

IDNO: 1010600044259

IBAN: MD15EX0000002251695620MD

BC Eximbank SA, filiala nr.11 Chişinău

CHIŞINĂU str. BUCUREŞTI 96/1 ap. 27

TEL. + 373 60444434

web: primaudit.mde-mail: primaudit.company@mail.ru

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 31.12.2025, индивидуальный *Отчет о прибыли и убытках*, индивидуальный *Отчет об изменениях собственного капитала* и индивидуальный *Отчет о движении денежных средств* за финансовый год, закончившийся 31.12.2025, 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 31.12.2025 составляют 4.695.419.173 лей (на 31.12.2024 – 4.695.419.173 лей), в том числе инвестиции в зависимые общества левобережья Днестра в сумме 338.140,9 тыс. лей (по состоянию на 31.12.2024 – 338.140,9 тыс. лей).

В стоимость финансовых инвестиций в аффилированные стороны по состоянию на 31.12.2025 в сумме 4.695.419,2 тыс. лей. входит:

- стоимость уставного капитала зависимых обществ в размере – 692.036,8 тыс. лей, из них: на правобережье 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 правобережья Днестра),
- стоимость переоценки основных средств, переданных в уставный капитал, в размере 3.360.692,4 тыс. лей (только для субъектов правобережья Днестра).

Таким образом, в бухгалтерскую стоимость долгосрочных финансовых инвестиций была включена положительная разница от переоценки основных средств от 30.09.2008, ранее внесенных в уставный капитал зависимых обществ правобережья Днестра, сальдо которой на 31.12.2025 составляет 3.360.692.430 лей, (на 31.12.2024 г. – 3.360.692.430 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 31.12.2025.

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 31.12.2025, также включены долгосрочные финансовые инвестиции в зависимые общества, расположенные на левобережье Днестра, в размере 338.140.932 лей (по состоянию на 31.12.2024 – 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 31.12.2025, в зависимые общества, расположенные на левом берегу Днестра.

2. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности сформирован 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 И.о. Председателя Правления АО «Молдовагаз» № 03 от 28.01.2025 *«Об утверждении резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности за 2025»* год и прилагаемому расчету, резерв на конец проверяемого периода составил 185.488.107 лея.

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 714.773.558 лей, в том числе срок действия которых истек более 360 дней составляет 713.669.247 лей. Резерв, сформированный по требованиям государственных предприятий на 31.12.2025, составил 21.410.077 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 212.632.512 лей (на 31.12.2024 – 233.988.831 лей), которая отражена в составе *«прочей дебиторской задолженности»*.

Таким образом, на основании имеющейся информации, нам не удалось получить достаточную уверенность в корректности суммы дебиторской задолженности и резерва, рассчитанного по состоянию на 31.12.2025, а также в его влиянии на финансовый результат за 2025 год.

3. Забалансовые счета

В соответствии с положениями *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» для левого берега Днестра, осуществляется в месте поступления газа в систему газопроводов транспортных предприятий - ООО «Тираспольтрансгаз».

Согласно *Дополнительному соглашению № 19 от 29.10.2021*, 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.

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».

Сальдо на 01.01.2025 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 – 10.727.413.656 долларов США (по состоянию на 31.12.2024 - 10.727.413.656 долларов США) и перед ООО «Factoring Finance» (дочерняя компания ПАО «Газпром») – 925.240.420 долларов США (по состоянию на 31.12.2024 - 925.240.420 долларов США),
- регистрируемые как «Условные активы», дебиторская задолженность ООО «Тираспольтрансгаз» за газ – 11.652.068.928 долларов США (по состоянию на 31.12.2024 – 11.652.068.928 долларов США).

Данное сальдо ранее было предметом аудита (на протяжении ряда лет) другими аудиторами, которые в своих аудиторских заключениях за период 2016-2024 гг., размещенным на официальном веб-сайте АО «Молдовагаз», выразили мнение о необходимости отражения 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 по «условным обязательствам» и «условным активам» предыдущих лет, отраженных на забалансовых счетах, которые сформировались в течение длительного периода и которые были аудированы другими аудиторами. Соответственно, мы не выражаем мнение по данному аспекту.

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

10.08.2022 Агенство публичной собственности привлекло компанию «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 природный газ потребителям правого берега реки Днестр за период с 27.08.1991 по 31.10.2021, с предварительным согласованием Аудиторского отчета со стороны Наблюдательного совета АО «Молдовагаз».

Аудиторский отчет (финансовый и юридический) по исторической задолженности АО «Молдовагаз» перед ПАО «Газпром» и ООО «Factoring Finance» был предоставлен АО «Молдовагаз» 06.09.2023.

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 «Factoring Finance» за поставленный природный газ потребителям правого берега Днестра, но решение по этому вопросу не было принято.

По состоянию на 31.12.2025, на забалансовых счетах не были зарегистрированы операции по покупкам и поставкам природного газа в адрес ООО «Тираспольтрансгаз», так как природный газ, предназначенный для потребления на левом берегу реки Днестр, приобретался АО «Молдовагаз» у «MET Gas and Energy Marketing» AS на основании Соглашения № METSEM-Moldovagaz-001/2025 и договоров, заключённых во исполнение данного соглашения. Все операции, связанные с указанными поставками, были отражены на балансовых счетах.

4. Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности Общества

Постановлением НАРЭ № 479 от 04.08.2025 «Об отзыве лицензии АО «Молдовагаз» и отмены обязательств по предоставлению публичных услуг», начиная с 01.09.2026:

- была отозвана лицензия АО «Молдовагаз» на поставку природного газа № 001402, выданная НАРЭ 06.11.2018;
- было аннулировано обязательство по оказанию публичной услуги, возложенное на АО «Молдовагаз» Постановлением НАРЭ № 487/2019 от 20.12.2019 по поставкам природного газа конечным потребителям по установленным параметрам качества, по регулируемым, прозрачным, недискриминационным и легко сопоставимым ценам;
- было аннулировано обязательство по оказанию публичной услуги, возложенной на АО «Молдовагаз» Постановлением НАРЭ № 578 от 08.10.2024 по поставкам природного газа на крайний случай.

По состоянию на 31.12.2025 общая сумма текущих задолженностей Общества (без учета задолженностей, отраженных на забалансовых счетах) превышает общую сумму активов на 1.510.517.178 лей (по состоянию на 31.12.2024 г. данное превышение составило 2.320.060.133 лей).

Размер собственного капитала Общества является отрицательным, при этом стоимость чистых активов на протяжении нескольких отчетных периодов остается ниже величины уставного капитала.

Несмотря на отсутствие у органов управления намерений ликвидировать Общество или прекратить его деятельность, существует ряд факторов (изложенных в настоящем отчете), указывающих на наличие существенной неопределённости в отношении способности Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данный аспект не раскрыт в финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31.12.2025.

Важные обстоятельства

Чистые активы

Собственный капитал Общества имеет отрицательное значение, в связи с чем стоимость чистых активов ниже величины уставного капитала, что противоречит положениям ст. 37 Закона № 1134/1997 «Об акционерных обществах Республики Молдова». Отрицательное значение чистых активов сохраняется на протяжении нескольких финансовых лет и составляет: по состоянию на 31.12.2021 — минус 2.457.032.957 леев; на 31.12.2022 — минус 2.795.811.276 леев; на 31.12.2023 — минус 1.701.979.842 лея; на 31.12.2024 — минус 2.329.625.373 лея.

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 *индивидуальной 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)*, *Международными аудиторскими стандартами* 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 № 1902064

Кэтэлина Клашевич

Аудитор (Сертификат аудитора **AG nr.000272**),

Зарегистрирована в Публичном Регистре Аудиторов № 1012030

Дата и место:

Кишинэу, Республика Молдова

06.04.2026



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 31.12.2025, Консолидированный отчет о прибыли и убытках, Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала и Консолидированный отчет о движении денежных средств* за финансовый год, закончившийся 31.12.2025, 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, расположенных 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 31.12.2025, также включены долгосрочные финансовые инвестиции в зависимые общества, расположенные на левобережье Днестра, в размере 338.140.932 лей (31.12.2024 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 31.12.2025 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»*, принятой Постановлением Правления АО «Молдовагаз» № 23 от 04.02.2022.

Остаток резерва на 31.12.2025 составляет 186.927.386 лей (по состоянию на 31.12.2024 – 205.598.339 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 714.773.558 лей, в том числе срок действия, которых истек более 360 дней составляет 713.669.247 лей. Резерв, сформированный по требованиям государственных предприятий на 31.12.2025, составил 21.410.077 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 212.632.512 лей (по состоянию на 31.12.2024 – 233.988.831 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 31.12.2025, а также в его влиянии на финансовый результат за 2025 год.

3. 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».

Согласно *Дополнительному соглашению* № 19 от 29.10.2021, 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.

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». Сальдо на 01.01.2025 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 – 10.727.413.656 долларов США (по состоянию на 31.12.2024 - 10.727.413.656 долларов США) и перед ООО «Factoring Finance» (дочерняя компания ПАО «Газпром») – 925.240.420 долларов США (по состоянию на 31.12.2024 - 925.240.420 долларов США),

- регистрируемые как «Условные активы», дебиторская задолженность ООО «Тираспольтрансгаз» за газ, – 11.652.068.928 долларов США (по состоянию на 31.12.2024 – 11.652.068.928 долларов США).

Данное сальдо ранее было предметом аудита (на протяжении ряда лет) другими аудиторами, которые в своих аудиторских заключениях за период 2016-2024 гг., размещенным на официальном веб-сайте АО «Молдовагаз», выразили мнение о необходимости отражения 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 по «условным обязательствам» и «условным активам» предыдущих лет, отраженных на забалансовых счетах, которые сформировались в течение длительного периода и которые были аудированы другими аудиторами. Соответственно, мы не выражаем мнение по данному аспекту.

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

10.08.2022 Агентство публичной собственности привлекло компанию «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 природный газ потребителям правого берега реки Днестр за период с 27.08.1991 по 31.10.2021, с предварительным согласованием Аудиторского отчета со стороны Наблюдательного совета АО «Молдовагаз».

Аудиторский отчет (финансовый и юридический) по исторической задолженности АО «Молдовагаз» перед ПАО «Газпром» и ООО «Factoring Finance» был предоставлен АО «Молдовагаз» 06.09.2023.

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 «Factoring Finance» за поставленный природный газ потребителям правого берега Днестра, но решение по этому вопросу не было принято.

По состоянию на 31.12.2025 года, на забалансовых счетах не были зарегистрированы операции по покупкам и поставкам природного газа в адрес ООО «Тираспольтрансгаз», так как природный газ, предназначенный для потребления на левом берегу реки Днестр, приобретался АО «Молдовагаз» у «MET Gas and Energy Marketing» AS на основании Соглашения № METGEM-Moldovagaz-001/2025 и договоров, заключённых во исполнение данного

соглашения. Все операции, связанные с указанными поставками, были отражены на балансовых счетах.

4. Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности Группы

Постановлением НАРЭ № 479 от 04.08.2025 «Об отзыве лицензии АО «Молдовагаз» и отмены обязательств по предоставлению публичных услуг», начиная с 01.09.2026:

- была отозвана лицензия АО «Молдовагаз» на поставку природного газа № 001402, выданной НАРЭ 06.11.2018;
- было аннулировано обязательство по оказанию публичной услуги, возложенное на АО «Молдовагаз» Постановлением НАРЭ № 487/2019 от 20.12.2019 по поставкам природного газа конечным потребителям по установленным параметрам качества, по регулируемым, прозрачным, недискриминационным и легко сопоставимым ценам;
- была аннулирована обязательство по оказанию публичной услуги, возложенной на АО «Молдовагаз» Постановлением НАРЭ № 578 от 08.10.2024 по поставкам природного газа на крайний случай.

По состоянию на 31.12.2025 г. общая сумма задолженностей Группы (без учета задолженностей, отраженных на забалансовых счетах) превышает общую сумму активов Группы на 2.614.022.508 лей (по состоянию на 31.12.2024 данное превышение составило 3.166.991.426 лей).

Размер собственного капитала Группы является отрицательным, при этом стоимость чистых активов на протяжении нескольких отчетных периодов остается ниже величины уставного капитала.

Несмотря на отсутствие у органов управления намерений ликвидировать Общество или прекратить его деятельность, существует ряд факторов (изложенных в настоящем отчете), указывающих на наличие существенной неопределённости в отношении способности Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Важные обстоятельства

Чистые активы

Собственный капитал Группы имеет отрицательное значение в размере (2.717.242.474) леев, в связи с чем стоимость чистых активов ниже величины

уставного капитала, что противоречит положениям ст. 37 Закона № 1134/1997 «Об акционерных обществах Республики Молдова».

Отрицательное значение чистых активов Группы сохраняется на протяжении нескольких финансовых лет и составляет: по состоянию на 31.12.2021 — минус 2.457.032.957 лей; на 31.12.2022 — минус 2.795.811.276 лей; на 31.12.2023 — минус 1.701.979.842 лей; на 31.12.2024 — минус 3.251.779.624 лей.

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 *консолидированной 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 Обществу в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных Бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс IESBA), Международными аудиторскими стандартами 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 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 АГ nr.000272),

Зарегистрирована в Публичном Регистре Аудиторов № 1012030

Дата и место:

Кишинэу, Республика Молдова

06.04.2026

