
ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

**Situațiile financiare
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022**

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

IS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

CUPRINS

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	11

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 2022, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și raportul fluxului de numerar aferente exercițiului financiar încheiat la data respectivă, și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte 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 2021, 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 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Având în vedere acest fapt, nu am putut evalua dacă sunt necesare ajustări ale situației rezultatului global, situației modificărilor capitalului propriu și a situației fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022. Orice ajustare, dacă ar fi fost necesară, asupra soldurilor de deschidere ar afecta rezultatul anului 2022. De asemenea, opinia noastră cu privire la situațiile financiare pentru perioada curentă este modificată, ca urmare a posibilelor efecte asupra gradului de comparabilitate a informațiilor financiare din perioada curentă cu cifrele corespondente.

Situații financiare IFRS

4. La aplicarea pentru prima dată a IFRS-urilor, nu s-a aplicat IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste", astfel nu s-a ținut seama nici de modificările nivelului general al prețurilor, nici de creșterile prețurilor specifice ale unor active sau datorii recunoscute. Acest aspect afectează valoarea imobilizărilor corporale achiziționate înainte de aceste perioade hiperinflaționiste afectând totodată capitalul social al Întreprinderii. Suplimentar, sumele corespondente perioadei anterioare prevăzute de IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" (revizuit în 2007) și orice informații referitoare la perioadele precedente nu s-au exprimat în raport cu unitatea de măsură existentă la finalul perioadei de raportare. Astfel, nu au fost posibile de a efectua proceduri de audit pentru a obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a confirma valoarea justă a soldurilor de deschidere la 1 ianuarie 2022 și a informațiilor comparative incluse în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Opinia de audit cu privire la situațiile financiare la 31 decembrie 2021 conține, de asemenea, un paragraf în cadrul Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, cu privire la acest aspect.

Venituri

9. După cum se prezintă în Nota 5 "Venituri" la Situațiile financiare, Întreprinderea a înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022, venituri în sumă de 1.159.764 mii lei. Acest element, semnificativ din punct de vedere al valorii sale și complexității sistemelor folosite, este supus unui risc inerent în ceea ce privește exhaustivitatea și acuratețea veniturilor înregistrate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Sistemul de control intern privind tehnologiile informaționale nu este suficient pentru a asigura rezonabilitatea recunoașterii veniturilor și a creanțelor aferente clienților conform cerințelor IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții". Sistemele informaționale folosite sunt învechite și nu dispun de un sistem de mentenanță adecvat. Considerând natura și nivelul de risc inerent aferent recunoașterii veniturilor, nu a fost posibil să efectuăm proceduri alternative de audit pentru a obține dovezi suficiente cu privire la exhaustivitatea și acuratețea veniturilor și creanțelor de la clienți. Efectul acestei abateri de la Standardele Internaționale de raportare Financiară asupra situației poziției financiare a Întreprinderii nu a fost determinat pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Opinia de audit cu privire la situațiile financiare la 31 decembrie 2021 conține, de asemenea, un paragraf în cadrul Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, cu privire la acest aspect.

Părți afiliate

10. După cum se prezintă în Nota 26 "Tranzacții cu părți afiliate" din cadrul situațiilor financiare, Întreprinderea nu menține suficiente înregistrări pentru a permite Conducerii să identifice toate tranzacțiile cu părțile afiliate pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2022 și soldurile la data de 31 decembrie 2022. Prin urmare, noi nu am fost în măsură să determinăm dacă este necesară prezentarea informațiilor adiționale în note cu privire la tranzacțiile cu părțile afiliate în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 24 „Dezvăluiri privind părțile afiliate”. Opinia de audit cu privire la situațiile financiare la 31 decembrie 2021 conține, de asemenea, un paragraf în cadrul Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, cu privire la acest aspect.

Alte informații – Avizul asupra raportului conducerii

11. Conducerea Întreprinderii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea Raportului conducerii în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare Nr. 287 din 15.12.2017 (Legea nr. 287/2017), articolul 23 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului conducerii care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.
12. Raportul conducerii nu face parte din situațiile financiare individuale
13. În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim Raportul conducerii și în acest sens să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul conducerii și situațiile financiare individuale, dacă Raportul 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 conducerii sunt eronate semnificativ.
14. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:
- În Raportul conducerii nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
 - Raportul conducerii identificat mai sus 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 2022 cu privire la Întreprindere și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

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

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

	Nota	2022	2021
		MDL '000	MDL '000
Venituri	5	1,159,764	535,105
Costul vânzărilor	7	(1,043,048)	(629,087)
Rezultatul brut		116,716	(93,982)
Alte venituri operaționale	6	155,999	147,181
Alte cheltuieli operaționale	9	(157,919)	(74,147)
Cheltuieli administrative	8	(59,493)	(45,034)
Provizioane și cheltuieli cu deprecierea	10	(24,995)	(8,966)
Rezultatul operațional		30,308	(74,948)
Rezultatul financiar	13	7,549	621
Cheltuieli (economii) privind impozitul pe venit	14	29,832	2,871
Profit (pierdere) netă		67,689	(71,456)
Alte venituri globale		-	-
Modificarea rezervelor de reevaluare		-	-
Alte venituri globale ale anului		-	-
Total venit (pierdere) global al anului		67,689	(71,456)

La data de 19 Ianuarie 2023, ÎN CALEA FERATĂ din Moldova a aprobat aceste situații financiare pentru a fi emise.

Director General

Director Financiar

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

	Nota	31 Decembrie 2022 MDL '000	31 Decembrie 2021 MDL '000
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	15		
Imobilizări necorporale	16	3,070,871	3,141,428
Active financiare	17	1,568	1,296
Total active pe termen lung		4,778	4,777
Active curente		3,077,217	3,147,501
Stocuri	18		
Creanțe comerciale și alte creanțe	19	129,575	137,974
Numerar și echivalente de numerar	20	232,666	37,321
Total active curente		27,811	28,798
TOTAL ACTIVE		390,052	204,093
Capital propriu			
Capitalul social	21	2,628,680	2,475,231
Pierdere acumulată		(1,147,855)	(1,158,320)
Rezerva de reevaluare		1,062,861	969,421
Total capital propriu		2,543,686	2,286,332
Datorii pe termen lung			
Credite bancare	22	408,031	306,219
Venituri anticipate	25	12,514	115,188
Provizioane pentru alte datorii	23	36,816	31,330
Impozite amânate		45,710	74,541
Total datorii pe termen lung		503,071	527,278
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	24	291,803	330,855
Credite bancare	22	119,455	147,772
Venituri amânate		9,254	59,357
Total datorii curente		420,512	537,984
Total datorii		923,583	1,065,262
TOTAL CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII		3,467,269	3,351,594

La data de 19 Ianuarie 2024, ÎS Calea Ferată din Moldova a aprobat aceste situații financiare pentru a fi emise.

Director General



Director Financiar

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

	Capital Social	Alte rezerve	Pierdere acumulata	Total
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
La 1 ianuarie 2021	2,475,231	969,461	(1,082,021)	2,362,670
Majorare de capital social	-	-	-	-
Pierdere netă a anului	-	-	(71,456)	(71,456)
Reevaluarea mijloacelor fixe	-	(39)	-	(39)
Alte mișcări	-	-	(4,843)	(4,843)
La 31 decembrie 2021 / 1 ianuarie 2022	2,475,231	969,422	(1,158,320)	2,286,332
Majorare de capital social	153,449	-	-	153,449
Pierdere netă a anului	-	-	66,689	66,689
Reevaluarea mijloacelor fixe	-	93,439	-	93,439
Alte mișcări	-	-	(53,215)	(53,215)
La 31 decembrie 2022	2,628,680	1,062,861	(1,147,854)	2,543,687

La data de 19 Ianuarie 2024, ÎS Calea Ferată din Moldova a aprobat aceste situații financiare pentru a fi emise.



Director

Director Financiar

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

	Nota	2022 MDL '000	2021 MDL '000
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ			
Pierdere până la impozitare		66,689	(71,456)
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale	14	46,611	120,983
Pierderile / (profitul) valutare nerealizate		94,386	(83,662)
Amortizarea imobilizărilor necorporale	15	851	830
Provizioane pentru pierderi viitoare		(4,490)	6,423
Cheltuieli cu dobânzile	13	7,971	11,043
Dividende primite		-	-
Venitul din obținerea gratuită a imobilizărilor corporale		(1,041)	(5,425)
Rezultatul corecțiilor anului precedent		(19,448)	84,189
Deprecierea altor active		24,995	2,543
Flux de numerar din operațiuni până la modificarea capitalului circulant		216,524	65,468
Modificări în stocuri		8,399	10,339
Modificări a creanțelor comerciale și a altor creanțe		(195,345)	(5,131)
Modificări a datoriilor comerciale și a altor datorii		39,052	22,774
Flux net de numerar din activitatea operațională		68,630	93,450
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII			
Plata pentru procurarea imobilizărilor corporale		-	-
Încasări de la vânzarea mijloacelor fixe		-	-
Dividende primite		-	-
Flux net de numerar din activitatea de investiții		-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ			
Rambursarea împrumuturilor		(61,646)	(60,922)
Încasări din împrumuturi		-	-
Dobânzi plătite		(7,971)	(11,043)
Flux net de numerar din activitatea financiară		(69,617)	(71,965)
Creșterea / (descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(987)	21,486
Numerar și echivalentele de numerar:			
La începutul anului		28,798	7,312
La sfârșitul anului	19	27,811	28,798

La data de 19 Ianuarie 2023, ÎS Calea Ferată din Moldova a aprobat aceste situații financiare pentru a fi emise.

Director General



Director Financiar

Calandru

1. INFORMAȚII GENERALE

Situațiile financiare ale ÎS Calea Ferată din Moldova ("Entitatea") pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 au fost autorizate pentru emitere în conformitate cu rezoluția administratorului din 22 Decembrie 2023.

1.1. Țara de înregistrare

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

1.2. Activitățile principale

Principala activitate a companiei este transportul de mărfuri și pasageri. Numărul mediu de salariați pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 a fost de 5,923 (2021: 6,096).

2. POLITICILE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate pentru întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent pentru toți anii prezentați în aceste situații financiare, 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 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

Entitatea prezintă situația rezultatului global cu clasificarea pe funcții a cheltuielilor. Entitatea 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 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”-uri) și interpretările acestora. Situațiile financiare 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 în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor anumite estimări contabile și necesită ca administrația Entității să își exercite judecata profesională în procesul aplicării politicilor contabile ale Entității. 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 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. POLITICILE CONTABILE (CONTINUARE)

2.5. Recunoașterea venitului

Veniturile câștigate de Entitate 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:

- Entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Entitatea 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 entitate; 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

Entitatea și angajații săi contribuie la Fondul de Asigurări Sociale în baza salariilor angajaților. Contribuțiile companiei sunt recunoscute ca cheltuieli atunci când sunt suportate și sunt incluse în costurile de personal. Entitatea 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 expatriatilor (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 Entitatea 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 Companiei au dreptul să primească o plată în numerar pentru dreptul nefolosit, la plecarea din Companie.

2. POLITICILE CONTABILE (CONTINUARE)

2.7. Conversia valutei străine

2.7.1. Moneda funcțională și de prezentare

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

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 2022, ratele de schimb au fost următoarele:

USD 1 = MDL 19,1579 (2021: 17.7452)

EUR 1 = MDL 20.3792 (2021: 20.0938)

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 Entitatea 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 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 Entitatea 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.

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

2. POLITICILE CONTABILE (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 Entitate 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 Entității. 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	2%
• Roti	6%
• Echipamente și utilaje	5% - 50%
• Automobile	14% - 33%
• Mobilier, accesorii și echipamente de birou	14% - 33%

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.

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

2. POLITICILE CONTABILE (CONTINUARE)

2.13. Programe informatice

Costurile care sunt direct asociate cu produse identificabile și unice de software controlate de Entitate 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 a entității în momentul în care entitatea 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 entitatea 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, entitatea 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. POLITICILE CONTABILE (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/pierdere 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 entitatea le consideră investiții strategice pe termen lung, entitatea 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 acumulat(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.

2. POLITICILE CONTABILE (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.

Entitatea derecunoaște datoriile financiare atunci când obligațiile entității 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, entitatea 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 ajutare de depreciere specifică dacă se consideră necesar. De la 1 ianuarie 2018, Entitatea 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

Entitatea 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. POLITICILE CONTABILE (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 Entității este contribuția Guvernului Republicii Moldova în proporție de 100% și nu este divizat în acțiuni. Entitatea este deținută în proporție de 100% de către stat.

2.24. Provizioanele

Provizioanele sunt recunoscute atunci când entitatea 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 entitatea 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 entității 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. 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

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

2. POLITICILE CONTABILE (CONTINUARE)

2.27. Datoriile contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în aceste situații financiare. 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 entității.

2.29. Comparative

Pentru toate informațiile numerice din situațiile financiare 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 din perioada curentă.

2.30. Standarde și amendamente noi emise, dar care nu sunt încă în vigoare pentru exercițiile financiare care se încheie la 31 decembrie 2022

Următoarele standarde și amendamente noi nu sunt încă în vigoare, dar pot avea un impact asupra situațiilor financiare ale Entității într-o perioadă viitoare.

- IFRS 17 - Contracte de asigurare
- Amendamente la IAS 1 - Clasificarea datoriilor ca fiind pe termen scurt sau pe termen lung
- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 - Vânzarea sau aportul de active între un investitor și asociatul sau asocierea sa în participație
- Amendamente la IAS 1 și la Declarația practică 2 - Prezentarea politicilor contabile
- Amendamente la IAS 8 - Prezentarea politicilor contabile și definirea estimărilor contabile
- Amendamente la IAS 12 - Impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție

IFRS 17 "Contracte de asigurare" stabilește principiile de recunoaștere, evaluare, prezentare și prezentare a contractelor de asigurare emise. De asemenea, acesta prevede aplicarea unor principii similare pentru contractele de reasigurare deținute și pentru contractele de investiții cu caracteristici de participare discreționară emise. IFRS 17 intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau după această dată.

Modificările la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" clarifică cerințele privind prezentarea datoriilor în situația poziției financiare ca fiind pe termen scurt sau pe termen lung. De asemenea, se clarifică semnificația decontării unei datorii. Modificările se aplică pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau după această dată.

Amendamentele la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate" clarifică tratamentul contabil al vânzărilor sau contribuțiilor de active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia. În cazul în care activele nemonetare constituie o afacere, investitorul va recunoaște integral câștigul sau pierderea din vânzarea sau contribuția activelor. În caz contrar, câștigul sau pierderea este recunoscută de investitor numai în măsura în care celălalt investitor deține o participație în întreprinderea asociată sau în comun. Modificările au fost amânate până când IASB își va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

2. POLITICILE CONTABILE (CONTINUARE)

2.30. Standarde și amendamente noi emise, dar care nu sunt încă în vigoare pentru exercițiile financiare care se încheie la 31 decembrie 2022 (continuare)

Amendamentele privind prezentarea politicilor contabile și definirea estimărilor contabile modifică:

- IFRS 7, pentru a clarifica faptul că informațiile privind bazele de evaluare a instrumentelor financiare sunt de așteptat să fie semnificative pentru situațiile financiare ale unei entități;
- IAS 1, pentru a solicita entităților să prezinte informații privind politicile contabile semnificative, mai degrabă decât politicile contabile importante;
- IAS 8, pentru a clarifica modul în care entitățile ar trebui să facă distincția între modificările politicilor contabile și modificările estimărilor contabile;
- IAS 34, pentru a identifica informațiile semnificative privind politicile contabile ca o componentă a unui set complet de situații financiare; și
- Declarația practică 2 "Evaluarea gradului de semnificație", pentru a oferi îndrumări privind modul de aplicare a conceptului de semnificație în cazul prezentării informațiilor privind politicile contabile.

Amendamentele la Impozitul amânat legat de activele și datoriile care decurg dintr-o singură tranzacție modifică IAS 12 pentru a clarifica contabilizarea impozitului amânat pentru tranzacțiile care, la momentul tranzacției, dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile egale. În anumite circumstanțe, entitățile sunt scutite de recunoașterea impozitului amânat atunci când recunosc pentru prima dată active sau datorii. Modificările clarifică faptul că scutirea nu se aplică tranzacțiilor pentru care entitățile recunosc atât un activ, cât și o datorie și care dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile egale. Acesta poate fi cazul unor tranzacții precum contractele de leasing și obligațiile de scoatere din funcțiune, de restaurare și alte obligații similare. Entitățile sunt obligate să recunoască impozitul amânat pentru astfel de tranzacții.

Standardul modifică IFRS 1 pentru a impune ca impozitul amânat aferent contractelor de leasing și obligațiilor de scoatere din funcțiune, restaurare și alte obligații similare să fie recunoscute de către entitățile care adoptă pentru prima dată standardele internaționale de contabilitate la data tranziției, în ciuda scutirii prevăzute în IAS 12.

Entitatea evaluează în continuare impactul acestor noi standarde și amendamente.

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1. Factori de risc financiar

Entitatea 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 Entității 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 Entității sunt sensibile la riscul prețului de piață care rezultă din incertitudinile privind prețurile viitoare ale investițiilor. Riscul de piață la care este expusă Entitatea 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 Entitatea la riscul de dobândă a fluxurilor de numerar. Împrumuturile acordate la rate fixe expun Entitatea la riscul valorii juste a ratei dobânzii. Managementul Entității monitorizează fluctuațiile ratei dobânzii în mod continuu și acționează corespunzător.

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

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Instrumente cu rată flotantă		
Datorii financiare	7,971	11,043

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

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Instrumente cu rată flotantă		
Datorii financiare	7,971	11,043
Impact asupra rezultatului (profit sau pierdere)	106	147

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. Entitatea nu are instrumente financiare care presupun concentrarea semnificativă a riscului de credit. Entitatea 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, Entitatea având politici ce presupun limitarea expunerii de credit pentru oricare din instituțiile financiare.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022****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:

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Active financiare disponibile pentru vânzare	4,778	4,778
Creanțe comerciale și alte creanțe	232,666	37,321
Conturi curente la bănci	-	28,463
Alte conturi	-	335
Total	237,444	70,897

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. Entitatea 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 Entității pentru datoriile financiare. Tabelele au fost elaborate pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare bazate pe cea mai apropiată dată la care Entitatea 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****Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022****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)**

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	232,666	232,666	232,666	-	-	-
Credite	(527,487)	(527,487)	(29,864)	(89,592)	(408,031)	-
Datorii comerciale și alte datorii	(291,803)	(291,803)	(72,951)	(218,852)	-	-
	(558,813)	(558,813)	157,662	(308,444)	(408,031)	-

31 Decembrie 2021	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	28,798	28,798	28,798	-	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	37,321	37,321	37,321	-	-	-
Credite	(453,991)	(453,991)	(36,943)	(110,829)	(306,219)	-
Datorii comerciale și alte datorii	(330,855)	(330,855)	(82,714)	(248,141)	-	-
	(718,727)	(718,727)	(53,538)	(358,970)	(306,219)	-

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 Entității. Entitatea este expusă riscului de schimb valutar care apare din variațiile unor monede în principal USD, EUR și Franc elvețian. Administrația Entității 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 2022 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.

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIAR
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
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)

	Profit sau pierdere	
	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Euro	20,925	20,522
Dolar american	(1,061)	(60)
Franci elvețieni	(824)	(28)
Rubla rusească	(412)	(190)
	18,628	20,244

3.1.6. Riscul operațional

Riscul operațional este riscul care derivă din deficiențele legate de tehnologia informațională a Entității și sistemele de control, precum și riscul de eroare umană și dezastre naturale. Sistemele Entității 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 Entitate.

3.1.8. Riscul de litigiu

Riscul de litigiu este riscul pierderii financiare, întreruperii activității Entității 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 Entitate.

3.1.9. Riscul de reputație

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

3.1.10. Managementul riscului de capital

Obiectivele Entității în gestionarea capitalului sunt de a proteja capacitatea companiei 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 venituri pentru acționari și de a menține o structură optimă a capitalului pentru a reduce costul de capital.

Entitatea 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 Entității este calculat după cum urmează:

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Total credite bancare (Nota 22)	527,487	453,991
Minus: Numerar și echivalente de numerar (Nota 20)	(27,811)	(28,798)
Datoria netă	499,676	425,193
Total capital propriu	2,628,680	2,475,231
Total capital	3,128,356	2,900,424
Gradul de îndatorare	15.97%	14.66%

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022****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**

	Valoarea contabilă		Valoarea justă	
	2022	2021	2022	2021
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Active financiare	4,778	4,778	4,778	4,778
Active financiare	232,666	37,321	232,666	37,321
Creanțe comerciale și alte creanțe				
Datorii financiare	(291,803)	(330,855)	(291,803)	(330,855)
Datorii comerciale și alte datorii	(527,487)	(453,991)	(527,487)	(453,991)
Credite bancare	(581,846)	(742,747)	(581,846)	(742,747)
Total	4,778	4,778	4,778	4,778

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. Entitatea 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 Entitatea 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 Entității 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, insolabilitate sau falimentul părții implicate.

Tabelul următor indică valoarea justă a activelor și datoriilor financiare la 31 decembrie 2022 și 2021. 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
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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)

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	-	-	232,666	232,666
Total	-	-	237,444	237,444
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	-	-	(291,803)	(291,803)
Credite bancare	-	-	(527,487)	(527,487)
Total	-	-	(581,846)	(581,846)

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

31 decembrie 2021

	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	-	-	37,321	37,321
Total	-	-	42,099	42,099
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	-	-	(330,855)	(330,855)
Credite bancare	-	-	(453,991)	(453,991)
Total	-	-	(742,747)	(742,747)

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.

Entitatea 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

Entitatea aplică prevederile IAS18 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

Entitatea 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

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

4 ESTIMĂRI CONTABILE CRITICE ȘI JUDECĂȚI PROFESIONALE (CONTINUARE)

4.3 Deprecierea stocurilor

Entitatea 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. Entitatea 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

Entitatea 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.

4.6 Deprecierea investițiilor în părți legate

Entitatea 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

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

În luarea acestei hotărâri, Entitatea 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

Entitatea 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****Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022****Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel****5. VENITURI**

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Transportarea pasagerilor	18,286	10,369
Transportarea mărfurilor	1,141,479	524,736
Total	1,159,765	535,105

6. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Utilizarea materialului rulant de alte instituții de administrare a căii ferate	84,767	72,786
Alte venituri din chirii (1)	10,350	10,416
Venituri din vânzarea imobilizărilor corporale	10,793	19,131
Vânzarea activelor curente	3,345	92
Alte venituri (2)	46,745	44,756
Total	156,000	147,181

- (1) Venitul din chirii include chiria vagoanelor un serviciu acordat de către Entitate clienților săi.
(2) Alte venituri reprezintă serviciile suplimentare acordate clienților și care sunt corelate cu serviciul de transportare a mărfurilor.

7. COSTUL VÂNZĂRILOR

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Salariul personalului	167,487	266,921
Asigurări sociale și contribuții	37,789	54,942
Servicii comunale	14,084	24,860
Amortizarea	45,684	121,175
Cheltuieli cu materiale	1,200	(26,191)
Costuri cu combustibilul	739,058	66,072
Alte costuri (1)	37,747	121,307
Total	1,043,049	629,086

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

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Salariul personalului	27,688	16,158
Asigurări sociale și contribuții	6,189	3,813
Amortizarea	928	638
Alte cheltuieli administrative	24,689	24,426
Total	59,494	45,035

9. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Utilizarea materialului rulant de alte instituții de administrare a căii ferate	85,465	34,597
Alte remunerări personalului și stimulente	44,560	10,358
Costul activelor curente vândute	2,398	7,028
Costul instituțiilor medicale	799	835
Alte cheltuieli	24,698	21,330
Total	157,920	74,148

10. PROVIZIOANE ȘI CHELTUIELI CU DEPRECIEREA

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Provizion pentru concediile neutilizate	9,976	(6,223)
Cheltuieli cu deprecierea - active imobilizate	(411)	1,132
Ajustări pentru deprecierea creanțelor dubioase	-	2,047
Ajustări pentru deprecierea materialelor cu mișcare lentă	15,430	5,586
Provizion pentru pierderi viitoare din litigii	(4,491)	6,424
Total	20,504	8,966

11. CHELTUIELI REPARTIZATE DUPĂ NATURĂ

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Cheltuielile cu personalul (Nota 12)	239,152	341,835
Amortizarea	46,611	121,812
Costuri cu combustibilul	739,058	66,072
Alte cheltuieli (1)	256,144	227,515
Total	1,280,965	757,234

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

12. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Salariul personalului	195,174	283,080
Contribuțiile de asigurări sociale și alte contribuții	43,977	58,756
Total	239,151	341,836

13. REZULTATUL FINANCIAR

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Pierderi (câștiguri) nete de schimb valutar	(15,519)	(11,664)
Cheltuieli cu dobânzi	7,971	11,043
Cheltuieli aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente	-	-
Total	(7,548)	(621)

Notele explicative prezentate la paginile 11 - 39 reprezintă parte integrată a acestor situații financiare

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

14. IMPOZIT PE VENIT

Entitatea a avut o pierdere fiscală pentru anul 2022. Astfel, în acest sens, nu apar datorii curente privind impozitul pe venit.

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Soldul inițial-datorie	74,542	77,556
Cheltuielile (economii) cu impozitul amânat (Nota 14.1)	(28,832)	(3,014)
Sold final - datorie	45,710	74,542

14.1 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

Active și datorii*		Valoare contabilă	Bază fiscală	Diferență temporară	
				impozabilă*	deductibilă*
Imobilizări corporale	A	2,023,344,489	1,342,467,967	680,876,522	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	A	368,533,070	238,046,888	-	130,486,182
Provizion pentru concediile neutilizate	D	18,963,109	-	-	18,963,109
Provizion pentru pierderi din litigii	D	17,852,773	-	-	17,852,773
Deprecierea stocurilor	D	132,660,835	-	-	132,660,835
Total		-	-	680,876,522	299,962,899

Active și datorii*	Datorie amânată privind impozit pe profit	Creanță amânată privind impozit pe profit
Imobilizări corporale	81,705,183	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	15,658,342
Provizion pentru concediile neutilizate	-	2,275,573
Provizion pentru pierderi din litigii	-	2,142,333
Deprecierea stocurilor	-	15,919,300
Total	81,705,183	35,995,548

31.12.2022	31.12.2021	Diferența
MDL	MDL	MDL
45,709,635	74,541,698	28,832,063

La situația din 31 Decembrie 2022 datoria privind impozitul pe venit amânat a constituit MDL 45,709,635 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
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Active în curs de execuție	Roți	Echipamente și utilaje	Automobile	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									
La 31 decembrie 2021 / 1 ianuarie 2023	3,448,612	8,724	144,692	661,048	2,637,249	50,164	-	1,674	6,952,161
Întrări	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	11,963	151,429	665,798	2,654,801	51,783	-	1,674	7,004,126
Amortizarea									
La 31 decembrie 2021 / 1 ianuarie 2023	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	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2022	1,476,286	-	88,380	640,261	1,686,493	41,304	-	531	3,933,256
Valoarea contabilă									
La 31 decembrie 2021 / 1 ianuarie 2023	2,019,847	8,724	71,583	28,271	1,000,844	10,938	-	1,221	3,141,428
La 31 decembrie 2022	1,990,395	11,963	63,049	25,537	968,308	10,479	-	1,143	3,070,870

La data de 31 decembrie 2022 valoarea imobilizărilor corporale gajate la băncile comerciale: Victoriabank SA nr. de contract CI 845; Moldova-Argoindbank SA nr. de contract C190551 în valoarea de MDL '000 527,487.

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel
16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informatică	Alte imobilizări necorporale	Total
	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Cost			
La 31 decembrie 2021 / 1 ianuarie 2023	5,609	6,762	12,371
Intrări	712	1,123	1,836
Ieșiri	-	(712)	(712)
Depreciere	-	-	-
La 31 decembrie 2022	6,321	7,173	13,495
Amortizarea			
La 31 decembrie 2021 / 1 ianuarie 2023	4,395	6,679	11,074
Calculată pe parcursul anului	416	435	851
Aferentă ieșirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2022	4,811	7,114	11,925
Valoarea contabilă			
La 31 decembrie 2021	1,214	83	1,296
La 31 decembrie 2022	1,510	59	1,570

17. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
La 1 ianuarie		
Cheltuieli din deprecieri	4,778	7,666
Vânzări de active financiare	-	5,361
La 31 decembrie	-	(8,249)
	4,778	7,666

	Valoarea justă 2022	Cost 2021	Valoarea justă 2022	Cost 2021
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
Valori mobiliare necotate la bursă	4,778	4,778	4,778	4,778
Total	4,778	4,778	4,778	4,778

Detaliile cu privire la investiții sunt după cum urmează:

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Denumirea companiei		
Moldasig SA	3,000	3,000
SP Moldromukrtrans	1,300	1,300
Victoria Asigurari SA	-	-
Moldindconbank SA	-	-
Altele	478	478
Total	4,778	4,778

18. STOCURI

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Produse finite	853	680
Mărfuri	2,061	1,832
Piese de schimb și alte consumabile, net	259,322	252,693
Ajustări pentru deprecierea stocurilor cu mișcare lentă	(132,661)	(117,231)
Total	129,575	137,974

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

19. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Creanțe comerciale	35,309	28,450
Minus: Ajustări din deprecierea creanțelor dubioase	(79,636)	(29,148)
Creanțe comerciale - net	(44,327)	(698)
Avansuri achitate furnizorilor	256,599	29,126
Creanțe privind decontările cu bugetul	18,939	8,319
Contribuții neachitate de angajator	44	46
Alte creanțe	52,260	51,377
Alte creanțe și avansuri - net	283,515	88,170
Minus: Deprecierea altor creanțe și avansuri	(50,849)	(50,849)
Creanțe comerciale și alte creanțe, net	232,666	37,321

Mișcările în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor:

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
La 1 ianuarie		
Ajustări din deprecierea creanțelor dubioase	79,998	77,951
Derecunoașterea creanțelor dubioase	79,637	29,149
La 31 decembrie	(29,149)	(27,102)
	130,486	79,998

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

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Euro	228,429	13,647
Dolar american	-	462
Rubla rusească	-	170
Franci elvețieni	11,762	5,808
Leu Romanesc	77	81
Leu moldovenesc	(7,602)	17,153
Total	232,666	37,321

20. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Numerar în casierie	76	40
Numerar la bancă	27,266	28,423
Transferuri de numerar în expediție	469	335
Total	27,811	28,798

Numerar și echivalentele de numerar pe categorii:

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Euro	-	-
Franci elvețieni	1,044	10,458
Leu moldovenesc	26,767	18,340
Dolar american	-	-
Rubla rusească	-	-
Total	27,811	28,798

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

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

21. CAPITALUL SOCIAL

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Emis și achitat integral		
La 1 ianuarie	2,475,231	2,475,231
Majorarea capitalului social	153,449	-
La 31 decembrie	2,628,680	2,475,231

22. CREDITE BANCARE

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Partea pe termen scurt a creditelor pe termen lung	119,456	147,772
Credite pe termen lung	408,031	306,219
Total	527,487	453,991

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

22. CREDITE BANCARE (CONTINUARE)

Banca	Contract	Data	Scadența	Obiectivul	2022	2021
Moldova Argoinbank SA	C18-0670	29-Nov-2018	25-Nov-2020	Finanțarea activităților operaționale	-	3,848
Moldova Argoinbank SA	C19-0551	26-Dec-19	23-Dec-22	Finanțarea activităților operaționale	77,000	100,000
Victoriabank SA	1845	3-Nov-2015	11-Nov-22	Achiziția echipamentului	-	1,306
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	450,487	348,837
Total împrumuturi					527,487	453,991

Maturitatea:
 în decurs de un an
 între 1 și 5 ani

2022	2021
119,456	147,772
408,031	306,219
527,487	453,991

ÎN CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

22. CREDITE BANCARE (CONTINUARE)

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

	2022	2021
Credite bancare	8,60%	8,60%

Creditele companiei sunt exprimate în următoarele valute:

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Euro	450,487	350,143
Dolar american	-	-
Leu moldovenesc	77,000	103,848
Total	527,487	453,991

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. Alea 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 17,285,789 MDL.
- Tren Diesel DI M003 provenit din DI 681 – valoarea de gaj 14,404,754 MDL.
- Tren Diesel DI M004 provenit din DI 699 – valoarea de gaj 17,932,817 MDL.
- Tren Diesel DI M005 provenit din DI 695 – valoarea de gaj 20,166,755 MDL.
- Tren diesel D1M001 2 secții - vagoane frigorifere ZB-5 și 8 vagoane refrigerator ZB-5 – valoarea de gaj 10,891,696 MDL

23. PROVIZIOANE PENTRU ALTE DATORII

La sfârșitul anului Entitatea are constituite următoarele provizioane:

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Provizion pentru concediile neutilizate	18,963	8,987
Provizion pentru pierderi din litigii	17,853	22,343
Total	36,816	31,330

24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Datorii comerciale	112,796	127,864
Asigurări sociale și alte taxe	37,741	53,794
Avansuri primite	80,884	60,319
Salariile calculate	53,544	80,705
Alți creditori	6,838	8,173
Total	291,803	330,855

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

24 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CONTINUARE)

Datoriile companiei sunt exprimate în următoarele valute:

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Euro	19,431	47,977
Dolar american	-	(48,131)
Franci elvețieni	16,721	16,361
Rubla rusească	3,086	5,663
Leu moldovenesc	252,315	308,945
Leu românesc	250	40
Total	291,803	330,855

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

25. VENITURI ANTICIPATE

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Subvenții guvernamentale	20,662	20,711
Grant BERD	(5,636)	96,988
Alte venituri anticipate (piese de schimb locomotive)	5,432	56,069
Alte venituri anticipate	1,310	777
Total	21,768	174,545

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, Entitatea 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 cadrul Proiectului de achiziție a locomotivelor și restructurare a infrastructurii feroviare.

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu părțile afiliate:

26.1 Venituri din prestarea serviciilor

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Metalferos SA	293	1,542
ÎM Moldromukrtrans SRL	53,938	13,304
Moldtelecom SA	78	85
Total	54,309	14,931

26.2 Procurarea bunurilor și serviciilor

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Moldtelecom SA	1,500	1,625
Total	1,500	1,625

ÎS CALEA FERATĂ DIN MOLDOVA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este specificat altfel

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

26.3 Creanțe de la părți afiliate

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
ÎM Moldromukrtrans SRL	8	40
Moldtelecom SA	3	89
Total	11	129

26.4 Datorii de la părți afiliate

	2022	2021
	MDL '000	MDL '000
Metalferos SA	94	13
ÎM Moldromukrtrans SRL	3,812	1,802
Moldtelecom SA	49	-
Total	3,955	1,815

27. DATORII CONTINGENTE

Entitatea nu avut datorii contingente la 31 decembrie 2022, în afară de cele descrise în aceste note.

28. ANGAJAMENTE

Entitatea nu a avut nici un angajament de capital la 31 decembrie 2022.

29. CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

Situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022 au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Pierderile acumulate la 31 decembrie 2022 sunt în sumă de 1.147.855 mii lei, iar datoriile curente ale Entității au depășit activele curente cu 30.460 mii lei.

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

Aceste situații financiare 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 Entității 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

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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 Entității 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 Entității 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 Entității în condițiile actuale.

Riscul de țară și al mediului de afaceri din Republica Moldova

Operațiunile Entității 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 anexate reflectă evaluarea de către conducere a impactului mediului de afaceri din Moldova asupra operațiunilor și poziției financiare ale Entității. Viitorul mediu de afaceri poate fi diferit de evaluarea managementului. Impactul unor astfel de diferențe cu privire la operațiunile și poziția financiară a Entității poate fi semnificativ.

31. MEDIUL POLITIC

Operațiunile și veniturile Entității 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 Entității 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 Entității nu poate prezice ce modificări și condiții pot apărea și ce efect vor avea aceste schimbări asupra situațiilor financiare a Entității.

În octombrie 2017 Guvernul Republicii Moldova a aprobat Concepția pentru restructurarea sectorului feroviar și a Î.S. „Calea Ferată din Moldova” pentru anii 2018-2021. 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.