



FIRMA DE AUDIT «LEUAUDITFIN» S.R.L.
АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «LEUAUDITFIN» О.О.О.
Inregistrat in registrul public entitatilor de audit sub nr. 1903053

LEUAUDITFIN S.R.L.

str. Alexandru cel Bun, 6/2, mun. Bălți, MD-3100, Republica Moldova
c/f 1003602031859 c/dMD98ML000000002251621443 BC Moldindconbank SA, fil. Bălți
tel.: (0231) 76644; tel mobil: (0691) 51007, (0691) 24466, (0791) 24466 oltur76@mail.ru

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT Privind situațiile financiare ale «Cahul Gaz» SRL

Către: Conducere executivă a «CAHUL GAZ» SRL

Imposibilitatea exprimării unei opinii

1. Am exercitat auditul situațiilor financiare anexate ale Cahul gaz S.R.L. (Societatea) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 care cuprinde: bilanțul contabil la data de 31.12.2025, situația de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2. Noi nu expunem o opinie atât cu privire la situația contului de profit sau pierdere și a rezultatului global, cât și la datoria față de fondator descrisă în secțiunea 5 la situația din 31.12.2025. Din cauza importanței aspectelor descrise în secțiunea Baza imposibilității exprimării unei opinii din raportul nostru, nu am putut să obținem suficiente probe de audit adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit cu privire la situația contului de profit și pierdere și a rezultatului global, datoriilor curente față de entitatea afiliată, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

Baza imposibilității exprimării unei opinii

3. Nu am asistat la procedura de inventariere anuală a stocurilor, deoarece Societatea nu ne-a înștiințat despre intenția la anumită dată de desfășurare a inventarierii. Nu am putut să obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la valoarea stocurilor la 31.12.2025 prin utilizarea altor proceduri alternative. În consecință, nu am putut să stabilim dacă sunt necesare ajustări privind soldul stocurilor la 31.12.2025.

4. La 31.12.2025 Societatea a înregistrat creanțe comerciale compromise în valoare de 157 929 MDL, și alte creanțe curente compromise în valoare de 31 268 MDL. Contrar cerințelor SNC «Creanțe și investiții financiare», Societatea nu a constituit provizioane pentru aceste creanțe. În consecință, creanțele comerciale (rînd 300 al bilanțului), și alte creanțe curente (rînd 340 al bilanțului) ale Societății sunt supraevaluate cu sumele respective.

5. La 31.12.2025 Societatea a înregistrat majorarea datoriilor curente față de fondator în valoare de 2 988 578 MDL. Contrar cerințelor SNC «Capital propriu și datorii», Societatea a luat asupra sa pierderile de gaze naturale care trebuiau să fie stornate către fondator. În consecință, datoriile față de părțile afiliate curente (rînd 740 al bilanțului) și

rînd 070 al situației de profit și pierdere) ale Societății sunt supraevaluate cu suma respectiva.

6. Principiile și procedura de determinare a prețurilor reglementate ale unui operator al sistemului de distribuție de gaze naturale sunt stabilite în Metodologia de calculare, aprobare și aplicare a tarifelor reglementate pentru serviciul de distribuție a gazelor naturale, aprobată prin Hotărârea CA Agenției Naționale de Reglementare în Energetică nr. 443/2020 din 24.11.2020. Pe parcursul anului 2025 Societatea a calculat și a reflectat în situațiile financiare întocmite la 31.12.2025 deficitul tarifar pentru perioada anului 2025 în valoare de 10 750 561 MDL, prin înregistrarea reducerii costului serviciilor prestate și majorarea sumei altor creanțe pe termen lung. Totodată, prin tariful actualizat în anul 2025, Societatea a primit o parte a componentei tarifare - deficitul tarifar determinat pentru anul 2024 în sumă de 26 120 720 MDL, care s-a reflectat în situațiile financiare întocmite la 31.12.2025 ca micșorarea Altor creanțe pe termen lung și majorarea costurilor serviciilor prestate perioadei anului 2025. Trebuie de menționat, că deficitul tarifar determinat pentru anul 2024 în suma de 23 147 162 MDL a fost redus de către ANRE prin actualizarea tarifelor pentru serviciul de distribuție a gazelor naturale cu suma de 1 426 563 MDL, care de asemenea au fost reflectate în costul serviciilor de distribuție a gazelor naturale prestate în anul 2025.

În ceea ce privește înregistrarea sus-menționată a abaterilor tarifare în situațiile financiare, trebuie de menționat, că costul serviciului pentru distribuția gazelor naturale în fiecare perioada de raportare este subestimată de rentabilitatea în perioada în care a fost calculat și determinat deficitul tarifar, ceea ce duce la determinarea incorectă a rezultatului activității entității pînă la impozitare, și ulterior, determinarea impozitului pe venit din activitatea de întreprinzător.

În ceea ce privește calculul și recunoașterea devierilor tarifare în situațiile financiare ale entității, menționăm că Legea Contabilității Nr.287/2017 și Standardele Naționale de Contabilitate (SNC) nu reglementează procedura de reflectare a acestora în situațiile financiare. De asemenea, nu există careva indicații metodologice privind contabilizarea devierilor tarifare aprobate de către autoritățile de reglementare în domeniul contabilității. Astfel, nu există un cadru de reglementare necesar pentru o reflectare unificată a devierilor tarifare în situațiile financiare ale entităților economice care își întocmesc situațiile financiare în conformitate cu SNC.

7. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezervă.

ASPECTELE CHEIE DE AUDIT

8. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie

separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm, că aspectele cheie de audit, care trebuie comunicate în raportul nostru, sunt următoarele:

a) Activitatea Societății și tarifele pentru serviciul de distribuție a gazelor naturale sunt reglementate de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică (ANRE). Prin urmare, reglementările ANRE pot avea un impact semnificativ asupra rezultatelor Societății, precum și asupra valorii contabile a activelor și pasivelor Societății. Trebuie de menționat, că pe parcursul anului 2025 tarifele la serviciile de distribuție a gazelor naturale au fost modificate, și anume:

- Pentru perioada 01.01.2025 - 13.04.2025 tarifele pentru serviciul de distribuție a gazelor naturale pentru operatorul OSD Cahul Gaz SRL au fost stabilite prin Hotărârea ANRE nr. 89 din 21.02.2024,
- Pentru perioada 14.04.2025 – 31.12.2025 tarifele pentru serviciile de distribuție a gazelor naturale au fost actualizate și aprobate de către ANRE direct OSD Cahul Gaz SRL prin Hotărârea ANRE nr. 173 din 08.04.2025.

b) Referitor la cerințele stipulate în alin. (2) – (4) art. 101 a Legii cu privire la gazele naturale nr. 108 din 27.05.2016, privind separarea contabilității pentru a evita discriminarea, subvenționările încrucișate și denaturarea concurenței, SRL Cahul Gaz ține evidența în sistemul lor de contabilitate conform cerințelor susmenționate, adică separat pentru fiecare din activități, și anume, serviciile de distribuție a gazelor naturale pe presiuni, alte servicii reglementate și nereglementate de ANRE.

ALTE INFORMAȚII

9. Conducerea este responsabilă pentru fidelitatea altor informații. Alte informații includ raportul conducerii, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru cu privire la acestea.

10. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

11. În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

12. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

13. Referitor la raportul conducerii, noi am citit raportul și declarăm următoarele:

a) În raportul conducerii nu am identificat informații, care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.

b) Raportul conducerii, identificat mai sus, prezintă în toate aspectele semnificative informațiile prevăzute la art. 23 al Legii contabilității și raportării financiare nr 287 din 15.12.2017.

c) În raportul conducerii nu au fost incluse informații privind impozitul pe venit pentru perioada de gestiune anterioară perioadei pentru care se efectuează auditul situațiilor financiare conform lit. c), pct. (3), art. 28 Legii 271/2017 privind auditul situațiilor financiare.

d) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite pe parcursul misiunii de audit efectuate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, cu privire la entitate și mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul conducerii care să fie eronate semnificativ, cu excepția lit. c) a acestui paragraf.

Evidențierea unor aspecte

14. Atragem atenția asupra faptului că, la 31 decembrie 2025 datoriile au depășit activele Societății, rezultând într-un capital propriu negativ. Acest aspect indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative asupra capacității Societății de a-și continua activitatea. Capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de dorința și abilitatea asociatului unic de a oferi suport financiar Societății, în caz de necesitate. Opinia nu este modificată cu privire la acest aspect.

15. La sfârșitul anului 2025 entitatea a înregistrat în componența creanțelor pe termen lung, Componenta de corectare a venitului reglementat pentru anul 2025 în suma de 10 750 561 MDL. Determinarea acestei componente s-a efectuat ca diferența dintre venitul reglementat actualizat pentru anul 2025 și cel efectiv în aceeași perioadă, deci s-a format un deficit tarifar, calculele căruia au fost prezentate către ANRE pentru includerea acestora în tarifele de distribuție a gazelor naturale în perioadele viitoare. În anul 2025 ANRE a aprobat componenta de corectare sau deficit tarifar cu 1 426 563 MDL mai puțin decât a fost calculat de entitate (pentru anul 2024) și a actualizat tariful pentru distribuția gazelor naturale și a inclus în structura tarifelor reglementate pentru anul 2025 - 21 720 599 lei. Totodată, din componenta tarifară inclusă în tariful actualizat s-a compensat 26 120 720 MDL.

16. Începând cu luna septembrie a anului 2025, furnizorul de gaze naturale către consumatorii finali a fost stabilit S.A. "Energocom", care a devenit principalul consumator al serviciilor de distribuție a gazelor naturale.

RESPONSABILITATEA CONDUCERII ȘI CELOR ÎNSĂRCINAȚI CU GUVERNANȚA CORPORATIVĂ PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

17. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care sunt de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

18. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

19. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

RESPONSABILITĂȚILE AUDITORULUI ÎNTR-UN AUDIT AL SITUAȚIILOR FINANCIARE

20. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

21. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit că răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

22. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

23. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

ALTE ASPECTE

24. În anul 2016, MOLDOVAGAZ S.A., asociatul unic al Societății, a luat decizia cu privire la reorganizarea prin fuziune a întreprinderilor de distribuție a gazelor naturale ale MOLDOVAGAZ S.A., situate pe malul drept a râului Nistru. La data emiterii acestui raport, procedurile legate de reorganizare a întreprinderilor de distribuție a gazelor naturale nu au fost inițiate.

25. Acest raport al auditorului independent a fost efectuat cu scop general, conform criteriilor stabilite prin legea nr. 108/2016 cu privire la gazele naturale. Situațiile financiare cu scop general sunt acelea, menite să satisfacă nevoile utilizatorilor, care nu sunt în situația de a impune unei entități să întocmească rapoarte adaptate nevoilor lor specifice de informații.

Oleg Țurcan,
Auditor licențiat pentru auditul general
Certificat de calificare a auditorului,
Seria AG nr. 000222 din 08.02.2008

Pentru și în numele:
Firma de audit «LEUAUDITFIN» S.R.L.
Str. Alexandru cel Bun 6, of. 2, Bălți,
Republica Moldova
Înregistrat în Registrul public a entităților de audit sub nr. 1903053

<http://cspa.md/sites/default/files/Registrul-entitatilor.pdf>

30 martie 2026

I. Situațiile financiare pentru 2025

Bilanțul contabil

ACTIV	Note	2024	2025
		MDL	MDL
ACTIVE IMOBILIZATE			
I. Imobilizări necorporale			
1. Imobilizări necorporale în curs de execuție			431 899
2. Imobilizări necorporale în exploatare, total	1	1 649 067	1 094 498
<i>din care:</i>			
2.1. concesiuni, licențe și mărci		83 465	123 312
2.2. drepturi de autor și titluri de protecție			
2.3. programe informatice		1 565 602	971 186
2.4. alte imobilizări necorporale			
3. Fond comercial			
4. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale			
Total imobilizări necorporale	1	1 649 067	1 526 397
II. Imobilizări corporale			
1. Imobilizări corporale în curs de execuție		461 570	717 973
2. Terenuri		371 465	371 465
3. Mijloace fixe, total		36 474 863	35 686 210
<i>din care:</i>			
3.1. clădiri		3 237 321	3 065 938
3.2. construcții speciale		362 646	325 498
3.3. mașini, utilaje și instalații tehnice		30 097 456	29 728 962
3.4. mijloace de transport		2 766 630	2 558 453
3.5. inventar și mobilier		10 810	7 359
3.6. alte mijloace fixe			
4. Resurse minerale			
5. Active biologice imobilizate			
6. Investiții imobiliare			
7. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale		13 806	14 828
Total imobilizări corporale	2	37 321 704	36 790 476
III. Investiții financiare pe termen lung			
1. Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate			
2. Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate, total			
<i>din care:</i>			
2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate			
2.2. împrumuturi acordate părților afiliate			
2.3. împrumuturi acordate aferente intereselor de participare			
2.4. alte investiții financiare			
Total investiții financiare pe termen lung	3		
IV. Creanțe pe termen lung și alte active imobilizate			
1. Creanțe comerciale pe termen lung			
2. Creanțe ale părților afiliate pe termen lung			
<i>inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare</i>			
3. Alte creanțe pe termen lung		33 301 973	16 505 251
4. Cheltuieli anticipate pe termen lung		11 181 196	12 420 655
5. Alte active imobilizate			
Total creanțe pe termen lung și alte active imobilizate	5	44 483 169	28 925 906
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		83 453 940	67 242 779
ACTIVE CIRCULANTE			
I. Stocuri			
1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată		4 258 621	3 400 455
2. Active biologice circulante			
2. Producția în curs de execuție			
3. Produse și mărfuri			
4. Avansuri acordate pentru stocuri			37 972
Total stocuri	4	4 264 148	3 438 427

ACTIV	Note	2024	2025
		MDL	MDL
II. Creanțe curente și alte active circulante			
1. Creanțe comerciale curente		153 522	24 124 422
2. Creanțe ale părților afiliate curente			6 120
<i>inclusiv:</i>			
<i>creanțe aferente intereselor de participare</i>			6 120
3. Creanțe ale bugetului		1 050 206	1 289 043
4. Creanțele ale personalului		25 308	28 271
5. Alte creanțe curente		34 519	33 740
6. Cheltuieli anticipate curente		83 165	81 088
7. Alte active circulante		167 639	145 444
Total creanțe curente și alte active circulante	5	1 514 359	25 708 128
III. Investiții financiare curente			
1. Investiții financiare curente în părți neafiliate			
2. Investiții financiare curente în părți afiliate, total			
<i>din care:</i>			
<i>2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate</i>			
<i>2.2. împrumuturi acordate părților afiliate</i>			
<i>2.3. împrumuturi acordate aferente intereselor de participare</i>			
<i>2.4. alte investiții financiare în părți afiliate</i>			
Total investiții financiare curente			
IV. Numerar și documente bănești	6	2 060	30 007
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		5 780 567	29 176 562
TOTAL ACTIVE		89 234 507	96 419 341

I. Situațiile financiare pentru 2025 (continuare)
Bilanțul contabil (continuare)

P A S I V		2024	2025
		MDL	MDL
CAPITAL PROPRIU			
I. Capital social și neînregistrat			
1. Capital social		9 512 809	9 512 809
2. Capital nevărsat			
3. Capital neînregistrat			
4. Capital retras			
5. Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate			
Total capital social și neînregistrat	7	9 512 809	9 512 809
II. Prime de capital		2 976 429	2 976 429
III. Резервы			
1. Capital de rezervă		1 426 156	1 426 156
2. Rezerve statutare			
3. Alte rezerve			
Total rezerve		1 426 156	1 426 156
IV. Profit (pierdere)			
1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți			12 071
2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți		(82 355 644)	(82 355 644)
3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune			(8 861 729)
4. Profit utilizat al perioadei de gestiune			
Total profit (pierdere)		(82 355 644)	(91 159 663)
V. Rezerve din reevaluare		31 454 067	31 408 428
VI. Alte elemente de capital propriu			
TOTAL CAPITAL PROPRIU		(36 986 183)	(45 835 841)
DATORII PE TERMEN LUNG			
1. Credite bancare pe termen lung			
2. Împrumuturi pe termen lung			
<i>din care:</i>			
<i>2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni</i>			
<i>inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile</i>			
<i>2.2. alte împrumuturi pe termen lung</i>			
3. Datorii comerciale pe termen lung		450 370	188 353
4. Datorii față de părțile afiliate pe termen lung			
<i>inclusiv: datorii aferente intereselor de participare</i>			
5. Avansuri primite pe termen lung			
6. Venituri anticipate pe termen lung			
7. Alte datorii pe termen lung			
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	8	450 370	188 353
DATORII CURENTE			
1. Credite bancare pe termen scurt			
2. Împrumuturi pe termen scurt, total			11 397 062
<i>din care:</i>			
<i>2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni</i>			
<i>inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile</i>			
<i>2.2. alte împrumuturi pe termen scurt</i>			11 397 062
3. Datorii comerciale curente		1 970 160	1 332 662
4. Datorii față de părțile afiliate curente		111 457 801	108 238 791
<i>inclusiv: datorii aferente intereselor de participare</i>		111 457 801	108 238 791
5. Avansuri primite curente		712 189	5 153 271
6. Datorii față de personal		4 077 407	4 219 483
7. Datorii privind asigurările sociale și medicale		2 116 500	2 117 555
8. Datorii față de buget		1 254 848	2 377 279
9. Datorii față de proprietari			
10. Venituri anticipate curente			
11. Alte datorii curente		730 755	3 956 784
TOTAL DATORII CURENTE	8	122 319 660	138 792 887
PROVIZIOANE			

P A S I V	2024	2025
	MDL	MDL
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	2 782 791	2 640 276
2. Provizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/clientilor		
3. Provizioane pentru impozite	667 869	633 666
4. Alte provizioane		
TOTAL PROVIZIOANE	3 450 660	3 273 942
TOTAL PASIVE	89 234 507	96 419 341

Situațiile financiare, politicile contabile utilizate și notele prezentate în paginile 8-26, ce constituie parte integrantă a acestor Situații financiare, au fost aprobate de Conducerea SRL «Cahul Gaz» la data de 19.02.2026 și semnate în numele Societății de către:

Director interimar
V. Valachi

Contabil șef
L. Varenic

Situația de profit și pierdere la 31.12.2025

	Note	2024	2025
		MDL	MDL
Venituri din vânzări, total	9	102 560 731	115 530 986
din care:			
venituri din vânzarea produselor și mărfurilor			
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor		102 484 494	115 463 424
venituri din contracte de construcție		11 344	
venituri din contracte de leasing		64 893	67 562
venituri din contracte de microfinanțare			
alte venituri din vânzări			
Costul vânzărilor, total	10	84 657 937	108 783 313
din care			
valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute			
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților		84 570 979	108 718 164
costuri aferente contractelor de construcție		5 750	
costuri aferente contractelor de leasing		81 208	65 149
costuri aferente contractelor de microfinanțare			
alte costuri aferente vânzărilor			
Profit brut (pierdere brută)		17 902 794	6 747 673
Alte venituri din activitatea operațională		89 616	86 508
Cheltuieli de distribuire			
Cheltuieli administrative		9 697 056	10 561 423
Alte cheltuieli din activitatea operațională		3 771 930	4 862 819
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)		4 523 424	(8 590 061)
Venituri financiare, total	9	72 326	29 585
din care:			
venituri din interese de participare			
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate			
venituri din dobânzi:		31 664	14 380
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate			
venituri din alte investiții financiare pe termen lung			
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate			
venituri aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente			
venituri din ieșirea investițiilor financiare			
venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă		40 662	15 205
Cheltuieli financiare, total	10	236 217	307 029
din care:			
cheltuieli privind dobânzile		208 023	260 410
inclusiv: cheltuielile aferente părților afiliate			134 463
cheltuieli aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente			
cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare			
cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă		28 194	46 619
Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă)		(163 891)	(277 444)
Venituri cu active imobilizate și excepționale		38 321	8 490
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale		20 973	2 714
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere)	9,10	17 348	5 776
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)		(146 543)	(271 668)
Profit (pierdere) pînă la impozitare		1 068 583	(8 861 729)
Cheltuieli privind impozitul pe venit		1 068 583	
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune		3 308 298	(8 861 729)

Situațiile financiare, politicile contabile utilizate și notele prezentate în paginile 8-26, ce constituie parte integrantă a acestor Situații financiare, au fost aprobate de Conducerea SRL «Cahul Gaz» la data de 19.02.2026 și semnate în numele Societății de către:

Director interimar
V. Valachi

Contabil șef
L. Varenic

Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2025

Indicatori	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
1. Capital social	9 512 809			9 512 809
2. Capital nevărsat				
3. Capital neînregistrat				
4. Capital retras				
5. Patrimoniul primit de la stat cu drept				
Total capital social și neînregistrat	9 512 809			9 512 809
Prime de capital	2 976 429			2 976 429
Rezerve				
1. Capital de rezervă	1 426 156			1 426 156
2. Rezerve statutare				
3. Alte rezerve				
Total rezerve	1 426 156			1 426 156
Profit (pierdere)				
1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți		12 071		12 071
2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	(82 355 644)	45 639		(82 310 005)
3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune			8 861 729	(8 861 729)
4. Profit utilizat al perioadei de gestiune				
Total profit (pierdere)	(82 355 644)	57 710	8 861 729	(91 159 663)
Rezerve din reevaluare	31 454 067		45 639	31 408 428
Alte elemente de capital propriu				
Total capital propriu	(36 986 183)	57 710	8 907 368	(45 835 841)

Situațiile financiare, politicile contabile utilizate și notele prezentate în paginile 8-26, ce constituie parte integrantă a acestor Situații financiare, au fost aprobate de Conducerea SRL «Cahul Gaz» la data de 19.02.2026 și semnate în numele Societății de către:

Director interimar
V. Valachi

Contabil șef
L. Varenic

Situația fluxurilor de numerar la 31.12.2025

Indicatori	2024	2025
	MDL	MDL
Fluxuri de numerar din activitatea operațională		
Încasări din vânzări	93 748 483	100 835 993
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	12 592 731	13 439 309
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	60 526 169	74 630 670
Dobânzi plătite	193 711	130 190
Plata impozitului pe venit	3 525 015	0
Alte încasări	1 264 862	488 904
Alte plăți	12 316 648	18 586 581
Fluxul net de numerar din activitatea operațională	5 859 071	-5 461 853
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții		
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	28 385	10 188
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	5 920 953	5 797 368
Dobânzi încasate		
Dividende încasate		
<i>inclusiv: dividende încasate din străinătate</i>		
Alte încasări (plăți)		
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții	(5 892 568)	(5 787 180)
Fluxuri de numerar din activitatea financiară		
Încasări sub formă de credite și împrumuturi		17 850 000
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor		6 500 000
Dividende plătite		
<i>inclusiv: dividende plătite nerezidenților</i>		
Încasări din operațiuni de capital		
Alte încasări (plăți)	31 664	-73 020
Fluxul net de numerar din activitatea financiară	31 664	11 276 980
Fluxul net de numerar total	(1 833)	27 947
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)		
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	3 893	2 060
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune	2 060	30 007

Situațiile financiare, politicile contabile utilizate și notele prezentate în paginile 8-26, ce constituie parte integrantă a acestor Situații financiare, au fost aprobate de Conducerea SRL «Cahul Gaz» la data de 19.02.2026 și semnate în numele Societății de către:

Director interimar
V. Valachi

Contabil șef
L. Varenic

II. Statutul juridic și activități de bază

Societatea cu raspundere limitată Cahul Gaz (în continuare "Societate") a fost fondată în 1999 cu nr. 136022260 de înregistrare de Camera Înregistrărilor de Stat de pe lângă Ministerul Justiției al Republicii Moldova. A fost înregistrată pe data de 01 octombrie 1999 cu număr de identificare de stat – cod fiscal 1003603150315. Capitalul social la momentul dat este înregistrat în sumă de 9 512 809 lei și este deținut de fondatorul Moldovagaz SA (cod fiscal 1003600005148) cu cota de participare 100%.

Adresa juridică: mun. Cahul, Republica Moldova,, MD-3900 str. Mihai Viteazul, 49

Conform înregistrărilor efectuate în Registrul de stat al persoanelor juridice în baza Deciziei unicului asociat nr.20/5 din 15.11.2024 au fost efectuate modificări în Statutul entității privind substituirea sintagmei "filiala" în sintagma "sucursala". Așa dar, începând cu data de 04.12.2024 în cadrul entității SRL "CAHUL GAZ" sunt înregistrate două sucursale:

- Sucursala "Cahul - Gaz";
- Sucursala "Cantemir - Gaz",

Genurile principale de activitate al Societății le constituie:

- Distribuția combustibilului gazos prin conducte;
- Transporturi prin conducte;
- Comerțul cu ridicata pe bază de tarife sau contracte;
- Reparații de instrumente și aparatura;
- Activități de testări și analize tehnice;
- Repararea echipamentului de control.

Compania își desfășoară activitatea sa în baza licenței: Seria AMMI 000235 din 24.11.2024, cu termen de valabilitate 23 noiembrie 2049.

Numărul de angajați

La data de 31.12.2025 Societatea a înregistrat Numărul mediu al salariaților în perioada de gestiune: 252 persoane.

III. Principii de prezentare

Principii generale

Situațiile financiare au fost elaborate în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate (SNA) și Legii contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15 decembrie 2017, cu modificările ulterioare.

Situațiile financiare au la bază înregistrările contabile ale Societății, evaluarea posturilor prezentate fiind efectuată cu respectarea următoarelor principii: principiul continuității exercițiului, principiul permanenței metodelor, principiul prudenței, principiul independenței exercițiului, principiul intangibilității, principiul necompensării și principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Un activ, respectiv o datorie, se recunoaște numai atunci când este posibil ca aceasta să aducă Societății beneficii economice viitoare, respectiv să genereze ieșirea acestora și costul sau să poată fi evaluat în mod credibil.

Situațiile financiare, cu excepția Situației fluxurilor de numerar, se întocmesc în baza specializării exercițiilor.

Valuta de prezentare

Articolele, incluse în prezentele situații financiare, sunt prezentate în lei moldovenești (MDL), dacă nu se specifică altceva.

În continuare sunt prezentate principiile politicii contabile folosite pentru elaborarea informațiilor financiare ale Societății.

IV. Politica de contabilitate

Politica contabilă a întreprinderii este elaborată și implementată în gestiune entităţii. Pentru anul 2025 Politicile de contabilitate au fost aprobate de către entitatea prin ordin 187-P din 31.12.2024.

(1) Active imobilizate

Componenta activelor imobilizate ale Societăţii la 31 decembrie 2025 este prezentată în continuare:

Indicatori	Tipuri de imobilizari necorporale					Total
	In curs de executie	Licențe	Programe	Alte imobilizari necorporale	Abateri de audit	
Metoda de calcul	X	liniara	liniara	liniara	X	x
Costul de intare						
La inceputul perioadei de gestiune	0	1 137 762	5 313 535		0	6 451 297
Intrari	505 643	73744	5 100			584 487
Costuri capitalizate	0					0
Iesiri	73 744		10 200			83 944
La sfirsitul perioadei de gestiune	431 899	1 211 506	5 308 435	0	0	6 951 840
Amortizarea						
La inceputul perioadei de gestiune		1 054 298	3 747 934		0	4 802 232
Calculat		33897	594 415			628 312
Casat			5100			5 100
La sfirsitul perioadei de gestiune		1 088 195	4 337 249	0	0	5 425 444
Deprecieri						
La inceputul perioadei de gestiune						
Calculat						
Reluarea pierderii din deprecieri						
La sfirsitul perioadei de gestiune						0
Valoare de bilant						
La inceputul perioadei de gestiune	0	83464	1565601	0	0	1649065
La sfirsitul perioadei de gestiune	431 899	123 311	971 186	0	0	1 526 396

Valoarea imobilizărilor necorporale amortizate integral la 31.12.2025 a constituit suma 1 161 500 MDL sau 17,8 % din valoarea totală inițială a imobilizării necorporale.

(2) Imobilizări corporale

Tipuri Indicatori	in curs de execuție	terenuri	Căldiri	Construcții speciale	Mașini, utilaje și instalații de transmisie	Mijloace de transport	Mobilă și inventar	Alte imobilizări corporale	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Valoarea de intrare									
La începutul perioadei de raportare	461 569	371 465	8 724 483	888 557	104 304 889	6 234 278	17 125	219 922	121 222 288
Intrate, inclusiv:	4 643 873				3550224	1 586 002		0	9 780 099
<i>rulajele interne</i>	999 292				508320	1 239 792			2 747 404
Costuri capitalizate		0							0
Ieșite, inclusiv:	4 387 469				1231854	1 266 792			6 886 115
<i>rulajele interne</i>	999 292				508320	1 239 792			2 747 404
La sfârșitul perioadei de raportare	717 973	371 465	8 724 483	888 557	106 623 259	6 553 488	17 125	219 922	124 116 272
Amortizarea									
La începutul perioadei de raportare			5 487 162	525 910	74 207 433	3 467 647	6 314	223 392	83 917 858
Calculat			171 382	37 148	3 893 175	1 261 641	3 451		5 366 797
<i>rulajele interne</i>					482 777	707 191			1 189 968
Casat					1 206 311	734 254			1 940 565
<i>rulajele interne</i>					482 777	707 191			1 189 968
La sfârșitul perioadei de raportare			5 658 544	563 058	76 894 297	3 995 034	9 765	223 392	87 344 090
Deprecieri									
La începutul perioadei de raportare									0
Calculat									0
Pierderile acumulate din depreciere									0
La sfârșitul perioadei de raportare			0	0	0	0	0		0
Valoarea contabilă									
La începutul perioadei de raportare	461 569	371 465	3 237 321	362 647	30 097 456	2 766 631	10 811	-3 470	37 304 430
La sfârșitul perioadei de raportare	717 973	371 465	3 065 939	325 499	29 728 962	2 558 454	7 360	-3 470	36 772 182

Valoarea imobilizărilor corporale amortizate *integral* la 31.12.2025 a constituit suma 58 891 778 MDL, sau 47,87 % din valoarea totală inițială a mijloacelor fixe.

(3) Cheltuieli anticipate pe termen lung

Tipuri Indicatori	Echipamente de măsurare	Lăzile de protecție a echipamentelor de măsurare	Radiomodule	Total
1	2	3	4	4
Valoarea de intrare				
La începutul perioadei de raportare	8 584 394	1 125 450	1 471 352	11 181 196
Intrate, inclusiv:	1971296	473 280	1 377 937	3 822 513
rulajele interne		0		0
Costuri capitalizate	0			0
Ieșite, inclusiv:	1880546	495610	206898	2 583 054
rulajele interne		0		0
amortizarea	1878324	495 610	206 898	2 580 832
Casate/ demontate	2222	0		2 222
La sfârșitul perioadei de raportare	8 675 144	1 103 120	2 642 391	12 420 655
Deprecieri				
La începutul perioadei de raportare	0		0	0
Calculat	0		0	0
Pierderile acumulate din depreciere	0		0	0
La sfârșitul perioadei de raportare	0		0	0
Valoarea contabilă				
La începutul perioadei de raportare	8 584 394	1 125 450	1 471 352	11 181 196
La sfârșitul perioadei de raportare	8 675 144	1 103 120	2 642 391	12 420 655

(4) Stocuri

Structura stocurilor este prezentată în continuare:

Stocuri	Valoarea contabilă la începutul perioadei de gestiune	Diferențele dintre costul de intrare și valoarea realizabilă netă a stocurilor		Intrări în perioada de gestiune, inclusiv		Ieșiri în perioada de gestiune, inclusiv		Valoarea contabilă la sfârșitul perioadei de gestiune
		recunoscute ca cheltuieli curente	recunoscute ca venituri curente	Total	rulaje interne	Total	rulaje interne	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Materiale	3 955 930	0	0	33 540 168	17 960 000	34 399 010	17 960 000	3 097 088
Materii prime și materiale de bază	3 837 930			30 056 076	15 639 282	30 940 202	15 639 282	2 953 804
Materiale auxiliare (de construcție)	0							0
Piese de schimb	20 686			114 725	74 617	112 661	74 617	22 750
Combustibil	19 299			2 161 523	1 470 475	2 161 222	1 470 475	19 600
Ambalaje	13 448							13 448
Anvelope și acumulatori procurate separat de mijloacele de transport	-17 326			67 311	33 323	49 985	33 323	0
Materiale cu destinația agricolă	0							0
Materiale transmise temporar terților	0			0		0		0
Materiale pentru construcție	64 880			175 852	101 406	178 306	101 406	62 426
Alte materiale	17 013			964 681	640 897	956 634	640 897	25 060
Active biologice circulante								
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	302 686	0	0	1 932 158	1 154 657	1 511 944	1 154 657	303 346
Obiecte de mică valoare și scurtă durată în stoc	53 509			1 694 501	1 115 731	1 682 795	1 115 731	65 215
Obiecte de mică valoare și scurtă durată în exploatare	1 225 266			528 055	269 935	329 324	269 935	1 423 997
Uzura OMVSD	976 089			290 398	231 009	500 175	231 009	1 185 866
Construcții și dispozitive provizorii								
Obiecte de mică valoare și scurtă durată transmise temporar terților	0							0
Producția în curs de execuție	0	0	0	0	0	0	0	0
Produse în curs de execuție				0		0		0
Servicii în curs de execuție				0		0		0
Lucrări în curs de execuție	0			0		0		0
Produse	0	0	0	0	0	0	0	0
Produse finite								
Produse finite cantina								
Produse secundare								

Produse transmise temporar terților								
Mărfuri	0	0	0	79333	0	79333	0	0
Bunuri procurate în vederea revinzării	0			79333		79333		0
Produse transmise spre vânzare magazinelor proprii	0							0
Bunuri imobiliare deținute pentru vânzare								
Mărfuri transmise temporar terților								
Avansuri acordate pentru stocuri	0			0	0	0	0	0
Total	4 258 616	0	0	35 551 659	19 114 657	35 990 287	19 114 657	3 400 434

(5) Creanțe

Creanțele se prezintă după cum urmează:

CREANȚE	Valoarea contabilă				După ajustarea provizioanelor (corecțiilor) privind creanțele compromise	
	la începutul perioadei de gestiune	Rulajul de intrări	Rulajul de ieșiri	la sfârșitul perioadei de gestiune	la începutul perioadei de gestiune	la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	3	4	5
CREANȚE ȘI AVANSURI ACORDATE PE TERMEN LUNG	33 301 973	0	16 796 722	16 505 251	0	0
Creanțe pe termen lung	33 301 973	0	16 796 722	16 505 251	0	0
Creanțe comerciale pe termen lung				0		
Creanțe pe termen lung privind leasingul	0			0	0	0
Alte creanțe pe termen lung	33301973		16796722	16505251		
Avansuri acordate pe termen lung	0			0	0	0
Avansuri acordate în țară						
Avansuri acordate în străinătate						
CREANȚE COMERCIALE ȘI CALCULATE	1 325 769	131 247 366	107 004 221	25 568 914	0	29 283
Creanțe comerciale	153 522	50 660 019	26 689 119	24 124 422	0	0
Creanțe comerciale din țară	153 522	50 660 019	26 689 119	24 124 422		
Creanțe comerciale din străinătate				0		
Alte creanțe comerciale						
Creanțe ale părților afiliate	0	77 679 151	77 673 031	6 120	0	0
Creanțe ale părților afiliate din țară		77 679 151	77 673 031	6 120		
Creanțe ale părților afiliate din străinătate						
Alte creanțe ale părților afiliate						
Avansuri acordate curente	19332	2497352	2463884	52800	0	0
Avansuri acordate în țară	19332	2497352	2463884	52800		
Avansuri acordate în străinătate				0		
Creanțe ale bugetului	860 552	342 435	11 585	1 191 402		
Creanțe privind impozitul pe venit	801 021			801 021		
Creanțe privind taxa pe valoarea adăugată	55 444	340 364	10 786	385 022		
TVA spre rambursare				0		0
Creanțe privind alte impozite și taxe	4 087	2 071	799	5 359		
Alte creanțe ale bugetului (TVA de avans)					0	
Creanțe ale personalului	25 308	15 847	12 884	28 271	0	0
Creanțe privind retribuirea muncii	0			0		0
Creanțe ale titularilor de avans	340	477	817	0		0
Creanțe privind recuperarea prejudiciului material		2156	2156	0		0
Creanțe pe termen scurt privind calcularea cotizațiilor individuale		13 214,00	9 911,00	3 303		
Alte creanțe ale personalului	24968			24 968		0
ALTE CREANȚE CURENTE	267 055	52 562	153 718	165 899	0	29 283
Creanțe privind veniturile din utilizarea de către terți a activelor entității	42 884	21 574	29 939	34 519	0	29 283
Creanțe privind leasingul				0		
Creanțe privind dobânzile și redevențele calculate	21676	21124	21124	21 676		21676
Creanțe privind dividendele calculate	0	0	0	0		0
Alte creanțe privind veniturile	21208	450	8815	12 843		7607
Creanțe preliminate	189 653	10 388	102 400	97 641	0	0
Creanțe preliminate privind decontările cu bugetul	189 653	4 654	96 666	97 641		
Creanțe preliminate privind leasingul	0	5 734	5 734	0		
Alte creanțe preliminate	0	0	0	0	0	0
Creanțe curente privind asigurările						
Alte creanțe curente	34 518	20 600	21 379	33 739	0	0
Creanțe privind ieșirea activelor imobilizate						0
Creanțe privind reclamațiile înaintate și recunoscute	0			0		

Creațe privind alte operații	34 518	20 600	21 379	33 739	
------------------------------	--------	--------	--------	--------	--

(6) Cheltuieli anticipate curente

Indicatori	Sold la începutul perioadei de gestiune	Rulajul de intrări	Rulajul de ieșiri	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
Abonare	22 017	22 477	22 017	22 477
Asigurare, și altele	61 148	113 674	116 212	58 610
Total:				

(7) Alte active circulante

Indicatori	Sold la începutul perioadei de gestiune	Rulajul de intrări	Rulajul de ieșiri	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
Anvelope in stoc și exploatare	194 564	199 530	198 056	196 038
Uzura anvelope	-43 546	-77 945	-59 525	-61 966
Acumuloare	27 511	22 552	21 893	28 170
Amortizarea acumuloarelor	-10890	-21399	-15491	-16 798
Total:	167 639	122 738	144 933	145 444

(8) Numerar și echivalentul lor

Denumirea activelor	31 decembrie 2024	Rulajul de intrări	Rulajul de ieșiri	31 decembrie 2025
Mijloace bănești - total	2 060	122 065 425	122 037 478	30 007
<i>Inclusiv</i>				
casa în valută națională				0
conturile curente în bănci în valuta nationala	2 060	120 632 445	120 604 498	30 007
Mijloace banesti in expeditie		1 432 980	1 432 980	0
alte conturi bancare				

(9) Capital statutar

Capitalul social al Societății, conform statutului și situațiilor financiare, constituie suma de 9 512 810 lei. Asociatul unic al Companiei este S.A. „MOLDOVAGAZ”, care deține cota de participare în capitalul social 100%.

(10) Datorii

Datorii	Valoarea contabila 31.12.2024	Intrari	Iesiri	Inclusiv casate in perioada de gestiune	Valoarea contabila 31.12.2025
1	2	3	4	5	6
Datorii pe termen lung	450 370	17 984 463	6 849 417	0	11 585 416
Datorii financiare pe termen lung	450 370	17 984 463	6 849 417	0	11 585 416
Credite bancare pe termen lung		0		0	0
Împrumuturi pe termen lung					
Datorii pe termen lung privind leasingul financiar	450 370		262 017	0	188 353
Datorii privind depunerile de economii pe termen lung ale membrilor asociațiilor de economii și împrumut					0
Alte datorii pe termen lung		0	0	0	0
Datorii comerciale pe termen lung					0
Datorii față de părțile afiliate pe termen lung					0
Avansuri primite pe termen lung					0
Venituri anticipate pe termen lung		0			0
Subvenții (pe termen lung)					0
Alte datorii pe termen lung					0
DATORII CURENTE	125 770 319	171 333 097	166 433 652	0	130 669 764
Datorii financiare curente		0	0	0	0
Credite bancare pe termen scurt					
Împrumuturi pe termen scurt	0	17984463	6587400	0	11 397 063
Datorii privind depunerile de economii pe termen scurt ale membrilor asociațiilor de economii și împrumut					
Datorii comerciale curente	114 140 150	37 742 709	37 158 134	0	114 724 725
Datorii comerciale curente	1 970 160	9 337 236	9 974 733	0	1 332 663
inclusiv în țară	1 970 160	9 337 236	9 974 733	0	1 332 663
în străinătate					0
Datorii curente față de părțile afiliate	111 457 801	5 524 740	8 743 751		108 238 790
Avansuri primite curente	712 189	22 880 733	18 439 650	0	5 153 272
inclusiv în țară	712 189	22 880 733	18 439 650		5 153 272
în străinătate					0
Datorii calculate curente	10 899 414	119 114 557	118 025 712	0	11 988 259
Datorii față de personal privind retribuirea muncii	4 069 084	66 069 923	65 920 815	0	4 218 192
Datorii față de personal privind alte operații	8 322	185 645	192 677		1 290
Datorii privind asigurările sociale și medicale	2 116 500	21 657 408	21 656 354		2 117 554
Datorii față de buget	1 254 848	24 733 484	23 611 052		2 377 280
Venituri anticipate curente					0
Datorii față de proprietari					0
Finanțări și încasări cu destinație specială curente (subvenții)					0
Provizioane curente	3 450 660	6 468 097	6 644 814		3 273 943
Alte datorii curente	730 755	14 475 831	11 249 806	0	3 956 780
Datorii preliminate					0
Datorii privind asigurarea bunurilor și a persoanelor					0
Datorii curente privind bunurile primite în gestiune economică					0
Alte datorii curente	730755	14475831	11249806		3 956 780

(11) Venituri

Categorii de venituri	Suma veniturilor recunoscute în perioada de gestiune precedentă	Suma veniturilor recunoscute în perioada de gestiune curentă
1	2	3
VENITURI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ	102 650 347	115 617 494
Venituri din vânzări	102 560 731	115 530 986
Venituri din vânzarea produselor		
Venituri din vânzarea mărfurilor		
Venituri din prestarea serviciilor	102 484 494	115 463 424
Venituri din executarea lucrărilor		
Venituri din contracte de construcție	11 344	
Venituri din contracte de leasing operațional și financiar (arendă, locațiune)	64 893	67 562
Venituri din contracte de microfinanțare		
Alte venituri din vânzări		
Alte venituri din activitatea operațională	89 616	86 508
Venituri din ieșirea altor active circulante	22 400	14 533
Venituri din sancțiuni	25 806	
Venituri din recuperarea prejudiciului material	26 652	
Venituri din plusurile de active imobilizate și circulante constatate la inventariere		33
Venituri din decontarea datoriilor cu termen de prescripție expirat	7 669	11 011
Alte venituri operaționale	7 089	60 911
Venituri din dobânzile aferente împrumuturilor acordate		
Venituri din dobânzile aferente împrumuturilor pe termen lung acordate		
Venituri din dobânzile aferente împrumuturilor pe termen scurt acordate		
VENITURI DIN ALTE ACTIVITĂȚI	110 647	38 075
Venituri din operațiuni cu active imobilizate	38 321	8 490
Venituri din ieșirea imobilizărilor necorporale		
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale		
Venituri din ieșirea investițiilor financiare pe termen lung	38 321	8 490
Venituri din ieșirea investițiilor imobiliare		
Venituri din ieșirea altor active imobilizate		
Venituri din reluarea pierderilor din deprecierea activelor imobilizate		
Alte venituri din operațiuni cu active imobilizate		
Venituri financiare	72 326	29 585
Venituri din diferențe de curs valutar		
Venituri din diferențe de sumă	40 662	15 205
Venituri din redevențe		
Venituri din active imobilizate și circulante intrate cu titlu gratuit		
Venituri din dividende și participații în alte entități		
Venituri din dobânzi aferente altor activități	31 664	14 380
Alte venituri financiare		
Venituri excepționale		
Venituri din compensarea pierderilor din calamități		
Venituri din compensarea pierderilor din alte evenimente excepționale		
Alte venituri excepționale		
Total venituri	102 760 994	115 655 569

(12) Cheltuieli

Tipuri de cheltuieli	Suma recunoscută în perioada de gestiune precedente	Suma recunoscută în perioada de gestiune curente
1	2	3
CHELTUIELI ALE ACTIVITĂȚII OPERAȚIONALE	98 126 923	124 207 555
Costul vânzărilor	84 657 937	108 783 313
Valoarea contabilă a produselor vândute		
Valoarea contabilă a mărfurilor vândute		
Costul serviciilor prestate	84 570 979	108 718 164
Costul lucrărilor executate terților		
Costuri aferente contractelor de construcție	5 750	
Costuri aferente contractelor de leasing operațional și financiar (arendă, locațiune)	81 208	65 149
Costuri aferente contractelor de microfinanțare		
Alte costuri aferente veniturilor din vânzări		
Cheltuieli de distribuire		
Cheltuieli privind creanțele comerciale compromise		
Cheltuieli administrative	9 697 056	10 561 423
Cheltuieli cu personalul administrativ	8 161 928	9 206 958
Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate	450 771	349 652
Cheltuieli cu impozitele și taxele, cu excepția impozitului pe venit	57 852	59 925
Cheltuieli în scopuri de filantropie și sponsorizare	40 000	10 000
Cheltuieli privind serviciile cu destinație administrativă	390 306	306 984
Cheltuieli de protocol (reprezentanță)		
Cheltuieli privind delegarea personalului administrativ	1 648	714
Alte cheltuieli administrative	594 551	627 190
Alte cheltuieli din activitatea operațională	3 771 930	4 862 819
Valoarea contabilă și cheltuielile aferente altor active circulante ieșite	48 421	4 727
Cheltuieli privind sancțiunile	294	7
Cheltuieli privind dobânzile		
Cheltuieli privind lipsurile și pierderile din deteractivele imobilizate și circulante	2 931 757	4 269 398
Cheltuieli privind creanțele compromise decontate, cu excepția celor comerciale		
Cheltuieli de arenda	165 842	160 718
Alte cheltuieli operaționale	625 616	427 969
Cheltuieli aferente dobânzilor calculate		
Cheltuieli aferente dobânzilor calculate la depunerile de economii ale membrilor		
Cheltuieli aferente dobânzilor calculate la împrumuturile/creditele primite		
CHELTUIELI ALE ALTOR ACTIVITĂȚI	257 190	309 743
Cheltuieli cu active imobilizate	20 973	2 714
Valoarea contabilă și cheltuielile aferente imobilizărilor necorporale ieșite		
Valoarea contabilă și cheltuielile aferente imobilizărilor corporale ieșite	20 973	2 714
Valoarea contabilă și cheltuielile aferente investițiilor financiare ieșite		
Valoarea contabilă și cheltuielile aferente investițiilor imobiliare ieșite		
Valoarea contabilă și cheltuielile aferente altor active imobilizate ieșite		
Cheltuieli privind provizioanele aferente activelor imobilizate		
Pierderi din deprecierea activelor imobilizate		
Alte cheltuieli cu active imobilizate		
Cheltuieli financiare	236 217	307 029
Cheltuieli din diferențe de curs valutar		
Cheltuieli din diferențe de sumă	28 194	46 619
Cheltuieli privind dobânzile	208 023	260 410
Valoarea contabilă și cheltuielile aferente activelor transmise cu titlu gratuit		
Alte cheltuieli financiare		
Cheltuieli excepționale		
Cheltuieli privind calamitățile		
Cheltuieli privind alte evenimente excepționale		
Alte cheltuieli excepționale		
Cheltuieli privind impozitul pe venit	1 068 583	
Cheltuieli privind impozitul pe venit	1 068 583	
Cheltuieli privind impozitul pe venitul din activitatea operațională		
Alte cheltuieli privind impozitul pe venit		
Total cheltuieli pina la impozitare	98 384 113	124 517 298

VI. Dezvăluire suplimentară

Relatiile cu partile legate în perioada de gestiune 01.01.2025 - 31.12.2025 SRL Cahul Gaz. Principalele relații cu părțile legate în perioada de gestiune a anului 2025 sunt:

1. Fondator SA MOLDOVAGAZ

1.1. SRL Cahul Gaz a prestat un set de servicii către SA Moldovagaz:

- Distribuția gazelor naturale, volumul cărora a constituit în anul 2025- 12 995,071 mii m³ în valoarea totală de 74 016 134,95 mii MDL (incl. TVA),
- Servicii de distribuție a facturilor – 489 462,08 MDL (incl. TVA),
- Predarea în locațiune a spațiilor – 73 440 MDL (incl. TVA),

1.2. Pe parcursul anului 2025, SA Moldovagaz a livrat mărfuri și a efectuat operațiuni financiare:

- Livrarea gazelor naturale pentru necesități proprii și a pierderilor tehnice și tehnologice în volum de 451,317 mii m³, valoarea cărora a constituit 5 524 740,35 MDL (incl. TVA),
- Acordarea împrumuturilor în sumă de 17 850 000 MDL, care parțial a fost întors în sumă de 6 500 000 MDL,
- Pentru perioada de deținere a împrumuturilor au fost calculate dobânzi în sumă de 134 462,50 MDL, care parțial au fost achitate în sumă de 87 400 MDL.

La situația de 31.12.2025 Creanțe (cont 223) au constituit – 6 120 MDL, Datorii (cont 522) au constituit – 108 238 790,69 MDL, (cont 512) – 11 397 062,50 MDL, inclusiv dobânzi calculate în suma de 47 062,50 MDL, Avansuri primite (cont 523) – 5 117 657,45 MDL

2. Chișinău Gaz SRL (compania afiliată SA Moldovagaz (fondator SA Moldovagaz – 100%)).

Conform contractelor încheiate SRL Chișinău Gaz este furnizor a activelor circulante și pe termen lung atât și serviciilor prestate către SRL Cahul Gaz. Rulajul între acestea două companii sau stabilit la procurări în suma totală de 4 482 333,81 MDL și achitări sau stingerea obligațiilor pentru activele și serviciile acceptate în suma de 5 767 465,13 MDL. Datoria entității SRL "Cahul Gaz" la 31.12.2025 s-a constatat 57 762,25 MDL.

3. Flacara Albastra SRL (compania afiliată SA Moldovagaz (fondator SA Moldovagaz – 100%)). Pe parcursul anului 2025 de către SRL Flacara Albastra au fost prestate servicii în sumă de 251 145 MDL, dar din partea SRL Cahul Gaz a fost achitat 247 645 MDL. Datoria entității SRL "Cahul Gaz" la 31.12.2025 s-a constatat 3 500 MDL.

4. Ungheni Gaz SRL (compania afiliată SA Moldovagaz (fondator SA Moldovagaz – 100%)). Pe parcursul anului 2025 SRL Cahul Gaz au fost livrate bunuri în sumă de 1320 MDL, din partea SRL Ungheni Gaz a fost achitată suma de 1320 MDL.

5. Transautogaz SRL (compania afiliată SA Moldovagaz prin SRL Flacara Albastra (fondator SRL Flacara Albastra – 100%)). Începând din luna octombrie anului 2025 Transautogaz SRL a devenit furnizor al gazelor naturale pentru pierderile tehnice și tehnologice în volum 437,341 mii m³, în suma de 5 181 441,21 MDL, care au fost parțial achitate în suma de 2 282 321,67 MDL. Datoria la 31.12.2025 s-a constatat în sumă de 2 899 119,57 MDL.

Datoria Cahul Gaz SRL pentru garanția (livrarea gazului natural) la 31.12.2025 – 479 580,19 MDL,

Pe parcursul anului 2025 Transautogaz SRL a prestat servicii de locațiune în sumă de 192 862,09 MDL, Cahul Gaz SRL a achitat pentru aceste servicii 191 922,12 MDL. Datoria la 31.12.2025 a constituit 3 112,43 MDL.

Totodată, Cahul Gaz SRL a prestat servicii de distribuție a gazelor naturale în volum de 12,511 mii m³ în sumă de 12 822,77 MDL, care au fost achitate parțial în sumă de 11 735,33 MDL.

Creanțe (cont 221) la 31.12.2025 au constituit 1 087,44 MDL.

VII. Datorii și evenimente contingente

Pentru perioada raportată nu au fost constatate careva datorii sau evenimente contingente, procurări.

VIII. Drepturile angajaților

Entitatea achită contribuții de asigurări sociale calculate la cotele stabilite de legislație pentru anul corespunzător, reieșind din remunerarea calculată personalului. Contribuțiile de asigurări sociale se contabilizează la cheltuieli în perioadele respective calculării remunerării personalului.

Societatea nu are alte obligații de a plăti aceste contribuții la rate mai mari decât cele stabilite prin lege.

Societatea nu participă nici la un alt plan de acest gen.

IX. Litigiile nerezolvate cu creanțele entității care necesită formarea provizioanelor

Informația reclamațiilor înaintate și recunoscute pe creanțele compromise, în care Societatea este implicată la situația din 31.12.2025 este prezentată în tabelul de mai jos:

CREANȚE						
Nr. d/o	Denumirea debitorului	Cont contabil	Suma înregistrată în contabilitate (lei)	Data înregistrării datoriilor	Data expirării termenului de prescripție a datoriilor	Mențiuni
A	1	2	3	4	5	6
I	Creanțe aferente facturilor comerciale	221	157 929			
	1. Gaz natural total (a+b)	221.	137 138			
a	Consumatori noncasnici(total)		56 994			
1	Limaghes SRL Cantemir	221.	55 129	31.12.2001	expirat	titlu executoriu 2-788/1972
2	Provit Fabrica de conserve SA	221	1 864	31.03.2002	expirat	titlu executoriu 2-643/2000
b	Consumatori casnici (populatia)	221	72 115			
1	CCL Provit Fabrica de conserve SA	221	26 188	31.03.2002	expirat	titlu executoriu 2-643/2000
2	BRANISTE ARTUR	221	2 433	2015	expirat	Oficiul de executare
3	BULIMENCO ELENA	221	2 945	2015	expirat	Oficiul de executare
4	BURLACOVA LIDIA	221	2 032	2015	expirat	Oficiul de executare
5	BUTMALAI IOANA	221	858	2015	expirat	Oficiul de executare
6	COSTILEANU D	221	1 275	2015	expirat	Oficiul de executare
7	FELICIUC EUDOCIA GHEORGHE	221	162	2015	expirat	Oficiul de executare
8	HANTIA GHEORGHII	221	10 161	2015	expirat	Oficiul de executare
9	MITROFAN SVETLANA	221	9 030	2015	expirat	Oficiul de executare
10	MUNTEAN ECATERINA	221	1 815	2015	expirat	Oficiul de executare
11	MUNTEANU VALENTINA	221	1 717	2015	expirat	Oficiul de executare
12	Nichitina Rimma Victor	221	1 924	2015	expirat	Oficiul de executare
13	POLULEAHOVA D.	221	4 375	2015	expirat	Oficiul de executare
14	ROSCANU ZINAIDA	221	1 411	2015	expirat	Oficiul de executare
15	SAGAEVA GALINA	221	1 085	2015	expirat	Oficiul de executare
16	SAROSCHIN ALEXEI	221	266	2015	expirat	Proces de judecata
17	STEFANARU SVETLANA	221	4 196	2015	expirat	Oficiul de executare
18	TARASOVA S.	221	202	2015	expirat	Oficiul de executare
c	Populatia conform act tehnic	221	8 069			
1	Carp Cristina	221	8 069	2015	expirat	Oficiul de executare

d	3. Alte Activități, total	221	12 722			
1	Noul Ered SRL	221	11 728	02.2013	expirat	titlu executoriu 2-685/14 din 11.03.15
2	Arabadji II	221	994	03.2021	expirat	In proces
II	Creante pe termen scurt privind alte operatiuni	234	29 688			
a	Penalitatea calculată debitorilor		21 676			
1	Provit Fabrica de conserve SA	234	12 963	31.03.2002	expirat	titlu executoriu 2-643/2000
2	Noul Ered SRL	234	8 713	2013	expirat	titlu executoriu 2-685/14 din 11.03.15
b	Creanțele privind taxa de stat	234	9 592			
1	Barbinta Constantin	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
2	Bogdan Alexandru	234	270	2017	expirat	Oficiul de executare
3	Bujor Gheorghe	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
4	Chiosa Sergiu	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
5	Felciuc Vladimir	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
6	Ghiocel-Cazanji II	234	1 340	2015	expirat	Oficiul de executare
7	Limaghés SRL Cantemir	234	1 958		expirat	titlu executoriu 2-788/1972
8	Malai Elena Ivan	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
9	Munteanu V Mateevici 101/33	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
10	Popa Georgeta Iosif str Dorobantelor 92	234	135	2018	expirat	Oficiul de executare
11	Provit Fabrica de conserve SA	234	1 384	31.03.2002		titlu executoriu 2-643/2000
12	Pulceva Svetlana	234	135	2018	expirat	Oficiul de executare
13	Reutova Svetlana	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
14	Sciochina Stefanida	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
15	Ursulenco Galina	234	270	2017	expirat	Oficiul de executare
16	Vlas Maria	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
17	Stefanita Ion Maria str. Trandafirilor, 20/a	234	270	2019	expirat	Oficiul de executare
18	Chiciuc Tudor mun Cahul S Slobozia Mare	234	135	2017	expirat	Oficiul de executare
19	Balaius Ion	234	487	2022	expirat	
20	Granici sergiu	234	270	2022	expirat	
21	Primaria satului Taraclia de Salcie	234	993	2022	expirat	
22	CIA ELECTROSERVICE SRL	234	730	2022	expirat	
c	Creanțele privind cheltuielile executorilor judecatoresti	234	900			
1	Bogdan Alexandru	234	150	2018		Oficiul de executare
2	Bondarencu Alla Tineretului 6	234	150	2019		creanțe curente
3	Bujoreanu Gheorghe	234	150	2018		Oficiul de executare
4	Chiosa Sergiu	234	150	2018		Oficiul de executare
5	Malai Elena Ivan	234	150	2018		Oficiul de executare
6	Pulceva Svetlana	234	150	2018		Oficiul de executare
Total		X	197 209	X	X	X

X. S-a constatat un dezechilibru între volumul de gaze naturale injectat în rețelele de distribuție deservite de Cahul-Gaz SRL și volumul efectiv distribuit către consumatori.

Conform raporturilor Cahul Gaz SRL privind preluarea, distribuirea și consumul gazelor naturale pentru necesități proprii și compensarea pierderilor de gaze naturale în perioada mai – august 2025, s-a stabilit dezechilibru între volumul gazelor naturale injectat în rețelele de distribuție a gazelor naturale și cel distribuit în volum de 249 275 m³, inclusiv:

Perioada	Volumul de gaze naturale injectat în rețelele de distribuție, mii m ³	Volumul total de gaze naturale total distribuit, penru. SA „Moldovagaz”, mii m ³	Volumul de gaze naturale distribuit pentru alți furnizori, mii m ³	Consumul de facto pentru acoperirea consumului tehnologic și pierderilor de gaze naturale în rețelele de distribuție, mii m ³	Diferența / dezechilibru, mii m ³
A	1	2	3	4	5=(1-2-3-4)
ianuarie	3 647,063	3506,401		140,662	0,000
februarie	4 098,673	3914,993		183,68	0,000
martie	2 280,808	2188,909		91,899	0,000
aprilie	1364,121	1340,363	12,654	11,104	0,000
mai	589,566	644,528	12,888		-67,850
iunie	402,265	465,108	9,799		-72,642
iulie	420,587	476,092	10,594		-66,099
august	423,672	458,677	7,679		-42,684
septembrie	457,202		451,962	5,24	0,000
octombrie	1 257,670		1210,177	47,493	0,000
noiembrie	2 313,269	-0,016	2168,122	145,147	0,016
decembrie	3 891,832		3647,131	244,717	-0,016
TOTAL	21 147,728	12995,055	7531,006	869,942	-249,275

Așadar, volumul de gaze naturale 249 275 m³ este consumul tehnologic și pierderile de gaze naturale în rețelele de distribuție din perioadele precedente, și trebuia să fie stornat din volumul pierderilor de gaze de către SA Moldovagaz, fiind furnizor de gaze naturale pentru pierderile în rețelele de distribuție și totodată consumatorul serviciilor de distribuție a gazelor naturale până la 31.08.2025. Așadar, valoarea acestor tranzacții este estimată la suma de 2 988 577,92 MDL, inclusiv TVA.

XI. Alte aspecte privind evidențierea componentei tarifare

nr/d	INDICII	PERIOADA		
		2023	2024	2025
1	SOLICITAT DE OSD	36 557 509	23 147 162	10 750 561
2	Actualizat de ANRE	33 811 217	21 720 599	X
3	DIFERENTA (r.1– r.2)	2 746 292	1 426 563	X
4	Restituit prin tarif (marimea componentei de corectare restituita prin tarif)	X	23 656 406	26 120 720
X	SOLD TARIFAR (nerestituit în perioada de raportare)		10 154 811 (33 811 217 – 23 656 406)	(4 400 121) (21 720 599 – 26 120 720)

1) La sfârșitul anului 2025 entitatea a înregistrat în componența creanțelor pe termen lung Componenta de corectare a venitului reglementat pentru anul 2025 în sumă de 10 750 561 MDL. Determinarea acestei componente s-a efectuat ca diferența dintre venitul reglementat actualizat pentru anul 2025 și cel efectiv în aceeași perioadă, deci s-a format un deficit tarifar, calculele căruia se prezintă către ANRE pentru includerea acestora în tarifele de distribuție a gazelor naturale în perioadele viitoare. În anul 2025 ANRE a actualizat

componenta de corectare sau deficit tarifar pentru anul 2024 cu 1 426 563 MDL mai puțin decât a fost calculat de entitate. Această diferență a fost evidențiată în costul serviciilor de distribuție a gazelor naturale prestate în anul 2025, **deși se atribuie anului 2024**.

2) Pe parcursul anului 2025 entitatea a restituit marimea componentei tarifare (pentru perioada 2023 – 2025) în sumă de 26 120 720 MDL.

3) Soldul efectiv a componentei de corectare la situația de 31.12.2025 constituie 16 505 251 MDL, inclusiv pentru anul 2025 care va fi actualizat în anul 2026.