

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету директоров компании Нафтна Индустрија Србије а.д., Нови-Сад

### Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение компании Нафтна Индустрија Србије а.д., Нови Сад («Компания») и ее дочерних предприятий (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Сербия, и нами выполнены прочие этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

.....  
PricewaterhouseCoopers d.o.o., Omladinskih brigada 88a, 11070 Belgrade, Republic of Serbia

T: +381 11 3302 100, F: +381 11 3302 101, www.pwc.rs

Настоящий вариант отчетности представляет собой перевод с оригинала, выполненного на русском языке. Было предпринято все необходимое, чтобы обеспечить наиболее точное соответствие перевода исходному документу. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант нашего отчета на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



- Мы установили следующую существенность на уровне финансовой отчетности в целом: 1 540 000 тысяч сербских динар (далее – «РСД»), что составляет 5% прибыли до налогообложения за год.
- Мы провели работу по аудиту на 9 отчетных единицах в 4 странах.
- Аудиторская группа группового аудитора выполняла аудит сербских дочерних предприятий, в то время аудиторские организации, входящие в сеть PwC, в Болгарии, Румынии, Боснии и Герцеговине выполняли аудит иностранных дочерних предприятий НИС в соответствующих странах.
- Объем аудита покрывает 99% выручки Группы и 100% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Принятие новых стандартов бухгалтерского учета (МСФО 9 и МСФО 15)
- Оценка резервов на покрытие обязательств по выводу объектов основных средств из эксплуатации и восстановлению участков проведения работ

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как при проведении любого нашего аудита, мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

### Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности) на консолидированную финансовую отчетность в целом.

**Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом**

1 540 000 тысяч РСД

**Как мы ее определили**

5% прибыли до налогообложения за год

**Обоснование примененного уровня существенности**

Мы определили нашу существенность на основе 5% консолидированной прибыли Группы до налогообложения в 2018 году. В связи с восстановлением и повышением цен на нефть и газ в течение 2018 года мы больше не считаем необходимым определять существенность путем усреднения 5-летней прибыли Группы до налогообложения. Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве основы, потому что, по нашему мнению, именно она является эталоном, по которому производительность Группы чаще всего измеряется пользователями, и является общепринятым стандартом.

Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, используемых для компаний ориентированных на прибыль в этом секторе.

Мы договорились с Комитетом по аудиту о том, что проинформируем их об искажениях, выявленных в ходе нашего аудита, на сумму, превышающую 77 000 тысяч РСД, а также об искажениях на меньшую сумму, которые, на наш взгляд, требуют отражения в отчетности по причинам, носящим качественный характер.

**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 были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

**Ключевой вопрос аудита**

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

*Принятие новых стандартов бухгалтерского учета (МСФО 9 и МСФО 15)*

Как описано в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, Группа приняла новые стандарты бухгалтерского учета: МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» («МСФО 9» и «МСФО 15» соответственно или вместе, как «новые стандарты бухгалтерского учета»). Применение этих стандартов бухгалтерского учета является сложным и требует соблюдения

Сначала мы провели разговоры с руководством, чтобы получить понимание о процессе оценки и применении стандартов МСФО 9 и МСФО 15.

Мы получили и оценили полноту и точность плана выявленных скорректированных и нескорректированных эффектов и оценили, отражает ли план надлежащее рассмотрение изменений в учете выручки согласно МСФО 15.

Мы анализировали контракты с покупателями при выполнении процедур для всех выявленных

определенных рамок для классификации и оценки финансовых инструментов, а также для признания выручки.

Группа решила не пересматривать сравнительные показатели и признала корректировку балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в сумме 401 527 тысяч РСД (Примечание 4) в начальном сальдо нераспределенной прибыли на дату вступления в силу и первоначального применения МСФО 9 – 1 января 2018 года.

Принятие МСФО 15 не привело к каким-либо существенным корректировкам в консолидированной финансовой отчетности, поэтому нераспределенная прибыль на 1 января 2018 года не была скорректирована после первоначального применения МСФО 15.

Следующие области применения новых стандартов требуют тщательного анализа и включают в себя определенную степень суждения:

#### **МСФО 9**

- оценка бизнес-модели для классификации финансовых активов Группы;
- интерпретация требований и допущений, использованных для определения ожидаемых кредитных убытков («ECL»);
- раскрытие в финансовой отчетности применения новой учетной политики, критических учетных оценок, допущений и суждений;

#### **МСФО 15**

- выявление и оценка договоров и договорных отношений с покупателями, приводящих к изменению методов признания выручки в соответствии с новым стандартом;
- расчет корректировок при принятию нового стандарта и суждения руководства относительно их значимости.

Следовательно, принятие новых стандартов бухгалтерского учета являлось областью особого внимания для проведения аудита.

*Оценка резерва на покрытие обязательств по выводу объектов основных средств из эксплуатации и восстановлению участков*

обязательств, подлежащих исполнению по договору и оценили политику признания выручки Группы, основываясь на нашем опыте работы с Группой и знании влияния МСФО 15 на нефтегазовую отрасль.

Мы тестировали предположения и расчет упрощенного подхода для измерения ожидаемых кредитных убытков («ECL») с использованием резерва ожидаемых убытков на весь срок жизни для торговой дебиторской задолженности и контрактных активов, где Группа использовала матрицу резервов, в которой были рассчитаны резервы на убытки для дебиторской задолженности, приходящейся на разные сроки погашения или просрочки.

Мы привлекли наших IT-специалистов к проверке требуемого делового документа для расчета коэффициента убытка, используемого в матрице резервов.

Мы провели оценку разработки и внедрения процессов и внутреннего контроля, связанных с применением МСФО 9 и МСФО 15.

Мы оценили точность и полноту представления и раскрытия финансовой отчетности.

Мы установили, что влияние принятия МСФО 9 и МСФО 15 на финансовую отчетность соответствует нашим ожиданиям.

**Мы выполнили критическую оценку результатов**



### *работ*

Резервы, связанные с выводом объектов основных средств из эксплуатации и восстановлением участков работ, раскрыты в Примечании 26 к консолидированной финансовой отчетности; описание учетной политики, важнейших оценочных значений и суждений включено в Примечание 2 и Примечание 3.

Расчет резерва на покрытие обязательств по выводу объектов основных средств из эксплуатации и восстановлению участков работ предусматривает использование значительных суждений руководства в силу сложности, присущей оценке будущих затрат.

Кроме того, отражение в учете деятельности по выводу из эксплуатации активов нефтегазовой инфраструктуры – развивающаяся область, соответственно примеров из практики, которые могли бы стать базовыми для оценки будущих затрат, немного. Данные факторы повышают сложность определения точности резервов, которые являются существенными для консолидированного отчета о финансовом положении Группы.

Руководство ежегодно проверяет резервы на покрытие обязательств по выводу объектов основных средств из эксплуатации и восстановлению участков работ в отношении активов, связанных с разведкой и оценкой, и активов, связанных с переработкой. Данная проверка включает проверку влияния изменений в национальных нормативных требованиях, планируемом подходе руководства к выводу активов из эксплуатации, оценке затрат, ставках дисконтирования и эффекта изменения обменных курсов валют.

ежегодной проверки руководством отраженных резервов. В частности, мы обратили особое внимание на активы, по которым изменение в оценке затрат оказывает прямое влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе, а не на признание в качестве актива.

Тестирование включало получение понимания обязательных и обусловленных сложившейся практикой обязательств, связанных выводом каждого актива из эксплуатации, на основе оценочного срока полезного использования активов и соответствующих затрат для завершения восстановления участка проведения работ.

В частности, мы выполнили следующие процедуры:

- Выявили и тестировали предположение о стоимости, которое оказывает наиболее существенное влияние на резерв, путем анализа фактических затрат, понесенных в течение года, и их сопоставления с предыдущими годами;
- Рассмотрели компетенцию и объективность экспертов, которые подготовили оценки затрат, используя экспертов по оценке для оценки обоснованности ставки дисконтирования, применяемой к предположениям о стоимости, и сравнили ее с сербскими казначейскими облигациями за аналогичные периоды;
- Проверили математическую точность основных моделей;
- Проверили достоверность данных путем перекрестного сопоставления с другими нефинансовыми данными и другими работами, выполняемыми на основных средствах;
- Проверили изменение состояний нефтяных скважин по сравнению с предыдущим годом с помощью физического осмотра.

Особенно следует отметить то, что мы выполнили процедуры в отношении резервов по выводу активов из эксплуатации и восстановлению участков проведения работ, отраженных по всем добывающим скважинам на территории Сербии, которые составляют самый крупный компонент резерва Группы под обязательства по выводу активов из эксплуатации и восстановлению участков проведения работ.

В результате наших процедур подтверждено, что оценка будущих затрат по выводу активов из эксплуатации и восстановлению участков проведения работ, выполненная руководством, является надлежащей.

## Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой процессов бухгалтерского учета и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

При формировании объема нашего аудита мы определили характер и объем работы, которая должна быть выполнена в отчетных единицах и на уровне консолидации. Если работа выполняется местными аудиторами отчетной единицы, мы выполняем процедуры надзора и обзорной проверки на уровне консолидации для получения достаточных аудиторских доказательств в подтверждение нашего мнения по консолидированной финансовой отчетности в целом. Аудит всех местных отчетных единиц выполняется аудиторскими организациями, входящими в сеть PwC.

Наша методология определения объема аудита НИС включает трехшаговый процесс, в рамках которого подразумевается, что отчетные единицы входят в объем аудиторского тестирования, если соблюдается один или несколько из следующих критериев:

- 1) существенный вклад отчетной единицы (более 8%) в доход до налогообложения, выручку или общую стоимость активов. Данные отчетные единицы подлежат полномасштабному аудиту;
- 2) наличие значительного риска на уровне отчетной единицы в целом или в отношении специфической статьи финансовой отчетности. Сюда включаются статьи финансовой отчетности, подверженные влиянию рисков существенного искажения, выявленные в ходе нашего планирования и отраженные в разделе «Вопросы, требующие повышенного внимания» ниже; или.
- 3) наиболее существенные прочие отчетные единицы, удовлетворяющие критериям покрытия аудиторскими процедурами по каждой статье финансовой отчетности и позволяющие добавить элемент непредсказуемости в наш объем аудита.

На основе данного процесса мы определили 9 отчетных единиц в четырех странах, в которых по нашему мнению, требуется выполнение прямых аудиторских процедур в отношении статей финансовой отчетности. В совокупности, данные отчетные единицы составляют 99% от суммы выручки и 98% от общей стоимости активов.

НИС также имеет несколько небольших отчетных единиц, которые каждая в отдельности не являются существенными, но в совокупности формируют значительную часть прибыли до налогообложения, выручки или общей стоимости активов, что обусловлено структурой компании и объемом деятельности. Эти отчетные единицы покрываются работой по аудиту, которую мы выполняем на уровне консолидации. Данная работа включает три основных компонента:

- 1) Общие аналитические процедуры обзорной проверки: в отношении существенной части оставшихся отчетных единиц, которые не были выбраны для процедур, выполняемых на уровне отдельного компонента, был выполнен анализ ежегодного движения остатков на уровне консолидации; при этом основное внимание уделялось остаткам, подверженным повышенному риску, и необычному движению остатков. Данные отчетные единицы, по которым не выполнялись указанные выше общие аналитические процедуры обзорной проверки, были несущественными, как в совокупности, так и каждая в отдельности.
- 2) Тестирование финансовых систем, процессов и средств контроля: мы протестировали средства контроля, применимые на уровне консолидации, которые имеют всеобъемлющий характер. Кроме того, НИС имеет пять отчетных единиц, расположенных в Сербии и находящихся под прямым контролем со стороны руководства НИС. Наш работа по аудиту, в ходе которой мы протестировали организацию и операционную эффективность систем и средств контроля на этих предприятиях, была выполнена под руководством аудиторской группы группового аудитора. Результаты данного тестирования анализируются в течение года и учитываются нами при уточнении объема аудита группы, которое мы проводим на протяжении всего аудита.
- 3) Тестирование специфических операций: мы также выполнили тестирование специфических операций на уровне консолидации, включая обесценение гудвила, судебные разбирательства и подтверждения остатков денежных средств и их эквивалентов.

### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет руководства (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней), который, как ожидается, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

При проверке Годового отчета, если мы заключаем, что в нем есть существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом лицам, отвечающим за корпоративное управление.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и применение принципа непрерывности деятельности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Группы.



## *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всей аудиторской проверки. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.



Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, 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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были 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 сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Павел Пеплинский.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o.*

PricewaterhouseCoopers d.o.o. Белград

Белград, Республика Сербия

31 января 2019 г.