

Извештај независног ревизора

Акционарима и Одбору директора Нафтне индустрије Србије а.д. Нови Сад

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијске позиције друштва Нафтна индустрија Србије а.д. Нови Сад (у даљем тексту „Друштво“) на дан 31. децембра 2019. године, и његове финансијске успешности и токова готовине за годину завршену на тај дан у складу са Законом о рачуноводству важећим у Републици Србији.

Предмет ревизије

Финансијски извештаји Друштва укључују:

- Биланс стања друштва са стањем на дан 31. децембра 2019. године;
- Биланс успеха за годину завршену на тај дан;
- Извештај о осталом резултату за годину завршену на тај дан;
- Извештај о променама на капиталу за годину завршену на тај дан;
- Извештај о токовима готовине за годину завршену на тај дан; и
- Напомене уз финансијске извештаје, које садрже преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији Републике Србије. Наше одговорности у складу са том регулативом су детаљније описане у одељку извештаја који је насловљен *Одговорности ревизора за ревизију финансијских извештаја*.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и адекватни да нам пруже основу за наше мишљење.

Независност

Ми смо независни у односу на Друштво у складу са Етичким кодексом за професионалне рачуновође издатим од стране Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (IESBA Кодекс) и етичким захтевима Закона о ревизији Републике Србије који су релевантни за нашу ревизију финансијских извештаја у Републици Србији. Испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са IESBA Кодексом и етичким захтевима Закона о ревизији Републике Србије.

Наш приступ ревизији

Преглед

- **Материјалност**
 - Материјалност Друштва: РСД 1.477 милиона динара (у даљем тексту „РСД“), што представља 5% просечне добити пре опорезивања за претходне три године.
- **Кључна ревизијска питања**
 - Процена резервисања за потребе обнављања природних ресурса и заштите животне средине.

При конципирању ревизије утврдили смо ниво материјалности и проценили ризике од материјално значајних грешака у финансијским извештајима. Посебну пажњу посветили смо случајевима који предвиђају субјективну процену руководства, као што су нпр. материјално значајне рачуноводствене процене које укључују утврђивање претпоставки и узимање у обзир неизвесних будућих догађаја од стране руководства. Као и код сваке ревизије, пажњу смо посветили ризику од заобилажења интерне контроле од стране руководства, што између осталог укључује, разматрање да ли постоје докази о пристрасности који представљају ризик од постојања материјално значајних грешака насталих услед проневере.

Прилагодили смо обим ревизије са циљем да обезбедимо примену довољних поступака за потребе изражавања мишљења о финансијским извештајима, узетим у целини, при чему смо водили рачуна о структури Друштва, рачуноводственим процесима и системима контрола, као и сектору привреде у коме Друштво послује.

Материјалност

На обим наше ревизије утицала је примена нивоа материјалности. Ревизија је конципирана на начин да се стекне разумно уверење да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе. Погрешни искази могу настати услед проневере или грешке. Погрешни искази се сматрају материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу финансијских извештаја.

На основу нашег професионалног просуђивања, дефинисали смо одређене квантитативне критеријуме материјалности, као и ниво материјалности за финансијске извештаје, узете у целини, као што је приказано у табели ниже. Поменуто нам је, уз квалитативне факторе, помогло да дефинишемо обим ревизијског ангажовања, као и природу, временски оквир и опсег ревизијских поступака, као и да извршимо процену ефеката погрешних исказа, уколико постоје, појединачно или збирно, на финансијске извештаје, узете у целини.

Ниво материјалности	РСД 1.477 милиона
Како смо одредили материјалност	5% просечне добити пре опорезивања за претходне три године.
Образложење за примењену основу за одређивање материјалности	Имајући у виду да је на добит пре опорезивања текуће године материјално утицао нови циклус инвестирања у рафинерији, одлучили смо да материјалност треба да буде одређена на основу просека добити пре опорезивања у претходне три године, што представља репрезентативнији показатељ одрживог пословања у поређењу са добити пре опорезивања коју смо користили прошле године као полазну основу за одређивање материјалности. За стопу од 5% смо се определили јер је унутар прихватљивих квантитативних критеријума који се користе за профитно оријентисана друштва у овом индустријском сектору.

Са Комисијом за ревизију постигли смо договор о обавештавању Комисије о свим погрешним исказима већим од РСД 57 милиона идентификованим у току ревизије, као и о погрешним исказима мањим од наведеног износа који, према нашем мишљењу, захтевају извештавање.

Кључна ревизијска питања

Кључна ревизијска питања су питања која су, по нашем професионалном просуђивању, била од највећег значаја у нашој ревизији финансијских извештаја за текући период. Ова питања су разматрана у контексту ревизије финансијских извештаја у целини и у формирању нашег мишљења о њима, и ми нисмо изнели издвојено мишљење о овим питањима.

Кључна ревизијска питања

Процена резервисања за потребе обнављања природних ресурса и заштите животне средине

Резервисање за потребе обнављања природних ресурса и заштите животне средине обелодањено је у напомени 23 уз финансијске извештаје; рачуноводствене политике и кључна просуђивања и процене садржане су у напомени 2 и напомени 3.

Обрачун резервисања за потребе обнављања природних ресурса и заштите животне средине захтева значајно просуђивање руководства због сложености поступка процене будућих трошкова, дисконтне стопе и рочности обавеза.

Обнављање природних ресурса инфраструктуре гаса и нафте је активност у настанку, стога постоје ограничени историјски подаци који би служили у компаративне сврхе, а за потребе процене будућих трошкова. Поменути фактори усложњавају поступак утврђивања тачног износа резервисања, који је материјално значајан за биланс стања Друштва.

Руководство врши преглед резервисања за потребе обнављања природних ресурса и заштите животне средине на годишњем нивоу, и то за средства за истраживање и процењивање и средства за прераду. Преглед од стране руководства обухвата и анализу ефеката промена у законској регулативи Републике Србије, очекиваног приступа руководства обнављању природних ресурса, процену трошкова, дисконтне стопе, рочност обавеза као и ефекти промена девизних курсева.

Како смо приступили кључним ревизијским питањима

Ми смо извршили критичку оцену годишњих извештаја руководства о исказаним резервисањима. Посебну пажњу смо посветили средствима код којих се промене у процени трошкова директно одражавају на биланс успеха и извештај о осталом резултату, а не исказују као средство.

Тестирањем је обухваћено разумевање законских и изведених обавеза у погледу обнављања природних ресурса средстава, и то на основу процене корисног века употребе средства и трошка за заштиту животне средине.

Посебно, обавили смо следеће поступке ревизије:

- Утврдили смо и проверили претпоставке везане за трошкове а које најзначајније утичу на резервисања, и то путем прегледа стварно насталих трошкова у току године и њиховог упоређивања са подацима из ранијих година;

- Утврдили смо стручност и објективност лица која су вршила процену трошкова, и то путем ангажовања проценитеља да оцене оправданост дисконтне стопе примењене на претпоставке везане за трошкове и њеним упоређивањем са стопама на државне обвезнице Републике Србије за слични период;

- Извршили смо проверу математичке тачности релевантних модела;

- Извршили смо проверу потпуности података, и то путем њиховог упоређивања са другим нефинансијским информацијама и ревизијским поступцима извршеним везано за некретнине, постројења и опрему;

- Извршили смо проверу промене статуса нафтних бушотина у односу на прошлу годину, и то физичким прегледом, с обзиром да статус нафтних бушотина има материјалан утицај на обрачун резервисања.

- Извршили смо проверу анализе осетљивости коју је припремило руководство за главне претпоставке (дисконтна стопа и процена трошкова). Проверили смо математичку тачност калкулације и закључили да резултати нису материјално различити и да с у оквиру дозвољеног распона.

Остале информације

Руководство је одговорно за остале информације. Остале информације обухватају Годишњи извештај о пословању (али не укључује финансијске извештаје и извештај ревизора о њима), за који очекујемо да ће нам бити стављен на располагање након датума извештаја ревизора.

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

У вези са нашом ревизијом финансијских извештаја, наша одговорност је да прочитамо остале информације, наведене у тексту горе, када нам буду доступне, и при томе размотримо да ли постоји материјална недоследност између њих и финансијских извештаја или наших сазнања стечених током ревизије, или на други начин, представљају материјално погрешна исказивања.

Када прочитамо Годишњи извештај о пословању, ако закључимо да постоји материјално погрешно исказивање у њему, од нас се захтева да о тој чињеници обавестимо лица овлашћена за управљање.

Одговорности руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за припрему и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству важећим у Републици Србији, и за оне интерне контроле за које одреди да су потребне за припрему финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале било услед проневере или грешке.

При састављању финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Друштва да настави са пословањем у складу са начелом сталности, обелодањујући, по потреби, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство намерава да ликвидира Друштво или да обустави пословање или нема другу реалну могућност осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извештавања Друштва.

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја

Наш циљ је стицање уверавања у разумној мери о томе да финансијски извештаји, узети у целини, не садрже материјално значајне погрешне исказе настале услед проневере или грешке, и издавање ревизорског извештаја који садржи мишљење ревизора. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверења али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са Законом о ревизији Републике Србије увек открити материјално погрешне исказе, ако такви искази постоје. Погрешни искази могу да настану услед проневере или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу финансијских извештаја.

Као део ревизије коју обављамо у складу са Законом о ревизији важећим у Републици Србији, ми примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Исто тако, ми:

- Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед проневере или грешке, осмишљавамо и обављамо ревизијске поступке који су прикладни за те ризике и прибављамо довољно адекватних ревизијских доказа да обезбеде основу за мишљење ревизора. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат проневере је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што проневера може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле.
- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерне контроле Друштва.
- Вршимо процену примењених рачуноводствених политика и у којој мери су разумне рачуноводствене процене и повезана обелодањивања које је извршило руководство.

- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности као рачуноводствене основе од стране руководства и, на основу прикупљених ревизијских доказа, доносимо закључак о томе да ли постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности Друштва да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу за последицу да имају да Друштво престане да послује у складу са начелом сталности.
- Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја финансијских извештаја, укључујући обелодањивања, као и да ли су у финансијским извештајима приказане основне трансакције и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући све значајне недостатке интерне контроле које смо идентификовали током ревизије.

Такође, достављамо лицима овлашћеним за управљање изјаву да смо усклађени са релевантним етичким захтевима у погледу независности и да ћемо их обавестити о свим односима и осталим питањима за која може разумно да се претпостави да утичу на нашу независност, и где је то могуће, о повезаним мерама заштите.

Од питања која су саопштена лицима овлашћеним за управљање, ми одређујемо која питања су била од највеће важности у ревизији финансијских извештаја за текући период и стога су кључна ревизијска питања. Ми описујемо ова питања у извештају ревизора, осим ако закон или регулатива искључује јавно обелодањивање о том питању или када, у изузетно ретким околностима, утврдимо да питање не треба да буде укључено у извештај ревизора, зато што је разумно очекивати да негативне последице буду веће него користи од такве комуникације.

Партнер на пројекту ревизије, након које ревизор издаје Извештај независног ревизора је Емануел Кениг (Emmanuel Koenig).

Лиценцирани овлашћени ревизор који је ангажован као кључни ревизорски партнер на пројекту ревизије, након које ревизор издаје Извештај независног ревизора је Соња Раленац.

Ralenać Souje

Соња Раленац
Лиценцирани овлашћени ревизор



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
PricewaterhouseCoopers d.o.o., Beograd

Београд, 26. фебруар 2020. године