

STRANA/PAGE 2

Uredbe

Regulations

Pravilnici

Rulebooks

STRANA/PAGE 3

Promene računovodstvenih propisa

Changes in accounting regulations

STRANA/PAGE 4

Praktični aspekti primene novih računovodstvenih propisa

Practical aspects of the implementation of the new accounting rules

STRANA/PAGE 5

Mišljenja ministarstva finansija

Rulings of the ministry of finance

STRANA/PAGE 6

Obaveštenja

Alerts

Zakon o izmenama i dopunama Carinskog zakona Republike Srbije stupio je na snagu 31.03.2015. Glavne promene se odnose na sledeće:

- Promena nadležnosti Carinskog organa, koji nije više nadležan za vođenje prekršajnog postupka, već umesto toga:
 - izdaje prekršajni nalog (za carinske prekršaje iz člana 295 Carinskog zakona). U skladu sa Zakonom o prekršajima lice protiv koga je izdat prekršajni nalog ima pravo da podnese zahtev za sudsko odlučivanje.
 - podnosi zahtev za pokretanje prekršajnog postupka za prekršaje za koje ne može da se izda prekršajni nalog. Za vođenje prekršajnog postupka nadležan je Prekršajni sud.
- Uvođenje kazni u fiksnom iznosu i izmene kazni u rasponu (npr. kazna u rasponu od 50,000.00 RSD do 1,500,000.00 RSD za pravno lice ukoliko ne dostavi neophodnu dokumentaciju Carinskom organu), kao i prekršajne odgovornosti za preduzetnike i pravna lica u skladu sa Zakonom o prekršajima (Službeni glasnik RS br. 65/2013).
- Sredstvo obezbeđenja od sada ne mora biti samo bankarska garancija, već garant za plaćanje carinskog duga može biti bilo koje lice sa prebivalištem, odnosno sedištem u Republici Srbiji, ukoliko je data garancija prihvatljiva po oceni carinskog organa.

On March 31, 2015 the Law on Changes and Amendments of Customs Law of the Republic of Serbia entered into force. The main changes include the following:

- Changed jurisdiction of the Customs Authority which is no longer in charge of conducting misdemeanor proceedings, but instead:
 - issues a misdemeanor warrant (for customs offenses referred to in Article 295 of the Customs Act). In accordance with Law on Misdemeanors, person against whom the misdemeanor warrant is issued is entitled to submit the request for judicial decision.
 - submits a request for initiating misdemeanor proceedings for which Customs Authority cannot issue misdemeanor warrant. The Misdemeanor court conducts misdemeanor procedure.
- Introduction of penalties in fixed amounts and amendment of penalties range (e.g. penalty in range of 50 thousand RSD up to 1.5 Million RSD for legal entity if necessary documentation is not submitted to the Customs Authority), as well as misdemeanor responsibility of entrepreneurs and legal entities in accordance with the Law on Misdemeanors (Official Gazette RS No. 65/2013)
- The bank guarantee is no longer a single form of security guarantee for the payment of the customs debt, but guarantor for payment of the customs debt can now be any person with residence, i.e. with seat, in the Republic of Serbia, if the guarantee provided is acceptable to the Customs Authority.

STRANA/PAGE 2

Uredbe

Regulations

Pravilnici

Rulebooks

STRANA/PAGE 3

Promene računovodstvenih propisa

Changes in accounting regulations

STRANA/PAGE 4

Praktični aspekti primene novih računovodstvenih propisa

Practical aspects of the implementation of the new accounting rules

STRANA/PAGE 5

Mišljenja ministarstva finansija

Rulings of the ministry of finance

STRANA/PAGE 6

Obaveštenja

Alerts

1 Uredbe

Vlada Republike Srbije je 24. februara 2015. godine, usvojila Uredbu o izmenama Uredbe o kriterijumima na osnovu kojih se utvrđuje šta se, u smislu Zakona o porezu na dodatu vrednost, smatra pretežnim prometom dobara u inostranstvo, koja je objavljena u "Sl. glasniku RS", br. 21/2015.

Suštinska izmena odnosi se na rok za podnošenje Obrasca PID PDV - Pretežan izvoz dobara u inostranstvo.

Obveznik PDV koji je ispunio jedan od uslova da se smatra pretežnim izvoznikom za 2015. godinu (čiji izvoz dobara prevazilazi 10 miliona EUR ili čiji udeo izvoza dobara u ukupnom prometu dobara i usluga iznosi najmanje 50%), treba da podnese obrazac PID PDV uz poresku prijavu PDV za onaj poreski period u kojem je podneo finansijski izveštaj za 2014. godinu u skladu sa propisima o računovodstvu.

2 Pravilnici

Pravilnik o kamatnim stopama za koje se smatra da su u skladu sa principom "van dohvata ruke" za 2014. (Službeni glasnik RS br. 23/2015)

Pravilnik o kamatnim stopama van dohvata ruke za 2014. stupio je na snagu 10.03.2015. Pravilnik propisuje kamatne stope za koje se smatra da su van dohvata ruke za zajmove između povezanih lica.

Poreski obveznici koji koriste ove kamatne stope ne moraju da izvrše istraživanje vezano za transferne cene. U suprotnom, ako se primenjuju drugačije kamatne stope, neophodna je celokupna dokumentacija za transferne cene.

1 Regulations

On 24 February 2015, the Government of the Republic of Serbia adopted a Regulation amending the Regulation of the criteria on how to determine, in terms of Value Added Tax, what is considered predominant supply of goods abroad, which was published in "Off. Gazette of RS", no. 21/2015.

Substantive amendment relates to the deadline for submission of Form VAT PID – The major export of goods abroad.

VAT payer who fulfilled one of the preconditions for the status of a predominant exporter for 2015 (whose export of good exceeds EUR 10 Million or whose share of export in total supply of goods and services is at least 50%), should submit VAT PID Form with VAT return for the tax period in which it submitted financial statements for 2014 in accordance with accounting regulations.

2 Rulebooks

Rulebook on "arm's length" interest rates on intercompany loans (Official Gazette RS No.23/2015).

The Rulebook on Arm's Length Interest Rates for 2014 entered into force on March 10, 2015. The Rulebook provides for interest rates deemed to be at arm's length for related party loans.

Taxpayers using these interest rates do not need to perform a TP benchmark study. Alternatively, if applying different interest rates, full TP documentation has to be prepared.

Indikativne stope za pojedine valute su date niže:

Taxpayer	RSD loans (%)	EUR loans and RSD loans denominated in EUR (%)	EUR loans and RSD loans denominated in USD (%)
Banke i davaoci finansijskog lizinga	7,14	4,39	3,12
Druga privredna društva (kratkoročni zajmovi)	13,82	6,57	5,28
Druga privredna društva (dugoročni zajmovi)	11,12	5,79	5,74

Napomena: Izvod iz Pravilnika o kamatnim stopama za koje se smatra da su u skladu sa principom "van dohvata ruke" za 2014.

3 Promene računovodstvenih propisa

Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruga i preduzetnike je stupio na snagu 13. septembra 2014. Odredbe ovog pravilnika primenjuju se počev od sastavljanja finansijskih izveštaja za 2014.

Odredbe ovog pravilnika odnose se na pravna lica koja primenjuju Međunarodne računovodstvene standarde (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), pravna lica koja primenjuju Međunarodni standard finansijskog izveštavanja za mala i srednja pravna lica (u daljem tekstu: MSFI za MSP), kao i na mikro pravna lica. Odredbe ovog pravilnika odnose se i na druga pravna lica koja primenjuju MSFI za MSP.

Indicative rates for certain currencies are presented below:

Taxpayer	RSD loans (%)	EUR loans and RSD loans denominated in EUR (%)	EUR loans and RSD loans denominated in USD (%)
Banks and financial leasing companies	7,14	4,39	3,12
Other companies (short-term loans)	13,82	6,57	5,28
Other companies (long-term loans)	11,12	5,79	5,74

Note: Extracted from The Rulebook on Arm's Length Interest Rates for 2014

3 Changes in accounting regulations

Rulebook on the Chart of Accounts and Content of Accounts in the Chart of Accounts for companies, cooperatives and entrepreneurs came into force on September 13 2014. Provisions of this Rulebook shall apply starting with the preparation of financial statements for 2014.

The provisions of this Rulebook are applied to legal entities which apply International Accounting Standards (hereinafter: IAS) i.e. International financial reporting standards (hereinafter referred to as IFRS), legal entities that apply IFRS for small and medium-sized enterprises (hereinafter referred to as IFRS for SMEs), and the micro-legal entities. The provisions of this Rulebook shall also apply to other entities that apply IFRS for SMEs.

STRANA/PAGE 2

Uredbe

Regulations

Pravilnici

Rulebooks

STRANA/PAGE 3

Promene računovodstvenih propisa

Changes in accounting regulations

STRANA/PAGE 4

Praktični aspekti primene novih računovodstvenih propisa

Practical aspects of the implementation of the new accounting rules

STRANA/PAGE 5

Mišljenja ministarstva finansija

Rulings of the ministry of finance

STRANA/PAGE 6

Obaveštenja

Alerts

STRANA/PAGE 2

Uredbe

Regulations

Pravilnici

Rulebooks

STRANA/PAGE 3

Promene računovodstvenih propisa

Changes in accounting regulations

STRANA/PAGE 4

Praktični aspekti primene novih računovodstvenih propisa

Practical aspects of the implementation of the new accounting rules

STRANA/PAGE 5

Mišljenja ministarstva finansija

Rulings of the ministry of finance

STRANA/PAGE 6

Obaveštenja

Alerts

Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike. Ovim pravilnikom propisani su novi obrasci finansijskih izveštaja koji će prvi put biti primenjeni prilikom sastavljanja godišnjih finansijskih izveštaja za 2014. godinu. Najznačajnija izmena odnosi se na iskazivanje gubitka iznad visine kapitala u obrascu bilansa stanja, posebno imajući u vidu da navedena pozicija prema relevantnoj regulativi u Srbiji nije bila u skladu sa odredbama MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja. Umesto kao deo aktive, ova pozicija će se iskazivati u pasivi bilansa stanja (kao odbitna stavka). U okviru seta finansijskih izveštaja uveden je i nov obrazac – Izveštaj o ostalom rezultatu koji treba biti registrovan kod Agencije za privredne registre.

4 Praktični aspekti primene novih računovodstvenih propisa

U Srbiji je došlo do promene regulative koja reguliše računovodstveni okvir. Nova pravila se primenjuju počevši od finansijskih izveštaja na dan 31.12.2014, odnosno za godinu završenu na taj dan. Do najvećih izmena je došlo upravo u oblasti računovodstvenog izveštavanja za mikro i mala pravna lica. Suština tih promena je u tome da mikro i mala pravna lica počevši od 2014. godine gube mogućnost da primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja. Ono što novi računovodstveni okvir omogućava je izbor između a) korišćenja međunarodnog standarda finansijskog izveštavanja za mala i srednja preduzeća ili b) pravilnika o načinu priznavanja, vrednovanja, prezentacije i obelodanjivanja pozicija u pojedinačnim finansijskim izveštajima mikro i drugih pravnih lica (ovo nije opcija za mala pravna društva).

Rulebook on the content and form of financial statements for companies, cooperatives and entrepreneurs. This Rulebook prescribes new forms of financial statements which will be used first time for the annual financial statements for 2014. The most significant change relates to reporting loss above capital in the balance sheet, which was in comparison to the local Serbian GAAP not in accordance with IAS 1 – Presentation of Financial Statement. Instead as a part of the assets, this item will be reported in equity and liabilities section of the balance sheet (as deduction of the value of total equity and liabilities). As a part of the financial statement, a new form – Other Comprehensive Income Report was introduced and to be submitted to the Serbian Business Register as well.

4 Practical aspects of the implementation of the new accounting rules

In Serbia, there has been a change in legislation that regulates the accounting framework. The new rules apply starting with the financial statements, which are prepared for the period ending on 31.12.2014. The key changes occurred in the field of accounting reporting for micro and small businesses. The essence of these changes is that micro and small companies, starting from 2014, lose the possibility to apply International Financial Reporting Standards. New accounting framework allows a choice between: a) the use of international financial reporting standard for SMEs or b) Rulebook on the method of recognition, valuation and disclosures of items in the financial statements of micro and other legal entities (this is not an option for small legal entities).

STRANA/PAGE 2

Uredbe

Regulations

Pravilnici

Rulebooks

STRANA/PAGE 3

Promene računovodstvenih propisa

Changes in accounting regulations

STRANA/PAGE 4

Praktični aspekti primene novih računovodstvenih propisa

Practical aspects of the implementation of the new accounting rules

STRANA/PAGE 5

Mišljenja ministarstva finansija

Rulings of the ministry of finance

STRANA/PAGE 6

Obaveštenja

Alerts

Praktično, ovim promenama nisu uzete u obzir potencijalne implikacije na mikro i mala pravna lica, kao što je na primer nepostojanje mogućnosti kapitalizacije kamate na investicionoj nekretnini u pripremi. Jedino što je dozvoljeno je da se kamata prizna kao trošak tekuće godine. Jedno od pitanja koje se nametnulo u praksi je da li se gubici ranijih godina, nastali kao posledica usaglašavanja sa novim okvirom izveštavanja, mogu koristiti u poreske svrhe kao preneseni poreski gubici u cilju smanjenja poreza na kapitalnu dobit. Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji ne predviđa mogućnost podnošenja izmenjenih poreskih prijava za ranije godine u slučaju da dođe do promene računovodstvenog okvira ili računovodstvene politike, iako se usled promene računovodstvenog okvira može značajno promeniti pozicija gubitka ranijih godina.

5 Mišljenja ministarstva finansija

Ministarstvo finansija je objavilo nekoliko službenih mišljenja, od kojih izdvajamo dva u vezi primene Zakona o reviziji (Službeni glasnik RS br. 62/2013) i Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS br. 62/2013).

U prvom mišljenju zaključeno je da društvo za reviziju u godini za koju obavlja reviziju finansijskih izveštaja subjekta revizije, tom subjektu može istovremeno da pruža uslugu izrade izveštaja o transfernim cenama, pod uslovom da obavljanje ove usluge ne utiče na vrednovanje pozicija u finansijskim izveštajima.

Practically, these changes do not take into account potential implications on micro and small legal entities, for example, capitalization of interest related to the investment property under construction is not allowed. It is only allowed to recognize interest as expense over the relevant period. One of the practical questions raised is whether the losses of previous years, recognized as a result of adjustments made according to the new accounting framework, can be used for tax purposes as tax losses carried forward to reduce capital gains tax. The Law on Tax Procedure and Tax Administration does not provide for the possibility of filing amended tax returns for previous years in case of change in accounting framework and accounting policies, even though the changes in the accounting framework can lead to significant change in losses from previous years.

5 Rulings of the ministry of finance

Ministry of Finance has published several rulings, two of which are related to the implementation of the Law on audit (Official Gazette RS, No. 62/2013) and the Law on accounting (Official Gazette RS, No. 62/2013).

First ruling states that Auditing companies can prepare transfer pricing reports of the audited entity in the same year in which the audit is performed, if the transfer pricing analysis does not affect the valuation of financial statement positions.

STRANA/PAGE 2

Uredbe

Regulations

Pravilnici

Rulebooks

STRANA/PAGE 3

Promene računovodstvenih propisa

Changes in accounting regulations

STRANA/PAGE 4

Praktični aspekti primene novih računovodstvenih propisa

Practical aspects of the implementation of the new accounting rules

STRANA/PAGE 5

Mišljenja ministarstva finansija

Rulings of the ministry of finance

STRANA/PAGE 6

Obaveštenja

Alerts

U drugom mišljenju navodi se da bi poreski obveznici prilikom utvrđivanja razlike između troška reprezentacije (npr. troškovi putovanja za poslovne partnere konkretnog pravnog lica na seminaru) i troška reklame i propagande (npr. štampanje reklamnog materijala), trebalo da se vode opštim pravilom da su troškovi za reklamu i propagandu učinjeni pod istim uslovima većem broju nepoznatih lica, dok su troškovi reprezentacije učinjeni samo unapred određenim poznatim licima. Internim aktima bi trebalo detaljnije da se uredi priznavanje i visina gore navedenih troškova.

6 Obaveštenja

Elektronsko podnošenju prijave za godišnji porez na dohodak građana - Od 1. aprila 2015 poreske prijave za utvrđivanje godišnjeg poreza na dohodak građana podnose se isključivo u elektronskom obliku. Poreski obveznici koji još nisu podneli poresku prijavu za utvrđivanje godišnjeg poreza na dohodak građana za 2014. godinu, dužni su da je podnesu elektronski, na Obrascu PPDG-2R. Preduslov za podnošenje poreske prijave elektronskim putem je posjedovanje digitalnog sertifikata (tzv. elektronski potpis). Poreski obveznik može ovlastiti drugo lice (koje poseduje digitalni sertifikat) za podnošenje prijave elektronskim putem.

Elektronsko podnošenje prijave za porez na dobit pravnih lica

Od 1. aprila 2015. poreska prijava za porez na dobit pravnih lica, osim poreza na dobit pravnih lica po odbitku, podnosi se isključivo u elektronskom obliku.

Second ruling stipulates that when determining the difference between entertainment (e.g. travel expenses for business partners on a seminar) and advertising expenses (e.g. printing of marketing material), for accounting and tax purposes, the general rule states that expenses for advertising purposes are incurred under the same conditions for the benefit of greater number of unknown persons (as regulated by internally drafted documents on the amount of recognized expenses), while entertainment expenses are aimed at predetermined particular persons.

6 Alerts

Electronic submission of annual personal income tax returns - As of April 1st 2015 tax returns for determination of annual personal income tax for 2014 should be submitted only in electronic form. Taxpayers who have not yet submitted returns for determination of annual personal income tax for 2014 are required to submit it in the PPDG-2R form. In order to submit the tax return electronically, a person should have a valid digital certificate (electronic signature). A taxpayer may authorize another person (with a digital certificate) to submit the tax return electronically.

Electronic submission of corporate income tax returns

As of April 1st 2015, tax returns for corporate income tax, except withholding tax, should be submitted only in electronic form.

For further information, please contact:
Za sve detaljnije informacije molimo da nas kontaktirate:

Pavo Djedović
T +385 1 606 44-10
E pavo.djedovic@
leitnerleitner.com

Esther Freitag
T +381 11 655 51 05
E esther.freitag@
leitnerleitner.com