

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству: **Акционерного Общества «Молдовагаз»**  
*Мун. Кишинэу, ул. Александр Пушкин, 64*  
*Республика Молдова*

### Заключение об индивидуальной финансовой отчетности

#### Отказ от выражения мнения

Мы были привлечены для проведения аудита индивидуальной финансовой отчетности Акционерного Общества «Молдовагаз» (*Общество*), составленной в соответствии с *Национальными Стандартами Бухгалтерского Учета (НСБ)*, которая включает индивидуальный *Бухгалтерский баланс* по состоянию на 31.12.2024, индивидуальный *Отчет о прибыли и убытках*, индивидуальный *Отчет об изменениях собственного капитала* и индивидуальный *Отчет о движении денежных средств* за финансовый год, закончившийся 31.12.2024, а также *Пояснительная записка* к индивидуальной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений *Учетной политики*.

Мы не выражаем мнения о прилагаемой индивидуальной финансовой отчетности АО «Молдовагаз». В силу значимости вопросов, указанных в разделе *Основание для отказа от выражения мнения* нашего заключения, мы

не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства для обоснования мнения аудитора о данной финансовой отчетности.

### **Основание для отказа от выражения мнения**

#### **1. Стоимость инвестиций в зависимые общества**

Согласно *финансовой отчетности* АО «Молдовагаз», долгосрочные финансовые инвестиции в аффилированные стороны по состоянию на 31.12.2024 составляют 4.695.419.173 лей (на 31.12.2023 – 4.718.012.720 лей), в том числе инвестиции в зависимые общества левобережья Днестра в сумме 338.140,9 тыс лей (по состоянию на 31.12.2023 – 338.140,9 тыс. лей).

В стоимость финансовых инвестиций в аффилированные стороны по состоянию на 31.12.2024 в сумме 4.695.419,2 тыс лей. входит:

- стоимость уставного капитала зависимых обществ в размере – 692.036,8 тыс. лей, из них: на правом берегу Днестра – 353.895,9 тыс лей; на левобережье Днестра – 338.140,9 тыс лей,
- стоимость добавочного капитала – 642.689,9 тыс. лей (только для субъектов правом бережья Днестра),
- стоимость переоценки основных средств, переданных в уставной капитал, в размере 3.360.692,4 тыс. лей (только для субъектов правом бережья Днестра).

Таким образом, в бухгалтерскую стоимость долгосрочных финансовых инвестиций была включена положительная разница от переоценки основных средств от 30.09.2008, ранее внесенных в уставной капитал зависимых обществ правом бережья Днестра, сальдо которой на 31.12.2024 составляет 3.360.692.430 лей, (на 31.12.2023 г. – 3.364.373.931 лей).

Переоцененная стоимость долгосрочных финансовых инвестиций (вкл. переоценку основных средств), была признана как номинальная стоимость инвестиций на 01.01.2014, дата перехода на НСБУ «Дебиторская задолженность и финансовые инвестиции».

Переоценка от 30.09.2008 вышеупомянутых долгосрочных активов не обеспечила полную переоценку долгосрочных финансовых инвестиций в капитал зависимых обществ по рыночной стоимости, согласно требованиям НСБУ на момент проведения переоценки (НСБУ 25 «Учет инвестиций»).

В связи с отсутствием переоценки долгосрочных финансовых инвестиций по рыночной стоимости до перехода на НСБУ «Дебиторская задолженность и финансовые инвестиции», мы не имеем достаточных и соответствующих

аудиторских доказательств того, что переоцененная стоимость долгосрочных финансовых инвестиций, отраженная в финансовой отчетности, могла бы считаться первоначальной стоимостью, согласно п. 74 НСБУ «*Дебиторская задолженность и финансовые инвестиции*».

Соответственно, мы не можем подтвердить стоимость долгосрочных финансовых инвестиций в капитал зависимых обществ на 31.12.2024.

Нами не проводились аудиторские процедуры в отношении проведенной 30.09.2008 переоценки долгосрочных материальных активов, переданных в капитал зависимых обществ.

В сумму долгосрочных финансовых инвестиций, представленную в *финансовой отчетности* по состоянию на 31.12.2024, также включены долгосрочные финансовые инвестиции в зависимые общества, расположенные на левобережье Днестра, в размере 338.140.932 лей (по состоянию на 31.12.2023 – 338.140.932 лей).

Согласно ст. 4 НСБУ «*Дебиторская задолженность и финансовые инвестиции*», *Финансовые инвестиции* - это активы в виде ценных бумаг, долей участия в уставном капитале других субъектов и прочие инвестиции, которыми владеет субъект с целью осуществления контроля, получения доходов или других экономических выгод.

Зависимые предприятия, расположенные на левобережье Днестра, не представляют *финансовую отчетность* АО «Молдовагаз». Соответственно, данные *финансовой отчетности* дочерних предприятий левобережья Днестра не включены в *консолидированную финансовую отчетность*.

Мы не получили доказательств того, что зависимые предприятия АО «Молдовагаз» левобережья Днестра, зарегистрированы в Агентстве государственных услуг Республики Молдова.

В течение проверяемого периода АО «Молдовагаз» не получало доходов или иных экономических выгод от зависимых компаний на левом берегу Днестра. Экономическая нестабильность в регионе, отсутствие контроля над доходами или экономическими выгодами, указывают на наличие признаков обесценения. Долгосрочные финансовые инвестиции в зависимых обществах на левом берегу Днестра не подвергались тесту на обесценение в конце отчетного периода, в соответствии с НСБУ «*Обесценение активов*».

В результате, нам не удалось определить если необходимы корректировки бухгалтерской стоимости долгосрочных финансовых инвестиций, по состоянию на 31.12.2024, в зависимые общества, расположенные на левом берегу Днестра.

## 2. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Общество сформировало резерв по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, в соответствии с положениями *«Методики формирования резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности»*, принятой Постановлением Правления АО «Молдовагаз» № 23 от 04.02.2022. Согласно приказу Председателя Правления АО «Молдовагаз» № 03 от 28.01.2025 *«Об утверждении резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности»* за 2024 год и прилагаемому расчету, резерв на конец проверяемого периода составил 254.825.522 лея, дополнительно резерв в течение проверяемого периода был рассчитан в размере 8.809.442 лей. При этом за счет резерва была списана дебиторская задолженность ООО «Digomobil» на сумму 51.379.225 лей. Таким образом, остаток резерва на 31.12.2024 составляет 203.133.826 лей (31.12.2023 – 246.016.080 лей).

Согласно *«Методики формирования резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности»* Общество формирует резерв по: сомнительной и безнадежной коммерческой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности сторон, кроме аффилированных, сомнительной и безнадежной коммерческой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности государственных предприятий, прочим дебиторским задолженностям.

Методика формирования резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности государственных предприятий, основана на внешних данных рейтинговых агентств относительно вероятности дефолта (п. 3.5 Методики). Мы не можем подтвердить обоснованность данного метода, а также то, учтены ли все факты и обстоятельства при расчете сальдо просроченной дебиторской задолженности.

Общая сумма дебиторской задолженности государственных предприятий составляет 1.522.829.790 лей, в том числе срок действия которых истек более 360 дней составляет 717.372.920 лей. Резерв, сформированный по требованиям государственных предприятий на 31.12.2024 составил 21.521.188 лей.

АО «Молдовагаз» не сформировало резерв по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности аффилированных лиц. Также не был создан резерв на дебиторскую задолженность ООО «Тираспольтрансгаз», возникшую в предыдущие периоды, на сумму 233.988.831 лей (на 31.12.2023 – 220.403.397 лей), которая отражена в составе *«прочей дебиторской задолженности»*.

Таким образом, на основании имеющейся информации, нам не удалось получить достаточную уверенность в корректности суммы резерва,

рассчитанного по состоянию на 31.12.2024, а также в его влиянии на финансовый результат за 2024 год.

### 3. Регулируемые тарифные отклонения

АО «Молдовагаз» осуществляет деятельность, подлежащую тарифному регулированию. Цены на поставку природного газа устанавливаются в соответствии с *Методологией расчета, утверждения и применения регулируемых цен на поставку природного газа*, принятой Постановлением НАРЭ № 355 от 13.08.2021, а с 12.09.2024 – согласно *Методологии расчета, утверждения и применения регулируемых цен на поставку природного газа определенным категориям конечных потребителей и регулируемых цен на поставку на крайний случай, в контексте обязательств по оказанию публичной услуги*, (в измененной редакции принятой Постановлением НАРЭ № 540 от 10.09.2024).

Общество отражает в *финансовой отчетности* тарифные отклонения по регулируемым тарифам, рассчитанным в соответствии с *Методикой расчета и учета тарифных отклонений по регулируемым тарифам поставщика природного газа*, утвержденной Постановлением Правления АО «Молдовагаз» № 45 от 29 мая 2020 года.

На 31.12.2024 в *финансовой отчетности* в разделе «Прочая долгосрочная дебиторская задолженность» отражен актив, представляющий собой отрицательные тарифные отклонения в размере 167.586.581 лей (по состоянию на 31.12.2023 актив – тарифные отклонения – 213.156.805 лей). Тарифные отклонения, которые за отчетный период увеличили стоимость реализованных товаров, составили 45.570.224 лей.

Закон «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» № 287 от 15.12.2017 и *Национальные Стандарты Бухгалтерского Учета*, а также иные нормативные акты в области бухгалтерского учета, не регламентируют порядок отражения тарифных отклонений в финансовой отчетности.

Таким образом, невозможно было определить, если отраженные тарифные отклонения в финансовой отчетности соответствуют действующим нормативным актам, также если были необходимы какие-либо корректировки, которые могли бы повлиять на финансовое положение или результаты деятельности Общества.

Также мы не выражаем мнения о соответствии *Учетной политики* нормативным актам бухгалтерского учета в части признания, оценки и регистрации тарифных отклонений.

Постановлением НАРЭ № 58/2020 от 28.02.2020 «О механизме возмещения тарифных отклонений АО «Молдовагаз», операторов распределительных систем, входящих в АО «Молдовагаз» и ООО «Молдоватрансгаз», на 2011-2019 гг.», допущены для последующего включения в тариф 2021-2025 гг., сумма тарифных отклонений в размере 499.974.900 лей, за период 2011-2019 гг., что на 239.008,4 тыс. лей меньше расчетов, представленных и запрашиваемых АО "Молдовагаз".

#### **4. Финансовые взносы на резервные запасы природного газа**

В соответствии с положениями ст. 108<sup>1</sup> Закона №. 108 от 27.05.2016 «О природном газе» (Создание и поддержание резервных запасов) и *Методологии определения размера финансовых взносов подлежащих уплате поставщиками розничного рынка природного газа, исходя из необходимости покрытия расходов на резервные запасы*, принятой Постановлением НАРЭ № 277 от 19.05.2022, АО «Молдовагаз» за отчетный период перечислило ежемесячные финансовые взносы на *резервные запасы*, на общую сумму 300.362.972 лей.

Согласно Постановлению Правительства № 668 от 29.09.2022 «О создании и поддержании резервных запасов природного газа» АО «Energosom» назначено как предприятие, имеющее лицензию на поставку природного газа, в качестве субъекта по созданию и поддержанию резервных запасов.

В соответствии со ст. 108<sup>1</sup> ч. 4) Закона № 108/2016 «О природном газе» - затраты, связанные с созданием и поддержанием резервных запасов и включающие в себя стоимость природного газа, стоимость заключения договора на услуги по хранению, расходы на выпуск и транспортировку резервных запасов, а также другие затраты субъекта на создание и поддержание резервных запасов (далее – затраты на резервные запасы), покрываются за счет финансовых ресурсов, выделенных из государственного бюджета, и/или за счет внешней финансовой помощи, и/или за счет внешних/суверенных займов, привлеченных государством, и/или за счет финансовых взносов, уплачиваемых поставщиками розничного газового рынка.

Финансовые взносы на формирование резервных запасов природного газа, уплаченные АО «Молдовагаз», учтены как «долгосрочные активы» и отнесены к «прочей долгосрочной дебиторской задолженности».

Закон «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» № 287 от 15.12.2017 и *Национальные Стандарты Бухгалтерского Учета*, а также иные нормативные акты в области бухгалтерского учета, не регламентируют порядок отражения финансовых взносов в финансовой отчетности.

Таким образом, невозможно было определить если отраженные финансовые взносы в финансовой отчетности соответствуют действующим нормативным актам, также если были необходимы какие-либо корректировки, которые могли бы повлиять на финансовое положение или результаты деятельности Общества.

Также мы не выражаем мнения о соответствии *Учетной политики* нормативным актам бухгалтерского учета, в части признания, оценки и регистрации финансовых взносов.

## **5. Забалансовые счета**

В соответствии с положениями п. 1.4 *Контракта об условиях поставки природного газа в Республику Молдова № 1ГМ-07-11 от 29.12.2006*, заключенного между ПАО «Газпром» и АО «Молдовагаз», поставка природного газа АО «Молдовагаз» осуществляется на границе Украина - Республика Молдова в общем потоке в месте и в момент поступления газа в систему газопроводов транспортных предприятий - ООО «Тираспольтрансгаз» и ООО «Молдоватрансгаз» (в исходной редакции).

Согласно *Дополнительному соглашению № 19 от 29.10.2021* срок действия указанного договора продлен до 30.09.2026 г. и дополнен п. 1.1.2, в котором предусмотрено, что: в случае заключения ООО «Тираспольтрансгаз» договора с АО «Молдовагаз» на поставку газа, ПАО «Газпром» поставит АО «Молдовагаз», а АО «Молдовагаз» примет и оплатит дополнительно газ в указанном количестве.

На основании *Договора № 1МТ-11 от 11.01.2011* между АО «Молдовагаз» и ООО «Тираспольтрансгаз», *Дополнительного соглашения № 25 от 29.10.2021*, на протяжении 2024 года АО «Молдовагаз» поставило, а ООО «Тираспольтрансгаз» получило следующий объем природного газа в 1.932.606.927 м<sup>3</sup>, стоимостью 714.935.049,89 долларов США.

Задолженность в размере 714.935.049,89 долларов США за поставки газа, осуществляемые ПАО «Газпром» в течение 2024 года в адрес АО «Молдовагаз», для потребителей газа на левом берегу Днестра, отражена на забалансовом счете «Условные обязательства» перед ПАО «Газпром». Также

на забалансовом счете «Условные активы» зарегистрирована задолженность ООО «Тираспольтрансгаз» на ту же сумму 714.935.049,89 долларов США.

Согласно *Национальным Стандартам Бухгалтерского Учета* (НСБУ), Закону «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» № 287 от 15.12.2017, положениям *Контракта об условиях поставки природного газа в Республику Молдова* № 1ГМ-07-11 от 29.12.2006, *Дополнительному соглашению* № 19 от 29.10.2021, *Договору* № 1МТ-11 от 11.01.2011 между АО «Молдовагаз» и ООО «Тираспольтрансгаз» и *Дополнительному соглашению* № 25 от 29.10.2021, задолженность АО «Молдовагаз» по поставкам газа перед ПАО «Газпром», связанная с потреблением газа на левом берегу реки Днестр, должна была быть отражена на балансовых счетах в корреспонденции с дебиторской задолженностью ООО «Тираспольтрансгаз» за поставленный в 2024 году газ на сумму 714.935.049,89 долларов США.

Сальдо на 01.01.2024 г. на забалансовых счетах Общества по поставкам газа для левого берега Днестра составляет:

- регистрируемые как «Условные обязательства» перед ПАО «Газпром» за поставку газа, пени и арбитражные сборы – 174.279.205.109 лей / 10.012.478.606 долларов США и перед ООО «Factoring Finance» (дочерняя компания ПАО «Газпром») – 16.104.919.806 лей / 925.240.420 долларов США, - регистрируемые как «Условные активы», дебиторская задолженность ООО «Тираспольтрансгаз» за газ, – 190.373.939.711 лей/10.937.133.878 долларов США.

Данное сальдо представляет собой остатки по забалансовым счетам бухгалтерского учета на конец предыдущего периода и были аудиторскими другими аудиторами, которые согласно Аудиторским отчетам за период 2016-2023 гг., размещенным на веб-странице АО «Молдовагаз», выразили мнение о необходимости учета задолженности перед ПАО «Газпром» и ООО «Factoring Finance» на балансовых счетах, в корреспонденции с задолженностью ООО «Тираспольтрансгаз».

Мы не провели аудиторские процедуры в отношении начальных сальдо «условных обязательств» и «условных активов» предыдущих лет, отраженных на забалансовых счетах, которые сформировались в течение длительного периода времени и которые были аудиторскими другими аудиторами, соответственно, мы не высказываемся по этому аспекту.

Исходя из того, что задолженность ООО «Тираспольтрансгаз» перед АО «Молдовагаз» была сформирована, начиная с 1997 года и не входит в период аудиторский нами, мы не высказываем мнение по этому аспекту.

Согласно п. 5 *Протокола результатов переговоров по решению существующих проблем по поставкам природного газа*, подписанного 29.10.2021 в г. Санкт-Петербурге между Республикой Молдова, АО «Молдовагаз» и руководством ПАО «Газпром», существующая историческая задолженность АО «Молдовагаз» за поставленный газ потребителям правого берега реки Днестр перед ПАО «Газпром» и ООО «Factoring Finance», подлежала аудиту независимой аудиторской компанией, а аудиторское заключение должно было быть представлено Наблюдательному совету АО «Молдовагаз» для утверждения.

10.08.2022 Агентство Публичной Собственности наняло «Wikborg Rein Advokatfirma» в консорциуме с «Forensic Risk Alliance» для проведения аудита исторической задолженности АО «Молдовагаз» перед ПАО «Газпром» и ООО «Factoring Finance» за поставленный газ потребителям правого берега реки Днестр в период 27.08.1991 по 31.10.2021.

*Аудиторский отчет (финансовый и юридический)* исторической задолженности АО «Молдовагаз» перед ПАО «Газпром» и ООО «Factoring Finance» был составлен 02.06.2023.

06.09.2023 АО «Молдовагаз» получило результаты аудита исторической задолженности перед ПАО «Газпром», проведенного «Wikborg Rein Advokatfirma» совместно с «Forensic Risk Alliance».

02.11.2023 состоялось заседание Наблюдательного совета АО «Молдовагаз», на котором был рассмотрен вопрос «Об утверждении итогового отчета независимого аудита задолженности АО «Молдовагаз» перед ПАО «Газпром» и ООО «Факторинг Финанс» за поставляемый газ потребителям на правом берегу Днестра».

По итогам голосования, решение по этому вопросу не было принято, в связи с тем, что из 6 членов Наблюдательного совета 4 представителя ПАО «Газпром» проголосовали *«против»* предложенного проекта решения. Исходя из вышеизложенного, аудит не высказывает свое мнение по этому аспекту.

## **6. Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности Общества**

По состоянию на 31.12.2024 общая сумма текущих задолженностей Общества (без учета задолженностей, отраженных на забалансовых счетах) превышает общую сумму активов на 2.320.060.133 лей (на 31.12.2023 г. данное превышение составило 1.692.862.550 лей).

Размер собственного капитала Общества указывает отрицательный показатель, стоимость чистых активов находится ниже размера уставного капитала в течение нескольких периодов.

Хотя у органов управления отсутствуют намерения ликвидировать или прекратить деятельность Общества, существует множество факторов (перечисленных в настоящем отчете), которые характеризуют показатели неопределенности относительно способности Общества продолжать свою деятельность в будущем.

Данный аспект не раскрыт в финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31.12.2024.

### **Важные обстоятельства**

#### **Чистые активы**

Собственный капитал на 31.12.2024 имеет отрицательный показатель (2.329.625.373 лей). По сравнению с предыдущим периодом 2023 года (1.701.979.842) леев, отрицательный показатель собственного капитала АО «Молдовагаз» увеличился на 627,6 млн лей, в связи с полученными убытками в отчетном периоде.

Общество зафиксировало убыток за отчетный период в размере 627.645.533 лей.

Стоимость *собственного капитала* Общества имеет отрицательный показатель и соответственно, *чистые активы* ниже размера уставного капитала, что противоречит положениям ст. 37 Закона №.1134/1997 «об Акционерных обществах Республики Молдова». *Чистые активы* Общества имеют отрицательную стоимость в течение нескольких финансовых лет (31.12.2021 - минус 2.457.032.957 лей; 31.12.2022 г. - минус 2.795.811.276 лей; 31.12.2023 г. - минус 1.701.979.842 лей).

### **Прочие сведения**

Аудит *индивидуальной финансовой отчетности* Общества за год, закончившийся 31.12.2023, был проведен другим аудитором, который в отчете от 29.03.2024 отказался от выражения мнения в отношении данной финансовой отчетности, согласно изложенным *основаниям для отказа от выражения мнения*.

Наш аудит проводился для того, чтобы сообщить акционерам Общества о тех аспектах, о которых мы обязаны сообщить в аудиторском заключении, и не предназначен для других целей. В рамках действующего законодательства мы не несем ответственности перед кем-либо, кроме Общества и ее акционеров, за наш проведенный аудит и настоящее заключение.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление за индивидуальную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с *Национальными Стандартами Бухгалтерского Учета* и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, а также за составление отчетности на основе данного допущения. Исключения составляют случаи, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить ее деятельность или не имеет иной реальной альтернативы, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки *индивидуальной финансовой отчетности* Общества.

### **Ответственность аудитора за аудит индивидуальной финансовой отчетности**

Наша ответственность заключается в проведении аудита финансовой отчетности Общества в соответствии с *Международными Стандартами Аудита*, и в предоставлении *аудиторского заключения*. Однако, в силу значимости вопросов, указанных в разделе *Основание для отказа от выражения мнения* нашего заключения, мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства для обоснования мнения аудитора о данной *индивидуальной финансовой отчетности*.

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с *Кодексом Этики Профессиональных Бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс IESBA)* и этическими требованиями в соответствии с Законом № 271/2017 г., применяемые к аудиту индивидуальной финансовой отчетности. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с существующими требованиями.

### **Заключение о прочей информации**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает *Отчет руководства*, другую информацию содержащейся в *Годовом отчете*, но не включает *индивидуальную финансовую отчетность* и наше *аудиторское заключение* по ней.

Как указано в разделе *Отказ от выражения мнения* нашего заключения, мы не смогли получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства, которые могли служить основанием для аудиторского заключения по данной *индивидуальной финансовой отчетности*, и соответственно мы не выражаем мнение об *Отчете руководства* и информации, содержащейся в данном отчете.

Директор,

Аудиторского Общества «**PrimAudit Company**» О.О.О.

ул. Букурешь 96/1, м. Кишинэу, Республика Молдова

*Зарегистрировано в Публичном Регистре Субъектов Аудита № 1902004*

**Кэтэлина Клашевич**

Аудитор (Сертификат аудитора AG nr.000272),

*Зарегистрирована в Публичном Регистре Аудиторов № 1012030*

Дата и место:

*Кишинэу, Республика Молдова*

28.03.2025



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству: **Акционерного Общества «Молдовагаз»**  
*Мун. Кишинэу, ул. Александр Пушкин, 64*  
*Республика Молдова*

### **Заключение о консолидированной финансовой отчетности**

#### **Отказ от выражения мнения**

Мы были привлечены для проведения аудита консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Молдовагаз» и его зависимых обществ (далее «Группа», составленной в соответствии с *Национальными Стандартами Бухгалтерского Учета (НСБ)*, которая включает *Консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31.12.2024, Консолидированный отчет о прибыли и убытках, Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала и Консолидированный отчет о движении денежных средств* за финансовый год, закончившийся 31.12.2024, а также *Пояснительная записка* к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений *Учетной политики*. Мы не выражаем мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Молдовагаз». В силу значимости вопросов, указанных в разделе *Основание для отказа от выражения мнения* нашего заключения, мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства для обоснования мнения аудитора о данной финансовой отчетности.

## Основание для отказа от выражения мнения

### **1. Сверка аудированной финансовой отчетности предприятий Группы, подлежащих консолидации**

*Консолидированная финансовая отчетность* была составлена на основе индивидуальной финансовой отчетности материнской компании и индивидуальной финансовой отчетности зависимых предприятий на правом берегу Днестра.

Согласно договору аудиторских услуг, мы провели аудит *индивидуальной и консолидированной финансовой отчетности* материнской компании (АО «Молдовагаз») и не проводили аудит индивидуальной финансовой отчетности других компаний Группы, подлежащих консолидации.

Таким образом, мы не выражаем мнение о показателях индивидуальной финансовой отчетности предприятий, включенных в консолидацию, за исключением индивидуальной финансовой отчетности АО «Молдовагаз».

В консолидированную финансовую отчетность Группы не вошли данные финансовой отчетности зависимых обществ, расположенных на левом берегу Днестра.

В сумму долгосрочных финансовых инвестиций, представленную в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2024, также включены долгосрочные финансовые инвестиции в зависимые общества, расположенные на левобережье Днестра, в размере 338.140.932 лей (31.12.2023 г. – 338.140.932 лей).

Согласно ст. 4 НСБУ «Дебиторская задолженность и финансовые инвестиции», *финансовые инвестиции* - это активы в виде ценных бумаг, долей участия в уставном капитале других субъектов и прочие инвестиции, которыми владеет субъект, с целью осуществления контроля, получения доходов или других экономических выгод.

Зависимые предприятия, расположенные на левобережье Днестра, не передают *финансовую отчетность* АО «Молдовагаз». Соответственно, данные *финансовой отчетности* зависимых предприятий левобережья Днестра не включены в *консолидированную финансовую отчетность*.

Мы не получили доказательств того, что зависимые предприятия АО «Молдовагаз», расположенные на левобережье Днестра, зарегистрированы в Агентстве государственных услуг Республики Молдова.

В течение проверяемого периода АО «Молдовагаз» не получало доходов или иных экономических выгод от дочерних компаний на левом берегу Днестра.

Экономическая нестабильность в регионе, отсутствие контроля над доходами или экономическими выгодами, указывают на наличие признаков обесценения. Долгосрочные финансовые инвестиции в дочерних предприятиях на левом берегу Днестра не подвергались тесту на обесценение в конце отчетного периода, в соответствии с НСБУ «Обесценение активов». В результате, нам не удалось определить если необходимы корректировки бухгалтерской стоимости долгосрочных финансовых инвестиций, по состоянию на 31.12.2024, в зависимые предприятия, расположенные на левобережье Днестра.

## **2. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности**

Материнская компания и ООО «Молдоватрансгаз» сформировали резерв по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, в соответствии с положениями *Методик формирования резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности*.

Остаток резерва на 31.12.2024 составляет 205.598.339 лей (по состоянию на 31.12.2023 – 247.083.670 лей).

Согласно *«Методики формирования резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности»* материнская компания формирует резерв по: сомнительной и безнадежной коммерческой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности сторон, кроме аффилированных, сомнительной и безнадежной коммерческой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности государственных предприятий, прочим дебиторским задолженностям.

Методика формирования резерва по сомнительной и безнадежной *дебиторской задолженности* государственных предприятий основана на внешних данных рейтинговых агентств относительно вероятности дефолта (п. 3.5 Методики). Мы не можем подтвердить обоснованность данного метода, а также то, учтены ли все факты и обстоятельства при расчете сальдо просроченной дебиторской задолженности.

Общая сумма дебиторской задолженности государственных предприятий составляет 1.528.976.140 лей, в том числе срок действия которых истек более 360 дней составляет 723.519.270 лей. Резерв, сформированный по требованиям государственных предприятий на 31.12.2024, составил 23.985.701 лей.

По системе АО «Молдовагаз» не сформирован резерв по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности аффилированных лиц. Также не был

создан резерв на дебиторскую задолженность ООО «Тираспольтрансгаз», возникшую в предыдущие периоды на сумму 233.988.831 лей (по состоянию на 31.12.2023 – 220.403.397 лей), которая отражена в составе *«прочей дебиторской задолженности»*.

Таким образом, на основании имеющейся информации нам не удалось получить достаточную уверенность в корректности суммы резерва, рассчитанного по состоянию на 31.12.2024, а также в его влиянии на финансовый результат за 2024 год.

### **3. Регулируемые тарифные отклонения**

АО «Молдовагаз» осуществляет деятельность, подлежащую тарифному регулированию. Цены на поставку природного газа устанавливаются в соответствии с *«Методологией расчета, утверждения и применения регулируемых цен на поставку природного газа»*, принятой Постановлением НАРЭ № 355 от 13.08.2021, а с 12.09.2024 - согласно *«Методологии расчета, утверждения и применения регулируемых цен на поставку природного газа определенным категориям конечных потребителей и регулируемых цен на поставку на крайний случай, в контексте обязательств по оказанию публичной услуги»*, (в измененной редакции принятой Постановлением НАРЭ № 540 от 10.09.2024).

Группа АО «Молдовагаз» отражает в *финансовой отчетности* тарифные отклонения по регулируемым тарифам, рассчитанным в соответствии с *«Методикой расчета и учета тарифных отклонений по регулируемым тарифам поставщика природного газа»*, утвержденной Постановлением Правления АО «Молдовагаз» № 45 от 29 мая 2020 года.

На 31.12.2024 в *финансовой отчетности* в разделе *«Прочая долгосрочная дебиторская задолженность»* отражен актив, представляющий собой отрицательные тарифные отклонения в размере 655.533.388 лей (по состоянию на 31.12.2023 г. актив – тарифные отклонения –786.177.340 лей).

Тарифные отклонения, которые за отчетный период увеличили стоимость реализованных товаров, составили 130.593.952 лей.

Зависимые компании, распределительные предприятия Группы, также признают в бухгалтерском учете и финансовой отчетности тарифные отклонения от стоимости распределительных услуг.

Закон *«О бухгалтерском учете и финансовой отчетности»* № 287 от 15.12.2017 и *Национальные Стандарты Бухгалтерского Учета*, а также иные

нормативные акты в области бухгалтерского учета, не регламентируют порядок отражения тарифных отклонений в финансовой отчетности.

Таким образом, невозможно было определить, если отраженные тарифные отклонения в финансовой отчетности соответствуют действующим нормативным актам, также если были необходимы какие-либо корректировки, которые могли бы повлиять на финансовое положение или результаты деятельности Общества.

Также мы не выражаем мнения о соответствии учетной политики нормативным правилам бухгалтерского учета в части признания, оценки и регистрации тарифных отклонений.

Постановлением НАРЭ № 58/2020 от 28.02.2020 «О механизме возмещения тарифных отклонений АО «Молдовагаз», операторов распределительных систем, входящих в АО «Молдовагаз» и ООО «Молдоватрансгаз», на 2011-2019 гг.», допущены для последующего включения в тариф 2021-2025 гг., сумма тарифных отклонений в размере 499.974.900 лей, за период 2011-2019 гг., что на 239.008,4 тыс. лей меньше расчетов, представленных и запрашиваемых АО "Молдовагаз".

#### **4. Финансовые взносы на резервные запасы природного газа**

В соответствии с положениями ст. 108<sup>1</sup> Закона № 108 от 27.05.2016 «О природном газе» (Создание и поддержание резервных запасов) и *Методологии определения размера финансовых взносов, подлежащих уплате поставщиками розничного рынка природного газа, исходя из необходимости покрытия расходов на резервные запасы*, принятой Постановлением НАРЭ № 277 от 19.05.2022, АО «Молдовагаз» перечислило за отчетный период ежемесячные финансовые взносы на резервные запасы на общую сумму 300.362.972 лей.

По состоянию на 31.12.2024 финансовые взносы на резервные запасы составили 358.637.522 лея (на 31.12.2023 – 58.274.550 лей).

В соответствии со ст. 108<sup>1</sup> ч. 4) Закона № 108/2016 «О природном газе» - Затраты, связанные с созданием и поддержанием резервных запасов и включающие в себя стоимость природного газа, стоимость заключения договора на услуги по хранению, расходы на выпуск и транспортировку резервных запасов, а также другие затраты субъекта на создание и поддержание резервных запасов (далее – затраты на резервные запасы), покрываются за счет финансовых ресурсов, выделенных из государственного бюджета, и/или за счет внешней финансовой помощи, и/или за счет

внешних/суверенных займов, привлеченных государством, и/или за счет финансовых взносов, уплачиваемых поставщиками розничного газового рынка.

Финансовые взносы на формирование резервных запасов природного газа, уплаченные АО «Молдовагаз», были учтены как «долгосрочные активы» и отнесены к «прочей долгосрочной дебиторской задолженности».

Закон «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» № 287 от 15.12.2017 и *Национальные Стандарты Бухгалтерского Учета*, а также иные нормативные акты в области бухгалтерского учета, не регламентируют порядок отражения финансовых взносов в финансовой отчетности.

Таким образом, невозможно было определить если отраженные финансовые взносы в финансовой отчетности соответствуют действующим нормативным актам, также если были необходимы какие-либо корректировки, которые могли бы повлиять на финансовое положение или результаты деятельности Общества.

Также мы не выражаем мнения о соответствии учетной политики нормативным актам бухгалтерского учета, в части признания, оценки и регистрации финансовых взносов.

## **5. Забалансовые счета**

В *Пояснительной записке* к консолидированной финансовой отчетности Группы не раскрывается информация по забалансовым счетам, в том числе задолженности перед ПАО «Газпром» и «Factoring-Finance» ООО и соответствующей дебиторской задолженности ООО «Тираспольтрансгаз».

В соответствии с положениями п. 1.4 *Контракта об условиях поставки природного газа в Республику Молдова* № 1ГМ-07-11 от 29.12.2006, заключенного между ПАО «Газпром» и АО «Молдовагаз», поставка природного газа АО «Молдовагаз» осуществляется на границе Украина - Республика Молдова в общем потоке в месте и в момент поступления газа в систему газопроводов транспортных предприятий - ООО «Тираспольтрансгаз» и ООО «Молдоватрансгаз» (в исходной редакции).

Согласно *Дополнительному соглашению* №. 19 от 29.10.2021 срок действия указанного договора продлен до 30.09.2026 и дополнен п. 1.1.2, в котором предусмотрено, что: в случае заключения ООО «Тираспольтрансгаз» договора с АО «Молдовагаз» на поставку газа, ПАО «Газпром» поставит

АО «Молдовагаз», а АО «Молдовагаз» примет и оплатит дополнительно газ в указанном количестве.

На основании Договора № 1МТ-11 от 11.01.2011 между АО «Молдовагаз» и ООО «Тираспольтрансгаз», Дополнительного соглашения № 25 от 29.10.2021, на протяжении 2024 года АО «Молдовагаз» поставило, а ООО «Тираспольтрансгаз» получило следующий объем природного газа в 1.932.606.927 м3, стоимостью 714.935.049,89 долларов США.

Задолженность в размере 714.935.049,89 долларов США за поставки газа, осуществляемые ПАО «Газпром» в течение 2024 года в адрес АО «Молдовагаз» для потребителей газа на левом берегу Днестра, отражена на забалансовом счете «Условные обязательства» перед ПАО «Газпром». Также на забалансовом счете «Условные активы» зарегистрирована задолженность ООО «Тираспольтрансгаз» на ту же сумму - 714.935.049,89 долларов США.

Согласно Национальным Стандартам Бухгалтерского Учета (НСБУ), Закону «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» № 287 от 15.12.2017, положениям Контракта об условиях поставки природного газа в Республику Молдова № 1ГМ-07-11 от 29.12.2006, Дополнительному соглашению № 19 от 29.10.2021, Договору № 1МТ-11 от 11.01.2011 между АО «Молдовагаз» и ООО «Тираспольтрансгаз» и Дополнительному соглашению № 25 от 29.10.2021, задолженность АО «Молдовагаз» по поставкам газа перед ПАО «Газпром», связанная с потреблением газа на левом берегу реки Днестр, должна была быть отражена на балансовых счетах в корреспонденции с дебиторской задолженностью ООО «Тираспольтрансгаз» за поставленный в 2024 году газ на сумму 714.935.049,89 долларов США.

Сальдо на 01.01.2024 г. на забалансовых счетах материнской компании по поставкам газа для левого берега Днестра составляет:

- регистрируемые как «Условные обязательства» перед ПАО «Газпром» за поставку газа, пени и арбитражные сборы – 174.279.205.109 лей / 10.012.478.606 долларов США и перед ООО «Factoring Finance» (дочерняя компания ПАО «Газпром») 16.104.919.806 лей / 925.240.420 долларов США,
- регистрируемые как «Условные активы», дебиторская задолженность ООО «Тираспольтрансгаз» за газ – 190.373.939.711 лей/10.937.133.878 долларов США.

Данное сальдо представляет собой остатки по забалансовым счетам бухгалтерского учета на конец предыдущего периода и были аудитированы другими аудиторами, которые, согласно Аудиторским отчетам за период 2016-2023, размещенным на веб-странице АО «Молдовагаз», выразили мнение о необходимости учета задолженности перед ПАО «Газпром» и ООО

«Factoring Finance» на балансовых счетах, в корреспонденции с задолженностью ООО «Тираспольтрансгаз».

Мы не провели аудиторские процедуры в отношении начальных сальдо «условных обязательств» и «условных активов» предыдущих лет, отраженных на забалансовых счетах, которые сформировались в течение длительного периода времени и которые были аудированы другими аудиторами, соответственно, мы не высказываемся по этому аспекту.

Исходя из того, что задолженность ООО «Тираспольтрансгаз» перед АО «Молдовагаз» была сформирована, начиная с 1997 года и не входит в период аудиторский нами, мы не высказываем мнение по этому аспекту.

Согласно п. 5 *Протокола результатов переговоров решения существующих проблем по поставкам природного газа*, подписанным 29.10.2021 в г. Санкт-Петербурге между Республикой Молдова, АО «Молдовагаз» и руководством ПАО «Газпром», существующая историческая задолженность АО «Молдовагаз» за поставленный газ потребителям правого берега реки Днестр перед ПАО «Газпром» и ООО «Factoring Finance» подлежала аудиту независимой аудиторской компанией, а аудиторское заключение должно было быть представлено Наблюдательному совету АО «Молдовагаз» для утверждения.

10.08.2022 Агентство Публичной Собственности наняло «Wikborg Rein Advokatfirma» в консорциуме с «Forensic Risk Alliance» для проведения аудита исторической задолженности АО «Молдовагаз» перед ПАО «Газпром» и ООО «Factoring Finance» за поставленный газ потребителям правого берега реки Днестр, в период за 27.08.1991 по 31.10.2021.

*Аудиторский отчет (финансовый и юридический)* исторической задолженности АО «Молдовагаз» перед ПАО «Газпром» и ООО «Factoring Finance» был составлен 02.06.2023.

06.09.2023 АО «Молдовагаз» получило результаты аудита исторической задолженности перед ПАО «Газпром», проведенного «Wikborg Rein Advokatfirma» совместно с «Forensic Risk Alliance».

02.11.2023 состоялось заседание Наблюдательного Совета АО «Молдовагаз», на котором был рассмотрен вопрос «Об утверждении итогового отчета независимого аудита задолженности АО «Молдовагаз» перед ПАО «Газпром» и ООО «Факторинг Финанс» за поставляемый газ, потребителям на правом берегу Днестра».

По итогам голосования, решение по этому вопросу не было принято, в связи с тем, что из 6 членов Наблюдательного Совета 4 представителя ПАО

«Газпром» проголосовали *«против»* предложенного проекта решения. Исходя из вышеизложенного, аудит не высказывает свое мнение по этому аспекту.

## **6. Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности Группы**

По состоянию на 31.12.2024 г. общая сумма текущих задолженностей Группы (без учета задолженностей, отраженных на забалансовых счетах) превышает общую сумму активов Группы на 3.155.464.455 лей (по состоянию на 31.12.2023 данное превышение составило 2.530.215.002 лей).

Размер собственного капитала Группы указывает отрицательный показатель, стоимость чистых активов находится ниже размера уставного капитала в течение нескольких периодов.

Хотя у органов управления отсутствуют намерения ликвидировать или прекратить деятельность Группы, существует множество факторов (перечисленных в настоящем отчете), которые характеризуют показатели неопределенности относительно способности Группы продолжать свою деятельность в будущем.

### **Важные обстоятельства**

#### **Чистые активы**

Собственный капитал Группы на 31.12.2024 имеет отрицательный показатель (3.251.779.624 лей). По сравнению с предыдущим периодом 2023 года (2.613.798.509) лей, отрицательный показатель собственного капитала Группы увеличился на 638,0 млн лей.

Стоимость *собственного капитала* Группы имеет отрицательный показатель и соответственно, *чистые активы* ниже размера уставного капитала, что противоречит положениям ст. 37 Закона №1134/1997 «Об Акционерных обществах Республики Молдова». *Чистые активы* Группы имеют отрицательную стоимость в течение нескольких финансовых лет.

### **Прочие сведения**

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31.12.2023, был проведен другим аудитором, который в отчете от 29.03.2024 отказался от выражения мнения в отношении данной

финансовой отчетности, согласно изложенным *основаниям для отказа от выражения мнения*.

Наш аудит проводился для того, чтобы сообщить акционерам Общества о тех аспектах, о которых мы обязаны сообщить в аудиторском заключении, и не предназначен для других целей. В рамках действующего законодательства мы не несем ответственности перед кем-либо, кроме Группы и ее акционеров, за проведенный аудит и настоящее заключение.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с *Национальными Стандартами Бухгалтерского Учета* и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, а также за составление отчетности на основе данного допущения. Исключение составляют случаи, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить его деятельность или не имеет иной реальной альтернативы, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки *консолидированной финансовой отчетности* Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша ответственность заключается в проведении аудита финансовой отчетности Группы в соответствии с *Международными Стандартами Аудита*, и в предоставлении *аудиторского заключения*. Однако, в силу значимости вопросов, указанных в разделе *Основание для отказа от выражения мнения* нашего заключения, мы не смогли получить достаточные

надлежащие аудиторские доказательства для обоснования мнения аудитора о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных Бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс IESBA) и этическими требованиями в соответствии с Законом № 271/2017 г., применяемые к аудиту консолидированной финансовой отчетности. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с существующими требованиями.

### Заключение о прочей информации

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Консолидированный Отчет руководства, другую информацию содержащейся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по ней.

Как указано в разделе Отказ от выражения мнения нашего заключения, мы не смогли получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства, которые могли служить основанием для аудиторского заключения по данной консолидированной финансовой отчетности, и соответственно мы не выражаем мнение о Консолидированном Отчете руководства и информации, содержащейся в данном отчете.

**Директор,**

Аудиторского Общества «PrimAudit Company» О.О.О.

ул. Букурешь 96/1, м. Кишинэу, Республика Молдова

Зарегистрировано в Публичном Регистре Субъектов Аудита № 1902004

**Кэтэлина Клашевич**

Аудитор (Сертификат аудитора AG nr.000272),

Зарегистрирована в Публичном Регистре Аудиторов № 1012030

Дата и место:

Кишинэу, Республика Молдова

28.03.2025

