

Вих. №563 від 22 квітня 2026 року

**НАЦІОНАЛЬНІЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА  
ФОНДОВОГО РИНКУ**

**АКЦІОНЕРАМ, УПРАВЛІНСЬКОМУ ПЕРСОНАЛУ ТА  
КОРИСТУВАЧАМ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«НАЦІОНАЛЬНА АКЦІОНЕРНА КОМПАНІЯ «НАДРА  
УКРАЇНИ»**

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА\*  
ЩОДО АУДИТУ ОКРЕМОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «НАЦІОНАЛЬНА  
АКЦІОНЕРНА КОМПАНІЯ «НАДРА УКРАЇНИ»**

**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ**

*\*Цей звіт є візуальним відтворенням (паперовою копією)  
оригінального звіту незалежного аудитора та окремої  
фінансової звітності ПрАТ «НАК «Надра України» за рік,  
що закінчився 31 грудня 2024 року, які складені в  
електронному форматі відповідно до ч.5 ст.12<sup>1</sup> Закону  
України «Про бухгалтерський облік та фінансову  
звітність в Україні» та ст .14 Закону України «Про аудит  
фінансової звітності та аудиторську діяльність»*

**КИЇВ 2026**

## **ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### **Думка із застереженням**

Ми провели аудит окремої фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «Національна акціонерна компанія «Надра України» («Компанія»), складеної на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі XBRL (Таксономія МСФЗ в форматі XBRL 2024), що включає звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні на 31 грудня 2024 р., звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат, звіт про рух грошових коштів, прямий метод та звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчилися зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, що містять суттєву інформацію про облікову політику та інші пояснення (окрема фінансова звітність у форматі XBRL)

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, окрема фінансова звітність у форматі XBRL, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2024 р., та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», що регулює питання складання фінансової звітності в Україні.

### **Основа для думки із застереженням**

#### **Щодо інвентаризації основних засобів та їх дооцінок**

У зв'язку з тим, що ми були призначені аудиторами Компанії з 12 грудня 2025 р., ми не спостерігали за інвентаризацією основних засобів на початок та кінець 2024 року (звітний період). За допомогою альтернативних процедур ми не змогли впевнитися в наявності об'єктів основних засобів, утримуваних на 31 грудня 2023 р., які відображені в звіті про фінансовий стан в сумі 478 171 тис.грн. (Примітка 800100). Проте, щодо наявності об'єктів основних засобів станом на 31 грудня 2024 р., що згідно даних бухгалтерського обліку становить 397 654 тис.грн., за допомогою альтернативних процедур шляхом спостереження за вибіркоvim проведенням інвентаризації ми отримали підтвердження існування об'єктів основних засобів на кінець 2024 року (Примітка 800100). Оскільки залишки основних засобів на початок періоду впливають на визначення вхідних залишків та фінансових результатів, ми не змогли визначити, чи є потреба в будь-яких коригуваннях вартості основних засобів, відображених чи невідображених в обліку, а також елементів, що входять до складу звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів.

Водночас зазначена вартість основних засобів на початок та кінець звітного періоду за даними бухгалтерського обліку Компанії в значній мірі сформована за рахунок дооцінок об'єктів незавершених капітальних інвестицій, що входять до складу основних засобів, у розмірі 352 729 тис.грн. та 272 279 тис.грн. відповідно (Примітка 800100), з метою передачі цих об'єктів в оренду. Ми проаналізували надані управлінським персоналом пояснення та розрахунки щодо обґрунтування сум зазначених дооцінок, проте не отримали достатніх і прийнятних аудиторських доказів, які б підтвердили достовірність цих оцінок та їх відповідність вимогам застосовної концептуальної основи фінансової звітності та облікової політики Товариства. За допомогою альтернативних процедур ми також не змогли отримати впевненості щодо об'єктивності визначеної вартості вказаних об'єктів.

#### **Щодо зменшення корисності необоротних активів**

При наявності ознак зменшення корисності активів станом на 31 грудня 2023 та 31 грудня 2024 років Компанія не провела оцінювання на знецінення основних засобів та нематеріальних активів, як того

вимагає МСБО 36 «Зменшення корисності активів». Балансова вартість таких активів становить сумарно на кінець зазначених звітних періодів 479 560 тис. грн та 398 842 тис. грн відповідно. Внаслідок зазначеного, ми не виключаємо можливе завищення балансової вартості необоротних активів та нерозподіленого прибутку в звіті про фінансовий стан, поточні/непоточні станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2024 року та заниження інших витрат у звіті про сукупний дохід за 2023 та 2024 роки. Вплив цього відхилення на фінансову звітність не було визначено.

#### **Щодо оцінки та класифікації фінансових активів**

Компанія відобразила у складі інших поточних фінансових активів станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2024 року надані поворотні фінансові допомоги у сумі 217 697 тис. грн. за якими протягом тривалого часу практикується систематичне продовження строків їх повернення на термін до одного року. На нашу думку, така практика свідчить про відсутність обґрунтованих очікувань щодо їх погашення протягом 12 місяців після звітної дати та, відповідно, може свідчити про некоректну класифікацію зазначених активів як поточних вимогам МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Крім того, з огляду на економічну сутність таких операцій, управлінський персонал мав оцінити ці фінансові активи відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», зокрема з урахуванням їх амортизованої собівартості.

Ми не змогли отримати достатні та належні аудиторські докази щодо можливого впливу на фінансову звітність коригувань, які могли б бути необхідними стосовно класифікації зазначених активів та визначення їх амортизованої собівартості, оскільки строки їх фактичного погашення та відповідні судження управлінського персоналу щодо оцінки таких активів на дату складання фінансової звітності належним чином не були визначені.

#### **Щодо зменшення корисності фінансових активів**

Станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2024 року у складі інших поточних фінансових активів Компанія відобразила заборгованість за наданими дочірнім компаніям поворотними фінансовими допомогами у сумі 83 877 тис. грн та 71 853 тис. грн відповідно. Зазначена заборгованість є простроченою протягом тривалого часу, однак Компанія не визнала резерв під очікувані кредитні збитки щодо таких фінансових активів, як того вимагає МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

На нашу думку, за наявності ознак кредитного ризику та тривалого прострочення погашення Компанія мала оцінити очікувані кредитні збитки та відобразити відповідний резерв у фінансовій звітності. Унаслідок цього вартість інших поточних фінансових активів та нерозподілений прибуток (або фінансовий результат) станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2024 року можуть бути завищені на суму невизнаного резерву, величину якого не було визначено управлінським персоналом.

#### **Щодо державних грантів**

В складі державних грантів, які пов'язані з активами станом на 31 грудня 2023 та 31 грудня 2024 років (Примітка 831400) обліковуються залишки цільового фінансування в сумі 25 234 тис. грн, що стосуються об'єктів незавершених капітальних інвестицій, які вибули в 2010 році. Ми не отримали розуміння того, чи передбачали програми фінансування обов'язку повернення суми цільового фінансування чи його списання до складу доходу через суттєвий часовий період до дати нашого аудиту, що впливає на терміни зберігання документів. У зв'язку з цим ми не можемо визначити впливу цього питання на фінансову звітність станом на 31 грудня 2023 та 31 грудня 2024 років.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

#### **Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності**

Ми звертаємо увагу на Примітку (810000) до окремої фінансової звітності Компанії, в якій розкривається інформація про вплив на діяльність Компанії в 2024 році військових дій на значній території України. Зазначені обставини значно ускладнили звичайну господарську діяльність Компанії, обумовили можливість втрати матеріальних активів, погіршили її можливості виконання своїх зобов'язань, погашення поточної заборгованості. Такі події та умови вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Проте, керівництво Компанії спрямовує зусилля на забезпечення сталого та прогнозованого грошового потоку від операційної та фінансової діяльності, зосереджуючи увагу на першочерговому погашенні накопиченої дебіторської заборгованості та виконання своїх фінансових зобов'язань. Керівництво ПрАТ НАК «Надра України» проводить моніторинг ситуації в поточному середовищі та вживає дієвих заходів зведення до мінімуму основних ризиків діяльності. Зазначені зусилля дають керівництву Компанії підстави вважати, що припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку на період, як мінімум 12 місяців з дати фінансової звітності, є доречним в умовах наявності негативного впливу військових дій на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, хоча характер і наслідки такого негативного впливу в подальшому передбачити неможливо.

Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

#### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались в контексті нашого аудиту окремої фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Окрім питань, викладених в розділі «*Основа для думки із застереженням*» та в розділі «*Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності*», ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

#### **Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї**

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію.

Інша інформація складається з інформації, яка міститься в:

- Звіті про управління за 2024 рік, підготовленого відповідно до вимог статті 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність» та отриманого нами до дати цього звіту аудитора, та
- Річній інформації емітента за 2024 рік, підготовленій відповідно до вимог статі 126 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», яку ми очікуємо отримати після дати цього звіту аудитора.

Інша інформація не включає фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо неї.

Наша думка щодо окремої фінансової звітності Компанії не поширюється на іншу інформацію і ми не робимо висновку з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом окремої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією, зазначеною вище, зокрема, коли вона буде нам надана, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації, наведеної в Звіті про управління, отриманого до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не змогли отримати прийнятні аудиторські докази у достатньому обсязі щодо питань, викладених у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту. Відповідно ми не могли дійти висновку, чи інша інформація, наведена у Звіті про управління за 2024 рік, містить суттєве викривлення стосовно цього питання.

Коли ми отримуємо та ознайомимося з Річною інформацією емітента за 2024 рік, якщо ми дійдемо висновку, що вона містить суттєве викривлення, нам потрібно буде повідомити інформацію про це питання тим, кого наділено найвищими повноваженнями

#### **Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за окрему фінансову звітність**

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання окремої фінансової звітності на основі таксономії в єдиному електронному форматі XBRL відповідно до МСФЗ, Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії.

#### **Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що окрема фінансова звітність у форматі XBRL у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

#### **ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ ВИМОГ**

**Вимоги до інформації, що має міститися в аудиторському звіті щодо річної фінансової звітності та подається до Національної комісії з цінних з паперів та фондового ринку (НКЦПФР) емітентом цінних паперів при розкритті регулярної інформації згідно Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» (далі – Вимоги до інформації)**

Відповідно до пункту 9 частини I Вимог до інформації, які затверджені рішенням НКЦПФР від 22.07.2021 №555 (у редакції рішення НКЦПФР від 19.12.2025 № 09/21/3398/К03), в аудиторському звіті ми додатково надаємо інформацію за формою згідно додатку 1 до цих Вимог до інформації, що наведена нижче.

*Інформація про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору*

Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	31441657
Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	www.devisu.ua
Дата та номер договору на проведення аудиту	12.12.2025 №25-160-A-258/25
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	29.12.2025-22.04.2026
Обов'язковий аудит фінансової звітності (зазначити так / ні)	Так
Завдання з надання обґрунтованої впевненості (зазначити так / ні)	Ні

**ВІДПОВІДНО ДО ЗАКОНУ УКРАЇНИ «ПРО РИНКИ КАПІТАЛУ ТА ОРГАНІЗОВАНІ ТОВАРНІ РИНКИ» ТА РІШЕННЯ №608 НАДАЄМО ІНФОРМАЦІЮ ЩОДО УЧАСНИКА РИНКУ КАПІТАЛУ:**

Дані щодо перевірки інформації, зазначеної у пунктах 1-4 частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та думка аудитора щодо інформації, зазначеної у пунктах 5-9 частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» (Закону 3480-IV)

Аудитори не здійснювали перевірку інформації, зазначеної в абзаці третьому «Звіт про корпоративне управління ...» частини третьої статті 127, та не висловлюють свою думку щодо неї, оскільки відповідно до статті 127 Закону 3480-IV вимоги щодо перевірки інформації, зазначеної у пунктах 1-4 частини третьої статті 127 Закону 3480-IV та висловлення думки аудитора щодо інформації, зазначеної у пунктах 5-9 частини третьої статті 127 Закону 3480-IV, не застосовуються до приватних акціонерних товариств, крім тих, які є підприємствами, що становлять суспільний інтерес. Приватне акціонерне товариство «Національна акціонерна компанія «Надра України» за показниками фінансової звітності за 2024 рік є середнім підприємством і не здійснювало публічне розміщення цінних паперів.

**Ключовий партнер з аудиту**

Ключовий партнер з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Віктор ІВАЩЕНКО.

**Генеральний директор**  
**ТОВ «МІЖНАРОДНА АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «ДЕ ВІЗУ»**  
(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів  
та суб'єктів аудиторської діяльності № 101935)



**Віктор ІВАЩЕНКО**

Дата звіту: 22 квітня 2026 року.

Основні відомості про аудиторську фірму

**ТОВ «МІЖНАРОДНА АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «ДЕ ВІЗУ»**

01001, м. Київ, вулиця Малопідвальна, 10, офіс 11.

ТОВ «МІЖНАРОДНА АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «ДЕ ВІЗУ» включено до розділу Суб'єкти аудиторської діяльності Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером №2639. Відомості про ТОВ «МІЖНАРОДНА АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «ДЕ ВІЗУ» внесені до таких розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:

- «Суб'єкти аудиторської діяльності»
- «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»
- «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес».

До звіту додаються:

- Паперове відтворення окремої фінансової звітності ПрАТ «НАК «Надра України» за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, складеної в електронному форматі згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності на основі Таксономії фінансової звітності за МСФЗ (формат iXBRL).
- Копії форм консолідованої фінансової звітності, складених у форматі, передбаченому Додатком 1 до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

#### ЗАСТЕРЕЖЕННЯ ЩОДО ПАПЕРОВОЇ ФОРМИ ЗВІТУ

Цей паперовий примірник є візуальним відтворенням (паперовою копією) оригінального звіту незалежного аудитора та окремої фінансової звітності ПрАТ «НАК «Надра України» за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, які складені в електронному форматі згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності на основі Таксономії фінансової звітності за МСФЗ (формат iXBRL).

Звертаємо вашу увагу на наступне:

- **Пріоритет електронного документа:** Оригіналом Звіту незалежного аудитора та фінансової звітності є виключно електронний файл (пакет звітності), підписаний кваліфікованими електронними підписами (КЕП) уповноважених осіб та оприлюднений згідно з вимогами законодавства.
- **Відповідність:** Ця паперова копія відповідає за змістом електронному оригіналу, проте за своєю природою вона не може відтворити технічні теги (мітки) таксономії iXBRL, що містяться в електронному файлі.
- **Використання:** Даний примірник призначений виключно для зручності ознайомлення та внутрішнього використання. У разі виникнення будь-яких розбіжностей між цією паперовою версією та офіційним електронним звітом (iXBRL), переважну силу має **електронна версія**.