

## Tax News

STRANA 1/5 AVGUST 2013

STRANA/PAGE 1

### A. ZAKON O RAČUNOVODSTVU

#### A. LAW ON ACCOUNTING

STRANA/PAGE 4

### B. ZAKON O REVIZIJI

#### B. LAW ON AUDIT

Dana 16. jula 2013. godine, srpski parlament je usvojio novi Zakon o računovodstvu i Zakon o reviziji, kojim se stavlja van snage postojeći Zakon o računovodstvu i reviziji. Zakoni su objavljeni u Službenom glasniku RS broj 062/2013. Oba zakona stupaju na snagu osmog dana od dana objavljivanja u Službenom glasniku ali većina odredaba stupa na snagu 1. januara 2014. godine.

Najvažnije promene u odnosu na prethodni zakon prezentujemo u nastavku:

#### A. ZAKON O RAČUNOVODSTVU

- ↪ Pravna lica, odnosno preduzetnici dužni su da redovne godišnje finansijske izveštaje za izveštajnu godinu dostave Agenciji za privredne registre, radi javnog objavljivanja, najkasnije do 30. juna naredne godine, dok je za konsolidovane finansijske izveštaje taj rok do 31. jula naredne godine, osim ako posebnim zakonom nije drukčije uređeno.
- ↪ Finansijski izveštaji za 2013. godinu podnosiće se u skladu sa rokovima određenim do sada važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. Glasnik RS br. 99/2011).
- ↪ Pravno lice koje nije imalo poslovnih događaja, niti u poslovnim knjigama ima podatke o imovini i obavezama, dužno je da do kraja februara naredne godine dostavi Agenciji za privredne registre Izjavu o neaktivnosti koja se odnosi na izveštajnu godinu.

## Tax News

PAGE 1/5 AUGUST 2013

On 16 July 2013, the Serbian Parliament has adopted the Law on Accounting and the Law on Audit, which replaces the existing Law on Accounting and Auditing. The laws are published in the Official Gazette RS number 062/2013. The regulations shall come into force on the eighth day after its publication in the Official Gazette, but the implementation of the majority of stipulations shall come into force 1 January 2014.

The most important amendments in comparison with the previous laws refer are presented below:

#### A. LAW ON ACCOUNTING

- ↪ Legal entities and entrepreneurs are required to submit regular annual financial statements for the reporting year to the Serbian Business Register Agency, for the purpose of public release, no later than 30 June of the following year, while the consolidated financial statements should be submitted no later than 31 July of the following year, unless a special law stipulates otherwise.
- ↪ Financial statements for 2013 shall be submitted within the deadlines prescribed by the previous Law on Accounting and Audit (Official Gazette no. 99/2011).
- ↪ A legal entity that had neither business events, nor in the books information on assets and liabilities, is required to submit a Statement of inactivity to the Serbian Business Register Agency until the end of February of the following year.

## Tax News

STRANA 2/5 AVGUST 2013

STRANA/PAGE 1

### A. ZAKON O RAČUNOVODSTVU

#### A. LAW ON ACCOUNTING

STRANA/PAGE 4

### B. ZAKON O REVIZIJI

#### B. LAW ON AUDIT

→ Finansijski izveštaji potpisani kvalifikovanim elektronskim potpisom zakonskog zastupnika, unose se u poseban informacioni sistem Agencije za privredne registre i dostavljaju Agenciji u elektronskom obliku.

→ Pravna lica razvrstavaju se na sledeće kategorije: mikro, mala, srednja i velika, u zavisnosti od prosečnog broja zaposlenih, poslovnog prihoda i prosečne vrednosti poslovne imovine.

→ U mikro pravna lica razvrstavaju se ona pravna lica koja ne prelaze dva od sledećih kriterijuma:

- 1 prosečan broj zaposlenih 10;
- 2 poslovni prihod EUR 700.000;
- 3 prosečna vrednost poslovne imovine EUR 350.000.

→ U mala pravna lica razvrstavaju se ona pravna lica koja prelaze dva prethodno navedena kriterijuma, ali ne prelaze dva od sledećih kriterijuma:

- 1 prosečan broj zaposlenih 50;
- 2 poslovni prihod EUR 8.800.000;
- 3 prosečna vrednost poslovne imovine EUR 4.400.000.

→ U srednja pravna lica razvrstavaju se ona pravna lica koja prelaze dva prethodno navedena kriterijuma, ali ne prelaze dva od sledećih kriterijuma:

- 1 prosečan broj zaposlenih 250;
- 2 poslovni prihod EUR 35.000.000;
- 3 prosečna vrednost poslovne imovine EUR 17.500.000.

## Tax News

PAGE 2/5 AUGUST 2013

→ The financial statements signed by qualified electronic signature of the legal representative, shall be entered in a special information system of the Serbian Business Register Agency and shall be submitted electronically.

→ Legal entities shall be classified into the following categories: micro, small, medium and large, depending on the average number of employees, operating income and average value of total assets.

→ In the micro entities shall be classified legal entities that do not exceed two of the following criterias:

- 1 average number of employees 10;
- 2 operating income of EUR 700.000;
- 3 an average value of total assets EUR 350.000.

→ In the small legal entities shall be classified legal entities which exceed the two previously defined criteria but do not exceed two of the following criterias:

- 1 average number of employees 50;
- 2 operating income of EUR 8.800.000;
- 3 an average value of total assets EUR 4.400.000.

→ In the medium legal entities shall be classified legal entities which exceed the two previously defined criteria but do not exceed two of the following criterias:

- 1 an average number of employees 250;
- 2 operating income of EUR 35.000.000;
- 3 an average value of total assets EUR 17.500.000.

## Tax News

STRANA 3/5 AVGUST 2013

→ U velika pravna lica razvrstavaju se pravna lica koja prelaze dva prethodno navedena kriterijuma.

→ Obavezno je primenjivanje MSFI za velika pravna lica, dok se za mala i srednja uvode MSFI za mala i srednja pravna lica. MSFI za mala i srednja pravna lica počće da se primenjuju na finansijske izveštaje za 2014. godinu. Postoji mogućnost da mala pravna lica koja su primenjivala poseban pravilnik o načinu priznavanja i procenjivanja imovine, obaveza, prihoda i rashoda, mogu da odlože primenu tog pravilnika do 31. decembra 2015. godine.

→ Srednja pravna lica mogu da izaberu da li će primenjivati potpune MSFI ili MSFI za MSP, a mikro pravna lica mogu da izaberu da li će primenjivati MSFI za MSP ili ne.

→ Finansijski izveštaji pravnih lica mogu se podeliti u tri grupe:

- 1 redovan godišnji finansijski izveštaj pravnih lica koja primenjuju MSFI, odnosno MSFI za MSP, obuhvata: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu, Izveštaj o tokovima gotovine i Napomene uz finansijske izveštaje. Izveštaj o ostalom rezultatu je nova obaveza i ovaj izveštaj obuhvata prihode i rashode koji nisu priznati u bilansu uspeha, a Statistički aneks više nije obavezan.

## Tax News

PAGE 3/5 AUGUST 2013

→ In the large legal entities shall be classified legal entities which exceed the two previously defined criterias.

→ The new law requires the mandatory application of IFRS for large entities, while for small and medium sized entities the IFRS for small and medium sized entities shall become applicable. The application of IFRS for SMEs for financial statements will start to apply in 2014. It is still possible for small entities that have applied a specific rulebook for the recognition and valuation of assets, liabilities, income and expenses to postpone the application of the provisions of this regulation for the preparation of the financial statements until 31 December 2015.

→ New law makes it possible for medium size entities to choose whether they will implement the IFRS or IFRS for SMEs, while micro size entities can chose whether to implement IFRS for SMEs.

→ The set of financial statements of companies are categorized in three groups:

- 1 statutory annual financial statements for the companies that apply IFRS or IFRS for SMEs include: Balance Sheet, Income Statement, Statement of Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity, Cash Flow Statement and Notes to the financial statements. Statement of Other Comprehensive Income is new requirement, while Statstical Annex is not obligatory anymore.

STRANA/PAGE 1

A. ZAKON O  
RAČUNOVODSTVU

A. LAW ON ACCOUNTING

STRANA/PAGE 4

B. ZAKON O REVIZIJI

B. LAW ON AUDIT

## Tax News

STRANA 4/5 AVGUST 2013

STRANA/PAGE 1

### A. ZAKON O

#### RAČUNOVODSTVU

### A. LAW ON ACCOUNTING

STRANA/PAGE 4

### B. ZAKON O REVIZIJI

#### B. LAW ON AUDIT

- 2 redovan godišnji finansijski izveštaj drugih pravnih lica, osim drugih pravnih lica razvrstanih u mikro pravna obuhvata: Bilans stanja, Bilans uspeha i Napomene uz finansijske izveštaje.
- 3 redovan godišnji finansijski izveštaj mikro pravnih lica i preduzetnika obuhvata: Bilans stanja i Bilans uspeha.

#### B. ZAKON O REVIZIJI

- Revizija je obavezna za redovne godišnje finansijske izveštaje velikih i srednjih pravnih lica i javnih društava nezavisno od njihove veličine, kao i svih pravnih lica, odnosno preduzetnika čiji poslovni prihod ostvaren u prethodnoj poslovnoj godini prelazi EUR 4.400.000 (zakonska revizija).
- Skupština, odnosno organ utvrđen opštim aktom pravnog lica kod kojeg se vrši revizija, bira društvo za reviziju najkasnije do 30. septembra poslovne godine na koju se revizija odnosi (umesto do 31. decembra kako je bilo predviđeno prethodnim zakonom). Rok može da bude i duži u slučaju revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

## Tax News

PAGE 4/5 AUGUST 2013

- 2 statutory annual financial statements for other entities, except for micro entities includes: Balance Sheet, Income Statement and Notes to the financial statements.
- 3 statutory annual financial statements for micro entities and sole proprietorships includes: Balance Sheet and Income Statement.

#### B. LAW ON AUDIT

- Audit is required for annual financial statements of large and medium-sized entities and public companies regardless of their size, as well as all legal entities or entrepreneurs whose business income earned in the previous fiscal year exceeds EUR 4.400.000 (statutory audit).
- Assembly or body established by the general regulations of the legal entity in which the audit is performed, is required to choose the auditing company no later than 30 September of the financial year for which the audit is required (rather than by December 31 as earlier required by the previous law). The deadline may be extended in the case of the audit of consolidated financial statements.

STRANA/PAGE 1

A. ZAKON O  
RAČUNOVODSTVU

A. LAW ON ACCOUNTING

STRANA/PAGE 4

B. ZAKON O REVIZIJI

B. LAW ON AUDIT

DISCLAIMER: The Serbian version of the Newsletter prevails. The English version aims to present the Serbian version as comprehensive as possible.

For further information, please contact:

Za sve detaljnije informacije molimo da nas kontaktirate:

**Pavo Djedović**  
T +381 11 655 51 05  
E pavo.djedovic@  
leitnerleitner.com

**Milos Mitric**  
T +381 11 655 51 11  
E milos.mitric@  
leitnerleitner.com

**leitnerleitner**

beograd  
bratislava  
bucurești  
budapest  
linz  
ljubljana  
praha  
salzburg  
sarajevo  
wien  
zagreb  
zürich

PUBLISHER  
LeitnerLeitner Consulting d.o.o.  
Uzun Mirkova 3  
SRB 11000 Beograd  
T +381 11 655 51 05  
F +381 11 655 51 06  
E office.belgrade@leitnerleitner.com  
www.leitnerleitner.com

Svi podaci u ovom dokumentu  
služe samo kao prva informacija.  
Ovaj dokument ne sadrži poreski  
ili pravni savet, niti može da zameni  
takav savet. Svaka vrsta odgovorno-  
sti je isključena

All information in this Newsletter  
are meant as first information,  
which do not mean a part of legal or  
tax consultancy and this information  
cannot replace this consultancy;  
every responsibility is therefore  
excluded.