultatului global. Diferențele de schimb valutar ale activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și ulterior sunt incluse în rezerva valorii juste din capitalurile proprii.

La 31 decembrie 2023, ratele de schimb au fost următoarele:

USD 1 = MDL 17.4062 (2022: 19,1579)

EUR 1 = MDL 19.3574 (2022: 20.3792)

2.8. Impozite

Cheltuielile cu impozitele ale perioadei cuprind impozitul curent și impozitul amânat. Impozitele sunt recunoscute în situația rezultatului global, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, impozitul este de asemenea recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalul propriu.

2.9. Impozitul curent

Impozitul pe venit curent se calculează în baza legislației fiscale în vigoare sau în mare măsură adoptate la data raportării în țara în care Întreprinderea operează și generează venit impozabil.

Managementul evaluează periodic pozițiile adoptate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care reglementarea fiscală aplicabilă este interpretabilă. În cazul în care reglementarea fiscală aplicabilă este supusă interpretării, se stabilesc provizioane, după caz, în baza sumelor estimate de a fi plătite autorităților fiscale.

2.10. Impozitul amânat

Impozitul pe venit amânat este recunoscut pentru diferențele temporare între valorile contabile ale activelor și datoriiilor din situațiile financiare individuale și baza de impozitare a acestora utilizată la determinarea venitului impozabil precum și ținând cont de scutirile și pierderile fiscale neutilizate. O datorie amânată privind impozitul pe venit se recunoaște pentru toate diferențele temporare impozabile. Un activ amânat privind impozitul pe venit este recunoscut pentru sumele diferențelor temporare deductibile în măsura în care este probabilă existența veniturilor impozabile viitoare în raport cu care vor fi utilizate aceste diferențe. Asemenea active și datorii amânate nu sunt recunoscute dacă diferențele temporare reies din goodwill sau la recunoașterea inițială a altor active și datorii aferente unui contract, care nu are nici un impact asupra sumei impozitului sau a profitului contabil (cu excepția combinărilor de întreprinderi).

O datorie amânată este recunoscută pentru diferențele temporare impozabile rezultând din investițiile în filiale, entități asociate și asocieri în participație cu excepția cazurilor când Întreprinderea controlează reversarea diferenței temporare și atunci când este probabil că diferența temporară nu va fi revărsată în viitorul previzibil. Un activ amânat pentru diferențele temporare deductibile rezultate în urma unor asemenea investiții și acțiuni este recunoscut în măsura în care este probabil că vor fi disponibile venituri impozabile viitoare în raport cu care aceste diferențe pot fi utilizate și dacă este probabil că aceste diferențe temporare vor fi revărsate în viitorul previzibil.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)**2.10. Impozitul amânat (continuare)**

Valoarea contabilă a activelor amânate privind impozitul este revizuită la fiecare perioadă de raportare, iar atunci când este probabil că veniturile impozabile viitoare nu vor fi suficiente pentru a recupera activele fie o parte a lor, se recunoaște un provizion corespunzător pentru depreciere.

Impozitul amânat este determinat folosind ratele de impozitare care se așteaptă să se aplice la momentul în care activul va fi valorificat sau datoria va deveni scadentă. Evaluarea datoriilor și a activelor amânate privind impozitul reflectă consecințele taxării rezultate din realizarea și recunoașterea valorii contabile a activelor și datoriilor după cum este estimat de Întreprindere la data raportării.

2.11. Imobilizările corporale

Imobilizările corporale sunt recunoscute la costul istoric minus amortizarea cumulată și/ sau pierderile din depreciere cumulate.

Activele în curs de construcție, în scop de închiriere sau administrative, sau în scopuri care nu au fost încă stabilite, se înregistrează la cost, minus orice pierdere recunoscută din depreciere.

Costul include taxele profesionale și costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politicile contabile ale Întreprinderii. Amortizarea acestor active, la fel ca și a altor active imobilizate, începe atunci când activele sunt gata pentru utilizarea prestabilită.

Amortizarea este calculată prin metoda liniară, astfel încât să se caseze costul fiecărui activ până la valoarea reziduală pe parcursul duratei de viață utile estimate. Ratele anuale de amortizare folosite sunt după cum urmează:

• Clădiri	41 ani;
• Roti	17 ani;
• Echipamente și utilaje	20 ani;
• Mijloace de transport	33 ani;
• Mobilier, accesorii și echipamente de birou	12 ani.

În cazul terenurilor amortizarea nu se calculează. Valoarea reziduală și durata de viață utilă a activelor sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la fiecare dată de raportare.

În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, valoarea activului este redusă imediat până la valoarea recuperabilă.

Cheltuielile de reparație și întreținere a imobilizărilor corporale se includ în situația rezultatului global aferentă exercițiului financiar în care au fost suportate cheltuielile respective. Costul renovărilor majore și altor cheltuieli ulterioare se includ în valoarea contabilă a activului atunci când există probabilitatea de a obține beneficii economice suplimentare față de cele prevăzute inițial pentru activul respectiv.

Renovările majore se amortizează pe parcursul duratei utile de viață rămase a activului. Pierderile și câștigurile la momentul ieșirii unui mijloc fix sunt determinate prin compararea veniturilor din ieșiri cu valoarea contabilă și sunt incluse în situația rezultatului global.

2.12. Venituri anticipate

Venituri anticipate reprezintă încasări care se referă la perioadele viitoare. Subvențiile guvernamentale privind achizițiile de active imobilizate sunt reflectate în situația rezultatului global în rate de-a lungul duratei vieții economice utile estimate a activelor corespunzătoare. Acest lucru se realizează prin deducerea subvenției din valoarea contabilă a acestor active și recunoașterea veniturilor prin cheltuieli reduse de amortizare. Subvențiile guvernamentale care se referă la cheltuieli sunt recunoscute în situația rezultatului global ca venituri atunci când sunt primite.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.13. Programe informatice

Costurile care sunt direct asociate cu produse identificabile și unice de software controlate de Întreprindere și care vor genera, probabil, beneficii economice ce depășesc costurile pe parcursul unui termen mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale.

Ulterior, programele informatice sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere. Cheltuielile care sporesc sau extind performanțele programului informatic dincolo de specificațiile inițiale sunt recunoscute ca o îmbunătățire capitală și se capitalizează. Costurile asociate cu întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca o cheltuială atunci când sunt suportate. Costurile aferente programelor informatice sunt amortizate folosind metoda liniară pe parcursul duratei de viață utile a acestora, care nu depășește o perioadă de trei ani. Amortizarea începe atunci când programa informatică este disponibilă pentru utilizare și este inclusă în cheltuielile administrative.

Leasing operațional

Contractele de leasing în care o parte semnificativă a riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate sunt reținute de locator sunt clasificate ca leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul leasing-urilor operaționale sunt înregistrate în situația rezultatului global pe baza metodei liniare pe perioada contractului de leasing.

2.15. Instrumente financiare

2.15.1. Recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare

Instrumentele financiare, altele decât instrumentele financiare derivate, sunt recunoscute în situația poziției financiare în momentul în care Întreprinderea devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

Activele financiare care sunt cumpărate sau vândute în mod regulat sunt recunoscute folosind contabilitatea la data tranzacției, adică atunci când Întreprinderea se angajează să cumpere sau să vândă.

Instrumentele financiare care nu sunt creanțe comerciale sunt evaluate inițial la valoarea justă, care, în general, este egală cu costul de achiziție, care include costurile de tranzacție pentru instrumentele financiare care nu sunt evaluate ulterior la valoarea justă.

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când:

- drepturile contractuale la fluxurile de numerar din activul financiar expiră sau
- activul este transferat astfel încât drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar ale activelor și riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt transferate.

La derecunoaștere, Întreprinderea a recunoscut diferențele dintre valoarea contabilă și contraprestație.

Datoriile financiare (sau o parte a acestora) sunt derecunoscute atunci când și numai atunci când obligația este stinsă - adică atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită sau anulată sau expiră. Câștigul sau pierderea dintre valoarea contabilă și suma plătită este recunoscută în profit sau pierdere.

În cazul în care condițiile unei datorii financiare existente (împrumuturi și credite) sunt modificate substanțial, se consideră că acest lucru îndeplinește criteriile de derecunoaștere a datoriei inițiale și se recunoaște o nouă datorie financiară.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.15. Instrumente financiare (continuare)

2.15.2. Clasificarea și evaluarea ulterioară a activelor financiare

Evaluarea activelor financiare depinde de clasificare, care este determinată de modelul de afaceri pentru deținerea activului și de caracteristicile fluxurilor sale de numerar.

i) Cost amortizat

Activele sunt deținute în scopul obținerii de fluxuri de numerar contractuale, care sunt exclusiv dobânzi și principal, cum ar fi instrumentele de datorie vanilie, împrumuturile și creanțele, inclusiv activele contractuale. Dobânda este calculată folosind metoda dobânzii efective și este inclusă la venituri financiare în profit sau pierdere. Deprecierea este prezentată într-un rând separat în profit sau pierdere.

ii) Valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)

Dacă, în plus față de cele de mai sus, dacă modelul de afaceri include și vânzarea activelor, atunci aceste active sunt evaluate la valoarea justă, iar modificările valorii juste trec prin OCI. Veniturile din dobânzi sunt calculate și prezentate ca mai sus. Deprecierea este inclusă în profit sau pierdere și reduce/crește câștigul/pierderea la valoarea justă recunoscută în rezerva OCI.

La derecunoaștere, câștigurile și pierderile sunt reciclate în profit sau pierdere și sunt incluse în alte câștiguri/pierderi.

iii) Valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL).

Activele care nu îndeplinesc criteriile de mai sus sunt evaluate ca FVTPL, iar modificările valorii juste sunt prezentate în alte câștiguri/pierderi.

Pentru investițiile de capitaluri proprii pe care Întreprinderea le consideră investiții strategice pe termen lung, Întreprinderea a ales, conform IFRS 9, să prezinte modificările valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global. Cu toate acestea, spre deosebire de punctul ii) de mai sus, la vânzarea investițiilor, câștigul/pierderea cumulat(ă) din OCI va fi transferat(ă) în cadrul capitalurilor proprii și nu va fi reciclat(ă) prin profit sau pierdere.

Dividendele sunt recunoscute ca alte venituri atunci când există un drept de a primi plata.

2.15.3. Clasificarea și evaluarea datoriilor financiare

Instrumentele de datorie și de capitaluri proprii sunt clasificate fie ca datorii financiare, fie ca capitaluri proprii, în conformitate cu substanța acordului contractual.

Datorii financiare

Datoriile financiare sunt clasificate fie ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, fie ca alte datorii financiare, care sunt evaluate la costul amortizat. Datoriile financiare sunt clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere dacă sunt deținute în vederea tranzacționării sau dacă sunt desemnate în alt mod în cadrul acestei clasificări. Câștigurile și pierderile din astfel de datorii financiare sunt recunoscute în cadrul altor câștiguri și pierderi din situația rezultatului global.

O datorie financiară este clasificată ca fiind deținută în vederea tranzacționării dacă (a) a fost achiziționat în principal în scopul răscumpărării ulterioare pe termen scurt; (b) la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate care au un model de obținere a profitului pe termen scurt; sau (c) este un instrument financiar derivat care nu este desemnat și eficient ca instrument de acoperire împotriva riscurilor.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.15. Instrumente financiare (continuare)

2.15.3. Clasificarea și evaluarea datoriilor financiare (continuare)

O datorie financiară poate fi desemnată la valoarea justă prin profit sau pierdere la recunoașterea inițială dacă o astfel de desemnare elimină sau reduce semnificativ o neconcordanță de evaluare sau de recunoaștere care ar apărea în caz contrar; sau (b) datoria financiară face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, care este gestionat și a cărui performanță este evaluată pe baza valorii juste ca parte a strategiilor documentate de gestionare a riscurilor și de investiții ale entității; și (c) face parte dintr-un contract care conține unul sau mai multe instrumente financiare derivate încorporate și întregul contract poate fi astfel desemnat în conformitate cu standardele de raportare financiară aplicabile.

Alte datorii financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă, netă de costurile de tranzacție, și sunt evaluate ulterior la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, cu cheltuieli cu dobânda recunoscute pe baza randamentului efectiv, în cadrul costurilor financiare din situația rezultatului global.

Întreprinderea derecunoaște datoriile financiare atunci când obligațiile Întreprinderii sunt achitate, anulate sau au expirat.

2.15.4. Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și pasivele financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în situația poziției financiare numai atunci când există un drept executoriu din punct de vedere juridic de a compensa valorile recunoscute și există intenția de a deconta pe bază netă sau de a realiza activul și de a deconta pasivul simultan.

În prezent, Întreprinderea nu compensează activele și pasivele financiare.

2.16. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru bunuri vândute sau servicii prestate în cursul normal al activității comerciale. Creanțele comerciale sunt active financiare evaluate inițial la valoarea justă, care este considerată a fi costul lor de tranzacție, iar ulterior la costul lor amortizat, mai puțin orice provizion pentru pierderi. Rezerva pentru pierderi se bazează pe pierderile de credit preconizate pe toată durata de viață, evaluate și determinate la recunoașterea inițială și ajustate ulterior pentru orice modificare a așteptărilor.

2.16.1. Debitori și ajustări de depreciere pentru creanțe dubioase

Creanțele dubioase trebuie să fie recunoscute în situația rezultatului global și se constituie o ajustare de depreciere specifică dacă se consideră necesar. De la 1 ianuarie 2018, Întreprinderea a aplicat IFRS 9: Instrumente financiare, care înlocuiește IAS 39: Instrumente financiare. Noul standard introduce noi cerințe privind clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Creanțele comerciale sunt prezentate după deducerea ajustării specifice pentru creanțe dubioase și depreciate, dacă este cazul.

2.17. Investiții

Întreprinderea își clasifică investițiile în titluri de capital și titluri de creanță în următoarele categorii: active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, active deținute până la scadență și active financiare disponibile pentru vânzare. Clasificarea depinde de scopul pentru care au fost achiziționate aceste investiții. Conducerea determină clasificarea investițiilor la recunoașterea inițială și revizuieste această clasificare la fiecare dată de raportare financiară.

2.18. Numerar și echivalente de numerar

În sensul situațiilor privind fluxurile de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în mână, depozitele la vedere deținute la bănci și descoperirile de cont bancar. În situația poziției financiare, descoperirile de cont bancar sunt incluse în împrumuturile pe termen scurt.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.19. Creditele bancare și împrumuturile

Creditele bancare și împrumuturile sunt înregistrate inițial la sumele primite, după deducerea costurilor de tranzacție suportate. Creditele și împrumuturile sunt ulterior contabilizate la costul amortizat. Orice diferențe între sumele primite (excluzând costurile de tranzacție) și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în situația rezultatului global pe durata creditului și împrumutului folosind metoda dobânzii efective.

2.19.1. Costuri financiare

Dobânzile și alte costuri de împrumut utilizate pentru a finanța construcția sau producția de active sunt capitalizate, pe măsură ce activul este pregătit pentru utilizarea sa preconizată. Toate celelalte costuri aferente împrumuturilor sunt acoperite pe măsură ce sunt suportate în cursul perioadei de raportare.

2.20. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligații de plată pentru bunuri și servicii care au fost achiziționate în cursul normal al activității. Datoriile sunt clasificate ca fiind curente dacă plata se efectuează în termen de un an sau mai puțin. În caz contrar, acestea sunt prezentate ca datorii pe termen lung. Datoriile comerciale sunt evaluate inițial la valoarea justă și evaluate ulterior la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective.

2.21. Deprecierea activelor

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată și care nu sunt amortizate sunt testate anual pentru depreciere. Activele care sunt amortizate sunt revizuite pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că valoarea contabilă ar putea să nu mai fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută pentru suma cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea sa recuperabilă. Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea justă a unui activ minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare a activului. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate în cele mai mici grupuri pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat (unități generatoare de numerar).

2.22. Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat prin metoda costului mediu ponderat. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității comerciale minus costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

2.23. Capitalul social

În conformitate cu Legea cu privire la întreprinderile de stat, capitalul social al Întreprinderii este contribuția Guvernului Republicii Moldova în proporție de 100% și nu este divizat în acțiuni. Întreprinderea este deținută în proporție de 100% de către stat.

2.24. Provizioanele

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Întreprinderea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute, este probabil că va fi necesară o ieșire de resurse pentru stingerea obligației și se poate face o estimare fiabilă a sumei. În cazul în care Întreprinderea se așteaptă să ramburseze un provizion, de exemplu, în cadrul unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscută ca un activ separat, dar numai dacă rambursarea este practic sigură.

2.25. Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung sunt sume care vor fi exigibile după o perioadă mai mare de 12 luni de la data de raportare.

2.26. Evenimente ulterioare datei de raportare

Evenimentele ulterioare care furnizează informații suplimentare cu privire la poziția Întreprinderii la data raportării financiare sau cele care indică faptul că principiul continuității activității nu este adecvat (evenimente care necesită o ajustare) sunt reflectate în situațiile financiare individuale. Evenimentele ulterioare care nu sunt evenimente de ajustare sunt prezentate în note atunci când sunt semnificative.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.27. Datoriile contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în aceste situații financiare individuale. Ele sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care afectează beneficiile economice viitoare este îndepărtată.

2.28. Părți afiliate

O parte este considerată parte afiliată atunci când, fie prin intermediul proprietății, al drepturilor contractuale, al relațiilor de familie sau în alt mod, aceasta are capacitatea de a exercita controlul direct sau indirect sau are o influență semnificativă asupra Întreprinderii.

2.29. Comparative

Pentru toate informațiile numerice din situațiile financiare individuale sunt prezentate informații comparative care se referă la perioada anterioară. Informațiile comparative sunt, de asemenea, incluse pentru informațiile narative și descriptive atunci când sunt relevante pentru o mai bună înțelegere a situațiilor financiare individuale din perioada curentă.

2.30. Standarde și interpretări noi și amendate

Întreprinderea a aplicat pentru prima dată anumite standarde și amendamente care sunt în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023 (cu excepția cazului în care se menționează altfel). Întreprinderea nu a aplicat anticipat niciun alt standard, interpretare sau amendament care a fost emis dar nu a intrat încă în vigoare.

2.30.1. IFRS 17 Contracte de asigurare

IFRS 17 Contracte de asigurare este un nou standard contabil cuprinzător pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea și evaluarea, prezentarea și divulgarea. IFRS 17 înlocuiește IFRS 4 Contracte de asigurare. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare (adică viață, non-viață, asigurare directă și reasigurare), indiferent de tipul entităților care le emit, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu caracter participativ discreționar; se aplică câteva excepții de la domeniul de aplicare. Obiectivul general al IFRS 17 este de a furniza un model contabil cuprinzător pentru contractele de asigurare, care să fie mai util și mai consecvent pentru asigurători, acoperind toate aspectele contabile relevante. IFRS 17 se bazează pe un model general, completat de:

- adaptare specifică pentru contractele cu caracter participativ direct (abordarea comisionului variabil),
- abordare simplificată (abordarea de alocare a primei) destinată în principal contractelor pe termen scurt.

Noul standard nu a avut niciun impact asupra situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii.

2.30.2. Definirea estimărilor contabile – Amendamente la IAS 8

Amendamentele la IAS 8 clarifică distincția dintre modificările estimărilor contabile, modificările politicilor contabile și corectarea erorilor. De asemenea, ele clarifică modul în care entitățile utilizează tehnici de evaluare și intrări pentru a dezvolta estimările contabile.

Amendamentele nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii.

2.30.3. Dezvăluirea politicilor contabile – Amendamente la IAS 1 și IFRS Practice Statement 2

Amendamentele la IAS 1 și IFRS Practice Statement 2 „Formularea judecăților de materialitate” oferă ghiduri și exemple pentru a ajuta entitățile să aplice judecățile de materialitate în dezvăluirea politicilor contabile. Amendamentele urmăresc să ajute entitățile să furnizeze dezvăluiri ale politicilor contabile mai utile, înlocuind cerința de a divulga politicile contabile „semnificative” cu cerința de a dezvălui politicile contabile „materiale” și adăugând ghiduri privind aplicarea conceptului de materialitate în luarea deciziilor referitoare la dezvăluirea politicilor contabile.

Amendamentele au avut un impact asupra dezvăluirilor politicilor contabile ale Întreprinderii, dar nu asupra evaluării, recunoașterii sau prezentării niciunui element din situațiile financiare individuale ale acesteia.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.30.4. Impozit amânat aferent activelor și datorii care rezultă dintr-o tranzacție unică – Amendamente la IAS 12

Amendamentele la IAS 12 Impozitul pe profit restrâng domeniul de aplicare al excepției privind recunoașterea inițială, astfel încât aceasta să nu se mai aplice tranzacțiilor care generează diferențe temporare impozabile și deductibile egale, cum ar fi contractele de leasing și obligațiile de demontare.

Amendamentele nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii.

2.30.5. Reforma fiscală internațională – Reguli model Pilonul Doi – Amendamente la IAS 12

Amendamentele la IAS 12 au fost introduse ca răspuns la regulile Pilonului Doi ale OECD privind BEPS și includ:

- excepție temporară obligatorie de la recunoașterea și divulgarea impozitelor amânate care decurg din implementarea jurisdicțională a regulilor model Pilonul Doi;
- cerințe de divulgare pentru entitățile afectate, care ajută utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă mai bine expunerea unei entități la impozitele pe venit din Pilonul Doi care decurg din această legislație, în special înainte de data sa de intrare în vigoare.

Excepția temporară obligatorie – a cărei utilizare trebuie să fie divulgată – se aplică imediat. Celelalte cerințe de divulgare se aplică pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, dar nu pentru perioadele interimare care se încheie la sau înainte de 31 decembrie 2023.

Amendamentele nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii.

2.31. Standarde emise, dar care nu au intrat încă în vigoare

Standardele și interpretările noi și amendate care au fost emise, dar care nu au intrat încă în vigoare până la data emiterii situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii sunt prezentate mai jos. Întreprinderea intenționează să aplice aceste standarde și interpretări noi și amendate, dacă este cazul, la momentul intrării acestora în vigoare.

2.31.1. Amendamente la IFRS 16: Datoria de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback

În septembrie 2022, IASB a emis amendamente la IFRS 16 pentru a specifica cerințele pe care trebuie să le utilizeze un vânzător-chiriaș în măsurarea datoriei de leasing care rezultă dintr-o tranzacție de vânzare și leaseback, pentru a se asigura că vânzătorul-chiriaș nu recunoaște nicio parte a câștigului sau pierderii care se referă la dreptul de utilizare pe care îl păstrează.

Amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2024 și trebuie aplicate retroactiv pentru tranzacțiile de vânzare și leaseback încheiate după data aplicării inițiale a IFRS 16. Aplicarea anticipată este permisă și acest fapt trebuie divulgat.

Amendamentele nu sunt așteptate să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii.

2.31.2. Amendamente la IAS 1: Clasificarea datorii ca curente sau pe termen lung

În ianuarie 2020 și octombrie 2022, IASB a emis amendamente la paragrafele 69-76 din IAS 1 pentru a specifica cerințele privind clasificarea datorii ca curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifică:

- ce înseamnă dreptul de a amâna decontarea,
- că acest drept trebuie să existe la sfârșitul perioadei de raportare,
- că clasificarea nu este influențată de probabilitatea ca entitatea să își exercite dreptul de amânare,
- că numai dacă un derivat încorporat într-o datorie convertibilă este el însuși un instrument de capital, termenii datoriei nu vor afecta clasificarea acesteia.

În plus, a fost introdusă o cerință de divulgare atunci când o datorie care rezultă dintr-un acord de împrumut este clasificată ca pe termen lung, iar dreptul entității de a amâna decontarea este condiționat de respectarea unor indicatori financiari în termen de 12 luni.

Amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2024 și trebuie aplicate retroactiv.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.31. Standarde emise, dar care nu au intrat încă în vigoare (continuare)

2.31.2. Amendamente la IAS 1: Clasificarea datoriilor ca curente sau pe termen lung

Întreprinderea evaluează în prezent impactul pe care îl vor avea amendamentele asupra practicii curente și dacă acordurile de împrumut existente ar putea necesita renegociere.

2.31.3. Acorduri de finanțare a furnizorilor – Amendamente la IAS 7 și IFRS 7

În mai 2023, IASB a emis amendamente la IAS 7 Situația fluxurilor de numerar și IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentare pentru a clarifica caracteristicile acordurilor de finanțare a furnizorilor și pentru a impune divulgarea suplimentară a acestor acorduri. Cerințele de divulgare din amendamente au scopul de a ajuta utilizatorii situațiilor financiare individuale să înțeleagă efectele acordurilor de finanțare a furnizorilor asupra datoriilor unei entități, a fluxurilor de numerar și a expunerii la riscul de lichiditate.

Amendamentele vor intra în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2024. Aplicarea anticipată este permisă, dar trebuie divulgată.

Amendamentele nu sunt așteptate să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1. Factori de risc financiar

Întreprinderea este expusă riscului de piață, riscului de dobândă, riscului de credit, riscului de lichiditate, riscului valutar, riscului operațional, riscului de conformitate, riscului de litigii, riscului de reputație și riscului de gestionare a capitalului care rezultă din instrumentele financiare pe care le deține. Politicile de management a riscului utilizate de către conducerea Întreprinderii sunt prezentate mai jos:

3.1.1. Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze ca urmare a modificărilor prețurilor pe piață. Activele financiare disponibile pentru vânzare și activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere ale Întreprinderilor sunt sensibile la riscul prețului de piață care rezultă din incertitudinile privind prețurile viitoare ale investițiilor. Riscul de piață la care este expusă Întreprinderea este gestionat prin diversificarea portofoliului de investiții.

3.1.2. Riscul de dobândă

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să varieze ca urmare a modificărilor ratelor dobânzilor de pe piață. Împrumuturile acordate la rate variabile expun Întreprinderea la riscul de dobândă a fluxurilor de numerar. Împrumuturile acordate la rate fixe expun Întreprinderea la riscul valorii juste a ratei dobânzii. Managementul Întreprinderii monitorizează fluctuațiile ratei dobânzii în mod continuu și acționează corespunzător.

La data raportării profilul ratei dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă a fost:

A se vedea politicile contabile 2.15.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Instrumente cu rată flotantă		
Datorii financiare	6,783	7,971

Orice creștere / (scăderea) a ratelor dobânzilor cu un punct procentual vor avea efect asupra rezultatelor și capitalurilor proprii ale Întreprinderii.

A se vedea politicile contabile 2.15.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Instrumente cu rată flotantă		
Datorii financiare	6,783	7,971
Impact asupra rezultatului (profit sau pierdere)	90	106

3.1.3. Riscul de credit

Riscul de credit apare atunci când neîndeplinirea obligațiilor uneia din părți poate duce la reducerea intrărilor de numerar viitoare din activele financiare deținute la data raportării. Întreprinderea nu are instrumente financiare care presupun concentrarea semnificativă a riscului de credit. Întreprinderea are politici care să asigure că vânzările de produse și servicii sunt făcute către clienți cu o istorie de creditare adecvată și monitorizează în mod continuu vechimea creanțelor sale. Numerarul este ținut în instituții financiare performante, Întreprinderea având politici ce presupun limitarea expunerii de credit pentru oricare din instituțiile financiare.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1.3. Riscul de credit (continuare)

Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit. Expunerea maximă la riscul de credit la data de raportare a fost:

A se vedea politicile contabile 2.15.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	64,289	4,778
Creanțe comerciale și alte creanțe	406,718	280,157
Total	471,007	284,935

3.1.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul care apare atunci când maturitatea activelor și pasivelor nu se potrivește. O poziție necompensată îmbunătățește potențial profitabilitatea, dar poate crește, de asemenea, riscul de pierderi. Întreprinderea are proceduri de minimizare a unor asemenea pierderi, cum ar fi menținerea de numerar suficient și a altor active circulante foarte lichide și de a avea la dispoziție o cantitate adecvată de facilități de credit angajate.

Următoarele tabele conțin detalii privind maturitatea contractuală rămasă a Întreprinderii pentru datoriile financiare. Tabelele au fost elaborate pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare bazate pe cea mai apropiată dată la care Întreprinderea poate fi obligată să plătească. Tabelul include atât dobânda, cât și fluxurile de numerar ale principalului.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023****Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel****3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)****3.1.4. Riscul de lichiditate (continuare)***A se vedea politicile contabile 2.15, 2.18 și 2.19.*

31 Decembrie 2023	Valoarea contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	3 luni sau mai puțin	Între 3-12 luni	Între 1-5 ani	Mai mult de 5 ani
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Numerar la bancă și în casierie	10,676	10,676	10,676	-	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	406,718	406,718	406,718	-	-	-
Credite	(568,393)	(568,393)	(19,582)	(58,745)	(490,066)	-
Datorii comerciale și alte datorii	(389,339)	(389,339)	(97,335)	(292,004)	-	-
	(540,338)	(540,338)	300,478	(350,750)	(490,066)	-

31 Decembrie 2022	Valoarea contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	3 luni sau mai puțin	Între 3-12 luni	Între 1-5 ani	Mai mult de 5 ani
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Numerar la bancă și în casierie	27,811	27,811	27,811	-	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	280,157	280,157	280,157	-	-	-
Credite	(527,487)	(527,487)	(29,864)	(89,592)	(408,031)	-
Datorii comerciale și alte datorii	(291,803)	(291,803)	(72,951)	(218,852)	-	-
	(511,322)	(511,322)	205,153	(308,444)	(408,031)	-

3.1.5. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită modificărilor ratelor de schimb valutar. Riscul valutar apare atunci când tranzacțiile comerciale viitoare împreună cu activele și datoriile recunoscute sunt denominate într-o monedă, care nu este moneda funcțională a Întreprinderii. Întreprinderea este expusă riscului de schimb valutar care apare din variațiile unor monede în principal USD, EUR și Franc elvețian. Administrația Întreprinderii urmărește fluctuațiile cursului de schimb valutar și acționează corespunzător. De asemenea, conducerea reduce expunerea la risc asigurând echilibrul între finanțele obținute în valută străină și în moneda națională.

Analiza de sensibilitate

O consolidare de 10% a leului față de următoarele monede la 31 decembrie 2023 ar fi crescut (scăzut) capitalurile proprii și profitul sau pierderea cu sumele prezentate mai jos. Această analiză presupune că toate celelalte variabile, în special ratele dobânzilor, rămân constante. O reducere cu 10% a leului în raport cu moneda în cauză, ar fi generat un impact egal și opus asupra profitului sau pierderii și capitalurilor.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1.5. Riscul valutar (Continuare)

A se vedea politicile contabile 2.15, 2.18 și 2.19

	Profit sau pierdere	
	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Euro	(8,640)	20,925
Dolar american	2,386	(1,061)
Franci elvețieni	(234)	(824)
Rubla rusească	3,561	(412)
	(2,927)	18,628

3.1.6. Riscul operațional

Riscul operațional este riscul care derivă din deficiențele legate de tehnologia informațională a Întreprinderii și sistemele de control, precum și riscul de eroare umană și dezastre naturale. Sistemele Întreprinderii sunt evaluate, menținute și actualizate continuu.

3.1.7. Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este riscul pierderii financiare, inclusiv amenzi și alte sancțiuni, care apare din nerespectarea legilor sau regulamentelor statului. Riscul este minimizat datorită controalelor de monitorizare aplicate de Întreprindere.

3.1.8. Riscul de litigiu

Riscul de litigiu este riscul pierderii financiare, întreruperii activității Întreprinderii sau orice altă situație nedorită care apare din posibilitatea neexecutării sau încălcării contractelor legale și în consecință, a proceselor legale. Riscul este minimizat prin intermediul contractelor utilizate de Întreprindere.

3.1.9. Riscul de reputație

Riscul de pierdere a reputației care poate apărea din publicitatea negativă legată de operațiunile Întreprinderii (fie adevărate fie false) poate rezulta într-o reducere a clientelei, a veniturilor și în procese legale intentate împotriva Întreprinderii. Întreprinderea aplică proceduri pentru a minimaliza acest risc.

3.1.10. Managementul riscului de capital

Obiectivele Întreprinderii în gestionarea capitalului sunt de a proteja capacitatea Întreprinderii de a-și continua activitatea în baza principiului continuității activității în scopul de a presta servicii de calitate pentru publicul larg, într-un mod profitabil, de a asigura cheltuielipentru acționari și de a menține o structură optimă a capitalului pentru a reduce costul de capital.

Întreprinderea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest raport este calculat ca raportul dintre datoria netă și total capital. Datoria netă se calculează ca totalul împrumuturilor. Capitalul total este calculat ca "capital propriu", așa cum se arată în situația poziției financiare, plus datoria netă.

Gradul de îndatorare al Întreprinderii este calculat după cum urmează:

A se vedea politicile contabile 2.15 și 2.19.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Total împrumuturi (Nota 22)	568,393	527,487
Minus: Numerar și echivalente de numerar (Nota 20)	(10,676)	(27,811)
Datoria neta	557,717	499,676
Total capital propriu	2,628,680	2,475,231
Total capital	3,186,397	2,974,907
Gradul de îndatorare	17.50%	16.80%

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1.10. Managementul riscului de capital (CONTINUARE)

Estimarea valorii juste

A se vedea politicile contabile 2.15.

	Valoarea contabilă		Valoarea justă	
	2023	2022	2023	2022
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Active financiare				
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	64,289	4,778	64,289	4,778
Creanțe comerciale și alte creanțe	406,718	280,157	406,718	280,157
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	(389,339)	(291,803)	(389,339)	(291,803)
Credite bancare	(568,393)	(527,487)	(568,393)	(527,487)
Total	(486,725)	(534,355)	(486,725)	(534,355)

3.1.10.1. Recunoașterea evaluării la valoarea justă în situația poziției financiare

Valorile juste sunt primordial determinate folosind prețurile de piață sau în baza modelelor de evaluare standard utilizând datele observabile pe piață atunci când acestea sunt disponibile și sunt prezentate pentru a reflecta fluxurile de numerar brute așteptate. Întreprinderea clasifică valoarea justă a instrumentelor sale financiare într-o ierarhie de trei nivele bazată pe sursa și observabilitatea datelor pieței.

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare contabilizate la valoare justă, prin metoda de evaluare.

Nivelele diferite au fost definite după cum urmează:

Nivelul 1 - prețurile de piață (neajustate) pe piețele active pentru active și datorii identice.

Nivelul 2 - valorile de intrare altele decât prețurile cotate pe piață incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active și datorii, fie direct (prețul), fie indirect (derivat din preț).

Nivelul 3 - valorile de intrare pentru active și datorii care nu sunt bazate pe informații observabile pe piață (intrări neobservabile).

3.1.10.2. Recunoașterea evaluării la valoarea justă în situația poziției financiare

Nivelul de clasificare 1 include în primul rând activele și datoriile financiare care sunt tranzacționate la bursă, în timp ce Nivelul de clasificare 2 include cu predilecție activele și datoriile financiare a căror valoare justă derivă în primul rând din cotațiile bursiere și cotațiile ușor observabile. Nivelul de clasificare 3 include în primul rând activele și datoriile financiare a căror valoare justă derivă predominant din modelele ce utilizează estimări bazate pe piață privind locația, calitatea și diferențialele creditare. În cazurile în care Întreprinderea nu poate verifica valoarea justă prin intermediul datelor observabile pe piață (valoare justă de Nivelul 3), este posibil că un alt model de evaluare poate produce o estimare semnificativ diferită a valorii juste.

În conformitate cu politica Întreprinderii tranzacțiile și activitățile aferente instrumentelor financiare legate de activități de afaceri, sunt încheiate în baza cu unor aranjamente sau confirmări pentru ca soldurile către / de la un partener comun să fie compensate în caz de neplată, insolvabilitate sau falimentul părții implicate.

Tabelul următor indică valoarea justă a activelor și datoriilor financiare la 31 decembrie 2023 și 2022. Alte active și datorii care sunt evaluate la valoarea justă pe o bază continuă includ numerarul și echivalentele de numerar. Nu sunt valori juste care să fie evaluate pe o bază discontinuă.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**3.1.10. Managementul riscului de capital (continuare)****3.1.10.2. Recunoașterea evaluării la valoarea justă în situația poziției financiare (continuare)***A se vedea politicile contabile 2.15.***31 decembrie 2023**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Active financiare				
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	64,289	64,289
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	406,718	406,718
Total	-	-	471,007	471,007
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	-	-	(389,339)	(389,339)
Credite bancare	-	-	(568,393)	(568,393)
Total	-	-	(486,725)	(486,725)

Recunoașterea evaluării la valoarea justă în situația poziției financiare (Continuare)**31 decembrie 2022**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Active financiare				
Active financiare	-	-	4,778	4,778
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	280,157	280,157
Total	-	-	284,935	284,935
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	-	-	(291,803)	(291,803)
Credite bancare	-	-	(527,487)	(527,487)
Total	-	-	(534,355)	(534,355)

4. ESTIMĂRI CONTABILE CRITICE ȘI JUDECĂȚI PROFESIONALE

Estimările și judecățile profesionale sunt evaluate în mod continuu și se bazează pe experiența istorică și alți factori incluzând evenimente viitoare care sunt considerate ca fiind rezonabile în anumite circumstanțe.

Întreprinderea face estimări și presupuneri în privința viitorului. Rezultatele estimărilor contabile vor fi rareori egale cu rezultatele actuale. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a produce o ajustare semnificativă a valorii contabile a activelor și datoriilor pe durata următorului exercițiu financiar sunt prezentate mai jos:

4.1 Recunoașterea veniturilor

Întreprinderea aplică prevederile IFRS 15 pentru contabilizarea veniturilor din prestarea serviciilor, conform căruia veniturile și costurile de vânzare sunt recunoscute în momentul livrării și la momentul în care toate riscurile au fost transferate către cumpărător.

4.2 Provizioane pentru deprecierea creanțelor

Întreprinderea analizează creanțele comerciale și alte creanțe pentru a se asigura de recuperabilitatea acestora. Astfel de dovezi includ istoricul plăților clientului și poziția financiară generală a clientului. Dacă există indicii de nerecuperare, suma recuperabilă este estimată și se constituie un provizion pentru respectiva creanță. Valoarea provizionului este înregistrată în situația rezultatului global. Revizuirea riscului de credit este continuă, iar metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea provizionului sunt revizuite în mod regulat și ajustate în consecință.

4.3 Deprecierea stocurilor

Întreprinderea își revizuieste stocurile pentru a identifica dovezi privind probabilitatea de vânzare a stocurilor și privind valoarea lor realizabilă netă la ieșire.

Valoarea deprecierei pentru stocuri învechite sau cu mișcare lentă se bazează pe experiența anterioară, luând în considerare valoarea stocurilor, precum și mișcarea și nivelul stocului pentru fiecare categorie din gestiune.

Valoarea provizionului din depreciere este recunoscută în Situația rezultatului global. Revizuirea valorii realizabile nete a stocurilor este continuă, iar metodologia și ipotezele folosite pentru estimarea sumei provizionului pentru stocuri învechite și cu mișcare lentă sunt revizuite în mod regulat și ajustate în conformitate.

4.4 Impozitul pe venit

O judecată profesională semnificativă este necesară pentru determinarea provizionului privind impozitul pe venit. Există tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului pe venit final este incertă în cursul normal al activității. Întreprinderea recunoaște anticipat datoriile care pot apărea în cazul unui control fiscal bazându-se pe estimări referitoare la faptul dacă taxe suplimentare vor fi datorate. În cazul în care rezultatul final fiscal este diferit de sumele înregistrate inițial, asemenea diferențe vor influența impozitul pe venit și provizioanele aferente impozitului amânat pentru perioada în care astfel de determinări sunt făcute.

4.5 Durata de viață utilă

Întreprinderea amortizează imobilizările corporale pe durata lor de viață utilă estimată, care este revizuită în fiecare an. Duratele de viață utilă a activelor pot varia în funcție de un număr mare de factori. Inovația tehnologică, ciclurile de viață ale produselor și programele de întreținere, toate acestea au un impact asupra duratei de viață utile și a valorilor reziduale ale activelor.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

4. ESTIMĂRI CONTABILE CRITICE ȘI JUDECĂȚI PROFESIONALE (CONTINUARE)

4.6 Deprecierea investițiilor în părți legate

Întreprinderea evaluează periodic recuperarea investițiilor în filiale / entități asociate ori de câte ori sunt prezenți indici de depreciere. Indicii de depreciere includ elemente cum ar fi scăderi ale veniturilor, profiturilor, fluxurilor de numerar sau modificări nefavorabile semnificative în stabilitatea economică sau politică a unei anumite țări, care pot indica faptul că valoarea contabilă a unui activ e nerecuperabilă. În cazul în care circumstanțele și faptele indică că investițiile în filiale / entități asociate pot fi depreciate, fluxul de numerar actualizat asociat acestor investiții va fi comparat cu valoarea lor contabilă pentru a stabili dacă este necesară o depreciere până la valoarea justă a investițiilor.

4.7 Deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare

Întreprinderea urmărește recomandările IAS 39 pentru a determina dacă o investiție este doar temporar afectată. Această determinare presupune raționament semnificativ.

În luarea acestei hotărâri, Întreprinderea evaluează, printre alți factori, durata și măsura în care valoarea justă a unei investiții este mai mică decât costul acesteia, precum și starea financiară și perspectivele de afaceri pe termen scurt ale emitentului, inclusiv factori cum ar fi industria și sectorul de performanță, schimbări în tehnologie și ale fluxului de numerar operațional și financiar.

4.8 Evaluarea investițiilor necotate

Întreprinderea utilizează diferite metode de evaluare a investițiilor necotate. Aceste metode se bazează pe ipotezele administratorului, care se bazează pe informațiile de pe piață la data de raportare.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

5. VENITURI*A se vedea politicile contabile 2.5 și 4.1.*

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Transportarea pasagerilor	47,037	18,286
Transportarea mărfurilor	890,420	1,141,479
Total	937,457	1,159,765

6. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE*A se vedea politicile contabile 2.5 și 4.1.*

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Utilizarea materialului rulant de alte instituții de administrare a căii ferate	79,490	84,767
Alte venituri din chirii (1)	15,508	10,350
Venituri din vânzarea imobilizărilor corporale	21,201	10,793
Vânzarea activelor curente	6,828	3,345
Alte venituri (2)	59,543	46,745
Total	182,570	156,000

(1) Venitul din chirii include chiria vagoanelor un serviciu acordat de către Întreprindere clienților săi.

(2) Alte venituri reprezintă serviciile suplimentare acordate clienților și care sunt corelate cu serviciul de transportare a mărfurilor. De asemenea includ și venituri din reversările deprecierii altor active circulante.

7. COSTUL VÂNZĂRILOR*A se vedea politicile contabile 2.6, 2.11 și 2.22.*

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Salariul personalului	513,011	167,487
Asigurări sociale și contribuții	26,510	37,789
Servicii comunale	46,287	14,084
Amortizarea	83,073	45,684
Cheltuieli cu materiale	23,684	1,200
Costuri cu combustibilul	140,660	739,058
Alte costuri (1)	211,192	37,747
Total	1,044,418	1,043,049

(1) Alte costuri reprezintă cheltuielile legate de protecția muncii, amenajarea și mentenanța.

8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE*A se vedea politicile contabile 2.6, 2.11 și 2.22.*

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Salariul personalului	34,862	27,688
Asigurări sociale și contribuții	12,660	6,189
Amortizarea	791	928
Alte cheltuieli administrative	22,748	24,689
Total	71,060	59,494

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

9. ALTE CHELTUIELI

A se vedea politicile contabile 2.6, 2.11 și 2.22

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Utilizarea materialului rulant de alte instituții de administrare a căii ferate	83,486	85,465
Alte remunerări personalului și stimulente	19,332	44,560
Costul activelor curente vândute	1,709	2,398
Costul instituțiilor medicale	-	799
Alte cheltuieli	39,125	24,698
Total	143,652	157,920

10. PROVIZIOANE ȘI CHELTUIELI CU DEPRECIEREA

A se vedea politicile contabile 2.6, 2.11, 2.16, 2.21, 2.22 și 2.24

	2023	Retratate 2022
	MDL '000	MDL '000
Provizion pentru concediile neutilizate	1,608	9,976
Cheltuieli cu deprecierea - active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	321	-
Cheltuieli cu deprecierea - active imobilizate	-	(411)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor dubioase	4,000	7,536
Ajustări pentru deprecierea materialelor cu mișcare lentă	23,029	15,430
Provizion pentru pierderi viitoare din litigii	10,326	-
Total	39,284	32,531

11. CHELTUIELI REPARTIZATE DUPĂ NATURĂ

A se vedea politicile contabile 2.6, 2.11 și 2.22.

	2023	Retratate 2022
	MDL '000	MDL '000
Cheltuielile cu personalul (Nota 12)	587,042	239,152
Amortizarea	83,864	46,611
Costuri cu combustibilul	140,660	739,058
Alte cheltuieli (1)	486,847	268,171
Total	1,298,413	1,292,992

(1) Alte cheltuieli reprezintă cheltuielile legate de protecția muncii, amenajarea, reparația curentă și mentenanță.

12. CHELTUIELI CU PERSONALUL

A se vedea politicile contabile 2.6.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Salariul personalului	547,872	195,174
Contribuțiile de asigurări sociale și alte contribuții	39,170	43,977
Total	587,042	239,151

13. REZULTATUL FINANCIAR

A se vedea politicile contabile 2.7 și 2.19.1.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Pierderi (câștiguri) nete de schimb valutar	4,321	(20,058)
Cheltuieli cu dobânzi	6,783	7,971
Total	11,103	(12,087)

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

14. IMPOZIT PE VENIT

A se vedea politicile contabile 2.8, 2.9 și 2.10.

Întreprinderea a avut o pierdere fiscală pentru anul 2023. Astfel, în acest sens, nu apar datorii curente privind impozitul pe venit.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Soldul inițial-datorie	50,864	74,542
Cheltuielile (economii) cu impozitul amânat (Nota 14.1)	(27,727)	(23,678)
Sold final – creanță	23,137	50,864

14.1 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

Active și datorii*		Valoare contabilă	Bază fiscală	Diferență temporară	
				impozabilă*	deductibilă*
Imobilizări corporale	A	1,939,330,339	1,450,547,268	488,783,071	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	A	400,102,560	491,636,548	91,533,989	-
Provizion pentru concediile neutilizate	D	20,571,563	-	-	20,571,563
Provizion pentru pierderi din litigii	D	28,178,785	-	-	28,178,785
Deprecierea stocurilor	D	155,689,349	-	-	155,689,349
Total		2,543,872,595	1,942,183,817	580,317,060	204,439,697

Active și datorii*	Datorie amânată privind impozit pe profit	Creanță amânată privind impozit pe profit
Imobilizări corporale	58,653,969	
Creanțe comerciale și alte creanțe		10,984,079
Provizion pentru concediile neutilizate		3,381,454
Provizion pentru pierderi din litigii		5,028,706
Deprecierea stocurilor		18,682,722
Total	58,653,969	35,516,842

31.12.2023	31.12.2022	Diferența
MDL	MDL	MDL
23,137,126	50,863,858	27,726,732

La situația din 31 Decembrie 2023 datoria privind impozitul pe venit amânat a constituit MDL 23,137,126 iar diferența comparativă cu anul precedent a fost raportată în contul de profit și pierdere.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

A se vedea politicile contabile 2.11.

	Terenuri și clădiri	Active în curs de execuție	Roși	Echipamente și utilaje	Mijloace de transport	Mobilă, accesorii și echipamente de birou	Proprietatea investițională	Active Biologice	Total
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Cost	3,448,612	8,724	144,692	661,048	2,637,249	50,164	-	1,674	6,952,161
La 01 ianuarie 2022									
Intrări	21,291	66,094	15,888	5,104	32,899	1,828	2,727	-	145,831
Ieșiri	(3,222)	(62,855)	(9,151)	(369)	(15,347)	(194)	(2,727)	-	(93,866)
Transfer (reclasificare)	-	-	-	15	-	(15)	-	-	-
La 31 decembrie 2022	3,466,681	11,962	151,429	665,798	2,654,801	51,783	-	1,674	7,004,127
Intrări	2,662	66,093	22,205	2,268	7,675	63	-	-	100,967
Ieșiri	(1,852)	(12,392)	(13,903)	(2,278)	(12,292)	(43)	-	-	(42,760)
Transfer (reclasificare)	1,595	(23,426)	4,186	1,957	15,264	424	-	-	(0)
La 31 decembrie 2023	3,469,087	42,237	163,917	667,745	2,665,448	52,226	-	1,674	7,062,334
Amortizarea									
La 01 ianuarie 2022	1,428,765	-	73,109	632,777	1,636,406	39,225	-	452	3,810,734
Calculată pe parcursul anului	47,724	-	16,229	7,870	63,296	2,273	54	79	137,526
Aferență ieșirilor	(200)	-	(958)	(389)	(13,209)	(194)	(54)	-	(15,004)
Transfer (reclasificare)	(3)	-	-	3	-	(0)	-	-	(0)
La 31 decembrie 2022	1,476,286	-	88,381	640,260	1,686,493	41,304	(0)	531	3,933,255
Calculată pe parcursul anului	43,724	-	15,138	8,310	59,054	2,040	52	78	128,395
Aferență ieșirilor	(1,407)	-	(2,076)	(2,278)	(12,298)	(43)	(52)	-	(18,154)
Transfer (reclasificare)	-	-	-	(46)	46	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	1,518,603	-	101,443	646,246	1,733,295	43,300	0	609	4,043,496
Valoarea contabilă									
La 31 decembrie 2022	1,990,394	11,962	63,048	25,537	968,308	10,478	-	1,142	3,070,871
La 31 decembrie 2023	1,950,483	42,237	62,474	21,499	932,153	8,926	(0)	1,064	3,018,837

La data de 31 decembrie 2023 valoarea imobilizărilor corporale gajate la băncile comerciale: Moldova-Argoindbank SA nr. de contract C190551 și Contract de Credit nr.C180670 din 29.11.2018 sunt în valoarea de MDL 205,249,700 MDL.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

A se vedea politicile contabile 2.13.

	Programe informaticice	Alte imobilizări necorporale	Total
	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Cost			
La 1 ianuarie 2022	5,609	6,762	12,371
Intrări	712	1,123	1,836
Ieșiri	-	(712)	(712)
La 31 decembrie 2022	6,321	7,173	13,494
Intrări	234	928	1,162
Ieșiri	(6)	(1,537)	(1,543)
La 31 decembrie 2023	6,550	6,563	13,113
Amortizarea			
La 1 ianuarie 2022	4,395	6,679	11,074
Calculată pe parcursul anului	416	435	851
Aferentă ieșirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2022	4,812	7,114	11,926
Calculată pe parcursul anului	518	427	944
Aferentă ieșirilor	(6)	(1,303)	(1,309)
La 31 decembrie 2023	5,324	6,237	11,561
Valoarea contabilă			
La 31 decembrie 2022	1,510	59	1,568
La 31 decembrie 2023	1,226	326	1,552

17. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOABL

A se vedea politicile contabile 2.15.

	2023		2022	
	Valoarea justă 2023	Cost 2022	Valoarea justă 2023	Cost 2022
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
La 1 ianuarie				
Adiții de active financiare			4,778	4,778
Cheltuieli din depreciere (VMS)			59,999	-
Ajustări cu derecunoașterea			(168)	-
			(321)	-
La 31 decembrie			64,289	4,778
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Valori mobiliare necotate la bursă	64,289	64,289	4,778	4,778
Total	64,289	64,289	4,778	4,778

Detaliile cu privire la investiții sunt după cum urmează:

Denumirea companiei	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Moldasig SA	3,000	3,000
SP Moldromukrtrans	1,300	1,300
Moldova Agroindbank (VMS)	59,832	-
Altele	157	478
Total	64,289	4,778

Întreprinderea a efectuat achiziții semnificative de VMS (valori mobiliare de stat) în timpul anului 2023 prin BC "Moldova Agroindbank" S.A.. Aceste active financiare sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI).

Deprecierea VMS-urilor achiziționate de CFM în 2023 a fost calculată conform metodei utilizate la băncile din Moldova. Suma recunoscută ca depreciere pentru aceste active financiare este de **168,153 MDL**, reflectând ajustarea valorii juste a VMS-urilor în funcție de factorii de risc și condițiile de piață.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

17. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOABL (Continuare)

Achizițiile au fost realizate pe piața primară la diverse termene și randamente, conform detaliilor de mai jos:

Data Licitației	Termen Circulație	Cantitate (MDL)	Preț propus (%)	Comision (MDL)
19 decembrie 2023	91 zile	29,999,925	2,62	45,924
19 decembrie 2023	182 zile	29,999,945	4,99	46,121
Total		59,999,870		92,045

Întreprinderea consideră aceste active ca fiind investiții sigure cu risc redus, având în vedere că VMS sunt emise de stat și sunt susținute de o garanție suverană. Evaluarea acestora se realizează la valoarea justă, iar modificările sunt reflectate în alte elemente ale rezultatului global.

18. STOCURI

A se vedea politicile contabile 2.22.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Produse finite	124	853
Mărfuri	2,203	2,061
Piese de schimb și alte consumabile, net	255,749	259,322
Ajustări pentru deprecierea stocurilor cu mișcare lentă	(155,689)	(132,661)
Total	102,387	129,575

19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

A se vedea politicile contabile 2.16.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Creanțe comerciale	33,327	35,309
Minus: Ajustări din deprecierea creanțelor dubioase	(9,764)	(8,804)
Creanțe comerciale - net	23,562	26,505
Avansuri achitate furnizorilor	397,346	261,137
Creanțe privind decontările cu bugetul	8,128	18,939
Contribuții neachitate de angajator	46	46
Alte creanțe	59,406	52,260
Alte creanțe și avansuri - net	488,488	358,887
Minus: Deprecierea altor creanțe și avansuri	(81,770)	(78,730)
Creanțe comerciale și alte creanțe, net	406,718	280,157

La data de 31 decembrie 2023, proiectul de restructurare a Căilor Ferate din Moldova nr. 7354994, care vizează proiectarea și reabilitarea tronsonului de cale ferată Bender – Basarabeasca – Etulia – Giurgiulești, se afla încă în desfășurare. În cadrul acestui proiect, au fost efectuate plăți în avans către furnizorul LLP TEMIRZHOL ZHONDEU (Contract din 21.12.2021) în valoare totală de 352.358 mii Lei, în vederea demarării lucrărilor.

Mișcările în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor:

A se vedea politicile contabile 2.16

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
La 1 ianuarie	87,534	79,998
Ajustări din deprecierea creanțelor dubioase	40,685	36,685
Derecunoașterea creanțelor dubioase	(36,685)	(29,149)
La 31 decembrie	91,534	87,534

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (Continuare)

Expunerea Întreprinderii la riscul de credit și de depreciere în raport cu creanțele comerciale și alte creanțe este raportată în nota 3 din situațiile financiare individuale.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Euro	369,054	231,996
Dolar american	2,128	-
Franci elvețieni	9,675	11,946
Leu Romanesc	118	78
Leu moldovenesc	25,743	36,136
Total	406,718	280,157

20. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR*A se vedea politicile contabile 2.18.*

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Numerar în casierie	37	76
Numerar la bancă	10,097	27,266
Transferuri de numerar în expediție	543	469
Total	10,676	27,811

Numerar și echivalentele de numerar pe categorii:

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Euro	1	-
Franci elvețieni	3,565	1,044
Leu moldovenesc	7,094	26,767
Dolar american	16	-
Total	10,676	27,811

Expunerea Întreprinderii la riscul de credit și de depreciere în raport cu numerarul și echivalentele de numerar este raportată în nota 3 din situațiile financiare individuale.

21. CAPITALUL SOCIAL*A se vedea politicile contabile 2.23.*

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Emis și achitat integral		
La 1 ianuarie	2,475,231	2,475,231
Majorarea capitalului social	153,449	-
Reducerea capitalului social	-	-
La 31 decembrie	2,628,680	2,475,231

22. CREDITE BANCARE*A se vedea politicile contabile 2.19.*

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Partea pe termen scurt a creditelor pe termen lung (1 an)	78,327	119,456
Credite pe termen lung (între 1 și 5 ani)	490,066	408,031
Total	568,393	527,487

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

22. CREDITE BANCARE (CONTINUARE)

A se vedea politicile contabile 2.19.

Banca	Contract	Data	Scadența	Obiectivul	2023	2022
Moldova Argoinbank SA	C19-0551	26-Dec-19	23-Dec-22	Finanțarea activităților operaționale	38,000	77,000
BERD / Ministerul Finanțelor	6/1	9-Nov-16	20-Aug-29	Implementarea proiectului cu scopul de a reînnoi parcul de locomotive din dotare și reabilita infrastructura feroviară	530,394	450,487
				Total împrumuturi	568,394	527,487

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

22. CREDITE BANCARE (CONTINUARE)

A se vedea politicile contabile 2.19.

Ratele medii ponderate ale dobânzii efective la data de raportare au fost după cum urmează:

	2023	2022
Credite bancare	6,84%	8,60%

Creditele Întreprinderii sunt exprimate în următoarele valute:

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Euro	530,394	450,487
Dolar american	-	-
Leu moldovenesc	38,000	77,000
Total	568,394	527,487

Creditele sunt garantate după cum urmează:

- Teren și construcție situate pe bd. Decebal 2/1, nr. cadastrale 0100104.535/01 – valoarea de gaj **56,098,000 MDL**.
- Teren și construcție situate pe bd. Decebal 2, mun. Chișinău nr. cadastrale 0100104.443/01, Teren și construcție situate pe str. Șos. Muncești, mun. Chișinău nr. cadastrale 0100301.470/01-13, Teren și Clădire administrativă situate pe str. Aleea Gării 6. mun. Chișinău nr. cadastrale 0100301.289/01, încăpere nelocativă situată pe adresa str. N. Titulescu 1 mun. Chișinău nr. cadastrale 0100106.113.01.256, încăpere nelocativă situată pe adresa str. N. Titulescu 1 mun. Chișinău nr. cadastrale 0100106.113.01.250, Teren și încăpere nelocativă situate pe str. șos. Muncești 15, mun. Chișinău nr. cadastrale 0100301.248/01 – valoarea de gaj **93,290,700 MDL**.
- Tren Diesel DI M002 provenit din DI 751 – valoarea de gaj **14,123,100 MDL**.
- Tren Diesel DI M003 provenit din DI 681 – valoarea de gaj **11,555,200 MDL**.
- Tren Diesel DI M004 provenit din DI 699 – valoarea de gaj **14,262,100 MDL**.
- Tren Diesel DI M005 provenit din DI 695 – valoarea de gaj **15,920,600 MDL**.
- Dreptul privind mijloacele bănești aflate și care vor intra în conturile bancare în valută națională și străină – valoarea de gaj **85,000,000 MDL și 100,000,000 MDL**.

23. PROVIZIOANE PENTRU ALTE DATORII

A se vedea politicile contabile 2.24.

La sfârșitul anului Întreprinderea are constituite următoarele provizioane:

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Provizion pentru concediile neutilizate	20,572	18,963
Provizion pentru pierderi din litigii	28,179	17,853
Total	48,750	36,816

24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

A se vedea politicile contabile 2.20.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Datorii comerciale	151,276	112,796
Asigurări sociale și alte taxe	36,203	37,741
Avansuri primite	69,838	80,884
Salariile calculate	124,628	53,544
Alți creditorii	7,394	6,838
Total	389,339	291,803

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CONTINUARE)

Datoriile Întreprinderii sunt exprimate în următoarele valute:

A se vedea politicile contabile 2.20.

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Euro	20,660	19,431
Dolar american	10,444	-
Franci elvețieni	21,026	16,721
Rubla rusească	8,368	3,086
Leu moldovenesc	328,421	252,315
Leu românesc	420	250
Total	389,339	291,803

Valoarea justă a datoriilor comerciale și altor datorii pe termen scurt sunt aproximative cu valorile contabile prezentate sus.

25. VENITURI ANTICIPATE

A se vedea politicile contabile 2.12.

	2023	Retratere 2022
	MDL '000	MDL '000
Subvenții guvernamentale	80,494	20,662
Grant BERD	85,329	87,803
Alte venituri anticipate (piese de schimb locomotive)	5,389	5,432
Alte venituri anticipate	996	1,310
Total	172,207	115,207

De asemenea, în conformitate cu **Hotărârea H-4/2381 din 28.11.2023**, Ministerul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale al Republicii Moldova a acordat un **grant capital în valoare de 60 milioane MDL** pentru finanțarea investițiilor în infrastructura feroviară. Această sumă a fost recunoscută ca venit anticipat și va fi utilizată în conformitate cu planurile de dezvoltare ale Întreprinderii.

Prin Hotărârea Guvernului nr.126 din 19.02.2013, a fost alocată suma totală de 20 de milioane lei pentru amenajarea intersecțiilor la nivelul drumurilor publice. Cu toate că nu a existat nici o obligație legală de a menține subvenționarea neutilizată într-un cont bancar separat, Întreprinderea a utilizat suma acordată pentru alte scopuri, care ar putea provoca rambursarea în avans a subvenției.

Conform Acordului de Finanțare Nerambursabil, încheiat între Republica Moldova, Calea Ferată din Moldova și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare nr. operațional 44085 din 10 Noiembrie 2015, Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova în anul 2018 a subvenționat suma de EUR 4,000,000 ce reprezintă 13% din plata efectuată către furnizorul WABTEC TRANSPORTATION SYSTEMS LLC în cardul Proiectului de achiziție a locomotivelor și restructurare a infrastructurii feroviare.

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

A se vedea politicile contabile 2.28.

26.1 Venituri din prestarea serviciilor

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Metalferos SA	1,220	293
ÎM Moldromukrtrans SRL	12,258	53,938
Moldtelecom SA	39	78
Total	13,517	54,309

26.2 Procurarea bunurilor și serviciilor

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Moldtelecom SA	1,422	1,500
Total	1,422	1,500

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

A se vedea politicile contabile 2.28.

26.3 Creanțe de la părți afiliate

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
ÎM Moldromukrtrans SRL	39	8
Moldtelecom SA	1	3
Total	40	11

26.4 Datorii de la părți afiliate

	2023	2022
	MDL '000	MDL '000
Metalferos SA	17	94
ÎM Moldromukrtrans SRL	977	3,812
Moldtelecom SA	96	49
Total	1,090	3,955

27. DATORII CONTINGENTE

A se vedea politicile contabile 2.27.

Întreprinderea nu avut datorii contingente la 31 decembrie 2023, în afară de cele descrise în aceste note.

28. ANGAJAMENTE

Întreprinderea nu a avut nici un angajament de capital la 31 decembrie 2023.

29. CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

A se vedea politicile contabile 2.1.

Situațiile financiare individuale pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023 au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Cu toate acestea Întreprinderea a înregistrat un rezultat brut negativ de 106.961 mii lei și o pierdere netă de 161.762 mii lei în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. De asemenea, fluxul net de numerar din activitatea operațională este negativ în valoare de 61,067 mii Lei.

Astfel de aspecte indică incertitudine referitor la continuitatea activității. Prin urmare, abilitatea Întreprinderii de a-și continua activitatea depinde de capacitatea de a genera suficiente venituri viitoare, bazat pe suportul financiar al băncilor creditoare și al acționarului.

Aceste situații financiare individuale nu includ ajustări ce apar în urma rezultatului unei astfel de incertitudini legate de continuitatea activității.

30. VOLATILITATEA RECENTĂ PE PIEȚELE FINANCIARE MONDIALE

Procesul de reevaluare a riscului pe parcursul anilor 2007-2009 pe piețele financiare internaționale a afectat performanța acestor piețe, inclusiv piața financiară și bancară din Moldova, și a sporit nivelul de incertitudine în ceea ce privește dezvoltarea economică viitoare.

Actuala criză de lichiditate la nivel mondial care a început în a doua jumătate a anului 2007 și care este încă în desfășurare, a dus, printre altele, la un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, un nivel scăzut de lichiditate în sectorul bancar, și la majorarea ratelor de creditare interbancare. Incertitudinile de pe piețele financiare globale au condus, de asemenea, la falimente bancare și salvări de bănci în Statele Unite ale Americii, Europa de Vest, Rusia și în alte regiuni. Astfel de situații ar putea afecta capacitatea Întreprinderii de a obține împrumuturi sau de a-și re-finanța operațiunile sale existente la termeni și condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare. Într-adevăr, amploarea impactului crizei financiare a demonstrat că este imposibil de anticipat sau a se proteja complet împotriva efectelor acesteia.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

30. VOLATILITATEA RECENTĂ PE PIEȚELE FINANCIARE MONDIALE (CONTINUARE)

Debitorii sau creditorii Întreprinderii pot fi, de asemenea, afectați de situația de criză de lichiditate care ar putea avea impact asupra capacității lor de a rambursa sumele datorate. Deteriorarea condițiilor de operare pentru debitori sau creditori poate, de asemenea, avea un impact asupra prognozelor de flux de numerar efectuate de management și analizei de depreciere a activelor financiare și non-financiare.

În măsura în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare cu privire la evaluările sale de depreciere. Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Întreprinderii datorate deteriorării continue a lichidității de pe piețele financiare și volatilității mărite în piețele monetare și de capital. Managementul consideră că sunt luate toate măsurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea și creșterea afacerii Întreprinderii în condițiile actuale.

Riscul de țară și al mediului de afaceri din Republica Moldova

Operațiunile Întreprinderii sunt supuse riscului de țară fiind riscul economic, politic și social aferent business-ului din Republica Moldova. Aceste riscuri includ chestiuni care decurg din politicile Guvernului, condițiile economice, impunerea sau modificarea unor taxe și reglementări, fluctuațiile valutare și aplicabilitatea drepturilor contractuale. Situațiile financiare individuale anexate reflectă evaluarea de către conducere a impactului mediului de afaceri din Moldova asupra operațiunilor și poziției financiare ale Întreprinderii. Viitorul mediu de afaceri poate fi diferit de evaluarea managementului. Impactul unor astfel de diferențe cu privire la operațiunile și poziția financiară a Întreprinderii poate fi semnificativ.

31. MEDIUL POLITIC

Operațiunile și veniturile Întreprinderii continuă să comporte un grad sporit de volatilitate, fiind afectate de mediul politic, legislativ și fiscal din Republica Moldova.

Printre altele, un impact semnificativ asupra operațiunilor Întreprinderii l-a avut criza politică din regiunea Estică a Ucrainei care a escaladat la începutul anului 2014. Conflictul militar și embargoul economic ce continuă, împreună cu sancțiunile economice au cauzat scăderi în vânzări. Conducerea Întreprinderii nu poate prezice ce modificări și condiții pot apărea și ce efect vor avea aceste schimbări asupra situațiilor financiare individuale a Întreprinderii.

În octombrie 2017 Guvernul Republicii Moldova a aprobat Concepția pentru restructurarea sectorului feroviar și a Î.S. „Calea Ferată din Moldova” pentru anii 2018-2022. Scopul Conceptului constă în transformarea domeniului în unul sustenabil din punct de vedere financiar, tehnic și social, capabil să concureze în viitor cu alte moduri de transport atât în țară, cât și regiune. În acest sens, este prevăzută inițierea reorganizării prin separare a Î.S. „Calea Ferată din Moldova” (CFM) în trei societăți pe acțiuni independente pentru infrastructură, călători și mărfuri.

32. EVENIMENTE ULTERIOARE

Conform Ordinului Agenției Proprietății Publice nr. 84 din 05.03.2024 s-a aprobat majorarea capitalului social al Întreprinderii cu suma de 66,380 mii Lei. Prin Decizia Agenției Servicii publice din 14.03.2024 au fost consemnate în Registrul de stat al persoanelor juridice modificările din actele de constituire ale Întreprinderii, inclusiv cu privire la majorarea capitalului social cu suma de 60,00 mil lei.

Conform deciziei din 05.09.2024 Consiliul de administrație a acceptat propunerea privind majorarea capitalului social al Î.S. „Calea Ferată din Moldova” cu suma de 60,00 mil. lei. Prin Ordinul Agenției Proprietății Publice nr. 330 din 08.11.2024, s-a aprobat majorarea capitalului social al Întreprinderii cu suma de 60,00 mil lei. Prin Decizia Agenției Servicii publice din 27.11.2024 au fost consemnate în Registrul de stat al persoanelor juridice modificările din actele de constituire ale Întreprinderii, inclusiv cu privire la majorarea capitalului social cu suma de 60,00 mil lei.

Conform Procesului-verbal de reverificare a declarațiilor vamale nr. 139.23/2-R din 27.02.2025, Serviciul Vamal a înaintat două decizii de regularizare în sumă totală de 13,727 mii Lei.