

# Извештај независног ревизора

## Акционарима

## Нафтна индустрија Србије а.д., Нови Сад

### Мишљење

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја Групе Нафтна индустрија Србије а.д., Нови Сад (у даљем тексту: „Група“), чије је матично друштво Нафтна индустрија Србије а.д., Нови Сад, који се састоје од:

— консолидованог биланса стања на дан 31. децембра 2020. године;

и за период од 1. јануара до 31. децембра 2020. године:

- консолидованог биланса успеха;
- консолидованог извештаја о осталом резултату;
- консолидованог извештаја о променама на капиталу;
- консолидованог извештаја о токовима готовине;

као и

- напомена, које садрже преглед основних рачуноводствених политика и остала обелодањивања

(„консолидовани финансијски извештаји“).

По нашем мишљењу, приложени консолидовани финансијски извештаји истинито и објективно приказују консолидовани финансијски положај Групе на дан 31. децембра 2020. године, као и консолидоване резултате њеног пословања и консолидоване токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

## Основ за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији и Законом о рачуноводству Републике Србије и стандардима ревизије применљивим у Републици Србији. Наша одговорност у складу са тим стандардима је детаљније описана у делу извештаја Одговорност ревизора за ревизију консолидованих финансијских извештаја. Ми смо независни у односу на Групу у складу са Међународним кодексом етике за професионалне рачуновође Одбора за међународне етичке стандарде за

рачуновође (укључујући Међународне стандарде независности) (IESBA Кодекс) заједно са етичким захтевима који су релевантни за нашу ревизију консолидованих финансијских извештаја у Републици Србији, и испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са овим захтевима и IESBA Кодексом. Сматрамо да су ревизорски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да пружају основ за изражавање нашег мишљења.

## Кључна ревизорска питања

Кључна ревизорска питања су питања која су, по нашем професионалном просуђивању, била од највећег значаја у ревизији консолидованих финансијских извештаја за текући период. Она представљају најзначајније процењене ризике од материјално значајних грешака, укључујући и оне настале због проневере, а која су описана доле у наставку и спровели смо одговарајуће ревизорске процедуре за разматрање тих

питања. Кључна ревизорска питања су разматрана у контексту ревизије консолидованих финансијских извештаја у целини и у формирању нашег мишљења ми смо резимирали наш одговор на наведене ризике. Не изражавамо одвојено мишљење о тим питањима. Утврдили смо следећа кључна ревизорска питања:

## Обезвређење гудвила

На дан 31. децембра 2020. године књиговодствена вредност гудвила износи РСД 1.322.704 хиљада (31. децембар 2019. године: РСД 1.354.508 хиљада). За годину која се завршава 31. децембра 2020. године губици по основу обезвређења износе: РСД 26.506 хиљада (2019: РСД 180.004 хиљада).

Позивамо се на следеће напомене уз консолидоване финансијске извештаје: Нематеријална улагања (напомена 8), Остали расходи (напомена 36), Гудвил (напомена 2.8), Нематеријална улагања (напомена 2.9), Обезвређење гудвила (напомена 3.4).

### Кључно ревизорско питање

У претходним годинама Група је признала гудвил по основу пословних комбинација чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2020. године РСД 1.322.704 хиљада. У складу са релевантним одредбама стандарда за финансијско извештавање, сваке године је потребно спровести тест на обезвређење гудвила, или раније у случају када се појаве индиције о обезвређењу. Као што је обелодањено у напомени 8, на основу теста спроведеног у текућој години, Група је признала губитак по основу обезвређења гудвила у износу од РСД 26.506 хиљада.

Група прати гудвил на нивоу појединачне ЈГГ („Јединица која генерише готовину“) или према груписаним јединицама које генеришу готовину (ЈГГ). Надокнадива вредност дате ЈГГ се утврђује обрачуном вредности у употреби која се заснива на будућим дисконтованим новчаним токовима. Утврђивање надокнадиве вредности захтева да Група прави значајне претпоставке и просуђивања, посебно у погледу будуће

### Наш одговор

За ову област наши поступци су обухватили, између осталог, следеће:

- Разматрање прикладности модела вредности у употреби („модел обезвређења“) који Група примењује за спровођење годишњег теста обезвређења, у односу на релевантне захтеве стандарда финансијског извештавања;
- Процену оправданости груписања ЈГГ на основу нашег разумевања пословања Групе и њених пословних јединица;
- Процењивање квалитета пројекција Групе упоређивањем будућих пројекција са стварним исходима, а такође и праћење предвиђених новчаних токова у моделу обезвређења са пројекцијама које је одобрило руководство;
- Уз помоћ наших стручњака за процену вредности, спровели смо следеће:
  - преиспитивање разумности кључних претпоставки и просуђивања које је Група користила у процени

бруто марже, дисконтних стопа и стопа раста.

Сложени модели који користе претпоставке усмерене ка будућности углавном су изложени већем ризику од пристрасности руководства, грешака и непостојаности у примени. Такве околности захтевају нашу додатну пажњу у току ревизије, посебно у погледу објективности извора коришћених за одабир претпоставки, као и њихове постојане примене.

Због горе наведених фактора, сматрали смо да ова област представља кључно ревизорско питање.

надокнадиве вредности, укључујући просечну бруто маржу на основу поређења са историјским подацима Групе, дисконтну стопу и стопе раста које су коришћене на основу јавно доступних тржишних података,

- процењивање интегритета модела обезвређења укључујући тачност основних формула за обрачун.
- Разматрање осетљивости модела обезвређења на промене у пројектованој бруто маржи, стопама раста и дисконтним стопама ради идентификовања претпоставки са већим ризиком од пристрасности или недоследности у примени;
- Разматрање датих обелодањивања у вези са обезвређењем у консолидованим финансијским извештајима у односу на захтеве стандарда финансијског извештавања;

## Резервисања за демонтажу постројења и обнављање природних ресурса

Рачуноводствене политике и финансијска обелодањивања у вези са резервисањима за демонтажу постројења и обнављање природних ресурса обелодањене су у напоменама 2.19, 3.6, 21, 25, 33 и 35 уз консолидоване финансијске извештаје.

Књиговодствена вредност резервисања за демонтажу постројења и обнављање природних ресурса на дан 31. децембра 2020. године износи: РСД 10.338.464 хиљада; Нова резервисања и корекција процене резервисања износе РСД 345.084 хиљада за 2020. годину; Ефекти временске вредности дисконтовања формираних резервисања за 2020. годину износе РСД 88.078 хиљада; Приходи од укидања резервисања за 2020. годину износе РСД 695.704 хиљада.

### Кључно ревизорско питање

Резервисања за демонтажу постројења и обнављање природних ресурса представљају процењене трошкове уклањања ставки некретнина, постројења и опреме на крају њиховог корисног века трајања и довођења локације у првобитно стање (имовина која се повлачи из употребе). Обавеза уклањања имовине и обнављања локације настаје приликом уградње опреме за екстракцију. Имовина која се повлачи из употребе се евидентира у износу који је једнак процењеном резервисању и амортизује се у складу са усвојеном рачуноводственом политиком. Све промене у резервисањима за повлачење имовине из употребе, осим промена које се односе на ефекте временске вредности дисконтовања формираних резервисања које се књиже на терет биланса успеха, додају се или одузимају од набавне вредности односно имовине која се повлачи из употребе у текућем периоду. Када је ставка некретнина, постројења и опреме у потпуности амортизована и њена садашња вредност (књиговодствена вредност

### Наш одговор

За ову област наши поступци су обухватили, између осталог, следеће:

- Стицање разумевања правног оквира у вези са повлачењем имовине из употребе и заштитом животне средине, као и његовог утицаја на законску или изведену обавезу Групе за повлачење имовине из употребе и довођење локације у првобитно стање;
- Процену прикладности усвојених рачуноводствених политика у односу на захтеве релевантног оквира за извештавање и праксу у индустрији;
- Тестирање дизајна и имплементације релевантних интерних контрола за идентификоване пословне процесе који се односе на утврђивање обавезујућих догађаја, одмеравање и признавање резервисања, као и накнадних измена у признатим резервисањима и коришћењу резервисања;
- Оцењивање модела Групе за дисконтовање новчаних токова у односу на релевантне стандарде финансијског

умањена за акумулирану амортизацију) једнака нули у билансу стања, све даље промене у припадајућем резервисању за повлачење имовине из употребе признају се у билансу успеха.

Група годишње ревидира резервисања за демонтажу постројења и обнављање природних ресурса. То ревидирање обухвата ефекте свих измена локалних прописа, планова руководства у вези повлачења имовине из употребе и обнављања природних ресурса, укључујући очекивану динамику истог, процену трошкова и дисконтну стопу.

Утврђивање резервисања за демонтажу постројења и обнављање природних ресурса је сложена област која захтева доношење одређених претпоставки и просуђивања, посебно у вези са процењеним трошковима и тренутком настанка активности на демонтажи постројења и обнављању природних ресурса, као и у вези са утврђивањем дисконтне стопе. Додатно, због великог броја бушотина сам процес процене је изузетно временски захтеван и склон грешкама.

Због горе наведеног, процена мере у којој су та резервисања одговарајућа је захтевала већу пажњу у току наше ревизије. Као резултат тога, сматрали смо да ова област представља кључно ревизорско питање.

извештавања, тржишну праксу и интерну постојаност;

- Тестирање на основу узорка тачности података у вези са садашњим статусом и дубином нафтних бушотина укључених у обрачун резервисања поређењем са изворном техничком документацијом;
- Процењивање прикладности претпостављене динамике активности уклањања имовине и обнављања природних ресурса, поређењем са подацима о документованим нафтним резервама и одобреним плановима производње;
- Испитивање прикладности дисконтне стопе, путем поређења са јавно доступним тржишним подацима;
- Анализирање осетљивости процене Групе на измене у дисконтној стопи и оцењивање да ли њен ниво одражава пристрасност руководства;
- Испитали смо у којој мери обелодањивања Групе у консолидованим финансијским извештајима на одговарајући начин обухватају и описују релевантне квантитативне и квалитативне информације које су захтеване примењеним оквиром за финансијско извештавање;

## Остала питања

Ревизију консолидованих финансијских извештаја Групе на дан и за годину која се завршила 31. децембра 2019. године, извршио

је други ревизор који је 26. фебруара 2020. године изразио позитивно мишљење на те финансијске извештаје.

## Остале информације

Руководство је одговорно за остале информације. Остале информације укључују консолидовани Годишњи извештај о пословању за годину завршену 31. децембра 2020. године. Очекујемо да ће нам консолидовани Годишњи извештај о пословању бити достављен након датума издавања овог извештаја ревизора.

Наше мишљење о консолидованим финансијским извештајима не обухвата остале информације и не изражавамо било који облик закључка којим се пружа уверавање о њима.

У вези са нашом ревизијом консолидованих финансијских извештаја, наша одговорност

је да прочитамо остале информације, наведене у тексту напред, када нам буду биле достављене, и притом размотримо да ли постоји материјална недоследност између њих и консолидованих финансијских извештаја или наших сазнања стечених током ревизије, или на други начин представљају материјално погрешна исказивања.

Када будемо прочитали консолидовани Годишњи извештај о пословању, ако закључимо да у њему постоје материјалне грешке, о томе смо дужни да обавестимо лица задужена за управљање и да ту чињеницу обелоданимо.

## Одговорност руководства и лица задужених за управљање за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и истинито и објективно приказивање консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије као и за успостављање таквих интерних контрола за које руководство сматра да су релевантне за припрему консолидованих финансијских извештаја, који не садрже материјално значајне грешке, настале било због проневере или због грешака у раду.

Приликом састављања консолидованих финансијских извештаја, руководство је одговорно да процени способност Групе да

настави пословање у складу са начелом сталности пословања, и да обелодани, ако је то применљиво, питања која се односе на сталност пословања и коришћене претпоставке сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство намерава да ликвидира Групу или има намеру да обустави пословање, или нема ниједну реалну алтернативу осим то и да уради.

Лица задужена за управљање су одговорна за надзор процеса финансијског извештавања у Групи.

## Одговорност ревизора за ревизију консолидованих финансијских извештаја

Наш циљ јесте да стекнемо разумни ниво уверавања да ли консолидовани финансијски извештаји узети у целини, не садрже материјално значајне грешке, настале било због проневере или због грешака у раду, и да издамо извештај ревизора који садржи наше мишљење. Разуман ниво уверавања је висок степен уверавања, али не представља гаранцију да ће ревизија обављена у складу са Законом о ревизији Републике Србије и стандардима ревизије применљивим у Републици Србији увек открити материјално значајну грешку ако она постоји. Грешке могу настати због проневере или грешке у раду и сматрају се материјално значајним ако се разумно може очекивати да би оне, појединачно или збирно, могле утицати на економске одлуке корисника донете на основу ових консолидованих финансијских извештаја.

Као саставни део ревизије у складу са Законом о ревизији Републике Србије и стандардима ревизије применљивим у Републици Србији, ми примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам у току обављања ревизије. Ми такође:

- Идентификујемо и процењујемо ризике од материјално значајних грешака у консолидованим финансијским извештајима, настале било због проневере или због грешака у раду, креирамо и спроводимо ревизорске процедуре као одговор на те ризике, и прибављамо довољне и одговарајуће ревизорске доказе који пружају основ за изражавање нашег мишљења. Ризик да неће бити откривене материјално значајне грешке настале због проневере је већи од оног који се односи на грешке у раду, будући да проневера може укључити удруживање,

фалсификовање, намерне пропусте, лажно приказивање, или избегавање интерних контрола.

- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију са циљем креирања ревизорских процедура које су одговарајуће за дате околности, али не и у циљу изражавања мишљења о ефективности интерних контрола Групе.
- Оцењујемо примереност примењених рачуноводствених политика и разумност рачуноводствених процена и повезаних обелодањивања које је извршило руководство.
- Доносимо закључак о оправданости примене начела сталности пословања као примењене рачуноводствене основе од стране руководства и, на основу прикупљених ревизорских доказа, о томе да ли постоји материјална неизвесност у погледу догађаја или околности који могу значајно довести у питање способност Групе да послује у складу са начелом сталности пословања. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у нашем извештају ревизора скренемо пажњу на релевантна обелодањивања у консолидованим финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо наше мишљење. Наши закључци су засновани на ревизорским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или околности могу утицати да Група престане да послује у складу са начелом сталности пословања.

- Оцењујемо општу презентацију, структуру и садржај консолидованих финансијских извештаја, укључујући и обелодањивања, и да ли консолидовани финансијски извештаји приказују основне пословне промене и догађаје на начин којим је постигнуто њихово објективно приказивање;
- Прикупљамо довољно одговарајућих ревизорских доказа у вези са финансијским информацијама ентитета или пословних активности у оквиру Групе у циљу изражавања мишљења о консолидованим финансијским извештајима Групе. Одговорни смо за усмеравање, надзор и извршење ревизије групе. Ми смо искључиво одговорни за наше ревизорско мишљење.

Саопштавамо лицима задуженим за управљање, између осталог, питања у вези са планираним обимом и динамиком ревизије и значајним ревизорским налазима, укључујући и било које значајне недостатке у интерним контролама које смо идентификовали у току наше ревизије.

Достављамо лицима овлашћеним за управљање изјаву да се придржавамо релевантних етичких захтева у вези са независношћу и да ћемо им саопштити све односе и остала питања за која се у разумној мери може очекивати да могу утицати на нашу независност, и где је то применљиво, активности предузете у циљу елиминисања претњи односно успостављања заштита.

Од питања саопштених лицима задуженим за управљање, утврдили смо која питања су од највећег значаја за ревизију консолидованих финансијских извештаја за текући период и која сходно томе представљају кључна ревизорска питања. Дајемо опис ових питања у нашем извештају ревизора о ревизији консолидованих финансијских извештаја, осим ако закон или регулатива искључује јавно обелодањивање о том питању или када, у изузетно ретким околностима, утврдимо да питање не треба да буде саопштено у нашем извештају, зато што је разумно очекивати да негативне последице буду веће него користи за добробит јавности од таквог саопштавања.

КПМГ д.о.о., Београд

*Владимир Савковић*

Владимир Савковић  
Партнер на пројекту ревизије  
Лиценцирани овлашћени ревизор



Београд, 10. март 2021. године