

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. Нови Сад»

Квалифицированное мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности компании «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД» (далее по тексту – Общество) состоящей из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчета о прибылях и убытках за год закончившийся на указанную дату;
- Отчета о прочих совокупных доходах за год, заканчивающийся на указанную дату;
- Отчета о движении денежных средств за год, заканчивающийся на указанную дату;
- Отчета об изменениях капитала за год, заканчивающийся на указанную дату; и
- Пояснений к финансовой отчетности, включая обзор основных положений учетной политики и прочие раскрытия.

По нашему мнению, за исключением относительно эффектов по вопросам, изложенных в разделе Основание для выражения квалифицированного мнения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно и объективно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты его деятельности и движения наличных денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с требованиями закона «О бухгалтерском учете» Республики Сербии.

Основание для выражения квалифицированного мнения

Как указано в Примечаниях 11, 15 и 17 к финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании имелась существенная дебиторская задолженность, обеспеченная займами, вложениями и коммерческой дебиторской задолженностью от связанных юридических лиц за рубежом. Руководство Компании оценило возможность ее взыскания и признало ожидаемые кредитные убытки в финансовой отчетности. На основании аудиторских доказательств, полученных в ходе проверки, мы пришли к выводу, что допущения и информация, использованные при оценке ожидаемых кредитных потерь, не обеспечивают достаточно надлежащей основы для признания суммы ожидаемых кредитных потерь в соответствии с требованиями МСФО 9 – Финансовые инструменты. Соответственно, мы считаем, что балансовая стоимость вышеупомянутых финансовых активов, а также результат за текущий год могут быть существенно искажены. Нам не удалось с достаточной точностью количественно оценить сумму дополнительных ожидаемых кредитных потерь и их влияние на увеличение общих убытков Компании за 2025 год.

Мы провели аудит в соответствии с Законом «Об аудите» и Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами более подробно описаны в разделе отчета «Обязанности аудитора при аудите финансовой отчетности». Мы независимы от Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Международного совета по этическим стандартам для бухгалтеров (Кодекс IESBA) и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Сербия, и мы выполнили другие наши этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом IESBA. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего квалифицированного мнения.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. Нови Сад»

Существенная неопределенность, связанная с непрерывностью деятельности

Финансовая отчетность выполнена в соответствии с принципом непрерывности деятельности, как это указано в Примечаниях 2.2 и 3.1 к прилагаемой финансовой отчетности. В этой связи, обращаем внимание на следующие факты, указанные в финансовой отчетности, являющейся предметом данного аудита: В течение 2025-го года, Общество было включено в Список специально обозначенных граждан и организаций, заблокированных Министерством финансов США (OFAC SDN список) Компания зафиксировала чистый убыток в размере 12 233 405 тыс. динаров за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Руководство компании активно следит за ситуацией и принимает меры по устранению или смягчению потенциальных рисков, возникающих в связи с этой неопределенностью. Временная отсрочка санкций может представлять собой позитивный сигнал, но сохраняется значительная степень неопределенности в отношении будущих решений и их влияния на деятельность Компании.

Эти события и обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность в качестве действующего предприятия.

Наше мнение не изменено в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это те, которые, по нашему профессиональному мнению, имели наибольшее значение при аудите финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы рассматривались в контексте аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения по ней, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

В дополнение к вопросам, описанным в разделах «Основания для заключения с оговорками» и «Существенная неопределенность, связанная с непрерывностью деятельности», мы выявили следующие ключевые вопросы аудита:

Оценка охраняемых территорий в целях восстановления природных ресурсов и защиты окружающей среды.

Информация о применяемой учетной политике и оценках резервов для обеспечения эффективности использования природных ресурсов и охраны окружающей среды раскрывается в примечаниях 2, 3 и 22 к финансовой отчетности. Как указано в примечаниях к финансовой отчетности, Компания признала резервы в размере 12 670 821 тыс. динаров.

Расчеты по восстановлению природных ресурсов и охране окружающей среды требуют значительной оценки со стороны руководства из-за многочисленных предположений, на которые влияют будущая деятельность, экономические факторы и законодательство, в рамках которого работает компания. К наиболее важным оценкам относятся прогнозные затраты на погашение текущих обязательств, инфляция и ставки дисконтирования, а также срок эксплуатации.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. Нови Сад

Ключевые вопросы аудита (Продолжение)

Аудит этой области в рамках финансовой отчетности представляет собой сложный процесс, поскольку требует оценки предположений для прогнозирования будущих затрат, для которых имеется ограниченное количество сравнительных данных, так как восстановление природных ресурсов газовой и нефтяной инфраструктуры — это деятельность, находящаяся в процессе создания. Оценка вышеупомянутых факторов влияет на определение точной суммы резерва, представляющего собой существенную статью в финансовой отчетности.

Руководство ежегодно пересматривает резервы на цели восстановления природных ресурсов и охраны окружающей среды, а также резервы на разведку и оценку, а также резервы на добычу и переработку нефти и нефтепродуктов. Пересмотр также включает анализ изменений в законодательстве Республики Сербия, сметы затрат, инфляцию и ставки дисконтирования, а также сроки погашения обязательств. Ревизорски приступ:

Подход к аудиту:

Наши аудиторские процедуры включали понимание правовых обязательств в отношении восстановления природных ресурсов и охраны окружающей среды, а также в соответствии с положениями Закона о горнодобывающей и геологической разведке и Закона об охране окружающей среды, согласно которым Компания обязана проводить рекультивацию земель во время и после завершения эксплуатационных работ и принимать меры по восстановлению в соответствии с планами охраны за свой счет для предотвращения дальнейшего распространения загрязнения, вызванного аварией. Мы также выполнили следующие аудиторские процедуры:

- Мы проверили математическую точность модели, применяемой Обществом при расчете резервов;
- На конкретной выборке мы рассмотрели статус скважин и сопоставили со статусом в составе фонда скважин, который является базой для расчета резервов;
- Мы проанализировали изменение статуса скважин в текущем году по сравнению с предыдущим годом, поскольку изменения статуса скважин могут оказать существенное влияние на расчет резервов;
- Мы проверили полноту данных, сравнив их с другой информацией в деловой документации и аудиторских процедурах, касающихся основных средств;
- Мы оценили обоснованность ставки дисконтирования, применяемой в качестве одного из предположений при расчете резерва, сравнив ее со ставкой по государственным облигациям Республики Сербия, принятым Национальным банком Сербии;
- Мы оценили и поняли предположения, касающиеся затрат, необходимых для ликвидации и рекультивации земель;
- Мы рассмотрели анализ чувствительности, подготовленный руководством для основных предположений;
- Мы получили представление о процедурах компании, которые руководство применяет для оценки и учета долгосрочных резервов. Это включало понимание того, существует ли юридическое или конструктивное обязательство по формированию резерва.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. Нови Сад

Прочая информация

Руководство несет ответственность за предоставленную прочую информацию. Прочая информация включает консолидированный годовой отчет (который не включает обычную финансовую отчетность и заключение аудитора по ней) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. Наше мнение по обычной финансовой отчетности не относится к прочей информации, и мы не выражаем никаких выводов, дающих какие-либо гарантии в отношении нее.

В связи с проведением нами аудита регулярной финансовой отчетности, наша обязанность состоит в том, чтобы ознакомиться с указанной выше прочей информацией и при этом оценить, существует ли существенное несоответствие между ней и регулярной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, или же она представляет собой существенное искажение.

На основании исключительно проделанной нами работы по аудиту регулярной финансовой отчетности, по нашему мнению:

- Информация, представленная в консолидированном годовом отчете за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, во всех существенных аспектах соответствует прилагаемой регулярной финансовой отчетности;
- Консолидированный годовой отчет подготовлен в соответствии с Законом о бухгалтерском учете Республики Сербия.

Кроме того, если на основании проделанной нами работы мы придем к выводу о наличии существенного искажения другой информации, мы обязаны сообщить об этом факте в нашем отчете. Соответственно, в нашем отчете сообщать нечего.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное и объективное представление указанной консолидированной финансовой Общества отчетности в соответствии с действующими в Республики Сербии учетными положениями Закона «О бухгалтерском учете» и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие растрат или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность в качестве действующего предприятия, раскрывая, где это применимо, информацию, касающуюся непрерывности деятельности, и используя принцип непрерывности деятельности в бухгалтерском учете, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию или прекратить ее деятельность, или когда у него нет реальной альтернативы этому.

Лица, ответственные за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом финансовой отчетности Компании.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. Нови Сад

Ответственность аудитора за аудит о финансовой отчетности

Наши цели — получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибками, и выдать аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность — это высокий уровень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с Законом о аудите Республики Сербия, всегда выявит существенные искажения, если таковые имеются. Искажения могут возникать в результате мошенничества или ошибок и считаются существенными, если по отдельности или в совокупности они могут обоснованно повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Законом о аудите Республики Сербия и действующими в Республике Сербия стандартами аудита, мы проявляем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения мнения аудиторов. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как растрата может включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Получаем представление о системе внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- Проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. Нови Сад

Ответственность аудитора за аудит о финансовой отчетности (Продолжение)

Мы доводим до лиц, отвечающих за управление, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Кроме того, мы предоставляем лицам, отвечающим за управление аудируемым предприятием, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и уведомляем этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и, где это представляется возможным, о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, и лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита финансовой отчетности за текущий период, и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда, в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем аудиторском заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят пользу от ее сообщения.

Партнером, привлеченным к проведению аудита, на основании которого был составлен настоящий отчет независимого аудитора, является лицензированный уполномоченный аудитор Срджан Божович.

Белград, 15 апреля 2026 г.

Срђан Божовић
лицензированный уполномоченный аудитор

„Finexpertiza“ д.о.о., Белград