



ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Управлінському персоналу АТ «ДАК «Автомобільні дороги України»

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Звіт щодо аудиту консолідованої фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ДЕРЖАВНА АКЦІОНЕРНА КОМПАНІЯ «АВТОМОБІЛЬНІ ДОРОГИ УКРАЇНИ» та його дочірніх підприємств (надалі – «Група»), що складається з консолідованого балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2021 року, консолідованого звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), консолідованого звіту про рух грошових коштів (за прямим методом), консолідованого звіту про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до консолідованої фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, консолідована фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах консолідований фінансовий стан Групи станом на 31 грудня 2021 року та його консолідовані фінансові результати і консолідовані грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання консолідованої фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням

За результатами аудиту консолідованої фінансової звітності Групи за 2021 рік ми зауважили про наступне:

1. Станом на 01.01.2021 року та станом на 31.12.2021 року у консолідованому звіті про фінансовий стан Групи до складу нематеріальних активів віднесені права постійного користування земельними ділянками, які відображені в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності на підставі інформації про нормативну грошову оцінку у сумі 3 195 661 тис. грн. та 3 204 868 тис. грн відповідно, що складає 52,3% загальної вартості активів Групи на звітну дату. Зазначене не відповідає вимогам МСБО 38 «Нематеріальні активи». Ми не маємо можливості розрахувати вартісний вплив такої невідповідності на балансову вартість необоротних активів та додаткового капіталу на звітну дату.

2. Станом на 01.01.2021 року та станом на 31.12.2021 року у консолідованому звіті про фінансовий стан Групи визнано основні засоби, до складу яких віднесено будівлі балансовою вартістю 507 451 тис. грн. та 535 793 тис. грн. відповідно.

За даними інформації з державного реєстру речових прав на нерухоме майно, материнському підприємству належить на праві власності нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки, яке в попередніх звітних періодах передане на праві повного господарського відання дочірнім підприємствам, які входять до складу Групи. Стаття 266 Податкового Кодексу України не містить однозначного тлумачення стосовно визначення платника податку на нерухоме майно, переданого у господарське відання, право власності на яке належить іншій юридичній особі. Таким чином, на нашу думку, у материнського підприємства існує висока ймовірність



визнання податкового зобов'язання з податку на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки, яке належить на праві власності материнському підприємству а фактично використовуються дочірніми підприємствами у своїй господарській діяльності.

Ми не змогли визначити суму необхідних коригувань розрахунків з бюджетом в звіті про фінансовий стан, відображених чи не відображених в обліку, а також елементів, що входять до складу звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі.

3. Як зазначено у Примітці 4 до консолідованої фінансової звітності, внаслідок затримки у фінансуванні виконаних робіт, у дочірніх підприємств відсутні грошові кошти для здійснення своєчасних розрахунків з кредиторами, в тому числі з бюджетом за податками і зборами. Нemoжливiсть своєчасного розрахунку з кредиторами призвела до нарахування й сплати значних штрафних (фінансових) санкцій за судовими рішеннями та рішеннями контролюючих органів. Сума забезпечень на виплати штрафних санкцій за порушення податкового законодавства та за рішеннями судових органів, станом на 31.12.2021 складає 502 264 тис. грн, або 8,19% вартості балансу (Примітка 4.4.1. «Довгострокові зобов'язання та забезпечення» до консолідованої фінансової звітності).

4. У бухгалтерському обліку та фінансовій звітності дочірніх підприємств обліковуються станом на 31.12.2021 року у складі статті «Незавершене виробництво» - 99 152 тис. грн. (станом на 31.12.2020 року 26 167 тис. грн.), що не відповідають критеріям визнання запасу, адже є по суті «завершеними» за змістом і «неоформленими/не підписаними» з боку замовників, тобто «неприйнятими» за формою виконаних підрядниками дорожніх робіт.

Операційний цикл експлуатаційного утримання автомобільних доріг загального користування, що є основним видом діяльності дочірніх підприємств, складає 1 місяць. А види робіт за своїм змістом є послугами, що мають бути відшкодованими негайно по факту понесення витрат.

Вкладені трудові, матеріальні та інші прямі витрати, змінні та розподілені загальновиробничі витрати звітного періоду, як складові виробничої собівартості на момент завершення робіт вже не контролюються дочірніми підприємствами, а всі вигоди від їх використання повністю переходять до замовників (власників автомобільних доріг) і від автомобільної дороги їх не можна вилучити.

5. Консолідована фінансова звітність Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, містить не повну інформацію в примітках до фінансової звітності, як того вимагає МСБО 1 «Подання фінансової звітності», а саме, не розкрито інформацію щодо:

- руху (надходження, вибуття, переоцінка, амортизація) нематеріальних активів, існування та балансову вартість нематеріальних активів з обмеженим правом володіння та балансову вартість нематеріальних активів, заставлених як забезпечення зобов'язань, як цього вимагає п. 118-128 МСБО 38 «Нематеріальні активи»;
- руху (надходження, вибуття, переоцінка, амортизація) основних засобів, наявність та суми обмежень на права власності, а також основні засоби, передані у заставу для забезпечення зобов'язань, як цього вимагає п. 73-79 МСБО 16 «Основні засоби»;
- операцій та залишків по операціям з пов'язаними сторонами, відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони»;
- суттєвих статей консолідованого звіту про фінансовий стан, щодо активів, використання яких Групою обмежено.

6. Основні засоби обліковуються за історичною вартістю. В разі очевидної наявності факту зменшення корисності активу Група має проводити тестування на зменшення корисності активів, згідно МСБО 36 «Зменшення корисності активів», Група не проводила тестування на знецінення активів, що не відповідає МСБО 36 «Зменшення корисності активів». Ми не мали можливості оцінити, який вплив на показники фінансової звітності станом на 31 грудня 2021

року могли б мати результати від зменшення корисності необоротних активів на кінець звітного періоду.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Групи згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів 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 2.2.6.3. «Перспективи відновлення діяльності» до консолідованої фінансової звітності, в якій зазначено, що управлінський персонал підприємств Групи докладатиме максимум зусиль задля забезпечення безперервної роботи Групи та збереження робочих місць.

Безперечно результативність та ефективність прийнятих управлінським персоналом підприємств Групи антикризових рішень в значній мірі буде залежати від ситуації в країні.

При цьому, за відсутності стратегії розвитку підприємств Групи, продовження політики їх витіснення з ринку експлуатаційного утримання автомобільних доріг та за незастосування запобіжних заходів щодо погашення боргових зобов'язань достатніми грошовими потоками альтернативними заходами, - негативні процеси наростатимуть. Негативними фінансовими факторами є погіршення ключових фінансових коефіцієнтів, наведених у наступних пунктах Приміток.

За умов обмежених можливостей отримання доходу дочірніми підприємствами в результаті подій та умов, що створені на даний час, наявний значний сумнів щодо здатності окремих підприємств Групи державного сектору економіки продовжувати діяльність на безперервній основі тривалий час, що при песимістичному сценарію розвитку подій може призвести до втрати майна, фінансових ізнєстицій у дочірні підприємства та відповідного знецінення акцій, що належать державі. За такого стану справ в окремих дочірніх підприємствах наявні зовнішні та внутрішні причини для знецінення таких дочірніх підприємств. До зовнішніх відносяться: втрата ринків, які донедавна підприємства практично монополюно займали і як наслідок - зниження чистого доходу, простій обладнання, збиткова діяльність, невчасне отримання розрахунку за виконані роботи та неможливість вчасного розрахунку за отримані товари та послуги, а також з працівниками та бюджетом. До внутрішніх ознак відносяться дефіцит кваліфікованих кадрів, у тому числі бухгалтерських служб, неналежна організація облікових процесів, не компенсація фактично понесених витрат на виробництво продукції (собівартості та постійних загальнопромислових витрат) у складі кошторисної вартості дорожніх робіт, занижена вартість засобів виробництва (нижче вартості відшкодування), що призводить до недоотримання доходу та неможливості отримання ресурсу для оновлення основних засобів.

Незважаючи на те, що при застосуванні МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ» частина дочірніх підприємств визнала значні витрати від знецінення основних засобів, інших необоротних та оборотних активів, що не відповідають критеріям визнання, тим не менш по тих підприємствах Групи, що фактично не мають (або мають у недостатній кількості) контрактів на 2021 рік та не мають перспективи отримання достатнього доходу в майбутньому, необхідно застосовувати МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

Зазначені вище умови відповідно до МСА 570 «Безперервність діяльності» можуть поставити під значний сумнів здатність Групи, як єдиної економічної одиниці продовжувати свою

діяльність з дорожньо-експлуатаційного утримання, поточного та капітального ремонту доріг у подальшому на безперервній основі.

Додатково про проблеми, які виникають у Групі що стосується безперервності діяльності розкрито у Примітках 5.5. «Інша інформація. Коефіцієнтний аналіз», 6.2. «Умовні зобов'язання і невизнані договірні зобов'язання», 6.3. «Обмеження, пов'язані з відсутністю достовірної фінансової інформації про стан активів, капіталу та зобов'язань підприємств Групи, що знаходяться на тимчасово окупованій території та/або на території проведення антитерористичної операції» та 6.4. «Інформація про обмеження використання майна, пов'язані з його арештом, процедурою банкрутства, санації або інших дій чи правочинів» до консолідованої фінансової звітності.

Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Пояснювальний параграф

Ми звертаємо вашу увагу на Примітку 3.8. «Судження щодо правомірності застосування припущення щодо здатності вести діяльність на безперервній основі» до консолідованої фінансової звітності, в якій зазначено про існування таких обставин в Україні як економічна нестабільність, проведення Операції об'єднаних сил ЗСУ (ООС) та пандемія COVID-19. Вплив цих обставин та їх остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю. Безпосередній вплив подій на діяльність Групи на даний час не може бути визначений. Ці обставини спричиняють невизначеність економічної ситуації та існування значної ймовірності подальшого їх негативного впливу на економіку країни в цілому та на діяльність Групи зокрема.

Серед суттєвих наслідків глобальної пандемії COVID-19 є чергові хвилі пандемії та поява нових штамів коронавірусу, введення у січні 2021 року всеукраїнського локдауну та повернення низки регіонів країни до посиленних карантинних обмежень протягом 2021 року. Попри часткову адаптацію бізнесу до нових умов функціонування, це сповільнює відновлення ділової активності та темпів економічного зростання в цілому. Група визначило, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності станом на 31.12.2021 року.

Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Групи в майбутніх періодах.

Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ми звертаємо вашу увагу на Розділ 9. «Події після дати балансу» Приміток до консолідованої фінансової звітності, в якій зазначено події або умови пов'язані з військовою агресією російської федерації на діяльність Групи.

24 лютого 2022 року відбувся воєнний напад російської федерації на територію України та, відповідно до Указу президента України «Про введення воєнного стану в Україні» №64/2022 від 24.02.2022р., був введений воєнний стан на усій території України.

Виникнення політичного та воєнного протистояння в міжнародних відносинах з російською федерацією, а також проведення бойових дій в Україні в лютому 2022 року призвело до економічної кризи. Поліпшення економічної ситуації в країні залежить від сукупності економічних, фінансових та правових заходів, які будуть впроваджені, а також тривалості військової агресії російської федерації проти України. Тому, на даний момент, у зв'язку з невизначеністю переліку та термінів впровадження таких заходів, неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації в країні на майбутню діяльність Групи.

Ці події або умови вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність суб'єктів господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ключові питання аудиту

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

Додатково до питань, описаних в розділах «Основа для думки із застереженням», «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» та «Пояснювальний параграф», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому Звіті.

Ключове питання аудиту	Аудиторські процедури щодо ключового питання аудиту
Повнота і своєчасність визнання доходу від основної діяльності	
Виручка є суттєвою статтею і важливим індикатором результатів діяльності підприємства. У зв'язку з цим повнота відображення виручки була одним з ключових питань аудиту. Ми зосередили свою увагу на цій області, оскільки повнота відображення доходів пов'язана із значним ризиком контролю за великою кількістю операцій реалізації послуг, робіт по всій території України. Інформація про доходи від основної діяльності розкривається в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) і в Примітці 5.1 до річної фінансової звітності	Ми провели аналіз облікової політики підприємства з питання виручки по розрахунках з клієнтами на відповідність вимогам МСФЗ 15. Проаналізували договори з ключовими клієнтами. Провели тестування вибірки трансакцій з визнання доходу на предмет відповідності первинним документам. Нами були застосовані процедури зовнішнього підтвердження (надання запитів) та альтернативні процедури для підтвердження повноти виручки, її класифікації. Ми виконали аналітичні процедури з визначення обсягу і структури доходів, зіставлення з порівняльною інформацією за попередні періоди. Здійснили аналіз бухгалтерських записів по визнанню доходів в обліку та відповідний розподіл по аналітичних рахунках. Провели тестування контролів та процедури по видах доходів, отриманих за рахунок платежів на банківські рахунки.

Інші питання

Аудит консолідованої фінансової звітності Групи за рік, що закінчився станом на 31.12.2020 року був проведений іншим аудитором (Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська компанія «Кроу Україна»), який 07 травня 2021 року висловив модифіковану думку (Думку із застереженням) щодо цієї консолідованої фінансової звітності.

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

Управлінський персонал Групи несе відповідальність за іншу інформацію, підготовлену станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року.

Інша інформація складається з наступних звітів:

1. Консолідованого звіту про управління - відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність»;
2. Річна інформація емітента цінних паперів за 2021 рік: Звіт про корпоративне управління за 2021 рік, який ми отримали до дати цього звіту аудитора, та Річна

інформації емітента цінних паперів (включно зі Звітом про корпоративне управління) за 2021 рік;

• Звіт про корпоративне управління за 2021 рік, підготовлений у відповідності до вимог пунктів 5-9 частини 3 статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»;

• Річна інформація емітента цінних паперів за 2021 рік, підготовлена у відповідності до вимог Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 03.12.2013 року № 2826.

Наша думка щодо консолідованої фінансової звітності Групи не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом консолідованої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією, ідентифікованою вище, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і консолідованою фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Консолідований звіт про управління

Група підготувало Консолідований звіт про управління за 2021 рік від 12 квітня 2022 року. У Консолідованому звіті про управління за 2021 рік, за виключенням впливу питань викладених у розділах «Основа для думки із застереженням», «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» та «Пояснювальний параграф», ми не виявили суттєву невідповідність між іншою інформацією та консолідованою фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або того, чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення, та ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до нашого Звіту незалежного аудитора.

Консолідований звіт про управління у повній мірі відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні». У Звіті надана інформація щодо перспективи та стратегії розвитку підприємства, результати діяльності за звітний період, а також про цінові ризики, кредитні ризики та інші ризики, з якими Група зіткнулася і може зіткнутися у майбутньому. Дані про результати діяльності у Консолідованому звіті про управління доповнюють Консолідовану фінансову звітність Групи.

Звіт про корпоративне управління за 2021 рік

Група підготувала Звіт про корпоративне управління за 2021 рік. У Звіті про корпоративне управління за 2021 рік, за виключенням впливу питань викладених у розділах «Основа для думки із застереженням», «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» та «Пояснювальний параграф», ми не виявили суттєву невідповідність між іншою інформацією та консолідованою фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або того, чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення, та ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до нашого Звіту незалежного аудитора.

Річна інформація емітента цінних паперів за 2021 рік

Група планує підготувати й оприлюднити Річну інформацію емітента цінних паперів за 2021 рік, підготовлену у відповідності до вимог Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового



ринку № 2826 від 03.12.2013 року, після дати оприлюднення цього Звіту незалежного аудитора. Після отримання та ознайомлення з Річною інформацією емітента цінних паперів, якщо ми дійдемо висновку, що в ньому існує суттєве викривлення, ми повідомимо про це питання додатково тих осіб, кого наділено найвищими повноваженнями.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за консолідовану фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання консолідованої фінансової звітності 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 консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні консолідованої фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Групи 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 Групу чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Управлінський персонал несе відповідальність за нагляд за процесом консолідованого фінансового звітування Групи.

Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що консолідована фінансова звітність 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 консолідованої 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 консолідованої 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 Групи 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 консолідованій 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 Групу припинити свою діяльність на безперервній основі.

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 значні недоліки системи 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 застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора, крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за вкрай виняткових обставин ми визначасмо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Ми висловлюємо думку щодо іншої допоміжної інформації, надання якої обумовлено вимогами до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого Рішенням НКЦПФР №555 від 22.07.2021 року:

Відповідно до пункту 10 розділу I Рішення № 555:

ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «КОМПАС-АУДИТ».

- ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності – 32135020.
- вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності – www.compassaudit.com.ua
- номер та дата договору на проведення аудиту – № 37-11 від «01» лютого 2023 року;
- дата початку та дата закінчення проведення аудиту – з 01.02.2023р. по 10.05.2023р.

Вступний параграф:

1) Повне найменування юридичної особи:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ДЕРЖАВНА АКЦІОНЕРНА КОМПАНІЯ
"АВТОМОБІЛЬНІ ДОРОГИ УКРАЇНИ"
(АТ "ДАК "АВТОМОБІЛЬНІ ДОРОГИ УКРАЇНИ")

Ідентифікаційний код юридичної особи в Єдиному державному реєстрі підприємств і організацій України: 31899285.

Місцезнаходження: Україна, Україна, 03150, місто Київ, вулиця Антоновича, будинок 51.

Дата державної реєстрації: 18.03.2002 р.

2) Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою інформації про кінцевого

бенефіціарного власника (у разі наявності) та структури власності:

Відповідно до п. 30 ч.1 ст. 1 Закону України від 06.12.2019 р. № 361-IX «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» кінцевим бенефіціарним власником є: для юридичних осіб - будь-яка фізична особа, яка здійснює вирішальний вплив на діяльність юридичної особи (в тому числі через ланцюг контролю/володіння), при цьому ознакою здійснення прямого вирішального впливу на діяльність є безпосереднє володіння фізичною особою часткою у розмірі не менше 25 відсотків статутного (складеного) капіталу або прав голосу юридичної особи.

У Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань, зазначено що перелік засновників (учасників) юридичної особи є акціонери згідно з реєстром учасників.

Кінцеві бенефіціарні власники, які мають прямий вирішальний вплив або непрямий вирішальний вплив на Товариство на актуальну дату визначається на підставі реєстру ПАТ "НДУ".

Згідно до інформації наданої АТ «ДАК «АВТОМОБІЛЬНІ ДОРОГИ УКРАЇНИ», станом на 31.12.2021 року власниками акцій АТ «ДАК «АВТОМОБІЛЬНІ ДОРОГИ УКРАЇНИ» були (Таблиця №1):

Назва / П.І.Б. власника цінних паперів	Місцезнаходження (місце проживання)	Загальна кількість ЦП	Загальна номінальна вартість ЦП	Кіл-ть голосуючих ЦП	Відсоток у СК
ДЕРЖАВНЕ АГЕНТСТВО АВТОМОБІЛЬНИХ ДОРІГ УКРАЇНИ Код ЄДРПОУ засновника: 37641918	Країна громадянства: Україна Країна реєстрації: Україна Адреса засновника: Україна, 03150, місто Київ, вулиця Фізкультури, будинок 9	1 272 887	1 266 140 698,90	1 272 887	100
РАЗОМ:		1 272 887	1 266 140 698,90	1 272 887	100

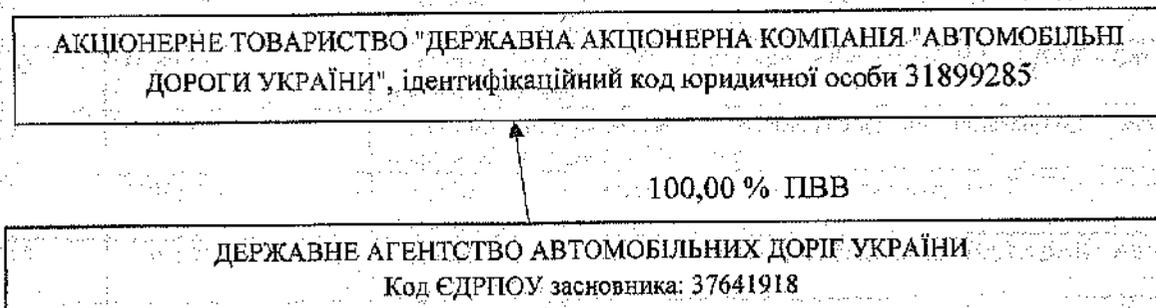
Кінцеві бенефіціарні власники - фізичні особи, які мають прямий вирішальний вплив або непрямий вирішальний вплив на Компанію.

Згідно до інформації з відомостей у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань кінцевими бенефіціарними власниками є:

100 процентів акцій АТ «ДАК Автомобільні дороги України» належать державі Україна у особі Державного агентства автомобільних доріг України. Кінцевий бенефіціарний власник відсутній.

Структура власності станом на 31.12.2021 року, відповідає вимогам, встановленим Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2022 року N 163 та є наступною:

**Схематичне зображення структури власності
АТ «ДАК «АВТОМОБІЛЬНІ ДОРОГИ УКРАЇНИ»
(код ЄДРПОУ 31899285)**



На думку аудитора, станом на 31.12.2021 року, кінцеві бенефіціарні власники відсутні, згідно до інформації наданої Групою, та відповідає даним Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань, в яких зазначено що перелік засновників (учасників) юридичної особи є 100 процентів акцій АТ «ДАК Автомобільні дороги України» належать державі Україна у особі Державного агентства автомобільних доріг України.

На думку аудитора, інформація про кінцевих бенефіціарних власників та структура власності Групи, станом на 31.12.2021 року, розкрита відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та структуру власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2022 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08.06.2022 року за № 768/3639;

3) інформацію про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес:

Група не є контролером/учасником небанківської фінансової групи, та не є підприємством, що становить суспільний інтерес;

4) Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній:

100 процентів акцій АТ «ДАК Автомобільні дороги України» належать державі Україна у особі Державного агентства автомобільних доріг України.

Інформація про наявність у суб'єкта господарювання дочірніх компаній:

Дочірні підприємства (далі – підприємства Групи), що входять до складу Групи для цілей консолідації фінансової звітності за 2021 рік (без урахування ДП «Криваводор» та ДП «Севастопольський упрдор», що знаходяться на окупованій території України):

№ з/п	Код ЄДРПОУ дочірнього підприємства	Найменування юридичної особи
1.	31829422	Дочірнє підприємство "Криваводор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» (окупована територія)
2.	32054743	Дочірнє підприємство "Вінницький облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
3.	32035139	Дочірнє підприємство "Волинський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
4.	31950828	Дочірнє підприємство "Дніпропетровський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» *
5.	32001618	Дочірнє підприємство "Донецький облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
6.	32008278	Дочірнє підприємство "Житомирський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
7.	31179046	Дочірнє підприємство "Закарпатський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
8.	32025623	Дочірнє підприємство "Запорізький облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
9.	31790584	Дочірнє підприємство "Івано-Франківський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
10.	33096517	Дочірнє підприємство "Київський облдорупр" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
11.	32039992	Дочірнє підприємство "Кіровоградський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
12.	31995774	Дочірнє підприємство "Луганський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
13.	31978981	Дочірнє підприємство "Львівський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
14.	31159920	Дочірнє підприємство "Миколаївський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»

15.	32018511	Дочірнє підприємство "Одеський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
16.	32017261	Дочірнє підприємство "Полтавський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
17.	03199454	Дочірнє підприємство "Рівненський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
18.	05422674	Дочірнє підприємство "Севастопольський упрдор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України» (окупована територія)
19.	31931024	Дочірнє підприємство "Сумський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
20.	31995099	Дочірнє підприємство "Тернопільський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
21.	31941174	Дочірнє підприємство "Харківський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
22.	31918234	Дочірнє підприємство "Херсонський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
23.	31100492	Дочірнє підприємство "Хмельницький облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
24.	31141625	Дочірнє підприємство "Черкаський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
25.	31963989	Дочірнє підприємство "Чернівецький облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
26.	32016315	Дочірнє підприємство "Чернігівський облавтодор" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
27.	05423018	Дочірнє підприємство "ШРБУ-100" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
28.	31803425	Дочірнє підприємство "Львівський дорсервіс" ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
29.	03489134	Дочірнє підприємство «Оздоровчий комплекс «Поділля» ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
30.	21582733	Дочірнє підприємство "Управління експлуатації будинків" ВАТ "ДАК "Автомобільні дороги України"
31.	03443666	Дочірнє підприємство "Західдорвибухпром" ВАТ «ДАК "Автомобільні дороги України"
32.	34385082	Дочірнє підприємство «Пансіонат «Дорожник» ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»
33.	03445665	Дочірнє підприємство «Київський облавтодор» ВАТ «ДАК «Автомобільні дороги України»

Майновою основою дочірніх підприємств є передане їм у господарське відання майно Групи.

Основну виробничу діяльність виконують 24 дочірні підприємства Групи – облавтодори, які розташовані в усіх областях України.

До складу дочірніх підприємств Групи без врахування ДП «Кримавтодор» та ДП «Севастопольський упрдор» станом на 31.12.2021р. входить функціонуючих 251 філій: 84 - ДЕД, 6 - ДЕП, 1 – ДБУ, 140 - райавтодори, 8 - автодори, 11 – інші, які здійснюють господарську діяльність.

Зазначені дочірні підприємства Групи мають складну та територіально розгалужену організаційну структуру, побудовану на поєднанні лінійного та територіального підходів до експлуатаційного утримання доріг загального користування.

Два дочірніх підприємства Групи – Севастопольський упрдор і Кримавтодор знаходяться на окупованій території України і на даний час Групою не контролюються. Також, у зв'язку з проведенням військових дій на території Донецької та Луганської області, дочірні підприємства «Донецький облавтодор» та «Луганський облавтодор» втратили контроль над окремими філіями та частиною активів. Так, в зоні проведення ООС (АТО) та на невідконтрольній території України знаходяться наступні:

Філії ДП «Луганський облавтодор»:

- філія «Антрацитівська ДЕД»;
- філія «Краснодонський РАД»;
- філія «Лутугінський РАД»;
- філія «Перевальський РАД»;
- філія «Свердловський РАД»;
- філія «Слов'яносербський РАД»;
- філія «Луганська ДЕД»;

філії ДП «Донецький облавтодор», які реорганізовані (ліквідовані):

- філія «Новоазовський автодор»;
- філія «Тельманівський автодор»;
- філія «Харцизький автодор»;
- філія «Шахтарський автодор»;
- частина філії «Автодор №3»;
- дебальцівська дільниця філії «Артемівська ДЕД»;
- філія «Мар'їнський автодор».

Керівництво зазначених підприємств і Групи не володіє достовірною інформацією щодо збереження майна зазначених філій та їх стану. Після стабілізації ситуації у даних регіонах підприємства Групи проведуть суцільну інвентаризацію майна з метою визначення збитків від форс-мажорних обставин та налагодження виробничих і облікових процесів.

Дочірнє підприємство «Луганський облавтодор» звернулось до Служби безпеки України, національної поліції Генерального прокурора України та ГУ ДПС у Луганській області з заявами про вжиття необхідних заходів та проханням розпочати досудове розслідування за відповідними кримінальними провадженнями. Були отримані відповіді від правоохоронних органів про внесення відповідних відомостей до Єдиного реєстру досудових розслідувань та розпочаті досудові розслідування за ознаками вчинення кримінальних правопорушень.

Згідно з Постановою Кабінету Міністрів України від 29.12.2014р. № 718 «Про внесення змін до Порядку подання фінансової звітності» в річній фінансовій звітності інформація про активи, до яких неможливо забезпечити безпечний та безперешкодний доступ, та зобов'язання і власний капітал, які не можуть бути документально підтверджені у зв'язку з відсутністю доступу до відповідних первинних документів та реєстрів бухгалтерського обліку, відображається за даними бухгалтерського обліку.

5) Думка аудитора щодо відповідності розміру статутного капіталу установчим документам або інформації з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань;

Станом на 31.12.2021 року статутний капітал АТ «ДАК Автомобільні дороги України» відповідає пункту 6.1. Статуту АТ «ДАК Автомобільні дороги України» та інформації з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та становить: 1 266 140 698,90 грн (один мільярд двісті шістьдесят шість мільйонів сто сорок тисяч шістьсот дев'яносто вісім) гривень 00 копійок. 100 процентів акцій АТ «ДАК Автомобільні дороги України» належать державі Україна у особі Державного агентства автомобільних доріг України.

На думку аудитора, розмір статутного капіталу відповідає установчим документам та інформації з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань, формування Статутного капіталу АТ «ДАК Автомобільні дороги України» відповідає вимогам діючого законодавства та станом на 31.12.2021 року сформовано повністю.

6) Думка аудитора щодо інформації про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан юридичної особи

Інформація про події після дати балансу вказано в Пояснювальному параграфі нашого Звіту незалежного аудитора.

7) *Думка аудитора щодо повноти та достовірності розкриття інформації щодо складу і структури фінансових інвестицій;*

Станом на 31.12.2021 року, фінансові інвестиції відсутні, що достовірно відповідає даним бухгалтерського обліку та фінансовій звітності.

8) *Думка аудитора, щодо інформації про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність юридичної особи у майбутньому, та оцінку ступеня їх впливу;*

Ми не виявили інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність Групи в майбутньому та не відображені у фінансовій звітності Групи станом на 31.12.2021 року.

9) *Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків).*

Суб'єкт господарювання не належить до професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків.

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року № 1597 акціонерні товариства такий розрахунок не здійснюють.

10) *Дані щодо перевірки інформації, зазначеної у пунктах 1 - 4 частини третьої статті 127 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки"*

Управлінський персонал Групи несе відповідальність за іншу інформацію, яка включається до Звіту про корпоративне управління відповідно до вимог частини 3 статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та подається в такому звіті з врахуванням вимог підпунктів 1-4 пункту 4 розділу VII додатка 38 до «Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів», затвердженого рішення НКЦПФР 03.12.2013 № 2826

Наша думка щодо інформації Звіту про корпоративне управління не поширюється на іншу інформацію Звіту про корпоративне управління, і ми не надаємо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо такої інформації.

11) *Думка аудитора щодо інформації, зазначеної у пунктах 5 - 9 частини третьої статті 127 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки".*

Група підготувала Звіт про корпоративне управління за 2021 рік. У Звіті про корпоративне управління за 2021 рік, за виключенням впливу питань викладених у розділах «Основа для думки із застереженням», «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» та «Пояснювальний параграф», ми не виявили суттєву невідповідність між іншою інформацією та консолідованою фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або того, чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення, та ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до нашого Звіту незалежного аудитора.

12. *Інформація про підсумки перевірки фінансово-господарської діяльності акціонерного товариства за результатами фінансового року, підготовлені ревізійною комісією (ревізором), надання якої передбачено частиною четвертою статті 75 Закону України "Про акціонерні товариства"*

Перевірка фінансово-господарської діяльності акціонерного товариства за результатами фінансового року, Ревізійною комісією не проводилась.

13. Відповідно до пункту 2 глави 4 розділу II Рішення № 555:

Суб'єкт господарювання не емітував інфраструктурних облігацій.

14. Відповідно до пункту 3 глави 4 розділу II Рішення № 555:

Суб'єкт господарювання не емітував зелених облігацій.

Додаткова інформація на вимогу Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Нас було призначено аудиторами Групи 01 лютого 2023 року управлінським персоналом Групи для виконання обов'язкового аудиту консолідованої фінансової звітності Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року. Це перший рік нашого призначення на завдання з обов'язкового аудиту консолідованої фінансової звітності Групи.

Під час аудиту фінансової звітності, за результатами якого складено цей Звіт незалежного аудитора, ми виконали аудиторські оцінки ризиків суттєвого викривлення інформації у фінансовій звітності, що перевірялася, зокрема внаслідок шахрайства.

Значущі ризики, які потребували нашої уваги, але не призвели до модифікації нашої думки наведені в розділі «Ключові питання аудиту».

Згідно результатів нашого аудиту, всі невідповідності вимогам МСФЗ або нормативним вимогам, які не пов'язані з ризиком шахрайства, були обговорені з управлінським персоналом Групи. Нами не було виявлено невідповідностей, пов'язаних з ризиком шахрайства.

Наш звіт узгоджений з додатковим звітом для управлінського персоналу Групи. Ми не надавали Товариству послуги, заборонені законодавством.

Наша аудиторська фірма ПП «АФ «Компас-Аудит» та партнер із завдання з аудиту (ключовий партнер з аудиту) консолідованої фінансової звітності Групи станом на 31 грудня 2021 року Шершун Марина Сергіївна є незалежними по відношенню до Групи.

Ми не надавали Товариству інших, крім обов'язкового аудиту послуг, інформація про які не розкрита у Звіті керівництва (Звіті про управління) та/або у фінансовій звітності.

Метою нашого аудиту є підвищення ступеня довіри визначених користувачів до консолідованої фінансової звітності Групи. Це досягається через висловлення нами думки про те, чи складена Консолідована фінансова звітність у всіх суттєвих аспектах відповідно до МСФЗ. Наш аудит проведено згідно з МСА та відповідними етичними вимогами і він надає нам можливість формулювати таку думку. Внаслідок властивих для аудиту обмежень більшість аудиторських доказів, на основі яких сформовані наші висновки та на яких ґрунтується наша думка, є швидше переконливими, ніж остаточними, а отже аудит не надає абсолютної гарантії, що фінансова звітність не містить викривлень, і наш аудит не гарантує майбутню життєздатність Групи, ефективність чи результативність ведення справ Групи управлінським персоналом.

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит

Повне найменування: ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «КОМПАС-АУДИТ».

ПП «АФ «КОМПАС-АУДИТ» включено до розділу «СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться Аудиторською палатою України за № 4726.

Відомості про аудитора, який підписав висновок:

Директор (аудитор) – Шершун Марина Сергіївна (включена до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за № 100823);

Договір про надання аудиторських послуг № 37-11 від 01 лютого 2023 року

Дата початку аудиту 01 лютого 2023 року, дата закінчення аудиту 10 травня 2023 року.

Місцезнаходження: 03115, м. Київ, вул. Верховинна, буд. 34, оф. 19

Електронна адреса: compass_audit@ukr.net;

Сайт: www.compassaudit.com.ua;

Телефон: +38(044)4506580, +38(097)8915540

Ключовим партнером із завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Шершун Марина Сергіївна, сертифікований аудитор України.

Директор ПП "АФ "Компас-Аудит"

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 100823



Шершун М. С.

Номер звіту незалежного аудитора: 10-05/23

Дата звіту незалежного аудитора: 10.05.2023 року