

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам: Акционерного Общества «МОЛДОВАГАЗ»  
Мун. Кишинэу, ул. Александр Пушкин, 64  
Республика Молдова

### Заключение о индивидуальной финансовой отчетности

#### Отказ от выражения мнения

1. Мы были привлечены для проведения аудита индивидуальной финансовой отчетности Акционерного Общества «МОЛДОВАГАЗ» (далее АО «МОЛДОВАГАЗ» или *Общество*), составленной в соответствии с Национальными Стандартами Бухгалтерского Учета (далее «НСБУ»), которая включает баланс по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчет о прибыли и убытков, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, а также Пояснительная записка к индивидуальной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.
2. 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

##### 3. Забалансовые счета

Согласно п. 6 «Забалансовые счета» в разделе IV «Анализ данных финансовой отчетности» Пояснительной записки к индивидуальной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года, на забалансовых счетах Общества отражены в качестве «Условных обязательств» перед ПАО «Газпром» за газ, пени и арбитражных сборов 174 279 205 109 лей/10 012 478 606 долл. США (31 декабря 2022 года: 163 272 043 876 лей/8 522 439 509



долл. США) и перед ООО «Факторинг-Финанс» (компания, аффилированная ПАО «Газпром») – 16 104 919 806 лей/925 240 420 долл. США (31 декабря 2022 года: 17 725 663 451 лей/925 240 420 долл. США). Также, по состоянию на 31 декабря 2023 года на забалансовых счетах Общества отражены в качестве «Условных активов» задолженность ООО «Тираспольтрансгаз» (дочерняя компания Общества) в сумме 190 373 939 711 лей/10 937 133 878 долл. США (31 декабря 2022 года: 180 986 497 119 лей/9 447 094 781 долл. США).

Согласно положениям Национальных Стандартов Бухгалтерского Учета и Закона о бухгалтерском учете и финансовой отчетности № 287/2017, указанная задолженность АО «МОЛДОВАГАЗ» перед ПАО «Газпром» и ООО «Факторинг-Финанс» за поставки газа, связанные с потреблением газа на левом берегу Днестра, находящиеся в управлении ООО «Тираспольтрансгаз», необходимо было отразить на балансовых счетах АО «МОЛДОВАГАЗ» в качестве обязательств в корреспонденции с дебиторской задолженностью ООО «Тираспольтрансгаз». В результате, по состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность АО «МОЛДОВАГАЗ» за газ, поставленный ПАО «Газпром» и ООО «Факторинг-Финанс» (без штрафных санкций), уменьшена 190 373 939 711 лей/10 937 133 878 долл. США (31 декабря 2022 года: 180 986 497 119 лей/9 447 094 781 долл. США). Таким образом, не удалось провести альтернативные аудиторские процедуры для получения однозначных и исчерпывающих доказательств для подтверждения дебиторской задолженности ООО «Тираспольтрансгаз» по состоянию на 31 декабря 2023 года. Пока все вовлеченные стороны не договорятся о том, как урегулировать существующие между ними договорные обязательства, мы не в состоянии определить необходимую величину резерва по безнадежной дебиторской задолженности от ООО «Тираспольтрансгаз», и соответственно, влияние на отчет о прибыли и убытках.

#### **4. Стоимость инвестиций в дочерние предприятия**

Как на начало, так и на конец аудлируемого периода, стоимость инвестиций в дочерние предприятия составила 4 715 516 911 лей. Каких-либо изменений в стоимости и/или составе финансовых инвестиций в аффилированные стороны в течении 2023 г. не было признано.

Стоимость инвестиций в аффилированные стороны, признанные на конец аудлируемого периода, включает, в частности, следующие составляющие:

- стоимость уставного капитала дочерних предприятий за исключением предприятий из Приднестровского региона), зарегистрированного в Государственном реестре юридических лиц в соответствии с действующим законодательством – 370 070 209 лей, которая подтверждена в рамках проведенного нами аудита;
- положительные разницы от переоценки основных средств, переданные АО «МОЛДОВАГАЗ» в ведение в качестве взноса в уставный капитал дочерних предприятий. Данные разницы возникли в результате переоценки основных фондов, проведенной в сентябре 2008 г., и были отражены в финансовом учете Общества как одновременное увеличение стоимости инвестиции и разниц от переоценки основных средств, которые в последствии были списаны на финансовый результат прошлых лет в процессе перехода на НСБУ в силу от 01.01.2014 – 3 364 373 931 лей;
- разницы по добавочному капиталу, выявленные в период 1999 – 2001 – 642 931 839 лей;
- стоимость инвестиций в дочерние предприятия из Приднестровского региона, по которым мы не смогли получить подтверждение стоимости уставного капитала и права собственности Общества в капитале данных предприятий – 338 140 932 лей.

Переоценка основных средств, переданных АО «МОЛДОВАГАЗ» дочерним предприятиям в качестве взноса в уставный капитал, которая имела место 30 сентября 2008 г., не обеспечила полноту и возможность переоценки финансовых инвестиций в виде вкладов в уставный капитал дочерних предприятий в соответствии с пп. 20-21 НСБУ 25 «Учет инвестиций» (в силе до 31.12.2013). Так же в процессе перехода на положения новых



НСБУ вступивших в силу 01.01.2014 (Приказ Министра Финансов № 118/2013), в отступление от Положений Методических рекомендаций по переходу на новые Национальные Стандарты Бухгалтерского Учета (Приказ Министра Финансов № 166/2023) и п. 74 НСБУ «Дебиторская задолженность и финансовые инвестиции», предприятие не списало элементы, включенные в стоимость финансовых инвестиций, которые не соответствуют правилам оценки долей участия из новых НСБУ. Нами не были проведены аудиторские процедуры в отношении переоценки долгосрочных активов по состоянию на 30.09.2008, переданные в уставный капитал дочерних компаний, соответственно мы не подтверждаем сумму в 3 364 373 931 лей как часть стоимости инвестиций в аффилированные стороны связанную с данной переоценкой.

Мы не получили надлежащих и достаточных доказательств относительно общей суммы разниц по добавочному капиталу, выявленных в периоды 1999-2001, в 642 931 839 лей, которые были отнесены на увеличение стоимости инвестиций в дочерние предприятия. Мы не проводили аудиторских процедур в отношении данных элементов и не выражаем мнения относительно полноты и корректности их отражения.

Нам не удалось получить от Общества подтверждение стоимости уставного капитала и права собственности Общества на инвестиции в дочерние предприятия на левом берегу Днестра. В этом контексте отмечаем, что согласно 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. При этом НСБУ устанавливает следующие критерии признания финансовых вложений:

- ✓ существует обоснованная уверенность в том, что в результате погашения дебиторской задолженности или владения инвестициями, субъект получит будущие экономические выгоды;
- ✓ стоимость дебиторской задолженности и финансовых инвестиций может быть достоверно оценена.

Ввиду невозможности получения адекватных доказательств стоимости уставного капитала, права собственности на указанные инвестиции, а также осуществления контроля, считаем, что данные инвестиции имеют явные признаки обесценения.

Предприятие не проводило тесты на обесценение инвестиций в связанные стороны.

Таким образом, мы не получили аудиторских доказательств, которые позволили бы нам подтвердить полноту и правильность признания, оценки и представления долей участия в капитале данных предприятий. Мы не можем оценить, необходимы ли какие-либо корректировки бухгалтерской стоимости этих элементов по состоянию на 31.12.2023 г. и их влияние на Отчет о прибыли и убытках и на нераспределенную прибыль.

## 5. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Согласно п. 2 «Текущие активы» в разделе IV «Анализ данных финансовой отчетности» Пояснительной записки к индивидуальной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года, краткосрочная дебиторская задолженность Общества составляет 5 410 434 919 лей (31 декабря 2022 года: 5 737 595 163 лей), в том числе просроченная более чем на 1 год дебиторская задолженность в сумме 2 725 737 040 лей (31 декабря 2022 года: 2 543 733 309 лей). Общество рассчитало и отразило резерв по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности в соответствии с Методикой формирования резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, утвержденной Постановлением Правления АО «МОЛДОВАГАЗ» № 23 от 04 марта 2022 года и Приказу «Об утверждении размера резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности» № 94 от 29 декабря 2023 года в размере de 4 504 725 леев. Таким образом,



остаток оценочного резерва на 31.12.2023 года составляет 246 016 080 леев (на 31 декабря 2022: 241 511 355 леев).

Методология, применяемая для формирования резерва по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, в целом соответствует положениям НСБУ «Дебиторская задолженность и финансовые инвестиции», однако подход Общества к установлению коэффициентов для создания резерва по категориям дебиторской задолженности, исходя из истекшего срока оплаты, по нашему мнению, недостаточно обоснован, так как рассчитан исходя из оценок, которые не могут быть применены к предприятиям энергетического сектора Республики Молдова.

Таким образом, исходя из имеющейся информации, мы не смогли получить достаточную уверенность относительно величины резерва по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также в отношении эффектов оказанных на финансовый результат 2023 года.

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

Несмотря на то, что в 2023 году АО «МОЛДОВАГАЗ» закупало природный газ у АО «Энергоком», Общество по-прежнему сильно зависит от одного из своих акционеров ПАО «Газпром», Российская Федерация. Из общего объема поставок природного газа в 2023 году 74% было закуплено у ПАО «Газпром», которое в основном было направлено на потребление природного газа на левом берегу Днестра.

Общая задолженность Общества перед ПАО «Газпром» по состоянию на 31 декабря 2023 года на балансовых и забалансовых счетах составляет 181 822 525 705 лей/10 445 848 359 долл. США (31 декабря 2022 года: 171 578 821 188 лей/8 956 034 909 долл. США) и перед ООО «Факторинг-Финанс» (дочерняя компания ПАО «Газпром») в размере 20 907 537 650 лей/1 201 154 626 долл. США (31 декабря 2022 года: 23 011 600 209 лей/1 201 154 626 долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2023 года общая сумма обязательств Общества (без учета долгов, учитываемых на забалансовых счетах) превышает общую сумму активов на 1 701 979 842 лей (31 декабря 2022 года: 2 795 811 277 лей).

Размер собственного капитала Общества является отрицательной величиной, т.е. величина чистых активов ниже размера уставного капитала на протяжении нескольких лет подряд.

Вооруженный конфликт на Украине, начатый Российской Федерацией 24 февраля 2022 года, продолжался в 2023 году и продолжается по настоящее время, влияя на волатильность цен на энерго ресурсы на международных рынках.

Несмотря на то, что у руководства Общества нет намерений о ликвидации или прекращения деятельности, существует множество факторов (перечисленных в этой главе, а также в предыдущих главах), которые указывают на существенную неопределенность в способности Общества продолжать свою деятельность в ближайшем будущем.

Данный аспект не раскрывается в финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

### **Важные обстоятельства**

#### **7. Чистые активы**

Обращаем внимание на п. 3 «Собственный капитал» раздела IV «Анализ данных финансовой отчетности» Пояснительной записки к индивидуальной финансовой



отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года, в котором описано, что размер собственного капитала Общества является отрицательной величиной, в противоречии п. 37 Закона об акционерных обществах № 1134/1997. Чистые активы являются отрицательной величиной на протяжении нескольких отчетных периодов (31.12.2021 - минус 2 457 032 957 лей; 31.12.2022 – минус 2 795 811 276 лей; 31.12.2023 – минус 1 701 979 842 lei).

## 8. Регулируемые тарифные отклонения

Общество осуществляет деятельность, подлежащую тарифному регулированию Национальным Агентством по Регулированию в Энергетике (НАРЭ), и отражает тарифные отклонения от регулируемой деятельности в соответствии с Методикой расчёта и учёта тарифных отклонений поставщика природного газа, утвержденной Решением Совета АО «MOLDOVAGAZ» № 45 от 29.05.2020г. Порядок расчета, утверждения и применения регулируемых цен на поставку на крайний случай и на поставку природного газа в контексте обязательств по оказанию публичной услуги регламентируется Методологией расчета, утверждения и применения регулируемых цен на поставку природного газа (Решение НАРЭ № 355/2021).

Как указано в разделе IV «Анализ данных финансовой отчетности» пункта «Отчет о прибыли и убытках» Пояснительной записки к индивидуальной финансовой отчетности, начиная с 2017 года, предприятие начало отражать тарифные отклонения в качестве активов или обязательств.

На начало 2023 года стоимость актива, представляющего собой отрицательные тарифные отклонения, отражённые кумулятивно за предыдущие отчетные периоды, составила 2 913 314 000 леев. В течение периода предприятие признало положительные тарифные отклонения, в том числе возмещение ранее признанных отрицательных тарифных отклонений, на общую сумму 1 030 381 287 леев. Отмечаем также, что в 2023 г. образовались отрицательные тарифные отклонения в сумме 58 274 550 леев от оплаты финансовых взносов, подлежащих уплате поставщиками розничного рынка природного газа для покрытия затрат на формирование резервных запасов природного газа, согласно Постановлению Административного совета НАРЭ № 649 от 27.10.2023. Одновременно, в результате признания НАРЭ в структуру утверждённых регулируемых цен на поставку природного газа отрицательных тарифных отклонений, зафиксированных за предыдущие периоды, общество возместило отклонения на общую сумму 1 728 050 456 леев. Таким образом, стоимость данного актива на конец года составила 213 156 805 леев.

Нормативные акты в области бухгалтерского учета (Национальные Стандарты Бухгалтерского Учета, Методические указания, другие акты, разработанные Министерством финансов Республики Молдова) не содержат положений о методах и правилах признания, оценки и представления тарифных отклонений в цене газа. Таким образом, отмечаем отсутствие нормативной базы для учета тарифных отклонений. По этой причине, мы не выражаем мнения о соответствии учетной политики в части признания, оценки и представления тарифных отклонений в цене газа нормативным актам бухгалтерского учета. Однако мы считаем, что существование данного актива в балансе компании на начало проверяемого периода соответствует критериям признания, учитывая тот факт, что регулирующий орган (НАРЭ) включил существенную часть данных тарифных отклонений в структуру утвержденных регулируемых цен, действовавших в 2023 г, в результате чего АО «МОЛДОВАГАЗ» получило экономические выгоды от его отражения.

Наш отчет не изменен в отношении данных аспектов.



## Прочие сведения

9. Аудит индивидуальной финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, был проведен другим аудитором, который отказался от выражения мнения в отношении данной финансовой отчетности 06 июня 2023 года.
10. Наш аудит проводился для того, чтобы сообщить акционерам Общества о тех аспектах о которых мы обязаны сообщить в аудиторское заключение, и не для других целей. В рамках действующего законодательства мы не принимаем на себя ответственность перед кем-либо, кроме Общества и ее акционеров, за наш аудит, за это заключение.

## Заключение о прочей информации

11. Прочая информация включает *Отчет руководства*, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по ней. Руководство несет ответственность за прочую информацию.
12. 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.

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

13. 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.
14. 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, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.
15. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки индивидуальной финансовой отчетности Общества.

## Ответственность аудитора за аудит индивидуальной финансовой отчетности

16. 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 финансовой отчетности.

17. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных Бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями в соответствии с Законом 271/2017г. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями в соответствии с Законом 271/2017г.

29 марта 2024 года

SA „Audit-Concret”

**Анна Литр, руководитель аудиторской миссии**  
*Лицензированный аудитор для общего аудита*  
Сертификат Серия AG № 000059 от 08 февраля 2008

**Светлана Слободяну**  
*Лицензированный аудитор для общего аудита*  
Сертификат Серия AG № 000002 от 23 мая 2013

**Юлиана Цугульски**  
*Лицензированный аудитор для общего аудита*  
Сертификат Серия AG № 000025 от 10 ноября 2014

**Руслан Думбравэ**  
*Лицензированный аудитор для общего аудита*  
Сертификат Серия AG № 000020 от 12 мая 2014

**Виктория Фуркулица**  
*Лицензированный аудитор для общего аудита*  
Сертификат Серия AG № 000178 от 08 февраля 2008

