
ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

**Situațiile financiare individuale
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024**

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

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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

	Nota	2024	2023
		MDL '000	MDL '000
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ			
Profit / (Pierdere) până la impozitare		(329,524)	(161,762)
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale	15	115,012	110,241
Pierderile / (profitul) valutare nerealizate	13	-	4,321
(Profitul) / Pierderea din vânzarea activelor pe termen lung		(30,208)	-
Amortizarea imobilizărilor necorporale	16	723	(365)
Amortizarea granturilor	28	(2,475)	(2,475)
Provizioane pentru pierderi viitoare	10	(1,186)	11,934
Reversare depreciere alte active		(321)	-
Cheltuieli cu dobânzile	13	331	8,929
(Venitul) / Cheltuiala cu impozitul amânat	14	(8,829)	(27,727)
Rezultatul corecțiilor anului precedent		1,734	(2,813)
Deprecierea altor active		11,831	489
Flux de numerar din operațiuni până la modificarea capitalului circulant		(242,912)	(59,229)
Modificări în stocuri		7,074	27,188
Modificări a creanțelor comerciale și a altor creanțe		(240,162)	(126,561)
Modificări a datoriilor comerciale și a altor datorii		144,707	97,536
Flux net de numerar din activitatea operațională		(331,294)	(61,067)
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII			
Plata pentru procurarea activelor pe termen lung		(273)	(3,545)
Încasări de la vânzarea activelor pe termen lung		15,443	4,842
Capitalizări aferente imobilizărilor		(9,925)	(59,504)
Subvenții primite	28	19	63,780
Plata pentru procurarea altor active		(30,192)	(60,000)
Încasări de la vânzarea altor active	17	91,705	-
Flux net de numerar din activitatea de investiții		66,777	(54,427)
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ			
Rambursarea împrumuturilor		(54,359)	(42,355)
Trageri din împrumuturi		70,000	91,699
Încasări destinate majorării capitalului social	21	257,911	66,380
Dobânzi plătite		(3,802)	(17,367)
Flux net de numerar din activitatea financiară		269,750	98,358
Creșterea / (descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		5,233	(17,136)
Numerar și echivalentele de numerar:			
La începutul anului		10,676	27,811
La sfârșitul anului	19	15,908	10,676

La data de 22 Ianuarie 2026, 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 2024
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 2024 au fost autorizate pentru emiteră în conformitate cu rezoluția administratorului din 22 Ianuarie 2026.

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 nr. 19 din 03.02.2022 cu modificările și completările ulterioare;
- Legea cu privire la antreprenoriat și întreprinderi din 3 ianuarie 1992 nr. 845-XII cu modificările și completările ulterioare;
- Legea cu privire la întreprinderea de stat și întreprinderea municipală nr. 246 din 23 noiembrie 2017 cu modificările și completările ulterioare;
- Legea privind administrarea și deținatizarea proprietății publice nr. 121-XVI din 4 mai 2007 cu modificările și completările ulterioare;
- 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 Pârcălab 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 2024 a fost de 4,978 (2023: 5,713).

1.3. Emițerea situațiilor financiare

Întreprinderea a întocmit și publicat un alt set de situații financiare conform reglementărilor contabile din Republica Moldova în data de 5 Mai 2025 care au fost prezentate și la Biroul Național de Statistica al Republicii Moldova. Acestea diferă de situațiile financiare întocmite conform IFRS.

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 2024

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 denominate 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 denominate 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 2024, ratele de schimb au fost următoarele:

USD 1 = MDL 18.4791 (2023: 17.4062)

EUR 1 = MDL 19.3106 (2023: 19.3574)

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 datoriilor 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 2024

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.

Actiunile 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.

Actiunile 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.

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 2024

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 deprecierii, 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 2024

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 2024 (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. Clasificarea datoriilor ca fiind curent sau pe termen lung și a datoriilor pe termen lung cu angajamente condiționale - Amendamente la IAS 1

Modificările afectează doar prezentarea datoriilor ca curente sau pe termen lung în situația poziției financiare și nu valoarea sau momentul recunoașterii oricărui activ, datorie, venit sau cheltuială sau informațiile prezentate cu privire la aceste elemente. Amendamentele mai precizează că numai clauzele pe care o entitate trebuie să le respecte până la sfârșitul perioadei de raportare afectează dreptul entității de a amâna decontarea unei datorii timp de cel puțin douăsprezece luni după data raportării (și, prin urmare, trebuie luate în considerare la evaluarea clasificării datoriei ca fiind curentă sau pe termen lung). Astfel de clauze afectează existența dreptului la sfârșitul perioadei de raportare, chiar dacă respectarea clauzei este evaluată numai după data raportării (de exemplu, o clauză bazată pe poziția financiară a entității la data raportării a cărei respectare este evaluată numai după data raportării). Se mai precizează, de asemenea, că dreptul de a amâna decontarea unei datorii timp de cel puțin douăsprezece luni de la data raportării nu este afectat în cazul în care o entitate trebuie să respecte un angajament numai după perioada de raportare. Cu toate acestea, în cazul în care dreptul entității de a amâna decontarea unei datorii este condiționat de respectarea de către entitate a clauzelor în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare, o entitate prezintă informații care permit utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă riscul ca datoriile să devină rambursabile în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare.

2.30.2. Datoria din contractul de leasing în cadrul unei operațiuni de vânzare și leaseback - Modificări la IFRS 16

Amendamentele la IFRS 16 adaugă cerințe de evaluare ulterioară pentru tranzacțiile de vânzare și leaseback care îndeplinesc cerințele din IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții pentru a fi contabilizate ca o vânzare. Modificările impun vânzătorului-locatar să determine „plățile de leasing” sau „plățile de leasing revizuite” astfel încât vânzătorul-locatar să nu recunoască un câștig sau o pierdere care se referă la dreptul de utilizare păstrat de vânzător-locatar, după data de început.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

2.30. Standarde și interpretări noi și amendate (continuare)

2.30.3. Dezvăluiri: Acorduri de finanțare cu furnizorii - Amendamente la IAS 7 și IFRS 7

Amendamentele adaugă la IAS 7 un obiectiv de prezentare a informațiilor care prevede că o entitate trebuie să prezinte informații cu privire la acordurile sale de finanțare cu furnizorii, care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze efectele acordurilor respective asupra datoriilor și fluxurilor de trezorerie ale entității. În plus, IFRS 7 este modificat pentru a adăuga acordurile de finanțare cu furnizorii ca exemplu în cadrul cerințelor de prezentare a informațiilor privind expunerea unei entități la concentrarea riscului de lichiditate.

Niciuna dintre aceste amendamente nu va avea un impact asupra situațiilor financiare individuale ale Întreprinderii la 31 Decembrie 2024.

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 clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare - Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7

La 30 mai 2024, IASB a emis Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7, Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (Amendamentele). Modificările includ:

- O clarificare a faptului că o datorie financiară este derecunoscută la „data decontării” și introducerea unei opțiuni de politică contabilă (dacă sunt îndeplinite condiții specifice) pentru derecunoașterea datoriilor financiare decontate utilizând un sistem de plăți electronice înainte de data decontării;
- Orientări suplimentare privind modul în care trebuie evaluate fluxurile de trezorerie contractuale pentru activele financiare cu caracteristici de mediu, sociale și de guvernare corporativă (ESG) și caracteristici similare;
- Clarificări cu privire la ceea ce constituie „caracteristici fără recurs” și la caracteristicile instrumentelor legate contractual;
- Introducerea de informații pentru instrumentele financiare cu caracteristici contingente și cerințe suplimentare de prezentare pentru instrumentele de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2026. Adoptarea anticipată este permisă, cu opțiunea de a adopta anticipat amendamentele doar pentru clasificarea activelor financiare și informațiile aferente prezentate. În prezent, Întreprinderea nu intenționează să adopte anticipat amendamentele. În ceea ce privește modificările referitoare la derecunoașterea datoriilor financiare care sunt decontate printr-un sistem de plăți electronice, Întreprinderea efectuează în prezent o evaluare a tuturor sistemelor de plăți electronice importante, pentru a stabili dacă modificările vor duce la o schimbare semnificativă în raport cu practicile actuale și dacă îndeplinește condițiile pentru a aplica opțiunea de politică contabilă de a derecunoaște astfel de datorii financiare înainte de data decontării. În plus, Întreprinderea își revizuieste toate celelalte sisteme de plată pentru a se asigura că activele financiare corespunzătoare sunt derecunoscute atunci când dreptul la fluxurile de trezorerie este stins și că datoriile financiare corespunzătoare sunt derecunoscute la data decontării.

2.31.2. IFRS 18 Prezentarea și dezvăluirea informațiilor în situațiile financiare

În Aprilie 2024, IASB a emis IFRS 18 Prezentarea și dezvăluirea informațiilor în situațiile financiare, care înlocuiește IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare. IFRS 18 introduce noi cerințe de prezentare în cadrul situației de profit și pierdere, inclusiv totaluri și subtotaluri specificate. În plus, entitățile trebuie să clasifice toate veniturile și cheltuielile din situația de profit și pierdere în una dintre cele cinci categorii: operațională, investiții, financiare, impozit pe profit și activități discontinue, primele trei fiind noi. Există cerințe și opțiuni de prezentare specifice pentru entități, care au definit ca activități de afaceri principalele (fie furnizarea de finanțare clienților, fie investiții în anumite tipuri de active, fie ambele).

De asemenea, se impune prezentarea unor noi măsuri de performanță definite de conducere, care sunt subtotaluri ale veniturilor și cheltuielilor, și se includ noi cerințe de agregare și dezagregare a informațiilor financiare pe baza „rolurilor” identificate ale situațiilor financiare primare și ale notelor. La IAS 7 Situația fluxurilor de trezorerie au fost aduse modificări de mică amploare, care includ schimbarea punctului de plecare pentru determinarea fluxurilor de trezorerie din activitatea operațională în conformitate cu metoda indirectă, de la „profit sau pierdere” la „profit sau pierdere din activitatea operațională” și eliminarea opționalității privind clasificarea fluxurilor de trezorerie din dividende și dobânzi. În plus, există modificări consecvente la alte câteva standarde.

IFRS 18 și amendamentele la celelalte standarde intră în vigoare pentru perioadele de raportare care încep la 1 Ianuarie 2027 sau ulterior acestei date, dar aplicarea anticipată este permisă și IFRS 18 poate fi aplicat retroactiv. Întreprinderea lucrează în prezent pentru a identifica toate efectele pe care modificările le vor avea asupra situațiilor financiare individuale și a notelor la situațiile financiare individuale.

3. 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 Întreprinderii 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.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Instrumente cu rată flotantă		
Datorii financiare	2,437	6,783

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.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Instrumente cu rată flotantă		
Datorii financiare	2,437	6,783
Impact asupra rezultatului (profit sau pierdere)	32	90

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 2024

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.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	4,607	64,289
Creanțe comerciale și alte creanțe	791,914	406,718
Total	796,521	471,007

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 2024
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 2024	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	15,908	15,908	15,908	-	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	791,914	791,914	791,914	-	-	-
Credite	(743,497)	(743,497)	(25,225)	(126,124)	(592,149)	-
Datorii comerciale și alte datorii	(534,046)	(534,046)	(133,511)	(400,534)	-	-
	(469,721)	(469,721)	649,086	(526,658)	(592,149)	-

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)	-

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 2024 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 2024
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	
	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Euro	(614)	(8,640)
Dolar american	30	2,386
Franci elvețieni	280	(234)
Leu românesc	2	-
Rubla rusească	579	3,561
	277	(2,927)

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.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Total împrumuturi (Nota 22)	743,497	568,393
Minus: Numerar și echivalente de numerar (Nota 20)	(15,908)	(10,676)
Datoria neta	727,589	557,717
Total capital propriu	2,919,675	2,628,680
Total capital	3,647,264	3,186,397
Gradul de îndatorare	19.95%	17.50%

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
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	
	2024	2023	2024	2023
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Active financiare				
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	4,607	64,289	4,607	64,289
Creanțe comerciale și alte creanțe	791,914	406,718	791,914	406,718
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	(534,046)	(389,339)	(534,046)	(389,339)
Credite bancare	(743,497)	(568,393)	(743,497)	(568,393)
Total	(481,022)	(486,725)	(481,022)	(486,725)

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 2024 și 2023. 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 2024

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 2024

	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	-	-	4,607	4,607
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	791,914	791,914
Total	-	-	796,521	796,521
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	-	-	(534,046)	(534,046)
Credite bancare	-	-	(743,497)	(743,497)
Total	-	-	(481,022)	(481,022)

Recunoașterea evaluării la valoarea justă în situația poziției financiare (Continuare)

31 decembrie 2023

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Active financiare				
Active financiare	-	-	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)

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.

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 indicii 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 2024
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.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Transportarea pasagerilor	44,659	47,037
Transportarea mărfurilor	508,553	890,420
Total	553,212	937,457

6. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

A se vedea politicile contabile 2.5 și 4.1.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Utilizarea materialului rulant de alte instituții de administrare a căii ferate	20,054	79,490
Alte venituri din chirii (1)	16,862	15,508
Venituri din vânzarea imobilizărilor corporale	32,230	21,201
Vânzarea activelor curente	1,092	6,828
Reversare depreciere active financiare	321	-
Reversare depreciere stocuri	3,038	-
Alte venituri (2)	61,435	59,543
Total	135,033	182,570

- (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 deprecierei altor active circulante.

7. COSTUL VÂNZĂRILOR

A se vedea politicile contabile 2.6, 2.11 și 2.22.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Salariul personalului	467,973	513,011
Asigurări sociale și contribuții	97,924	26,510
Servicii comunale	31,567	46,287
Amortizarea	111,970	83,073
Cheltuieli cu materiale	12,584	23,684
Costuri cu combustibilul	77,326	140,660
Alte costuri (1)	104,857	211,192
Total	904,202	1,044,418

- (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.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Salariul personalului	28,133	34,862
Asigurări sociale și contribuții	6,640	12,660
Amortizarea	729	791
Alte cheltuieli administrative	20,088	22,748
Total	55,589	71,060

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Utilizarea materialului rulant de alte instituții de administrare a căii ferate	-	83,486
Alte remunerări personalului și stimulente	13,707	19,332
Costul activelor curente vândute	1,100	1,709
Amortizarea	784	-
Alte cheltuieli	33,681	39,125
Total	49,272	143,652

10. PROVIZIOANE ȘI CHELTUIELI CU DEPRECIEREA

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

	2024	Retratate 2023
	MDL '000	MDL '000
Provizion pentru concediile neutilizate	(2,527)	1,608
Cheltuieli cu deprecierea - active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	321
Cheltuieli cu deprecierea - active imobilizate	11,831	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor dubioase	4,477	4,000
Ajustări pentru deprecierea materialelor cu mișcare lentă	-	23,029
Provizion pentru pierderi viitoare din litigii	(87)	10,326
Total	13,683	39,284

11. CHELTUIELI REPARTIZATE DUPĂ NATURĂ

A se vedea politicile contabile 2.6, 2.11 și 2.22.

	2024	Retratate 2023
	MDL '000	MDL '000
Cheltuielile cu personalul (Nota 12)	600,670	587,042
Amortizarea	112,698	83,864
Costuri cu combustibilul	77,326	140,660
Alte cheltuieli (1)	232,051	486,847
Total	1,022,745	1,298,413

(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.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Salariul personalului	496,106	547,872
Contribuțiile de asigurări sociale și alte contribuții	104,563	39,170
Numărul mediu de angajați	5,245	5,900
Total	600,670	587,042

13. REZULTATUL FINANCIAR

A se vedea politicile contabile 2.7 și 2.19.1.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Pierderi (câștiguri) nete de schimb valutar	1,416	4,321
Cheltuieli cu dobânzi	2,437	6,783
Total	3,853	11,103

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
 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 2024. Astfel, în acest sens, nu apar datorii curente privind impozitul pe venit.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Soldul inițial-datorie	23,137	50,864
Cheltuielile (economii) cu impozitul amânat (Nota 14.1)	(8,829)	(27,727)
Sold final – creanță	14,309	23,137

14.1 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

Active și datorii*		Valoare contabilă	Bază fiscală	Diferență temporară	
				impozabilă*	deductibilă*
Imobilizări corporale	A	1,855,170,807	1,441,146,956	414,023,852	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	A	787,553,493	883,564,184	96,010,690	-
Provizion pentru concediile neutilizate	D	18,034,496	-	-	18,034,496
Provizion pentru pierderi din litigii	D	28,091,452	-	-	28,091,452
Deprecierea stocurilor	D	152,651,419	-	-	152,651,419
Total		2,841,501,667	2,324,711,139	510,034,542	198,777,367

Active și datorii*	Datorie amânată privind impozit pe profit	Creanță amânată privind impozit pe profit
Imobilizări corporale	49,682,862	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	11,521,283
Provizion pentru concediile neutilizate	-	2,164,139
Provizion pentru pierderi din litigii	-	3,370,974
Deprecierea stocurilor	-	18,318,170
Total	49,682,862	35,374,567

	31.12.2023	Diferența
31.12.2024		
MDL	MDL	MDL
23,137,126	14,308,295	8,828,831

La situația din 31 Decembrie 2024 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 2024
 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		Roți		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	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	
Cost																			
La 01 ianuarie 2023	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	(1,852)	(12,392)	(13,903)	(2,278)	(12,292)	(43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer (reclasificare)	1,595	(23,426)	4,186	1,957	15,264	424	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	3,469,087	42,237	163,917	667,745	2,665,448	52,226	-	-	-	-	1,674	7,062,334							
Intrări	1	17,363	493	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	(6)	(11,831)	(1,085)	(3,959)	(15,396)	(409)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer (reclasificare)	245	18	2,082	5,009	13,964	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2024	3,469,327	47,788	165,406	668,795	2,664,016	51,814	-	-	-	-	1,674	7,068,819							
Amortizarea	1,476,286	-	88,381	640,260	1,686,493	41,304	-	-	-	-	531	3,933,255							
La 01 ianuarie 2023	43,724	-	15,138	8,310	59,054	2,040	-	-	-	-	78	128,395							
Calculată pe parcursul anului	(1,407)	-	(2,076)	(2,278)	(12,298)	(43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aferență ieșirilor	-	-	-	(46)	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer (reclasificare)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	1,518,603	-	101,443	646,246	1,733,295	43,300	-	-	-	-	609	4,043,496							
Calculată pe parcursul anului	42,816	-	12,693	5,451	52,085	1,834	-	-	-	-	81	115,012							
Aferență ieșirilor	(6)	-	(360)	(3,940)	(15,396)	(402)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer (reclasificare)	7	-	-	(36)	1,209	(19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2024	1,561,420	-	113,775	647,721	1,771,193	44,713	-	-	-	-	691	4,139,514							
Valoarea contabilă	1,950,483	42,237	62,474	21,499	932,153	8,926	-	-	-	-	1,064	3,018,837							
La 31 decembrie 2023	1,907,907	47,788	51,631	21,073	892,823	7,101	-	-	-	-	983	2,929,306							
La 31 decembrie 2024																			

La data de 31 decembrie 2024 valoarea imobilizării corporale găzuite la Loteria Națională S.A. nr. de contract 0743/M2024 este în valoarea de 69,722,175 MDL. Nu există alte imobilizări găzuite de către Calea Ferată din Moldova S.A.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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 2023	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
Intrări	-	-	-
Ieșiri	(170)	-	(170)
La 31 decembrie 2024	6,380	6,563	12,943
Amortizarea			
La 1 ianuarie 2023	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
Calculată pe parcursul anului	409	313	723
Aferentă ieșirilor	(170)	-	(170)
La 31 decembrie 2024	5,563	6,551	12,114
Valoarea contabilă			
La 31 decembrie 2023	1,226	326	1,552
La 31 decembrie 2024	817	13	829

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

A se vedea politicile contabile 2.15.

	2024		2023	
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
La 1 ianuarie				
Adiții de active financiare	64,289		4,778	
Vânzări de active financiare	30,192		59,999	
Ajustare cu de recunoașterea	(91,705)		-	
Alte Mișcări Interne	(3)		(168)	
Reversare depreciere	1,512		-	
Cheltuieli din depreciere	321		-	
	-		(321)	
La 31 decembrie	4,607		64,289	
	Valoarea justă	Cost 2023	Valoarea justă	Cost 2023
	2024		2024	
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Valori mobiliare necotate la bursă	4,607	64,289	4,607	64,289
Total	4,607	64,289	4,607	64,289

Detaliile cu privire la investiții sunt după cum urmează:

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Denumirea companiei		
Moldasig SA	3,000	3,000
SP Moldromukrtrans	1,300	1,300
Moldova Agroindbank (VMS)	-	59,832
Altele	307	157
Total	4,607	64,289

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).

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

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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)

Pe parcursul anului 2024 CFM a achiziționat additional VMS în valoare de 30,192,216 MDL. În aceeași perioadă, CFM a vândut toate VMS-urile deținute, din care a încasat 91,704,600 MDL.

Deprecierea VMS-urilor achiziționate de CFM în 2024 a fost calculată conform metodei utilizate la băncile din Moldova. Suma recunoscută ca depreciere pentru aceste active financiare a fost de **168,153 MDL**, reflectând ajustarea valorii juste a VMS-urilor în funcție de factorii de risc și condițiile de piață. Din motiv că toate VMS-urile au fost derecunoscute, ajustarea în sumă de **168,153 MDL** a fost reversată în totalitate.

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 martie 2024	182 zile	30,146,074	4,09	46,142
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		90,145,944		138,187

În cursul anului, Întreprinderea a deținut valori mobiliare de stat, pe care le-a considerat investiții sigure și cu risc redus, având în vedere că acestea sunt emise de stat și garantate de suveran. Pe perioada deținerii, aceste valori mobiliare au fost evaluate la valoarea justă, iar modificările de valoare au fost recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Toate valorile mobiliare de stat au fost integral derecunoscute până la sfârșitul anului.

18. STOCURI

A se vedea politicile contabile 2.22.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Produse finite	123	124
Mărfuri	2,300	2,203
Piese de schimb și alte consumabile, net	248,579	255,749
Ajustări pentru deprecierea stocurilor cu mișcare lentă	(152,651)	(155,689)
Total	98,351	102,387

19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

A se vedea politicile contabile 2.16.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Creanțe comerciale	25,052	33,327
Minus: Ajustări din deprecierea creanțelor dubioase	(2,880)	(9,764)
Creanțe comerciale - net	22,172	23,562
Avansuri achitate furnizorilor	800,081	397,346
Creanțe privind decontările cu bugetul	2,701	8,128
Contribuții neachitate de angajator	46	46
Alte creanțe	60,044	59,406
Alte creanțe și avansuri - net	885,044	488,488
Minus: Deprecierea altor creanțe și avansuri	(93,130)	(81,770)
Creanțe comerciale și alte creanțe, net	791,914	406,718

La data de 31 decembrie 2024, 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 **754,001 mii MDL**, în vederea continuării lucrărilor.

Mișcările în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor:

A se vedea politicile contabile 2.16

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
La 1 ianuarie	91,534	87,534
Ajustări din deprecierea creanțelor dubioase	45,161	40,685
Derecunoașterea creanțelor dubioase	(40,685)	(36,685)
La 31 decembrie	96,010	91,534

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
 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.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Euro	770,226	369,054
Dolar american	7,091	2,128
Rubla ruseasca	(1,122)	-
Franci elvețieni	3,907	9,675
Leu Romanesc	118	118
Leu moldovenesc	11,694	25,743
Total	791,914	406,718

20. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

A se vedea politicile contabile 2.18.

Numerar în casierie
 Numerar la bancă
 Transferuri de numerar în expediție
Total

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
	36	37
	15,459	10,097
	414	543
Total	15,908	10,676

Numerar și echivalentele de numerar pe categorii:

Euro
 Franci elvețieni
 Leu moldovenesc
 Dolar american
Total

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
	20	1
	3,091	3,565
	12,797	7,094
	-	16
Total	15,908	10,676

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.

Emis și achitat integral
La 1 ianuarie
 Majorarea capitalului social
La 31 decembrie

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
	2,628,680	2,475,231
	290,996	153,449
Total	2,919,675	2,628,680

22. CREDITE BANCARE

A se vedea politicile contabile 2.19.

Partea pe termen scurt a creditelor pe termen lung (1 an)
 Credite pe termen lung (intre 1 și 5 ani)
Total

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
	100,899	78,327
	642,598	490,066
Total	743,497	568,393

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
 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	2024	2023
Moldova Argoindbank SA	C19-0551	26-Dec-19	23-Dec-22	Finanțarea activităților operaționale	-	38,000
Loteria Națională	nr.0743/IV/2024	10-May-24	30-Nov-25	Finantarea platilor salariale	30,669	-
Loteria Națională	nr.0711/11/2024	7-Mar-24	30-Sep-25	Finantarea platilor salariale	30,000	-
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	682,827	530,394
Total împrumuturi					743,496	568,394

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
 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:

	2024	2023
Credite bancare	3.04%	6.84%

Creditele Întreprinderii sunt exprimate în următoarele valute:

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Euro	682,827	530,394
Leu moldovenesc	60,669	38,000
Total	743,496	568,394

Creditele sunt garantate după cum urmează:

- Locomotiva TE33AC no. 3007 cu valoarea contabilă de 69,722,175 MDL.

23. PROVIZIOANE PENTRU ALTE DATORII

A se vedea politicile contabile 2.24.

La sfârșitul anului Întreprinderea are constituite următoarele provizioane:

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Provizion pentru concediile neutilizate	18,034	20,572
Provizion pentru pierderi din litigii	28,091	28,179
Total	46,126	48,750

24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

A se vedea politicile contabile 2.20.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Datorii comerciale	151,707	151,276
Asigurări sociale și alte taxe	125,903	36,203
Avansuri primite	47,433	69,838
Salariile calculate	200,995	124,628
Alți creditori	8,008	7,394
Total	534,046	389,339

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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.

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Euro	18,278	20,660
Dolar american	3,852	10,444
Franci elvețieni	20,582	21,026
Rubla rusească	10,570	8,368
Leu moldovenesc	480,456	328,421
Leu românesc	307	420
Total	534,046	389,339

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.

	2024	Retratate 2023
	MDL '000	MDL '000
Subvenții guvernamentale	20,443	80,494
Grant BERD	82,854	85,329
Alte venituri anticipate (piese de schimb locomotive)	7,621	5,389
Alte venituri anticipate	994	996
Total	111,912	172,207

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. În anul 2024, suma de 60 milioane MDL primită din grant, destinată inițial dezvoltării întreprinderii, a fost utilizată pentru majorarea capitalului social al Î.S. „Calea Ferată din Moldova”, conform Ordinului nr. 330 din 29.11.2024. Ca urmare, această sumă nu mai este disponibilă pentru scopul inițial, iar CFM trebuie acum să identifice separat resursele necesare pentru realizarea obiectivelor de dezvoltare.

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

A se vedea politicile contabile 2.28.

26.1 Venituri din prestarea serviciilor

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Metalferos SA	3,902	1,220
ÎM Moldromukrtrans SRL	3,988	12,258
Moldtelecom SA	23	39
Total	7,914	13,517

26.2 Procurarea bunurilor și serviciilor

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Moldtelecom SA	1,310	1,422
Total	1,310	1,422

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

A se vedea politicile contabile 2.28.

26.3 Creanțe de la părți afiliate

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Metalferos SA	614	-
ÎM Moldromukrtrans SRL	119	39
Moldtelecom SA	17	1
Total	751	40

26.4 Datorii de la părți afiliate

	2024	2023
	MDL '000	MDL '000
Metalferos SA	224	17
ÎM Moldromukrtrans SRL	572	977
Moldtelecom SA	164	96
Total	960	1,090

26. DATORII CONTINGENTE

A se vedea politicile contabile 2.27.

Întreprinderea nu avut datorii contingente la 31 decembrie 2024, în afară de cele descrise în aceste note.

27. ANGAJAMENTE

Întreprinderea nu a avut nici un angajament de capital la 31 decembrie 2024.

28. CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

A se vedea politicile contabile 2.1.

Situațiile financiare individuale pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024 au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Cu toate acestea Întreprinderea a înregistrat un rezultat brut negativ de 350,989 mii MDL și o pierdere netă de 329,524 mii MDL în anul încheiat la 31 decembrie 2024. De asemenea, fluxul net de numerar din activitatea operațională este negativ în valoare de 331,294 mii MDL.

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.

29. 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 falimentele 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 2024

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.

30. 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 2018-2023. 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

La data semnării situațiilor financiare individuale, Întreprinderea înregistrează datorii restante față de angajați, în sumă de 53,881 mii lei, reprezentând salariile aferente ultimelor trei luni, care nu au fost achitate până la această dată. De asemenea, anumite obligații fiscale ale Întreprinderii nu au fost achitate în sumă de 205,460 mii Lei și majorarea de întârziere în sumă de 66.737 mii lei, unele impozite și contribuții fiind restante începând cu luna aprilie 2024. Existența acestor datorii restante conduce la o creștere a incertitudinii semnificative privind capacitatea Întreprinderii de a-și continua activitatea în condiții normale (principiul continuității activității). Conducerea Întreprinderii monitorizează situația și are în vedere măsuri pentru achitarea obligațiilor și pentru asigurarea continuității activității, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.