



КПМГ д.о.о. Београд
Милутина Миланковића 1Ј
11070 Београд
Србија

Тел.: +381 (0)11 20 50 500
Факс: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Извештај независног ревизора

Акционарима

Нафтна индустрија Србије а.д., Нови Сад

Мишљење

Извршили смо ревизију приложених појединачних финансијских извештаја Нафтне индустрије Србије а.д., Нови Сад (у даљем тексту: „Друштво”), који се састоје од:

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

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

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

као и

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

(„појединачни финансијски извештаји”).

По нашем мишљењу, приложени појединачни финансијски извештаји истинито и објективно приказују неконсолидовани финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2020. године, као и неконсолидоване резултате његовог пословања и неконсолидоване 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 појединачних финансијских извештаја. Ми смо независни у односу на Друштво 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 појединачних 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 појединачних 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 појединачних 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:

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 2.17, 3.5, 23, 27, 35 и 37 уз појединачне 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.

<i>Кључно ревизорско питање</i>	<i>Наш одговор</i>
<p>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</p>	<p>За ову област наши поступци су обухватили, између осталог, следеће:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Стицање разумевања правног оквира у вези са повлачењем имовине из употребе и заштитом животне средине, као и његовог утицаја на законску или изведену обавезу Друштва 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

формираних резервисања које се књиже на терет биланса успеха, додају се или одузимају од набавне вредности односне 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 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.

Друштво 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.

који се односе на утврђивање обавезујућих догађаја, одмеравање и признавање резервисања, као и накнадних измена у признатим резервисањима и коришћењу резервисања;

- Оцењивање модела Друштва за дисконтовање новчаних токова у односу на релевантне стандарде финансијског 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 Друштва на измене у дисконтној стопи и оцењивање да ли њен ниво одражава пристрасност руководства;
- Испитали смо у којој мери обелодањивања Друштва у појединачним финансијским извештајима на одговарајући начин обухватају и описују релевантне квантитативне и квалитативне информације које су захтеване примењеним оквиром за финансијско извештавање.

Остала питања

Ревизију појединачних финансијских извештаја Друштва 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 Годишњи извештај о пословању за годину завршену 31. децембра 2020. године. Очекујемо да ће нам Годишњи извештај о пословању бити достављен након датума издавања овог извештаја ревизора.

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

У вези са нашом ревизијом појединачних 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 појединачних финансијских извештаја или наших сазнања стечених током ревизије, или на други начин представљају материјално погрешна исказивања.

Када будемо прочитали 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 појединачне финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и истинито и објективно приказивање појединачних 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 појединачних финансијских извештаја, који не садрже материјално значајне грешке, настале било због проневере или због грешака у раду.

Приликом састављања појединачних финансијских извештаја, руководство је одговорно да процени способност Друштва

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 Друштво 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 Друштву.

Одговорност ревизора за ревизију појединачних финансијских извештаја

Наш циљ јесте да стекнемо разумни ниво уверавања да ли појединачни 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 појединачних 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 појединачним 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 Друштва.
- 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 Друштва 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 појединачним 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 Друштво престане да послује у складу са начелом сталности пословања.

- Оцењујемо општу презентацију, структуру и садржај појединачних финансијских извештаја, укључујући и обелодањивања, и да ли појединачни финансијски извештаји приказују основне пословне промене и догађаје на начин којим је постигнуто њихово објективно приказивање.

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 појединачних финансијских извештаја за текући период и која сходно томе представљају кључна ревизорска питања. Дајемо опис ових питања у нашем извештају ревизора о ревизији појединачних 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
Партнер на пројекту ревизије
Лиценцирани овлашћени ревизор



Београд, 10. март 2021. године