

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»

Заключение

Нами был проведен аудит прилагаемой консолидированной годовой финансовой отчетности компании «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД» (далее по тексту – Общество) и ее дочерних обществ (далее по тексту – Группа), состоящей из:

- Консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- Консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированного отчета о прочих совокупных доходах за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированного отчета о денежных потоках за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- и.
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности, содержащего перечень основных учетных политики и прочего раскрытия информации.

На наш взгляд, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает во всех существенных отношениях достоверно и объективно отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированные потоки денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с бухгалтерским законодательством Республики Сербии.

Основание для заключения

Мы провели аудит в соответствии с законом «Об аудиторской деятельности» и Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Сербии, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и СМСЭБ Кодексом БИ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для нашего заключения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности, как раскрыто в Примечаниях 2.2 и 3.1 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. В связи с этим отметим следующие факты, опубликованные в консолидированной финансовой отчетности, которая была предметом данного аудита: в 2025 году Группа была включена в список специально назначенных граждан и заблокированных лиц Министерства финансов США (список OFAC SDN). За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа понесла чистый убыток в размере 5 578 142 тыс. динаров. Руководство Группы активно следит за ситуацией и принимает меры по устранению или смягчению потенциальных рисков, возникающих в результате данной неопределенности. Временное затягивание санкций может быть положительным сигналом, но по-прежнему существует значительная степень неопределенности в отношении будущих решений и их эффектов на деятельность Группы.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (Продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности (Продолжение)

Эти события и обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Наше мнение не изменено по данному вопросу.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего заключения об этой отчетности, и мы не выносим отдельное заключение по этим вопросам. Помимо вопросов, описанных в разделе Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности, нами были установлены следующие ключевые аудиторские вопросы:

Оценка резервов на восстановление природных ресурсов и охрану окружающей среды

Информация о применяемых учетных политиках и оценках резервов на восстановление природных ресурсов и охрану окружающей среды раскрыта в Примечаниях 2, 3 и 20 к консолидированной финансовой отчетности. Как описано в примечаниях к финансовой отчетности, Группа признала резервы на сумму 13 337 026 тыс. динаров.

Резервы на восстановление природных ресурсов и охрану окружающей среды требуют значимых суждений руководства ввиду многочисленных допущений, на которые влияют будущие работы, экономические факторы и законодательство, применяемое Группой. Наиболее значимые оценки включают оценку будущих затрат на погашение текущих обязательств, уровень инфляции и ставки дисконтирования, а также срок эксплуатации.

Аудит данной области финансовой отчетности представляет собой сложный процесс, поскольку требует оценки допущений, на основании которых осуществляется оценка будущих затрат, в условиях ограниченности сравнительных данных, имея в виду, что действия по восстановлению природных ресурсов инфраструктуры газа и нефти находится на начальном этапе. Оценка указанных факторов влияет на определение точной суммы резервов, которая в консолидированной финансовой отчетности являются существенной статьей.

Руководство ежегодно пересматривает резервы по восстановлению природных ресурсов и охране окружающей среды, а именно по средствам для исследования и оценки и средствам для добычи и переработки нефти и нефтепродуктов. Проводимый руководством анализ учитывает изменения в законодательстве Республики Сербии, оценку затрат, уровень инфляции и ставки дисконтирования, а также сроки исполнения обязательств.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (Продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»

Ключевые вопросы аудита (Продолжение)

Подход к аудиту:

Наши аудиторские процедуры включали понимание законодательных обязательств в отношении восстановления природных ресурсов и охраны окружающей среды в соответствии с положениями Закона «О горной промышленности и геологоразведке» и Закона «Об охране окружающей среды», согласно которым Группа обязана во время и по окончании работ по эксплуатации рекультивировать почву и, для предотвращения дальнейшего распространения загрязнения, вызванного аварией, принимать меры по восстановлению согласно планам охраны за свой счет.

Нами были также проведены следующие аудиторские процедуры:

- Проверка математической точности модели, применяемой Группой при расчете резервов;
- Анализ статуса скважин на основании выборки и сравнение со статусом в рамках скважинного фонда, являющегося основой для расчета резервов;
- Проверка изменения статусов скважин в текущем году, по сравнению с предыдущим годом, учитывая, что изменение статуса скважин может оказать существенное влияние на расчет резервов;
- Проверка полноты данных путем сопоставления с другой информацией в рамках бухгалтерского учета и аудиторских процедур, связанных с недвижимостью, установками и оборудованием;
- Оценка обоснованности применяемой ставки дисконтирования как одного из допущений для расчета резервов путем ее сопоставления со ставкой по государственным облигациям Республики Сербии, выпущенным Национальным банком Республики Сербии;
- Оценка и понимание допущений, связанных с расходами на ликвидацию аварий и рекультивацию почвы;
- Проверка анализа чувствительности, подготовленного руководством по основным допущениям;
- Получение представления о процедурах Группы, применяемых руководством для оценки и учета долгосрочных резервов. Это включило понимание того, существует ли для создания резерва законное обязательство или обязательство, обусловленное практикой.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в консолидированном Годовом отчете о результатах деятельности (который не включает консолидированную финансовую отчетность и Аудиторский отчет по нему) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. Наше заключение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не выносим никакого заключения, подтверждающего ее достоверность.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита или другим способом, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (Продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»

Прочая информация (Продолжение)

Только на основании работ, выполненных нами в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности, на наш взгляд:

- Информация, раскрытая в консолидированном Годовом отчете о результатах деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, соответствует во всех существенных аспектах прилагаемой консолидированной финансовой отчетности;
- Консолидированный Годовой отчет подготовлен в соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» Республики Сербии.

Помимо этого, если на основании проделанной работы мы сделаем заключение о наличии существенных искажений прочей информации, мы обязаны сообщить об этом в отчете. В связи с этим отсутствуют какие-либо факты, о которых мы должны были бы сообщить.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и справедливое представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с действующим в Республики Сербии правилами, на основании положений закона «О бухгалтерском учете», а также за внутренний контроль, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие растрат или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, раскрывая, при необходимости, вопросы, относящиеся к непрерывности деятельности и к применению принципов непрерывности деятельности как бухгалтерской основы, за исключением случаев, когда руководство намерено ликвидировать Группу, или прекратить ее деятельность, или нет другой реальной возможности, кроме этой.

Лица, отвечающие за управление, несут ответственность за мониторинг процесса подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие растрат или ошибок, а также в составлении аудиторского заключения, содержащего нашу позицию. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Законом «Об аудиторской деятельности» Республики Сербии, всегда будет выявлять существенные искажения, при их наличии. Искажения могут быть результатом растрат или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что они в отдельности или в совокупности могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основании этой консолидированной финансовой отчетности.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (Продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

В рамках аудита, проводимого в соответствии с законом Республики Сербии «Об аудиторской деятельности» и стандартами аудита, применимыми в Республике Сербии, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие растрат или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры, соответствующие этим рискам; получаем достаточное количество надлежащих аудиторских доказательств для обеспечения основания для вынесения нашего заключения. Риск необнаружения существенного искажения в результате растрат больше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как растраты могут включать сговор, подделку, умышленное упущение, ложное представление или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание о внутреннем контроле, имеющем 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 бухгалтерских оценок и связанные раскрытия информации руководством.
- 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Если мы сделаем вывод о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующее раскрытие 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 прекращению деятельности Группы в соответствии с принципом непрерывности.
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность основные транзакции и события так, чтобы обеспечить справедливое представление.
- Получаем достаточное количество надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации Группы и хозяйственной деятельности в рамках Группы для заключения о консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за управление аудитом Группы, осуществление надзора и проведение аудиторской проверки. Кроме того, мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское заключение.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (Продолжение)

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА «НАФТНА ИНДУСТРИЯ СЕРБИИ А.О. НОВИ САД»

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

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

Кроме того, мы предоставляем лицам, наделенным руководящими полномочиями, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости, и проинформируем этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, и, где это представляется возможным, о соответствующих мерах предосторожности.

Мы определяем из числа вопросов, доведенных до сведения лиц, наделенных руководящими полномочиями, те вопросы, которые являлись наиболее значимыми для аудита консолидированной 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 представлена в нашем аудиторском заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят пользу от ее сообщения.

Партнер, привлеченный для проверки, на основании которой был составлен настоящий отчет независимого аудитора, является лицензированный уполномоченный аудитор Срджан Божович.

Белград, 15 апреля 2026 г.

/Личная подпись/

/Круглая печать/

Срджан Божович
лицензированный уполномоченный аудитор
Finexpertiza д.о.о., Белград