

WE **I**NVEST
IN **P**EOPLE.

WE INVEST IN
S**U**CC**E**SS.

INAA
GROUP
INTERNATIONAL NETWORK OF ACCOUNTANTS AND AUDITORS

CONFIDA CONSULTING D.O.O.
CONFIDA – REVIZIJA D.O.O.

BEOGRAD

11000 Beograd · Knez Mihailova 22
Telephone: +381 11 3039104
Fax: +381 11 3039105
E-mail: office@confida.rs
www.confida.rs · www.inaa.org

WIEN GRAZ KLAGENFURT LJUBLJANA ZAGREB SARAJEVO BEOGRAD

CONFIDA
TAX AUDIT CONSULTING



Porez na dobit pravih lica

Izmene Zakona o porezu na dobit pravnih lica predložila je vlada Republike Srbije, i date su na usvajanje Narodnoj Skupštini.

Vlada Republike Srbije predložila je povećanje poreske stope poreza na dobit sa 10 % na 15 %. Nova poreska stopa će se primenjivati u trenutku utvrđivanja poreza na dobit za 2013. - iznos mesečne akontacije za 2013. koji treba da bude utvrđen u poreskoj prijavi za 2012. će biti utvrđen na osnovu nove poreske stope.

Što znači da će poreski obveznik, počevši od 01. januara 2013., plaćati mesečnu akontaciju u iznosu mesečne akontacije iz prethodnog meseca uvećanu za 50%. Poreski obveznik koji plaća poreze za poreski period koji se razlikuje od kalendarske godine, mesečne akontacije koje dospevaju za plaćanje počev od 01. januara 2013. do podnošenja godišnje poreske prijave uvećava za 50%.

Novi nacrt izmena takođe uvodi i obavezu za poreske obveznike da podnesu i dokumentaciju za transferne cene (čiji će sadržaj biti bliže određen od strane ministra finansija) zajedno sa poreskim bilansom i poreskom prijavom. Rok za podnošenje poreske prijave odložen je sa 10. marta na 30. jun.

Uslov koji je propisan za odbitnost troškova otpisa nenaplativih potraživanja (dokaz o neuspehoj naplati putem suda) je promenjen. Prema nacrtu troškovi otpisa će se smatrati poreski priznatim rashodom ukoliko obveznik pruži dokaz o utuženju dužnika ili prijavi potraživanje u stečajnom postupku nad dužnikom. Ove dokaze nije potrebno pružiti u slučaju da su troškovi utuženja veći od iznosa otpisanog potraživanja.

Imovina koja preostane posle podmirjenja poverilaca iznad vrednosti uloženog kapitala, smatra se dividendom koju ostvaruju članovi privrednog društva u likvidaciji.

Zatezne kamate između povezanih lica neće biti priznate za poreske svrhe. Iz nepriznatih troškova u poreskom bilansu su obrisani troškovi reklame i propagande koji nisu dokumentovani.

Zatim, predloženo je da se poveća limit za priznavanje troškova marketinga za poreske svrhe sa 5 % na 10 %.

Ukidaju se sledeći poreski podsticaji:

- Poreski kredit za poreske obveznike klasifikovane u određene delatnosti (poljoprivreda, ribarstvo, proizvodnju tekstilnih tkanina i tekstila i tako dalje);
- Poreski kredit za obveznike koji stiču dobit od ulaganja u novoosnovane poslovne jedinice u nerazvijenim regionima;
- Poresko oslobođenje za korisnike slobodnih zona;
- Poresko oslobođenje za koncesionara za dobit ostvarenu za ulaganje u koncesije;
- Smanjenje iznosa poreza za zapošljavanje osoba sa invaliditetom srazmerno broju zaposlenih.

Imajući u vidu gorenavedeno, naš predlog za poreske obveznike (klasifikovane u određene delatnosti) koji su planirali da ulože u osnovna sredstva, je da to učine pre kraja 2012 i da ostvare prava da koriste poreski kredit za narednih deset godina.

Obvezniku koji izvrši ulaganja u nekretnine, postrojenja, opremu ili biološka sredstva, iznos poreskog kredita koji ima pravo da iskoristi ne može biti viši od 33 % od izračunatog poreza za godinu u kojoj je ulaganje urađeno. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može biti prenešen u buduće poreske periode, ali ne u iznosu koji je veći od 33 % od ukupno izračunatog poreza za tu godinu i ne duže od 10 godina. Na listu šta se ne osnovnim sredstvom su dodati mobilni telefoni, oprema za video nadzor, i reklamni materijal.

Izmenjena poreska oslobođenja

Minimalni iznos ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu koji je potreban za poresko oslobođenje u narednih deset godina je povećano sa 800 miliona dinara na 1 milijardu i drugi uslov je da zaposle minimum 200 radnika.

Prema predloženim izmenama, svi rezidentni obveznici koji ostvare prihod od kamate, autorskog prava, izdavanja pokretne i nepokretne imovine, kao i od dividende u drugoj državi, na koju su platili porez u toj drugoj državi, imaju pravo na umanjenje poreza u iznosu plaćenog poreza po odbitku u drugoj državi u iznosu najviše do 40 % na obračunat takav prihod u Republici Srbiji.

Procenat udela koji matična kompanija mora imati najmanje godinu dana, koji prethodi podnošenju poreskog bilansa, u nerezidentnom pravnom licu kako bi ostvarila pravo da koristi poreski kredit je smanjena sa 25 % na 10 %.

Porez po odbitku

Porez po odbitku po stopi od 20 % će biti obračunat na prihod od dividendi i udela u dobiti u pravnom licu, prihod od autorskog prava i srodnih prava, prava industrijske svojine, kamata i prihoda od izdavanja pokretne i nepokretne imovine koju ostvari nerezidentno pravno lice od rezidentnog pravnog lica, ukoliko:

- Ugovorom o izbegavanju dvostrukog oporezivanja nije drugačije propisano;
- Prihod ostvaruje nerezidentno pravno lice iz jurisdikcije sa preferencijalnim poreskim sistemom (takozvanim poreskim rajevima), (u tom slučaju porez će biti plaćen po stopi od 25 %).

Listu jurisdikcija sa preferencijalnim poreskim sistemom (poreski rajevi) pripremiće Ministar finansija.

Transferne cene

Limit za određivanje nivoa povezanosti i uticaja na poslovne odluke obveznika između dva pravna lica je smanjen sa 50 % na 25 % udela i broja glasova. Svako pravno lice iz države poreskog raja se smatra povezanim licem.

Mogućnost kontrole nad poslovnim odlukama određenog lica postoji takođe kada osoba direktno ili indirektno poseduje 25 % glasova u u obveznikovim organima upravljanja.

Dalje, kao povezana lica se smatraju bračni ili vanbračni partneri, deca, usvojena deca, roditelji,

usvojitelji, deda i baba, braća, sestre i roditelji od bračnih i vanbračnih partnera.

Izmene Zakona o porezu na dobit takođe uvode nove metode za određivanje cene" van dohvata ruke", u skladu sa OECD-ovim principima i najboljom međunarodnom praksom. Sledeći metodi će moći da se koriste za upoređivanje tržišnih i transfernih cena:

- Metoda uporedive cene na tržištu;
- Metoda cene koštanja uvećane za uobičajenu zaradu;
- Metoda preprodajne cene;
- Metoda transakcione neto marže;
- Metoda podele dobiti; i
- Bilo koja druga metoda kojom je moguće utvrditi cenu transakcije, po principu "van dohvata ruke" pod uslovom da primena prethodno navedenih metoda nije moguća ili nije primerena.

Kalendar poreskih obaveza za decembar:

- 05.12. Poreske prijave za porez na zarade i socijalne doprinose
- 05.12. Prijava za porez po odbitku
- 10.12. PDV prijava
- 10.12. Taksa za gradsko građevinsko zemljište
- 15.12. Mesečna akontacija za porez na dobit pravnih lica

Za dalje informacije kontaktirajte:

Christian Braunig
Managing partner
c.braunig@confida.rs

Dr. Sascha Brunner
Tax Director
s.brunner@confida.rs

Irena Borak
Tax Senior
i.borak@confida.rs



Corporate Profit Tax

Changes to the Corporate Profit Tax Law are proposed by the Serbian Government and should be adopted by the National Assembly the next days.

Serbian Government proposed increase of tax rate on corporate profit from 10 % up to 15 %. New tax rate shall be applied in the moment of determining tax on corporate profit for 2013 - the amount of monthly advance payments for 2013 that has to be determined in tax return for 2012 shall be determined and paid based on new tax rate.

That means that taxpayer, starting with 1st of January 2013, shall pay monthly amount of tax in the amount of advance payment from last month of previous tax period, increased for 50 %. Taxpayer that pays tax for tax period different than a calendar year, monthly advance payments shall increase also starting with 1st of January 2013 for 50 %, eg for a taxpayer, whose tax period ends on the 31st of march advance payments for January, February and March are increased.

New amendments are imposing obligation for taxpayers to submit transfer pricing documentation (which content will be subsequently prescribed by the Minister of Finance) together with CPT assessment form and tax return. It is also proposed in draft that deadline for submission of tax return shall be extended from 10th March to 30th June.

The condition prescribed for tax deductibility of write-off of uncollectible receivables (evidence of unsuccessful collection through court decision) is changed. Due to the draft of amendments, taxpayer will be able to exclude from tax base revenue realized on the basis of subsequent payment of written off bad debt that was declared as non-deductible item in the previous years. According to the amendments, expenses resulting from a write-off will be tax deductible if taxpayer provide the evidence that court procedure was initiated or to submit claim in liquidation or bankruptcy proceedings over debtor. No such evidence is required in case that court fees and charges exceed the value of written-off receivable.

Upon liquidation procedure and settlement to the creditors, property that remains and that is higher value than value of invested capital, is considered as dividends of shareholders of that limited liability company (in liquidation procedure), and these dividends are taxable.

Penalty interest between related parties shall not be recognized in tax balance and from not recognized costs in tax balance are deleted non-documented costs for advertising and publicity.

Furthermore, it is proposed increase of recognized tax deductibility threshold from 5% to 10% for marketing expenditures.

The following tax incentives are abolished:

- Tax credit for taxpayers classified into specific industries (agriculture, fishing, production of textile and yarn and fabrics, etc.);
- Tax credit for taxpayers generating profit in a newly established business unit in an underdeveloped region;
- Tax exemption for free zones users;
- Tax exemption for concessionaires for the profit earned on the basis of a concession;
- Decrease of amount of tax for employing disabled person proportionally to the number of employees.

Bearing in mind aforementioned, our suggestion to taxpayers (classified into specific industries) who have planned investments in fixed assets, is to perform those investments before the end of 2012 and to achieve the right to use tax credit for the next ten years.

For taxpayers that are able to use tax credit for investment in real estate, plant, equipment and biological assets, amount of tax credit cannot be higher than 33 % of calculated tax for the year for which the investment is performed. Non-used amount of tax credit can be transferred in future tax periods, but not in amount that is higher than 33 % of total tax calculated for respective year and not longer than 10 years. On list of what is not considered as fixed assets are added cell phones, video surveillance equipment and advertising material.

Changed tax incentives

The minimum investment in real estate in order to qualify to be tax released for the 10 years is increased from RSD 800 million (Euro 70.000) to RSD 1 billion (Euro 8,7 Million) and second condition, for taxpayer, is to employ at least 200 people.

According to the proposed changes, all resident taxpayers that receive income from interest, royalty, income from renting immovable and movables, as well as from dividends in another country, on which they paid tax in that other country, will be entitled to claim tax credit for the foreign withholding tax up to the amount of 40 % on such income in the Republic of Serbia.

Percentage of shares that mother company must have for at least one year of non-resident legal entity in order to achieve right to use tax credit for dividends paid by the foreign company is decreased from 25 % to 10 %.

Withholding tax

Withholding tax at rate of 20 % shall be calculated on income from dividends or profit shares; income from royalties and similar rights, industrial rights, interest and also on income from rent of movables and immovable property that achieves non-resident legal entities from resident legal entities, unless:

- the DTT stipulates otherwise,
- income achieves non-resident legal entity resident of the tax preferential jurisdictions (i.e. tax havens) (in that case tax shall be paid at rate of 25 %).

List of countries with tax preferential jurisdictions (tax haven) will be prepared by the Minister of Finance.

Transfer prices

Threshold for determination of qualifying level of ownership and control between two entities is decreased from 50% to 25% of shares or votes. In addition, every legal entity from a tax haven is considered as related party.

Possibility of control of business decisions on certain entity exists also when the person directly or indirectly poses at least 25 % of votes in management bodies of the company.

Further on, as related persons are considered marital or extra-marital partner, kids, adopted kids, parents, adoptive parents, grandparents, brothers, sisters and parents of marital or extra-marital partner.

Amendments to the CPT Law also introduce new methods for determining arm's length prices, thus aligning Serbia with OECD and best international practice. The following methods will be recognized for testing the market value of transfer prices:

- Comparable uncontrolled price method;
- Cost plus method;
- Resale price method;
- Transactional net margin method,,
- Profit split method; and
- Any other method, provided that the application of previous methods is impossible or inadequate.

Tax calendar December:

- 05.12. Earning tax and social contributions
- 05.12. Withholding tax return
- 10.12. VAT return
- 10.12. Land fee
- 15.12. Advance payment on Corporate Profit Tax

For further information contact:

Christian Braunig
Managing partner
c.braunig@confida.rs

Dr. Sascha Brunner
Tax Director
s.brunner@confida.rs

Irena Borak
Tax Senior
i.borak@confida.rs



Unternehmensgewinnsteuer

Die serbische Regierung hat Änderungen im Unternehmensgewinnsteuergesetz vorgelegt, über die in den kommenden Tagen in der Nationalversammlung abgestimmt werden soll.

Die Regierung schlägt eine Erhöhung des Steuersatzes für die Besteuerung des Unternehmensgewinns von 10 auf 15 % vor. Der erhöhte Steuersatz soll für den Unternehmensgewinn des Jahres 2013 zur Anwendung kommen. Die monatliche Vorauszahlungen für das Jahr 2013, welche auf Basis des in der Steuererklärung für 2012 angeführten Gewinnes festgesetzt werden, sollen auf Basis des erhöhten Steuersatzes berechnet und bezahlt werden.

Das bedeutet für den Steuerzahler, beginnend mit dem 1. Januar 2013 die monatliche Gewinnsteuervorauszahlung um 50 % höher ist als die im Dezember 2012 zu leistende Vorauszahlung. Auch für Steuerzahler die eine vom Kalenderjahr abweichende Steuerperiode haben, erhöht sich ab 1. Januar 2013 die monatliche Vorauszahlung um 50 %, dh endet das Steuerjahr beispielsweise am 31.03. ist für die Monate Januar bis März eine erhöhte Vorauszahlung zu leisten.

Die vorgeschlagenen Gesetzesänderungen sehen für Steuerzahler die Verpflichtung vor, eine Verrechnungspreisdokumentation (der genaue Inhalt der Dokumentation wird vom Finanzministerium in einer Verordnung festgelegt) gemeinsam mit der Gewinnsteuererklärung einzureichen. Im Gesetzesentwurf ist auch vorgesehen, dass die Frist für die Einreichung der Steuererklärung von 10. März auf den 30. Juni verschoben wird.

Die Voraussetzungen für die steuerliche Abzugsfähigkeit der Abschreibung von uneinbringlichen Forderungen (bisher Nachweis der Uneinbringlichkeit durch Gerichtsurteil) werden geändert. Die durch eine Abschreibung einer uneinbringlichen Forderung entstandenen Kosten sind steuermindernd, wenn der Steuerzahler den Nachweis für die Geltungsmachung bei Gericht oder im Insolvenz- oder Konkursverfahren nachweisen kann. Dieser Nachweis ist nicht erforderlich für die Fälle, in denen die Gerichtskosten und –gebühren den Wert der uneinbringlichen Forderung

überschreiten. Die Neuerungen sehen vor, dass Zahlungseingänge, welche aufgrund von im Vorjahr als uneinbringlich erklärten Forderungen erfolgen, nicht als Einnahmen gelten.

Vorgesehen ist, dass Vermögen, welches nach der Befriedigung aller Gläubiger im Rahmen einer Liquidation übrig bleibt im Ausmaß in dem es das investierte Kapital übersteigt, als Dividende an die Gesellschafter gesehen wird und daher als Dividenden zu versteuern ist.

Strafzinsen zwischen zwei verbundenen Parteien werden in der Steuerbilanz nicht anerkannt und nicht belegbare Ausgaben für Werbung und Öffentlichkeitsarbeit sollen aus der Liste der nicht anerkannten Kosten gestrichen werden.

Weiters ist vorgesehen, dass Ausgaben für Marketing in der Höhe von 10 % (und nicht wie bisher 5 %) des Umsatzes anerkannt werden.

Folgenden Steuerbegünstigungen werden abgeschafft:

- Steuerbefreiung für Steuerzahler in bestimmten Industriezweigen (Landwirtschaft, Fischerei, Textil-, und Garnproduktion, etc.)
- Steuerkredit für Steuerzahler die ein Unternehmen in einer unterentwickelten Region etablieren
- Steuerbefreiungen für Zollfreizonennutzer
- Steuerbefreiungen für Gewinne aus Konzessionen für den Konzessionsinhaber
- Verminderung der Steuerleichterung für Unternehmen die Arbeitnehmer mit Behinderungen einstellen

Aufgrund der vorgesehenen Änderungen empfehlen wir den Steuerzahlern, welche in den oben angeführten Industriebereichen klassifiziert sind und welche Investitionen ins Anlagevermögen planen, diese Investitionen noch vor dem Jahresende 2012 durchzuführen, um das Recht des Steuerkredits für die kommenden 10 Jahre zu nützen.

Für Steuerzahler, welche Steuerkredit für Investitionen in Immobilien, Betriebsgebäude, Ausstattung und biologisches Vermögen nützen, ist



die Höhe der Steuergutschrift mit 33 % der Jahresgewinnsteuer für das Jahr in dem die Investition getätigt werden begrenzt. Eine nicht voll ausgeschöpfte Steuergutschrift kann ins nächste Jahr übertragen werden, begrenzt mit der Höhe von 33 % der für das nächste Jahr kalkulierten Steuer. Die Übertragung ist auf die Dauer von 10 Jahren beschränkt. Die Liste der nicht als Anlagegüter anerkannten Güter wird um Mobiltelefone, Videoüberwachungsgeräte und Werbematerial erweitert.

Änderungen im Bereich Steuerbefreiungen

Um in den Genuss einer Steuerbefreiung für die auf das Investitionsjahr folgenden 10 Jahre zu kommen, muss die Investitionssumme mindestens RSD 1 Milliarde (Euro 8, 7 Millionen) (bis dato RSD 800 Mio oder 70.000 Euro) betragen und die Beschäftigtenzahl muss mindestens 200 (bis dato 100) betragen.

Weiters sehen die Neuerungen vor, dass alle in Serbien ansässige Steuerzahler, welche Einkommen aus dem Ausland in Form von Zinsen, Lizenzgebühren, Mieterträge von unbeweglichen oder beweglichen Gegenständen oder Dividenden, für welche Steuern im Ausland gezahlt wurden, beziehen, Steuerkredit für die ausländische Quellensteuer in der Höhe von 40 % des Einkommens in der Republik Serbien in Anspruch nehmen können.

Der Prozentsatz an Anteilen, den die Muttergesellschaft an der ausländischen rechtlichen Person für die Dauer von mindestens 1 Jahr halten muss, um in den Genuss der Steuerbefreiung von Dividenden, die von ausländischen Unternehmen ausgeschüttet werden, zu kommen, soll von 25 auf 10 % reduziert werden.

Quellensteuer

Der Steuersatz für die Quellensteuer soll 20 % betragen für Einkommen in Form von Dividenden, Gewinnanteilen oder Kapitalerträgen, Einkommen für Lizenzen, Autorenrechte oä oder gewerblichen Schutzrechten, Zinsen, Mieterträge von beweglichen und unbeweglichen Gütern welche eine nicht in Serbien steuerlich ansässigen

juristischen Person von einer ansässigen juristischen Person erhält, falls nicht:

- In einem Doppelbesteuerungseinkommen anders geregelt,
- Die nicht ansässige juristische Person ihren Sitz in einem Land mit bevorzugter Steuerjurisdiktion, sprich Steuerparadies, hat – in diesem Fall soll der Steuersatz 25 % sein.

Wesentliche Änderungen sind in der Steuerbehandlung von Transaktionen mit nicht residenten rechtlichen Personen mit Sitz in einem sogenannten Steuerparadies vorgesehen:

- Quellensteuersatz von 25 % soll für Einkommen, welches ein in einem Steuerparadies angesiedelter Steuerzahler für Einkommen Lizenzen, Zinsen und Mieterträge von beweglichen und unbeweglichen Gütern
- Transaktionen bei der eine der beteiligten Parteien den Sitz in einem Steuerparadies hat soll wie eine Transaktion zwischen verbundenen Personen behandelt werden.

Das Finanzministerium legt fest, welche Länder auf die Liste der Jurisdiktionen mit bevorzugten Steuersystem (Steuerparadies) kommen.

Verrechnungspreise

Die Schwelle an Anteilen und Stimmrechten, ab dem zwei juristische Personen als verbunden und als in Geschäftsentscheidungen aufeinander Einfluss habend gelten, wird von 50 auf 25 % gesenkt. Jede juristische Person mit Sitz in einem Steuerparadies wird als verbundene Person gesehen.

Die Möglichkeit der Kontrolle auf geschäftliche Entscheidungen gilt als gegeben, wenn die Person direkt oder indirekt 25 % der Stimmrechte in den Geschäftsführungsorganen innehat.

Weiters gelten als verbundene Personen: Ehepartner, Lebensgefährten, Kinder, Adoptivkinder, Eltern, Adoptiveltern, Grosseltern, Geschwister und Eltern des Ehepartners und des Lebensgefährten.



Die Änderungen führen neue Methoden zur Bestimmungen der marktübliche Preise, in Angleichung an OECD Prinzipien und internationaler Praxis.

Die folgenden Methoden können zur Bestimmung der Verrechnungspreise herangezogen werden:

- Preisvergleichsmethode
- Wiederverkaufspreismethode
- Kostenaufschlagsmethode
- Nettomargenmethode
- Gewinnteilungsmethode
- Jede andere Methode, wenn nachgewiesen wird, dass die Anwendung der zuvor angeführten Methoden nicht möglich oder nicht passend ist.

Steuertermine Dezember:

- 05.12. Lohnsteuer und Sozialversicherungsabgaben
- 05.12. Quellensteuererklärung
- 10.12. Umsatzsteuererklärung
- 10.12. Gebühr für die Benutzung des städtischen Grundes
- 15.12. Gewinnsteuervorauszahlung

Für weitere Fragen stehen wir gerne zur Verfügung:

Christian Braunig
Managing partner
c.braunig@confida.rs

Dr. Sascha Brunner
Tax Director
s.brunner@confida.rs

Irena Borak
Tax Senior
i.borak@confida.rs