



UNIVERZITET U NOVOM SADU
PRIRODNO-MATEMATIČKI FAKULTET
DEPARTMAN ZA
MATEMATIKU I INFORMATIKU



Ana Toplak

REVIZORSKE KUĆE U SRBIJI

-MASTER RAD-

Novi Sad, 2014.

Sadržaj

Predgovor	3
1. Uvod u reviziju	5
1.1. Revizija finansijskih izveštaja	5
1.1.1. Potreba za nezavisnom revizijom finansijskih izveštaja	6
1.1.2. Uloga revizije	8
1.1.3. Ciljevi revizije	9
1.2. Revizorske organizacije	12
1.4. Revizorske kuće	13
1.4.1. Usluge revizorskih kuća	14
2. Revizorske kuće u Srbiji	16
2.1. Revizori preduzeća iz sastava indeksa Belex 15	68
3. Analiza ukupnih i pojedinačnih uspeha revizorskih kuća u Srbiji	69
3.1. Analiza poslovnog prihoda revizorskih kuća za period 2010-2012	70
3.1.1. „Velika četvorka” u Srbiji (2010-2012)	72
3.1.1.1. Promene prihoda u 2012. u odnosu na 2011. godinu	74
3.1.1.2. Rast unutar „velike četvorke” u prethodnih šest godina	74
3.2. Analiza rasta prihoda revizorskih kuća u 2011. i 2012. godini	75
3.3. Analiza broja zaposlenih u revizorskim kućama za period 2010-2012	76
3.4. Analiza rezultata poslovanja revizorskih kuća za period 2010-2012	79
3.5. Analiza finansijskih pokazatelja revizorskih kuća za 2012. godinu	81
3.6. Tržišno učešće revizorskih kuća u Srbiji i Herfindahl-Hirschman Index	82
3.7. Analiza varijacije poslovnog prihoda, broja zaposlenih i neto dobitka	87
4. Zaključna razmatranja	92
Literatura	94
Spisak tabela, grafika i slika	95
Kratka biografija	98

Predgovor

U današnje vreme je nemoguće zamisliti da se važnije odluke na svetskim tržištima kapitala donose bez prethodnog uvida u izveštaje poslovanja na koje su pečat stavili nezavisni revizori.

U samom procesu poslovnog odlučivanja, važan izvor informacija predstavljaju finansijski izveštaji. Shodno tome, pre nego što se donese neka važna odluka na osnovu informacija sadržanih u njima, javlja se potreba da isti budu pregledani od strane revizorske kuće.

U poređenju sa zemljama koje imaju dugu tradiciju eksterne revizije, revizorske kuće u Srbiji postoje kratak vremenski period. Od 1991. godine, od kada je osnovana prva revizorska kuća u Srbiji, pa sve do danas, na tržištu revizijskih usluga su uspostavljeni određeni odnosi.

Tema ovog master rada jesu revizorske kuće u Srbiji, čijom ćemo se analizom dostignuća za period 2010-2012 baviti u nastavku rada.

S obzirom da postoji značajna razlika u obavljanju revizije između pojedinačnih revizorskih kuća, sprovedemo njihovo rangiranje kako bi utvrdili trenutno stanje na tržištu revizijskih usluga. Osnov za prepoznavanje dominacije između revizorskih kuća koje posluju u Srbiji će biti rangiranje prema broju zaposlenih, poslovnom prihodu i neto dobitku/gubitku za period 2010-2012.

Ovaj rad će istraživati i trend broja revizorskih kuća od njihovog osnivanja pa sve do danas.

Cilj ovog master rada je da se stekne osnovni uvid u rad revizorskih kuća u Srbiji kroz analizu ukupnih i pojedinačnih uspeha za period 2010-2012, koristeći prethodno navedene indikatore.

Prvi deo rada čini glava 1 u kojoj je sadržan teorijski uvod u reviziju finansijskih izveštaja kao i cilj i svrhu njenog postojanja. Pored toga, objašnjeno je šta su revizorske organizacije, na koji način funkcionišu revizorske kuće i kakve vrste usluga pružaju svojim klijentima.

Drugi deo rada čini glava 2 u kojoj su predstavljene sve revizorske kuće u Srbiji. Za svaku revizorsku kuću su navedeni osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu, i to o ukupnoj bilansnoj aktivni, poslovnom prihodu, broju zaposlenih i rezultatima koje ostvaruju.

Kako važan prihod svake revizorske kuće, pored revizije finansijskih izveštaja, predstavljaju i druge dodatne usluge iz i van domena revizije, za svaku od njih smo identifikovali podatke vezane za vrstu revizijskih usluga koje pružaju klijentima kao i podatke o klijentima kod kojih su pružane usluge. Nedostupnost podataka pojedinih revizorskih kuća je učinila da za neke od njih ostanemo uskraćeni za ove informacije.

Treći deo rada predstavlja analizu prethodno prikupljenih podataka koja je prikazana u glavama 3 i 4, čime se ispunjava osnovni cilj rada. Analiza uključuje rangiranje revizorskih kuća u zavisnosti od više faktora, pri čemu se poseban akcenat stavlja na rad „velike četvorke” u odnosu na ostale revizorske kuće. Pošto „velika četvorka” ima domanantan uticaj na globalnom

nivou, u ovom delu rada je analizirano u kojoj meri njihov rad utiče na tržište i usluge revizorskih kuća u Srbiji.

Odgovore na pitanja poput toga da li su poslovni prihod, zaposlenost i neto dobitak revizorskih kuća za period 2010-2012 u vezi jedni sa drugima, kakvo tržišno učešće ima „velika četvorka” u odnosu na ostale revizorske kuće i da li u Srbiji postoji konkurencija na polju revizorskih kuća, saznaćemo u nastavku priče.

Za potrebe analize učinka revizorskih kuća u Srbiji, korišćeni su javni podaci revizorskih kuća registrovanih od strane Komore ovlašćenih revizora i Ministarstva finansija Republike Srbije, kao i podaci sa sajta Agencije za privredne registre o finansijskim izveštajima revizorskih kuća za 2010., 2011. i 2012. godinu.

1. Uvod u reviziju

1.1. Revizija finansijskih izveštaja

Pod revizijom se podrazumeva skupljanje i vrednovanje dokaza u cilju utvrđivanja da li su finansijski izveštaji sastavljeni u skladu sa računovodstvenim standardima i da li informacije koje se odnose na stanje imovine, obaveze, kapital i rezultate poslovanja prikazuju realnu sliku preduzeća.

S obzirom da je pojam revizije dosta širok za shvatanje, jedan od najistaknutijih teoretičara revizije, Tom Li, je reviziju u opštem smislu definisao na sledeći način: „U najširem smislu reči, revizija je sredstvo pomoću koga se jedno lice uverava od strane drugog lica u kvalitet stanje i status nekog predmetnog pitanja koje je ovo drugo lice ispitivalo. Potreba za revizijom nastaje zbog toga što je prvo pomenuto lice u nedoumici ili sumnja u kvalitet ili status relevantnog predmetnog pitanja, a nije lično u stanju da otkloni tu sumnju ili nedoumicu”.¹

Prema Međunarodnom standardu revizije (MSR) „Cilj i opšti principi revizije finansijskih izveštaja”² data je sledeća definicija revizije: „Cilj revizije finansijskih izveštaja je da omogući revizoru da izrazi mišljenje o tome da li su finansijski izveštaji, po svim bitnim pitanjima, sastavljeni u skladu sa identifikovanim okvirom za finansijsko izveštavanje”.

Postoji još dosta definicija revizije ali uglavnom iz svih možemo izvesti isti zaključak a to je da je revizija jedan sistematičan proces, koji izvodi nezavisan revizor, koji prikuplja i vrednuje dokaze kako bi utvrdio stanje i istinitost podataka iskazanih u računovodstvu i proverio da li su svi podaci usaglašeni sa računovodstvenim standardima.

Kada kažemo da je revizija jedan *sistematičan proces* mislimo na to da se revizija obavlja prema precizno utvrđenom redosledu i planu, što podrazumeva da revizija mora biti planirana kako bi onaj ko vrši reviziju mogao potpuno da ispita sve bitne dokaze revizije. Revizija mora da bude obavljena *objektivno*, što znači da revizor svoj posao treba da obavi na pošten način, uz otklanjanje mogućnosti pristrasnosti prilikom iznošenja mišljenja.

S obzirom da se revizija bavi pribavljanjem i ocenom dokaza, možemo reći da je revizija jedan istraživački proces, dok je dokaz revizije informacija koja služi revizoru prilikom procene da li izveštaji odgovaraju utvrđenim standardima.

Sva dešavanja u procesu revizije imaju jedan glavni cilj a to je formiranje mišljenja od strane revizora o finansijskim izveštajima. U mišljenju revizora se precizira koliko su tvrdnje o ekonomskim aktivnostima ili događajima koji su predmet revizije u skladu sa propisanim standardima, GAAP³ - opšteprihvaćeni računovodstveni standardi.

Cilj revizije je, da uz adekvatno izražavanje mišljenja o finansijskim izveštajima preduzeća, poveća poverenje u informacije koje oni pružaju i da na prikladan način obavesti korisnike finansijskih izveštaja o stepenu u kojem su tvrdnje koje je izneo menadžment firme u

¹ Tom Lee: Corporate Auditing Theory, Champan and Hall, London, 1993. str. 15

² IFAC: Međunarodni standardi i saopštenja revizije, uveravanja i etike prevod, Savez računovođa i revizora Srbije, Beograd, 2006, str. 306

³ GAAP je skraćenica od engleski reči Generally Accepted Accounting Principles, što u prevodu znači Opšteprihvaćeni računovodstveni principi ili standardi.

skladu sa unapred utvrđenim kriterijumom (u najvećem broju slučajeva kao unapred utvrđen kriterijum se uzimaju opšteprihvaćeni računovodstveni standardi).

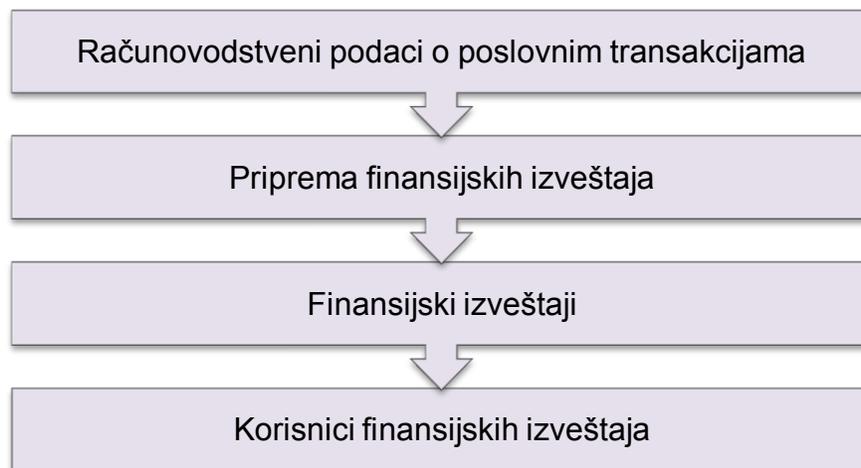
Mišljenje revizora se saopštava putem dokumenta koji se zove *izveštaj o reviziji* u kome se jasno naglašava da li su finansijski izveštaji u skladu sa GAAP ili nisu.

Predmet revizije su kvantifikovane informacije koje se mogu vrednovati dok sve ostale informacije koje se ne mogu kvantifikovati nisu predmet revizije.

Svaka definicija revizija potencira neki odnos između računovodstva i revizije, ali je jasno da ne mora postojati njihova međuzavisnost. To se odnosi na činjenicu da računovođa ne mora dobro da poznaje reviziju, dok revizor mora odlično da poznaje računovodstvo. Računovodstvo, odnosno računovodstveni proces kreira finansijske izveštaje i druge neophodne i korisne informacije, dok revizija potvrđuje vrednost tih informacija putem njihove objektivne procene.

1.1.1. Potreba za nezavisnom revizijom finansijskih izveštaja

Jedan od ključnih razloga postojanja nezavisne revizije je postojanje potencijalnog konflikta između menadžmenta preduzeća i korisnika finansijskih izveštaja. Kako bi lakše shvatili potrebu za revizijom finansijskih izveštaja, možemo poći od komunikacionog procesa prenosa računovodstvenih informacija krajnjim korisnicima:



Slika 1: *Prenos računovodstvenih informacija*⁴

U ovom komunikacionom procesu postoji nekoliko značajnih razloga koji stvaraju potrebu za verifikacijom finansijskih izveštaja. To su:⁵

⁴ American Accounting Association – The Committee on Basic Auditing Concepts: A Statement of Basic Auditing Concepts, Accounting Review – Supplement, Sarasota, 1972, str. 25

⁵ American Accounting Association – The Committee on Basic Auditing Concepts: A Statement of Basic...op. cit. str. 25, navedena su prva četiri razloga

- konflikt interesa,
- posledice,
- kompleksnost,
- udaljenost,
- kvalitet informacija.

Konflikt interesa

Prenos podataka o stvarnim događajima i transakcijama od mesta njihovog nastanka, preko njihovog računovodstvenog evidentiranja i sačinjavanja finansijskih izveštaja, povlači sa sobom određeni inherentni rizik⁶ da će u tom lancu prenosa doći do deformisanja određenih informacija. Znamo da finansijske izveštaje sačinjava menadžment preduzeća, kome je u interesu da oni budu predstavljeni što bolje jer je sudbina njihovog opstanka u preduzeću vezana za njih. Pak, sa druge strane korisnike finansijskih izveštaja svakako zanimaju tačni i realni podaci, kako bi u budućem poslovanju mogli donositi ispravne odluke. Tu se javlja konflikt interesa između korisnika finansijskih izveštaja i njihovih kreatora, odnosno menadžmenta preduzeća. Kako bi se otklonila svaka nedoumica i mogućnost manipulisanja izveštajima od strane menadžmenta, neophodno je angažovanje eksternog revizora.

Posledice

Ukoliko se važne poslovne odluke donose na osnovu pogrešnih, pristrasnih i nepotpunih informacija iz finansijskih izveštaja, finansijske i druge posledice po korisnike finansijskih izveštaja (vlasnike preduzeća, kreditore, poslovne partnere i druge) mogu biti ogromne. S toga je u interesu svakog vlasnika preduzeća da svoje odluke zasniva na verifikovanim i potvrđenim informacijama, u cilju donošenja kvalitetnih zaključaka.

Kompleksnost

Često je prevođenje poslovnih transakcija u računovodstvene informacije dosta kompleksno, pri čemu može da se desi da i sami korisnici finansijskih izveštaja ne mogu da procene i verifikuju tako dobijene informacije. U slučaju angažovanja eksternog revizora, potrebe za tumačenjem komplikovanih računovodstvenih informacija nema, jer su sami revizori dovoljno kompetentni da razumeju i najzahtevnije računovodstvene probleme.

Udaljenost

Korisnici finansijskih izveštaja ponekad nemaju direktan pristup informacijama preduzeća, što može biti uzrokovano fizičkim ili vremenskim ograničenjima. Tada, iako imaju želju i sposobnost za ličnom proverom finansijskih izveštaja, to im nije omogućeno iz prethodno navedenih razloga. Usled takvih okolnosti primorani su da veruju u kvalitet prezentovanih informacija, ili da zatraže proveru od strane nezavisnog revizora koji će otkloniti svaku sumnju u tačnost finansijskih izveštaja.

Kvalitet informacija

Jedna od značajnih uloga revizije je i povećanje kredibiliteta računovodstvenih informacija. Korisnici finansijskih izveštaja lakše donose odluke jer su svesni da su informacije koje imaju, prošle revizorsku kontrolu. Ono što ovde može da se javi kao problem, je mogućnost da revizor nije dobro sproveo postupak revizije i da samim tim njegovo mišljenje nije temeljeno na relevantnim podacima. U ovom slučaju prihvatanje revizorskog mišljenja može da ostavi dalekosežne posledice na donosioca odluke, odnosno njegovo preduzeće.

Svrha revizije finansijskih izveštaja jeste u mogućnosti izražavanja nezavisnog mišljenja o finansijskim izveštajima preduzeća. U odsustvu funkcije nezavisne revizije često dolazi do

⁶ Rizik da postoje greške u finansijskim izveštajima.

povećanja rizika da finansijske informacije koje se koriste za donošenje odluka mogu biti nepouzidane i netačne. Razlog za ovu pojavu je jasan otuda što se od menadžmenta preduzeća, u procesu izveštavanja o svojim sopstvenim učincima u firmi, ne može očekivati potpuna objektivnost i nepristrasnost. Zato je bitno istaći da je osnovna namena revizijskog izveštaja podizanje nivoa pouzdanosti i verodostojnosti u informacije koje pružaju finansijski izveštaji preduzeća.

Poznato je da u toku računovodstvenog procesa evidentiranja poslovnih transakcija mogu nastati namerne ili nenamerne greške, koje značajno mogu uticati na kvalitet finansijskih izveštaja. Shodno tome, da bi se otklonila sumnja u istinitost i tačnost informacija koje oni pružaju, neophodno je izvršiti eksternu proveru, odnosno angažovati revizorsku kuću. Činjenica da pogrešno interpretirani finansijski izveštaji mogu dovesti firmu do bankrota i dalekosežnih posledica na njen opstanak na tržištu, jedina logična i ispravna odluka je angažovanje eksternog revizora u cilju otklanjanja sumnji i nedoumica.

Iz svih dosadašnjih informacija možemo da zaključimo da revizija kao profesija predstavlja jedan jako odgovoran i zahtevan posao koji se od svih drugih zanimanja razlikuje po tome kakve kvalitete treba da poseduje lice koje je obavlja. Revizorski izveštaj koji ide u prilog korporativnim finansijskim izveštajima garantuje njegovu usklađenost sa standardima i propisima. S toga, revizorski izveštaji zajedno sa finansijskim izveštajima predstavljaju glavne vodilje deoničarima, investitorima, bankama, i ostalim interesentima firme prilikom donošenja neke važne odluke i otuda se ogleda njihova velika važnost.

1.1.2. Uloga revizije

Polazeći od premise da je glavni zadatak revizije izražavanje mišljenja o objektivnosti i istinitosti informacija koje pružaju finansijski izveštaji neke firme, reviziju možemo posmatrati kao "vezu" poverenja između menadžmenta firme koji priprema i iznosi finansijske izveštaje i korisnika tih informacija sadržanih u njima.



Slika 2: Šematski prikaz procesa revizije

Sam postupak revizije i revizijski izveštaj obezbeđuje izvesnu dozu sigurnosti da korisnici finansijskih izveštaja neće preduzeti postupke zasnovane na nepoznatim okolnostima, odnosno revizija za posledicu ima povećanje odgovornosti. Iz tog razloga uloga revizije se može

posmatrati kao⁷:

- društvena (javna),
- ekonomska,
- psihološka i
- politička.

Prva uloga revizije se odnosi na pružanje neophodne društvene stabilnosti i sigurnosti uz otklanjanje sumnji koje mogu nastati zbog nepoverenja pojedinaca u fer prezentaciju određenih informacija od kojih oni imaju korist. Informacije do kojih dolazi revizor ne moraju služiti samo pojedincima koji raspoložu kapitalom određene firme, već one mogu imati i širi društveni značaj.

Ekonomska uloga revizije se ogleda u efikasnoj alokaciji ekonomskih resursa. Naročito je važno da informacije koje pruža izveštaj revizije budu istinite i objektivne, jer će možda baš one koristiti budućim donosiocima odluka (investitorima, kreditorima, dobavljačima i drugima).

Psihološka uloga revizije se ogleda u tome da revizija neposredno utiče na pojedinca, a posredno i na širu društvenu zajednicu. Doprinos revizije se ogleda u poboljšanju psihičkog stanja pojedinca kroz otklanjanje sumnji, umanjeње osećaja zabrinutosti i napetosti.

Politička uloga revizije se može objasniti na sledeći način: "Odnosi snaga zasnivaju se na relaciji principal – agent, po kojoj principal (vlasnik kapitala) poverava odgovornost za korišćenje ograničenih sredstava menadžmentu (agentu). Zauzvrat on očekuje korektno izveštavanje. Menadžment preduzeća tu svoju ulogu izvršava u uslovima fleksibilne računovodstvene prakse kojom se može manipulirati na način na koji menadžment to želi. Revizori postoje da bi osigurali fer-play u takvom izveštavanju. Korporativna revizija se stoga može shvatiti kao važan mehanizam zaštite finansijskih interesa vlasnika kapitala... Revizori predstavljaju mehanizam za nadgledanje i kontrolu ponašanja u preduzeću."⁸

1.1.3. Ciljevi revizije

Osnovni cilj revizije je da se, na osnovu prikupljenih, odgovarajućih dokaza, izrazi mišljenje o objektivnosti i istinitosti finansijskog izveštaja lica kod kojeg se vrši revizija, odnosno da utvrdi da li prikazani podaci istinito i objektivno prikazuju njegovo finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove, u skladu sa računovodstvenim pravilima i načelima, kao i da li su poslovne transakcije izvršene u skladu sa zakonom i datim ovlašćenjima.

Cilj revizije finansijskih izveštaja je, da uz adekvatno izražavanje mišljenja o finansijskim izveštajima preduzeća, poveća poverenje u informacije koje oni pružaju. S obzirom da je finansijski izveštaj važan izvor informacija u procesu poslovnog odlučivanja, nužno je da njegova prezentacija bude fer i korektna, što će biti postignuto ukoliko mišljenje revizora bude nepristrasno i kompetentno.

Da bi se osnovni cilj revizije mogao ostvariti, on se mora razložiti na više pojedinačnih ciljeva čijom realizacijom dolazimo da stvaranja uslova za kompetentno izražavanje mišljenja.

Ti specifični ciljevi revizije su:⁹

⁷ Andrić M., Krsmanović B., Jakšić D., *Revizija – teorija i praksa*, Ekonomski fakultet, Subotica, 2009

⁸ Tom Lee: *Corporate Audit Theory*, Chapman&Hall, USA, 1993

⁹ Andrić M., Krsmanović B., Jakšić D., *Revizija – teorija i praksa*, Ekonomski fakultet, Subotica, 2009

1. postojanje,
2. kompletnost,
3. tačnost,
4. klasifikacija,
5. vremensko razgraničenje (cut off),
6. usaglašenost,
7. vrednovanje,
8. vlasništvo,
9. prikazivanje i obelodanjivanje.

1. **Postojanje** – kao specifični cilj revizije se odnosi na to da iza svake stavke u bilansu mora da postoji neki dokument koji potkrepljuje dati iskaz. S obzirom na postojanje različitih bilansnih pozicija, njihovo postojanje se utvrđuje na različite načine. Kod nekih stavki se to utvrđuje posmatranjem, npr. kod osnovnih sredstava, kod investicija uvidom u dokumentaciju, kod zaliha prisustvovanjem popisu i sl.
2. **Kompletnost** – kao cilj revizije podrazumeva da finansijski izveštaj za određeni period mora da sadrži sve ekonomske transakcije i iznose koji su se kod klijenta desili za posmatrani period. Sveobuhvatnost podrazumeva prikaz svih promena na imovini, kapitalu i obavezama koje su se desile u periodu na koji se finansijski izveštaj odnosi.
3. **Tačnost** – kao specifični cilj revizije podrazumeva da svi iznosi i transakcije treba da budu zasnovani na precizno utvrđenim vrednostima.
4. **Klasifikacija** – kao specifični cilj podrazumeva ispravnu klasifikaciju svih transakcija i iznosa na bilansne pozicije kojima pripadaju.
5. **Vremensko razgraničenje** – kao cilj podrazumeva da sve transakcije koje su se desile blizu datuma na koji glasi finansijski izveštaj (a to je najčešće 31. decembar) treba da budu i evidentirane u periodu na koji se zapravo odnose.
6. **Usaglašenost** – podrazumeva postojanje adekvatne korelacije između sintetičke i analitičke evidencije.
7. **Vrednovanje** – kao specifični cilj revizije podrazumeva konzistentno primenjivanje računovodstvenih koncepata vrednovanja. Ovi koncepti su:
 - koncept nastavka poslovanja, tj da ne postoji namerna likvidacija preduzeća, što se odnosi na vrednovanje po ceni koštanja;
 - koncept uzročnosti prihoda i rashoda, tj. bilans uspeha treba da prati promene kako u приходima, tako i u rashodima;
 - koncept doslednosti, tj. konzistentna primena izabраних metoda;
 - koncept impariteta, tj. u slučaju mogućnosti različitog računovodstvenog tretmana, imovina se procenjuje prema nižoj vrednosti, a obaveze prema višoj, što rezultuje smanjenjem prihoda i povećanjem rashoda.
8. **Vlasništvo** – podrazumeva da sve pozicije iskazane u finansijskim izveštajima treba da budu i knjigovodstveno evidentirane.
9. **Prikazivanje i obelodanjivanje** – podrazumeva tačno prikazivanje i obelodanjivanje svih salda i transakcija u finansijskom izveštaju.

Da bi se realizovao osnovni cilj revizije, neophodno je da se za svaku bilansnu poziciju realizuje svih devet specifičnih ciljeva revizije. Ovo ukazuje na kompleksnost revizije finansijskih izveštaja, odnosno dužinu puta do izražavanja adekvatnog mišljenja o finansijskim izveštajima preduzeća.

1.1.4. Vrste revizije

Revizija se može grupisati prema:

- subjektu koji vrši reviziju
- predmetu ispitivanja revizije

Prema subjektu koji vrši reviziju razlikujemo:

- internu reviziju,
- eksternu reviziju i
- državnu reviziju.

Interna revizija predstavlja jedan od instrumenata menadžerske kontrole unutar neke kompanije. Svrha njenog postojanja se ogleda u pomaganju rukovodstvu da unapredi poslovanje preduzeća. Iako su zaposleni u kompaniji koju procenjuju, interni revizori se moraju pridržavati objektivnosti, etičnosti i stručnosti. Delokrug rada internih revizora unutar neke kompanije zavisi od veličine i strukture datog subjekta.

Eksterna revizija predstavlja nezavisno ispitivanje objektivnosti i realnosti finansijskih izveštaja, finansijskih transakcija ili poslovanja subjekta kod kojeg se vrši revizija, uz izražavanje mišljenja jesu li finansijski izveštaji pripremljeni i prikazani u skladu sa predviđenim okvirom za finansijsko izveštavanje.

Državna revizija podrazumeva reviziju javnih rashoda i prihoda, finansijskih izveštaja i finansijskih transakcija jedinica državnog sektora, državnih preduzeća čiji je osnivač Republika Srbija i drugih.

U zavisnosti od predmeta ispitivanja revizije, razlikujemo sledeće vrste revizije:¹⁰

- revizija finansijskih izveštaja,
- revizija podudarnosti,
- revizija poslovanja.

Revizija finansijskih izveštaja ima cilj da ustanovi da li su finansijski izveštaji sastavljeni u skladu sa računovodstvenim standardima finansijskog izveštavanja.

Revizija podudarnosti (revizija usaglašenosti) želi utvrditi nivo usklađenosti sa državnim propisima, određenim internim ili eksternim pravilima, zakonima ili ugovorima. Ova vrsta revizije se najčešće vrši kada se jedna strana želi uveriti da li druga strana poštuje zakon ili unapred ustanovljene kriterijume ili standarde.

Revizija poslovanja nastoji ispitati celokupno poslovanje nekog društva u cilju merenja njegovih ekonomskih učinaka. Cilj je da se proceni efektivnost i efikasnost poslovanja što u velikom broju slučajeva nije jednostavan problem i uključuje veći obim subjektivne procene od strane revizora, nego što je bio slučaj kod prethodnih vrsta revizije.

¹⁰ David Ricchiute: *Auditing – principles and standards*, Boston, 1989

1.2. Revizorske organizacije

Revizorske organizacije imaju zadatak da pružaju neophodnu podršku svim svojim članovima i da zaštite reviziju kao profesiju. Njihov cilj je da služe opštem interesu, pružajući širok spektar profesionalnih usluga koje uključuju profesionalno obrazovanje, pružanje stručne pomoći prilikom upravljanja revizorskom praksom, kao i pomoć prilikom tumačenja računovodstvenih standarda i standarda revizije. Svaka zemlja ima svoju profesionalnu organizaciju, pri čemu je članstvo u njoj na dobrovoljnoj osnovi.

Najvažnije revizorske organizacije su uglavnom svoje mesto razvoja pronašle u zemljama gde je revizorska profesija najrazvijenija, odnosno u SAD, Velikoj Britaniji i ostalim zemljama Evropske unije.

Profesionalna organizacija koja dominantno utiče na razvoj revizije u svetu je Američki institut ovlašćenih javnih računovođa (AICPA – American Institute of Certified Public Accountants). Njegov osnovni zadatak je da svojim članovima pruža profesionalne usluge, profesionalno obrazovanje, kao i pomoć prilikom tumačenja standarda revizije.

Revizorska organizacija koja deluje u Velikoj Britaniji je ACCA - the Association of Chartered Certified Accountants (Udruženje ovlašćenih i sertifikovanih računovođa Velike Britanije). Njen zadatak je sličan kao i kod prethodne organizacije, uključuje kontinuiranu edukaciju članova, profesionalno usavršavanje i pružanje drugih profesionalnih usluga.

Najvažnija organizacija na međunarodnom nivou je Međunarodna federacija računovođa (International Federation of Accountants - IFAC), čiji su članovi nacionalne revizorske organizacije. Osnovna razlika između nacionalnih profesionalnih organizacija i IFAC-a kao profesionalne organizacije je u tome što su zaduženja IFAC-a na višem nivou, u smislu da je njegov glavni cilj harmonizacija revizije kao profesije u celom svetu.

IFAC podržava i razvija računovodstvenu profesiju na sledeće načine:¹¹

1. razvija, promoviše i održava globalne profesionalne standarde i Etički kodeks profesionalnog ponašanja;
2. aktivno podržava usaglašavanje sa računovodstvenim standardima, standardima revizije, obrazovanja, etike finansijskog izveštavanja;
3. kontinuiranim unapređenjem kvaliteta revizije;
4. pružanjem pomoći zemljama u razvoju u saradnji sa regionalnim računovodstvenim organizacijama.

IFAC trenutno ima 179 organizacija članica iz 130 država, što je približno preko 2,5 miliona računovođa¹². Njeni članovi su nacionalne profesionalne organizacije priznate u svojoj zemlji. Jedna od članica je i naša profesionalna organizacija - Savez računovođa i revizora Srbije (SRRS) koja okuplja profesionalne računovođe iz Srbije i nadležna je za prevod i primenu računovodstvenih standarda i standarda revizije.

¹¹ Andrić M., Krsmanović B., Jakšić D., *Revizija – teorija i praksa*, Ekonomski fakultet, Subotica, 2009

¹² Izvor: www.ifac.org/about-ifac/membership, pregledano 29.12.2013.

1.4. Revizorske kuće

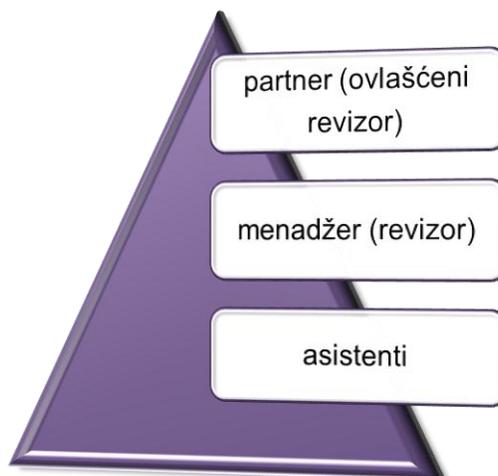
Revizorske kuće se bave poslovima pružanja profesionalnih usluga iz oblasti revizije, računovodstva i konsaltinga. Najvažniju imovinu svake revizorske kuće čine ljudski resursi, koji poseduju specifična zvanja i kvalifikacije za obavljanje različitih poslova iz oblasti revizije.

U revizorskoj profesiji se najčešće susrećemo sa tim da se sva zvanja izražavaju rečju – revizor. U revizorskim kućama se pod uticajem američke revizije koriste nazivi: partner, rukovodilac revizije i asistenti.

Partner u revizorskoj kući ima osnovni zadatak da održava kontakte sa komitentima. U delokrug rada partnera spadaju sledeći poslovi: određivanje obima revizije, planiranje strategije revizije, rešavanje praktičnih problema, potpisivanje revizorskih izveštaja, prisustvo skupštini akcionara i odgovaranje na pitanja u vezi sa finansijskim izveštajima i izveštajima revizije.

Rukovodilac revizije je odgovoran za koordinaciju aktivnosti sa asistentima i upravljanje različitim aspektima revizije. Njegov glavni posao je pregled papira revizije i rešavanje različitih problema iz oblasti revizije i računovodstva do kojih se dolazi tokom samog procesa revizije.

Asistenti ili revizorski pripravnici su obično sveže diplomirani kadrovi iz oblasti računovodstva, koji su svoju radnu karijeru započeli u nekoj revizorskoj kući. Oni dobijaju brojna zaduženja vezana za obavljanje administrativnih poslova u fazi planiranja revizije. Zadaci koje obavljaju im pomažu da steknu neophodno iskustvo i da profesionalno napreduju.



Slika 3: Organizaciona struktura revizorskih kuća

Organizaciona struktura revizorskih kuća je piramidalnog oblika. Na vrhu piramide se nalazi partner koji je najčešće vlasnik revizorske kuće. Kao vlasnici oni upravljaju kućom i donose odluke vezane za iznos zarada, unapređenje kadra, kontaktiraju direktore drugih preduzeća i obavljaju druge poslove u svojoj nadležnosti. Partnera u revizorskoj kući možemo poistovetiti sa funkcijom direktora neke uslužne firme. Zatim sledi rukovodilac revizije koji planira reviziju i koordinira rad između timova. Njegova funkcija je ravna funkciji menadžera firme. Na trećem nivou su mlađi revizori ili asistenti revizije koji se najčešće bave izvođenjem različitih testova. Njihov rad koordinira rukovodilac revizije, dok je za kvalitet usluge prema klijentu odgovoran partner. Oblik piramide varira od jedne do druge revizorske kuće. Odnosi

između zaposlenih su uglavnom sledeći: na jednog partnera (ovlašćenog revizora) dolaze dva rukovodioca (revizora) i četiri do šest asistenata.

1.4.1. Usluge revizorskih kuća

Do pre dvadeset godina, Zakon o reviziji je bio tako regulisan da su nezavisni revizori pružali samo usluge revizije finansijskih izveštaja. Kako se tehnologija razvijala s vremenom, zahtevi klijenata su se menjali, i od revizorskih kuća je traženo da svoje profesionalne usluge prošire izvan okvira tradicionalne struke. Ovo je uticalo da danas revizorske kuće pored revizije finansijskih izveštaja pružaju i neke druge usluge.

Revizorska kuća, odnosno nezavisni revizor pruža tri vrste usluga:

- reviziju (reviziju finansijskih izveštaja),
- usluge srodne reviziji,
- nerevizijske usluge.

Osnovna razlika između pojedinih vrsta revizije je u tome što revizor ne izražava uvek svoje mišljenje, a i ako ga izražava pitanje je koliki stepen uveravanja može da pruži.

Vršenjem revizijskih usluga, odnosno revizije finansijskih izveštaja, revizor pruža visok stepen uveravanja da informacije koje su sadržane u izveštajima ne sadrže materijalno značajne greške. Revizor može da izrazi visok ali ne i apsolutni stepen uveravanja, što je jasno iz same činjenice ograničenja sistema interne kontrole i računovodstvenog sistema.

Usluge srodne reviziji su:

- revizija za specijalne svrhe,
- pregled,
- ugovoreni postupci,
- kompilacija finansijskih izveštaja.

Revizija za specijalne svrhe se od klasične revizije finansijskih izveštaja razlikuje po tome što se kod ovog angažmana za razliku od uobičajene revizije finansijskih izveštaja proverava:¹³

- da li su finansijski izveštaji sastavljeni u skladu sa doslednom računovodstvenom osnovom koja se razlikuje od Međunarodnih ili nacionalnih računovodstvenih standarda;
- određene račune, stavke računa ili pozicije u finansijskim izveštajima;
- usaglašenost sa odredbama ugovora;
- finansijske izveštaje u sažetoj formi.

Pregled, kao usluga srodna reviziji, objašnjena je u MSR¹⁴ na sledeći način: „Cilj pregleda finansijskih izveštaja je da omogući revizoru da, na osnovu postupaka koji ne obezbeđuju sve dokaze koji se zahtevaju prilikom revizije, iznese tvrdnju da nije naišao na bilo

¹³ Andrić M., Krsmanović B., Jakšić D., *Revizija – teorija i praksa*, Ekonomski fakultet, Subotica, 2009

¹⁴ Međunarodni standardi revizije (MSR)

šta što bi ga navelo na uverenje da finansijski izveštaji nisu, u svim materijalno značajnim aspektima, sastavljeni u skladu sa utvrđenim okvirom za finansijsko izveštavanje“.

Iako pregled uključuje revizorske tehnike prikupljanja dokaza, ispitivanje i analitičke postupke koji se redovno koriste prilikom postupka revizije, oni pružaju ipak manju verovatnoću da će se otkriti sve značajne činjenice. To je iz razloga što su postupci pregleda znatno sažetiji nego kod klasične revizije finansijskih izveštaja, što utiče na to da revizor može da pruži samo umeren stepen uveravanja.

Komitenti se najčešće odlučuju za ovu revizorsku uslugu zbog finansijskih razloga.

Ugovoreni postupci su usluge koje imaju karakter revizije i koje se unapred dogovaraju sa klijentom. One ne pružaju nikakvo uveravanje od strane revizora, već korisnici finansijskih izveštaja izvode sopstvene zaključke. Zbog visoke cene celog revizorskog angažmana, komitenti se odlučuju za ovu uslugu ukoliko nisu sigurni u neki deo poslovanja firme i žele da angažuju revizora kako bi ispitao činjenično stanje.

Kompilacija finansijskih izveštaja ima za cilj sumiranje i prikupljanje finansijskih informacija u sažetu formu finansijskog izveštaja, bez proveravanja tvrdnje i informacija koje se saopštavaju putem tih izveštaja. U okolnostima angažovanja revizora na kompilaciji, dužnost revizora je da pošalje pismo o angažovanju, planira angažman, upozna poslovanje klijenta, proveriti informacije koje su osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja i na kraju izdaje izveštaj o izvršenoj kompilaciji. Iako ovim putem revizor ne izražava nikakav stepen uveravanja u istinitost finansijskih informacija, ovaj postupak služi korisnicima jer je pouzdano i sigurno da ga je sačinila osoba koja je ekspert u računovodstvenoj oblasti.

Revizorske kuće, pored revizije, mogu da obavljaju i druge usluge iz oblasti finansija i računovodstva, usluge finansijskih analiza i kontrola, usluge poreskog i poslovnog savetovanja, usluge procene vrednosti kapitala, imovine i obaveza, izrade i ocene investicionih projekata, usluge sudskog veštačenja i ostalih srodnih usluga.

Neke od brojnih nerevizijskih usluga su:

- poreski konsalting,
- finansijski i poslovni konsalting,
- računovodstvene usluge,
- pregled finansijskih izveštaja,
- informacione tehnologije,
- usluge korporativnog savetovanja.

Poreski konsalting se odnosi na savetovanje i odgovore na pitanja u vezi sa poreskim zakonodavstvom, sastavljanje poreskih bilansa, poreska revizija i ostale usluge. On se može svrstati u dve vrste: poresko planiranje i dosledna primena zakona. Poresko planiranje se odnosi na savetovanje klijenata o porezima, u smislu odlaganja uplata poreskih obaveza do zakonski dozvoljenog roka i legalnog smanjivanja poreskog iznosa. Dok druga vrsta najčešće ima veze sa poreskim povraćajima.

Finansijski i poslovni konsalting ima za cilj povećanje efektivnosti i efikasnosti poslovanja klijenata. Ove usluge pomažu klijentu u boljoj računovodstvenoj organizaciji, pružaju pomoć u tumačenju MRS, izradu specijalnih bilansa, pomoć prilikom izrade konsolidovanih

finansijskih izveštaja, restrukturiranje preduzeća, due diligence (detaljna analiza stanja preduzeća).

Računovodstvene usluge podrazumevaju vođenje poslovnih knjiga, izradu specijalnih bilansa, kompilaciju finansijskih izveštaja na različitim računovodstvenim osnovama, vođenje evidencije zaposlenih, obračun zarada.

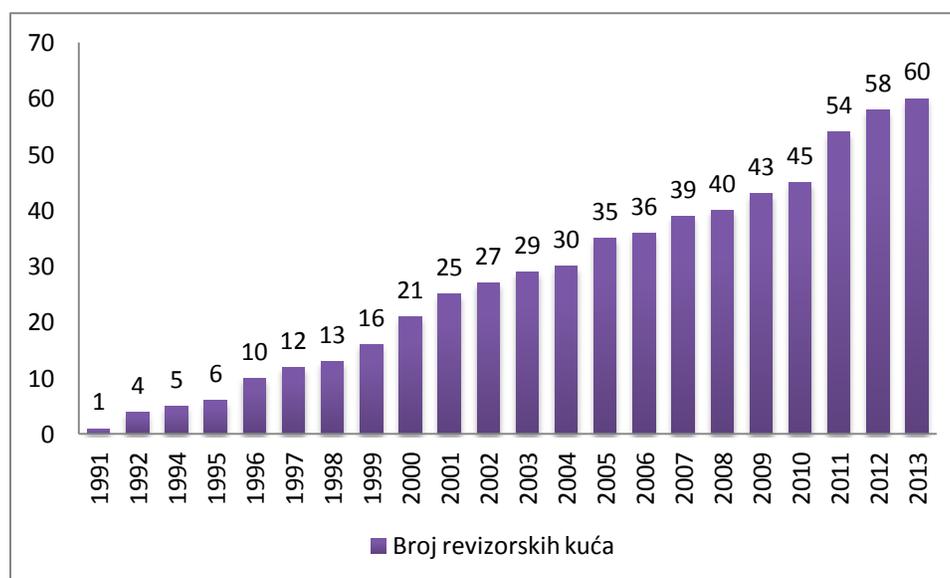
Pregled finansijskih izveštaja je po svojoj sadržini značajno skromniji od revizorske usluge, iz razloga što podrazumeva umereno uveravanje o kredibilitetu finansijskih izveštaja.

Revizija **informacionih sistema** ima za cilj identifikovanje i otklanjanje nedostataka u funkcionisanju informacionih sistema nekog preduzeća. Ova vrsta usluga podrazumeva proveru integriteta podataka, procenu IT rizika.

2. Revizorske kuće u Srbiji

Devedesetih godina prošlog veka u Srbiji je registrovano prvo revizorsko preduzeće Deloitte & Touche sa sedištem u Beogradu. Preduzeće je prvobitno bilo registrovano kao mešovito preduzeće za računovodstveno-revizorske i menadžment-konsalting usluge. Iz godine u godinu broj revizorskih kuća se postepeno povećavao, što je rezultovalo da danas, u 2013. godini, imamo 60 revizorskih kuća registrovanih na teritoriji Republike Srbije.

Sledeća slika pokazuje trend rasta revizorskih kuća za period 1991-2013. godine.



Grafik 1: [18] *Trend rasta revizorskih kuća u Srbiji za period 1991-2013*

Uobičajeno je da se revizorske kuće dele na tzv. „veliku četvorku” i ostale revizorske kuće.

„Veliku četvorku“ čine četiri globalno dominantne revizorske kuće:

1. Deloitte,

2. Ernst & Young,
3. PricewaterhouseCoopers i
4. KPMG.

Ova podela revizorskih kuća važi i za tržište revizijskih usluga u R. Srbiji.

Prema podacima Komore ovlašćenih revizora i Ministarstva finansija, u Srbiji postoji 60 registrovanih revizorskih kuća. U 2013. godini su osnovane dve nove, dok su dozvolu za rad izgubile takođe dve revizorske kuće.

Sledeća tabela daje pregled revizorskih kuća razvrstanih prema veličini:

	Mala preduzeća	Srednja preduzeća	UKUPNO
1. 31.12.2012.	54	4	58
2. Izgubljena licenca u 2013. godini	(2)		(2)
3. Osnovane kuće u 2013. godini	2		2
Ukupno (1-3)	56	4	60

Tabela 1: [18] i [19] *Revizorske kuće razvrstane prema veličini*

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, preduzeća se razvrstavaju u mala, srednja i velika, u zavisnosti od prosečnog broja zaposlenih, godišnjeg prihoda i vrednosti imovine utvrđene na dan sastavljanja finansijskih izveštaja u poslovnoj godini.

U srednja pravna lica razvrstavaju se ona pravna lica koja na dan sastavljanja finansijskih izveštaja ispunjavaju najmanje dva od sledećih kriterijuma:

- 1) da je prosečan broj zaposlenih u godini za koju se podnosi finansijski izveštaj od 50 do 250;
- 2) da je godišnji prihod od 2.500.000 EUR do 10.000.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti;
- 3) da je prosečna vrednost poslovne imovine (na početku i na kraju poslovne godine) od 1.000.000 EUR do 5.000.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti.

Pravna lica koja imaju niže od najnižih iznosa u pokazateljima kod najmanje dva od navedenih kriterijuma iz stava, razvrstavaju se u mala pravna lica, a pravna lica koja imaju veće iznose od najvećih u pokazateljima kod najmanje dva od navedenih kriterijuma, razvrstavaju se u velika pravna lica.¹⁵

Prema ovom zakonu, postoje samo četiri revizorske kuće koje ispunjavaju kriterijume za srednja preduzeća („velika četvorka”), dok su ostale revizorske kuće po svojoj veličini mala preduzeća što ukazuje na relativnu nerazvijenost tržišta revizije.

Ukoliko analiziramo revizorske kuće u odnosu na lokaciju, primetićemo da je većina njih koncentrisana u glavnom gradu.

Sledeća tabela daje prikaz revizorskih kuća u odnosu na lokaciju:

¹⁵ Izvor: www.nbs.rs

	Lokacija	Broj revizorskih kuća	Distribucija revizorskih kuća u odnosu na lokaciju
1.	Beograd	45	75%
2.	Novi Sad	7	11,67%
3.	Vrnjačka Banja	1	1,67%
4.	Kragujevac	2	3,33%
5.	Zrenjanin	1	1,67%
6.	Stara Pazova	1	1,67%
7.	Pančevo	1	1,67%
8.	Šabac	2	3,33%
	Ukupno (1-8)	60	100%

Tabela 2: [18] Pregled revizorskih kuća u odnosu na lokaciju

Iz prethodne tabele vidimo da čak 45 revizorskih kuća posluje u glavnom gradu, nakon čega sledi Novi Sad sa sedam revizorskih kuća. U ostalim većim gradovima Srbije imamo po jednu ili dve revizorske kuće. Ključni razlog ovakve koncentracije revizorskih kuća leži u činjenici da većina klijenata revizorskih kuća posluje u Beogradu.

Revizorske kuće se osnivaju u skladu sa zakonom kojim se uređuju privredna društva. On podrazumeva da revizorsko društvo može da ima jednog ili više članova organa upravljanja, od kojih najmanje jedan član organa upravljanja mora aktivno da govori srpski jezik. Ukoliko se organ upravljanja sastoji od dva člana, onda bar jedan od njih mora biti licencirani ovlašćeni revizor. U slučaju da organ upravljanja čini samo jedan član, on mora da bude licencirani ovlašćeni revizor.

Dozvolu za rad revizorske kuće izdaje Ministarstvo, prilikom čega se preduzeće registruje u Komori ovlašćenih revizora. Komora je nadležna za praćenje kontrole kvaliteta rada revizorskih kuća i licenciranih ovlašćenih revizora.

Pored izdavanja dozvole za rad, Ministarstvo vrši i oduzimanje licence za rad u slučaju povrede određenih tačaka Zakona o reviziji. I o ovim promenama, Ministarstvo obaveštava Komoru, prilikom čega se podaci ovih revizorskih kuća brišu iz odgovarajućeg registra.

Od dana osnivanja prve revizorske kuće u Srbiji, pa sve do danas, dozvolu za rad je izgubilo njih šest: Rev Pro (2008), Stanojević auditing (2008), Sintema (2010), Invent revizija (2011), Dil audit (2013) i D.M. centar revizija (2013).

U Srbiji, pored filijala „velike četvorke“ postoji još 56 aktivnih revizorskih kuća, kako stranih tako i domaćih, koje se bave pružanjem revizijskih usluga.

U cilju predstavljanja svih revizorskih kuća koje posluju Srbiji, u nastavku rada ćemo identifikovati podatke vezane za ukupnu bilansnu aktivu, rezultate poslovanja, prihode, broj zaposlenih, usluge koje pružaju klijentima, oblast pružanja usluga i poznate klijente kod kojih je vršena revizija.

1. Privredno društvo za reviziju Privredni savetnik - Revizija d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17200569

Datum osnivanja: 30.07.1998

Datum registracije: 19.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	63.595	62.285	63.533
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	49.295	49.030	49.088
od toga: Osnovni kapital	46.752	47.480	47.480
Neraspoređeni dobitak	1.245	189	247
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	62.214	51.784	51.576
Neto dobitak	1.245	189	58
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	22	22	23
	iznosi u 000 dinara		
	zaposleni kao ceo broj		

Tabela 3: [18] *Privredni savetnik – Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- poslovi revizije (finansijski izveštaji, poslovanje, bonitet, specijalni bilansi),
- usluge iz oblasti revizije (biznis planovi, analiza poslovanja, due diligence),
- procena vrednosti kapitala pravnih lica (velika, srednja i mala preduzeća).

Oblasti pružanja usluga: proizvodnja, trgovina, poljoprivreda, građevinarstvo, saobraćaj, ugostiteljstvo i turizam, izdavaštvo i štampa, lizing, prikazivanje filmova, špedicija, privredna društva, finansijski sektor, neprofitni sektor.

Poznati klijenti: Perutnina Ptuj – Topiko a.d. Bačka Topola, Valhall d.o.o. Stara Pazova, Žitosrem a.d. Indija, Termika – Beograd a.d. Beograd, Višnjica a.d. Beograd, Radio – televizija Vojvodine, Transport Voždovac a.d. Beograd, Milenijum osiguranje a.d.o..

2. Preduzeće za reviziju računovodstvenih izveštaja Vinčić d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17161121

Datum osnivanja: 18.03.1997

Datum registracije: 13.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	10.876	14.959	10.820
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	7.610	7.429	5.811
od toga: Osnovni kapital	305	305	305
Neraspoređeni dobitak	7.221	7.040	5.422
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	40.459	25.832	21.322
Neto dobitak	7.221	7.040	2.539
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	10	11	11
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 4: [18] *Vinčić d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- usluge eksterne revizije finansijskih izveštaja,
- poslovi revizije (bonitet, solventnost, specijalni bilansi, procene vrednosti kapitala pravnih lica, investicioni programi).

Oblasti pružanja usluga: privreda, osiguranje, budžet i fondovi.

Poznati klijenti: JKP "Gradsko zelenilo" Novi Sad, "Takovo osiguranje" a.d. Kragujevac, "Ekvator banka" a.d. Banja Luka, Budžet Skupštine AP Vojvodine.

3. Društvo za reviziju i konsalting FINEKS S.J. d.o.o.

Sedište: Beograd - Voždovac

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 06033695

Datum osnivanja: 28.06.1992

Datum registracije: 10.04.2006

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	4.387	4.768	3.993
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	3.514	3.845	3.208
od toga: Osnovni kapital	494	494	494

Neraspoređeni dobitak	2.882	3.213	2.576
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	7.684	7.410	6.811
Neto dobitak	1.342	1.581	54
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	2	2	3
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 5: [18] FINEKS S.J. d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- eksterna revizija finansijskih izveštaja,
- konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, budžet.

Poznati klijenti: JKP Vodovod-Užice, JKP Komunalije-Sremska Mitrovica, FMT Zaječar AD Zaječar, Autokomanda a.d. Beograd.

4. Preduzeće za reviziju, računovodstvene i poreske usluge LB-REV d.o.o.

Sedište: Beograd - Vračar

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17415794

Datum osnivanja: 17.09.2002

Datum registracije: 14.12.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	26.922	15.379	27.489
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	25.127	13.919	17.674
od toga: Osnovni kapital	341	341	409
Neraspoređeni dobitak	24.786	13.578	17.265
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	58.641	46.345	42.210
Neto dobitak	15.977	7.958	14.178
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	17	19	15
iznosi u 000 dinara			

zaposleni kao ceo broj

Tabela 6: [18] *LB-REV d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija i srodne usluge,
- poslovni konsalting,
- poreski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, budžet, javni sektor.**Poznati klijenti:** Jagodinska pivara a.d. Jagodina, JKP Zelenilo Beograd, JP Vojvodinašume, Jolly Travel – turistička agencija Beograd, Lilly Drogerie-Beograd, Zlatibor – gradnja a.d. Beograd.

5. Pan Revizija d.o.o. za reviziju i računovodstvene usluge

Sedište: Novi Sad

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 08706026

Datum osnivanja: 09.06.2000

Datum registracije: 20.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	35.756	33.874	26.179
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	24.965	27.734	16.580
od toga: Osnovni kapital	191	191	191
Neraspoređeni dobitak	24.774	27.543	16.389
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	48.879	32.107	25.534
Neto dobitak	18.108	9.947	6.758
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	13	12	9
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 7: [18] *Pan Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- usluge revizije,
- finansijski konsalting,
- uvođenje i sprovođenje interne revizije,

- reorganizacija.

Oblasti pružanja usluga: privredna društva (industrija, poljoprivreda, komunalne usluge, trgovina, berzanski posrednici).

Poznati klijenti: Štrand d.o.o. Novi Sad, Informatika JP Novi Sad, Planika d.o.o. Novi Sad, Ratar ZZ Šid, SPC Vojvodina.

6. Društvo za reviziju BDO d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 06203159

Datum osnivanja: 19.10.1992

Datum registracije: 29.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	55.759	58.259	72.707
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	15.402	18.296	33.768
od toga: Osnovni kapital	1.947	1.947	1.947
Neraspoređeni dobitak	12.775	15.669	31.141
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	189.187	197.592	227.544
Neto dobitak	12.775	15.669	31.141
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	85	78	77
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 8: [18] BDO d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija i usluge srodne reviziji,
- poslovno savetovanje,
- poresko savetovanje,
- usluge računovodstva i poslovne podrške,
- IT usluge.

Oblasti pružanja usluga: banke, telekomunikacije, tehnologije i informacije, proizvodni sektor, turizam, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i zabava, transport, infrastruktura i zdravstvo, prirodni resursi, nekretnine, neprofitne organizacije.

Poznati klijenti: Telekom Srbija AD, JP Železnice Srbije, Banka Intesa AD Beograd, Fond za razvoj Republike Srbije-Beograd, Industrija mesa Carnex a.d. Beograd.

7. Privredno društvo za reviziju konsalting i računovodstvene usluge PKF d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 08752524

Datum osnivanja: 01.10.2001

Datum registracije: 07.10.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	76.679	72.795	75.021
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	32.613	32.567	35.044
od toga: Osnovni kapital	658	658	658
Neraspoređeni dobitak	33.333	33.727	36.553
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	67.559	69.341	70.759
Neto dobitak	13.852	11.507	16.170
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	24	26	26
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 9: [18] PKF d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- konsalting,
- poreski konsalting,
- vođenje knjiga,
- revizija informacionih sistema.

Oblasti pružanja usluga: banke, budžetski korisnici, dilersko brokerska društva, poljoprivreda, teretni saobraćaj, energetika, farmacija, industrija, trgovina i ostalo.

Poznati klijenti: Agencija za privredne registre, Zlatarna Celje, Energo broker AD Beograd, Emotion production, INTER GAS d.o.o., Jugoremedija Zrenjanin, ACO Srbija, Vital Vrbas.

8. Preduzeće za reviziju SBV – Janković d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17359258

Datum osnivanja: 04.12.2001

Datum registracije: 25.04.2006

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	7.182	5.938	5.541
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	7.088	4.705	5.138
od toga: Osnovni kapital	311	311	311
Neraspoređeni dobitak	6.708	4.325	4.758
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	13.491	10.290	13.625
Neto dobitak	2.384	260	2.096
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	7	5	6
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 10: [18] SBV – Janković d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- revizija projekata,
- revizija budžeta,
- revizija specijalnih izveštaja.

Oblasti pružanja usluga: farmaceutska industrija i trgovina, građevinarstvo, trgovina, industrija, javna preduzeća, ugostiteljstvo i turizam, saobraćaj i ostale usluge.

Poznati klijenti: Habit Pharm a.d. Ivanjica, Vektor inženjering d.o.o. Beograd, Mladinska Knjiga d.o.o. Beograd, Proleter a.d. Ivanjica, JP Savski Venac Beograd, Europa Bus d.o.o. Valjevo, Geološki institut Srbije d.o.o. Beograd.

9. Preduzeće za reviziju računovodstvenih izveštaja DST - Revizija d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17245651

Datum osnivanja: 04.01.2000

Datum registracije: 12.05.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	33.620	28.584	32.024
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	26.868	23.354	25.663
od toga: Osnovni kapital	1.063	1.063	1.063
Neraspoređeni dobitak	25.799	22.285	24.594
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	51.869	52.991	63.163
Neto dobitak	25.798	22.285	24.594
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	16	17	15
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 11: [18] DST - Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija i usluge uveravanja,
- uvođenje sistema finansijskog upravljanja i kontrole,
- poreski i finansijski konsalting,
- poslovno savetovanje.

Oblasti pružanja usluga: brokerske kuće, transport, građevinarstvo, trgovina, industrija, ugostiteljstvo, javna komunalna preduzeća, poljoprivreda, televizija i ostale usluge.

Poznati klijenti: „MAKLER INVEST“ a.d. Beograd, „EUROPA BILD“ d.o.o. Beograd, „Zastava Automobili“ a.d. Kragujevac, „Lisje“ JKP Novi Sad, „PIK Oplenac“ a.d. Topola, „TV Metropolis“ Beograd, „Jugoprevoz“ a.d. Kovin, „GOMEX“ Zrenjanin, „Bukovička Banja“ a.d. Aranđelovac, „Megatrend Univerzitet“ Beograd.

10. Preduzeće za reviziju i konsalting DELOITTE d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 07770413

Datum osnivanja: 04.11.1991

Datum registracije: 30.05.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	335.879	379.715	238.986

od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	58.576	70.527	76.390
od toga: Osnovni kapital	12.633	12.633	12.633
Neraspoređeni dobitak	33.729	45.680	51.543
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	853.053	862.550	1.028.959
Neto dobitak	11.725	22.619	11.426
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	146	151	150
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 12: [18] Deloitte d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- usluge revizije i konsalting,
- poslovni konsalting,
- finansijski konsalting,
- usluge upravljanja rizicima u preduzećima,
- poreski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: energija i resursi, tehnologija, mediji i telekomunikacije, farmaceutski sektor i zdravstvo, transportni sektor, industrija, banke, sektor široke potrošnje.

Poznati klijenti: Naftna industrija Srbije JP, Hemofarm a.d. Vršac, Tigar a.d. Pirot, Agroživ a.d., Telekom Srbija a.d., JAT Airways, Čačanska banka a.d..

11. Moore Stephens revizija i računovodstvo d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 06974848

Datum osnivanja: 19.05.1994

Datum registracije: 21.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	85.869	89.926	62.738
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	61.737	67.445	34.342
od toga: Osnovni kapital	12.909	12.909	15.058
Neraspoređeni dobitak	50.502	54.435	19.183
Gubitak do visine kapitala	0	0	0

Poslovni prihodi	148.686	154.311	133.513
Neto dobitak	31.727	29.932	19.183
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	51	49	49
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 13: [18] Moore Stephens d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija i usluge uveravanja,
- računovodstvene usluge,
- poreski konsalting,
- finansijski konsalting,
- korporativno savetovanje.

Oblasti pružanja usluga: proizvodnja, neprofitne organizacije, građevinarstvo, trgovina, državni organi i agencije, poljoprivreda i prehrana, turizam i ugostiteljstvo, banke.

Poznati klijenti: Ivančić i sinovi d.o.o. Beograd, ZGOP a.d. Novi Sad, Đak d.o.o., Jaffa d.o.o. Crvenka, McDonald's Srbija, OTP banka Srbija a.d., UNHCR, JP Zavod za udžbenike.

12. Preduzeće za reviziju Ernst & Young d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17155270

Datum osnivanja: 18.09.1996

Datum registracije: 05.09.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	244.642	294.282	353.206
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	10.091	11.888	12.861
od toga: Osnovni kapital	2.026	2.026	2.026
Neraspoređeni dobitak	3.541	5.338	6.311
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	486.334	634.342	805.695
Neto dobitak	2.514	1.797	973
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	109	125	136
iznosi u 000 dinara			

zaposleni kao ceo broj

Tabela 14: [18] *Ernst & Young d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- usluge revizije,
- finansijski i poreski konsalting,
- poslovni konsalting.

Oblasti pružanja usluga: industrija, sektor široke potrošnje, banke, Vlada i javni sektor, prirodne nauke, mediji i zabava, privatni kapital, nekretnina, telekomunikacije i tehnologija.

Poznati klijenti: UNHCR Srbija, Delta Generali a.d.o. Beograd, Alma Quattro d.o.o. Beograd, Zvezda Helios a.d. Gornji Milanovac, Nova Banka a.d. Banja Luka, JKP Beogradske eletrane – Beograd, Phramanova Veleprodaja d.o.o. Beograd, KBC banka a.d. Beograd.

13. Preduzeće za reviziju, računovodstvene i poreske usluge Grant Thornton Revizit d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17304780

Datum osnivanja: 23.10.2000

Datum registracije: 24.06.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	25.560	23.842	24.153
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	18.342	20.689	21.100
od toga: Osnovni kapital	599	599	334
Neraspoređeni dobitak	17.743	20.090	20.766
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	50.732	54.543	50.897
Neto dobitak	5.685	6.529	7.962
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	22	23	24
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 15: [18] *Grant Thornton Revizit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- usluge revizije,
- konsultantske usluge,
- računodstvene i poreske usluge.

Oblasti pružanja usluga: energetika, transport, industrija, proizvodnja, trgovina, budžetski korisnici.

Poznati klijenti: JP Srbijagas, JP Železnice Srbije, Neoplanta a.d. Novi Sad, Lilly Drogerie, Banini a.d. Kikinda, Grad Niš – revizija budžeta grada.

14. Preduzeće za reviziju, računodstvene, finansijske i konsalting usluge
PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17147862

Datum osnivanja: 14.03.1996

Datum registracije: 21.04.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	252.808	318.540	338.137
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	111.880	113.335	118.541
od toga: Osnovni kapital	259.161	259.161	259.161
Neraspoređeni dobitak	54.033	55.488	60.694
Gubitak do visine kapitala	201.314	201.314	201.314
Poslovni prihodi	510.282	505.052	667.006
Neto dobitak	31.525	1.455	5.206
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	69	95	85
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 16: [18] PricewaterhouseCoopers (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija i računovodstvo,
- revizija sistema i procesa,
- poslovni konsalting,
- poreski konsalting,
- Human Resource usluge,
- mreža rešenja u oblasti međunarodne migracije radnika,
- pomoć u komunikaciji sa poreskim organima,

- poreska analiza – za potrebe kupca ili prodavca,
- praćenje usklađenosti poslovanja preduzeća sa zakonom.

Oblasti pružanja usluga: banke, javne službe, tehnologija, informacije, komunikacije i zabava, energetika, komunalne usluge i rudarstvo, sektor maloprodaje i robe široke potrošnje.

Poznati klijenti: Credit Agricole Banka a.d., Victoria Group a.d., Palanački kiseljak a.d., NIS a.d. Novi Sad, JTI International Senta a.d. i JTI International Marketing and Sales, Valjaonica bakra Sevojno a.d., Crvenka fabrika šećera a.d. Crvenka.

15. Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić audit d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17234412

Datum osnivanja: 12.07.1999

Datum registracije: 23.09.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	16.953	17.656	20.851
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	15.839	14.623	16.305
od toga: Osnovni kapital	5.286	5.286	5.286
Neraspoređeni dobitak	11.902	10.673	12.302
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	36.597	25.684	26.864
Neto dobitak	8.189	321	1.629
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	16	16	15
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 17: [18] *Stanišić audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- usluge revizije,
- računovodstvene usluge,
- konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, budžet, javni sektor.

Poznati klijenti: JP Gradsko stambeno-Beograd, Merkur čelik d.o.o. Beograd, Auto Čačak-Čačak.

16. Preduzeće za reviziju, finansijski i računovodstveni konsalting EuroAudit d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17322290

Datum osnivanja: 12.07.2001

Datum registracije: 23.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	89.434	97.642	111.873
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	78.501	90.411	104.051
od toga: Osnovni kapital	15.000	15.000	14.986
Neraspoređeni dobitak	63.328	75.238	63.878
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	89.099	82.809	91.952
Neto dobitak	20.196	20.465	27.840
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	29	30	29
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 18: [18] EuroAudit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- usluge revizije,
- konsultantske usluge,
- ostale usluge (procena vrednosti imovine, reorganizacija, izrada projekata itd.)

Oblasti pružanja usluga: proizvodna delatnost i prerada, društveno političke zajednice, oblast građevinarstva, sportska društva, trgovinska delatnost, humanitarne organizacije, poljoprivredna delatnost, ugostiteljstvo i saobraćaj, javna preduzeća i ostalo.

Poznati klijenti: Simpo a.d. Vranje, Beograd put JKP Beograd, Tempo company d.o.o. Beograd, Žitopromet ZZ Kikinda, Vojvodinašume JP Novi Sad, Gomex d.o.o. Zrenjanin, Lasta a.d. Beograd, Jedinствена Srbija – politička organizacija-Jagodina, SRC Tašmajdan – Beograd, Crveni krst Srbije – Beograd, Mrkšićevi Salaši ZZ Srpski Itebej.

17. Društvo za računovodstvo i reviziju Revizija plus-pro d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17457535

Datum osnivanja: 15.12.2002
Datum registracije: 20.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	6.906	7.876	9.608
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	3.553	4.979	5.810
od toga: Osnovni kapital	154	154	154
Neraspoređeni dobitak	3.399	4.825	5.656
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	22.912	23.343	23.610
Neto dobitak	2.000	3.333	4.825
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	7	5	6
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 19: [18] *Revizija plus-pro d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- usluge revizije,
- računovodstveni i finansijski konsalting,
- ostale usluge (analiza finansijskih izveštaja i ocena boniteta preduzeća, izrada i ocena investicionih projekata).

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor.

Poznati klijenti: Rudo a.d. Beograd, Shipons a.d. Novi Sad, Rumatrans a.d. Ruma, Metalprerada a.d. Užice, JKP Vodovod Smederevo.

18. Preduzeće za reviziju UHY Eki Revizija d.o.o.

Sedište: Beograd
Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje
Matični broj: 17082175
Datum osnivanja: 24.05.1995
Datum registracije: 07.05.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	15.155	19.520	19.962
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	5.324	10.793	11.979
od toga: Osnovni kapital	298	298	298
Neraspoređeni dobitak	2.786	8.255	9.441
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	44.453	45.893	48.960
Neto dobitak	1.601	1.343	1.186
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	19	19	19
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 20: [18] UHY Eki Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- usluge revizije,
- finansijski i računovodstveni konsalting i
- poreski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor.

Poznati klijenti: Državna lutrija srbije-Beograd, Banat seme a.d . Zrenjanin, Olimpijski komitet Srbije, Simpo-Vranje, JP Ingas Indija, MB Banka Niš, Vojvođanska banka a.d. Novi Sad.

19. IEF d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17303252

Datum osnivanja: 27.07.2000

Datum registracije: 24.03.2006

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	114.129	129.370	128.096
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	48.518	56.503	68.779
od toga: Osnovni kapital	418	418	418
Neraspoređeni dobitak	52.720	55.802	64.339
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	68.720	60.016	69.308

Neto dobitak	12.878	3.864	8.536
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	24	21	19
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 21: [18] IEF d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- usluge revizije,
- konsalting,
- obrazovanje.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: BAS a.d. Beograd, Pupin Telecom a.d. Beograd, BB Minaqua a.d. Novi Sad, Agrobačka a.d. Bačka Topola, Voda Vrnjci a.d. Vrnjačka Banja.

20. Preduzeće za reviziju Baker Tilly WB revizija d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17193015

Datum osnivanja: 11.12.1997

Datum registracije: 20.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	70.305	69.559	69.146
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	13.806	19.321	30.718
od toga: Osnovni kapital	174	174	174
Neraspoređeni dobitak	13.632	19.147	30.544
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	69.179	66.628	70.373
Neto dobitak	3.956	5.510	12.385
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	25	25	22
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 22: [18] Baker Tilly WB revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- usluge revizije,
- poslovni konsalting,
- finansijski konsalting,
- IT konsalting.

Oblasti pružanja usluga: poljoprivreda, hemijska industrija, energetika, prehrambena proizvodnja, proizvodnja, nevladine organizacije, građevinarstvo i nekretnine, javni sektor, tehnologija i telekomunikacije, trgovina.

Poznati klijenti: SL Gross d.o.o. Beograd, Idea d.o.o. Beograd, Imlek a.d. Beograd.

21. Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge Revizija d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17232606

Datum osnivanja: 01.06.1999

Datum registracije: 12.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	38.426	36.438	34.449
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	31.014	29.202	27.734
od toga: Osnovni kapital	7.747	7.747	7.747
Neraspoređeni dobitak	23.245	21.433	19.965
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	35.857	32.995	31.567
Neto dobitak	15.693	10.058	10.853
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	7	7	7
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 23: [18] Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- usluge revizije,
- usluge srodne reviziji,
- finansijski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor.

Poznati klijenti: Prizma d.o.o. Kragujevac, Čokolend a.d. Paraćin, JP Toplana Jagodina, Planika a.d. Kuršumlija, Matex d.o.o. Subotica.

22. Preduzeće za reviziju Revizorska kuća – Auditor d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17233165

Datum osnivanja: 28.06.1999

Datum registracije: 13.08.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	189.333	192.766	272.868
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	75.872	95.000	168.031
od toga: Osnovni kapital	236	236	60.236
Neraspoređeni dobitak	86.126	100.381	101.559
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	52.470	59.877	58.834
Neto dobitak	16.573	14.254	1.178
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	11	11	9
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 24: [18] Auditor d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- poslovi revizije i usluge srodne reviziji,
- finansijski i računovodstveni konsalting,
- poreski konsalting,
- ostale usluge.

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor.

Poznati klijenti: JP Srbijagas-Novni Sad, Institut za puteve a.d. Beograd, JGSP Novi Sad-Novni Sad, Beba Kids d.o.o. Beograd, Grad Požarevac, Privredna komora Srbije.

23. Preduzeće za reviziju i poreski konsalting Konsultant - Revizija d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje
 Matični broj: 17304925
 Datum osnivanja: 07.10.2000
 Datum registracije: 01.03.2006

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	18.101	18.902	9.822
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	11.420	14.172	2.456
od toga: Osnovni kapital	108	108	68
Neraspoređeni dobitak	11.257	14.009	2.293
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	53.624	46.832	43.710
Neto dobitak	11.257	14.009	2.294
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	14	14	15
	iznosi u 000 dinara		
	zaposleni kao ceo broj		

Tabela 25: [18] *Konsultant - Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- konsalting,
- procena,
- edukacija,
- knjigovodstvo,
- ostale usluge.

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor, budžetske ustanove, nevladine organizacije, političke partije, strana predstavništva, domaći i međunarodni investitori.

Poznati klijenti: Budžet grada Kragujevca, BD Agro a.d. Dobanovci, Utva Silosi a.d. Kovin, Fond za humanitarno pravo-Beograd.

24. Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge Srbo Audit d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje
 Matični broj: 17349732
 Datum osnivanja: 10.07.2001
 Datum registracije: 22.06.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	10.586	9.096	9.958
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	6.006	5.434	6.929
od toga: Osnovni kapital	344	344	344
Neraspoređeni dobitak	5.456	4.967	6.462
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	34.690	27.659	26.742
Neto dobitak	5.430	2.069	2.855
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	7	7	7
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 26: [18] *Srbo Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- usluge revizije,
- usluge iz oblasti revizije,
- poreski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, budžet, revizija namenskog korišćenja donacija organima lokalne samouprave i nevladinim organizacijama.

Poznati klijenti: Metalac FK Gornji Milanovac, Pobeda a.d. Beograd, Srpska napredna stranka Beograd, Budžet opštine Bačka Palanka, JKP Vodovod Leskovac, projekat „Ženska tkačka radionica“-Kragujevac.

25. Preduzeće za reviziju Finodit d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17139835

Datum osnivanja: 09.06.1996

Datum registracije: 13.05.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	130.827	135.218	74.059
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	100.057	109.251	43.453
od toga: Osnovni kapital	21.709	21.709	1.709

Neraspoređeni dobitak	75.428	84.622	38.824
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	130.545	116.138	101.259
Neto dobitak	21.858	13.816	7.539
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	42	42	33
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 27: [18] *Finodit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- ekonomsko – finansijska revizija,
- revizijska mišljenja,
- usluge srodne reviziji,
- konsalting,
- izrada posebnih projekata,
- drugi poslovi iz ekonomske oblasti,
- pravni konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor.

Poznati klijenti: Fabrika ulja Banat a.d. Nova Crnja, Majeвица – pumpe i cisterne a.d. Bačka Palanka, Hidrogradnja a.d. Vršac, Žitobanat a.d. Vršac, Jorgić broker a.d. Beograd, SOKOJ Beograd, JKP Mladenovac, Crvenka a.d. Crvenka.

26. Društvo za konsalting i reviziju KPMG d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17148656

Datum osnivanja: 12.06.1996

Datum registracije: 07.05.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	251.861	225.486	290.130
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	69.616	48.283	25.837
od toga: Osnovni kapital	5.430	5.430	5.430
Neraspoređeni dobitak	61.441	40.108	20.407
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	776.035	850.014	991.608

Neto dobitak	19.738	19.857	18.211
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	135	140	150
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 28: [18] KPMG d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- finansijski konsalting,
- poresko i pravno savetovanje,
- savetovanje u oblasti rizika,
- IT savetovanje.

Oblasti pružanja usluga: banke, privreda.

Poznati klijenti: Razvojna banka Vojvodine a.d. Novi Sad, Unicredit bank Srbija a.d. Beograd, Bambi – Banat a.d. Beograd, Messer tehnogas a.d. Beograd, Merkur Osiguranje a.d.o. Beograd.

27. Preduzeće za reviziju i računovodstvene usluge Auditing d.o.o.

Sedište: Vrnjačka Banja

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17476742

Datum osnivanja: 06.03.2003

Datum registracije: 16.03.2006

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	3.141	7.757	1.765
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	552	6.804	167
od toga: Osnovni kapital	154	154	154
Neraspoređeni dobitak	398	6.650	13
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	19.261	12.428	10.820
Neto dobitak	397	6.651	13
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	5	4	4
iznosi u 000 dinara			

zaposleni kao ceo broj

Tabela 29: [18] *Auditing d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija finansijskih izveštaja.

Oblasti pružanja usluga: privreda.**Poznati klijenti:** TP Ibar a.d. Raška, TP Inex budućnost a.d. Požega, Industrijska oprema d.o.o. Beograd, 30. Oktobar d.o.o. Vrbas, GD Kosanica d.o.o. Niš, Proing-Inženjering d.o.o. Čuprija.

28. Preduzeće za reviziju DIJ – AUDIT d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20084944

Datum osnivanja: 27.09.2005

Datum registracije: 30.09.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	32.451	37.871	27.238
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	8.548	16.648	21.119
od toga: Osnovni kapital	160	160	160
Neraspoređeni dobitak	8.388	16.488	20.959
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	44.196	43.286	43.500
Neto dobitak	12.557	15.056	18.170
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	13	12	10
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 30: [18] *DIJ - AUDIT d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija finansijskih izveštaja,
- revizija poslovanja,
- procena vrednosti kapitala i imovine,
- poreski konsalting,
- finansijski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: proizvodna delatnost, trgovina, građevinarstvo i eksploatacija građevinskog i rudnog bogatstva, hotelsko ugostiteljska i turistička delatnost, brodogradilišta, javna preduzeća i opštine, ostale delatnosti.

Poznati klijenti: Vino Župa d.o.o. Aleksandrovac, Office shoes d.o.o. Subotica, Graditelj – Beograd d.o.o. Beograd, Hotel Vojvodina a.d. Novi Sad, Brodogradilište Dunav a.d. u stečaju, Bezdan, JKP Stan, Novi Sad.

29. Društvo za reviziju MDM Revizija d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20016515

Datum osnivanja: 01.03.2005

Datum registracije: 26.04.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	5.330	6.538	5.707
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	3.430	4.748	4.077
od toga: Osnovni kapital	41	41	40
Neraspoređeni dobitak	3.389	4.707	4.037
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	17.439	20.139	25.493
Neto dobitak	3.389	1.318	4.306
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	4	7	8
	iznosi u 000 dinara		
	zaposleni kao ceo broj		

Tabela 31: [18] *MDM-Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- procena,
- finansijski i računovodstveni konsalting,
- poreski konsalting,
- pravno savetovanje.

Oblasti pružanja usluga: javna preduzeća, ugostiteljstvo i turizam, poljoprivredna delatnost, usluge, građevinarstvo, političke partije, proizvodna delatnost, trgovina, ostalo.

Poznati klijenti: JKP Tržnica-Noví Sad, Agrar B.P. d.o.o. Bačka Palanka, Konkav – Konveks d.o.o. Beograd, Frutti Co a.d. Ljubovija, Agroexport a.d. Beograd, Šumarice Kragujevac, Dunavprevoz a.d. Bačka Palanka, Srpski pokret obnove-Beograd, Institut za kukuruz-Zemun.

30. NOVA REVIZIJA d.o.o.

Sedište: Novi Sad

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20269863

Datum osnivanja: 05.03.2007

Datum registracije: 27.03.2007

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	6.245	6.925	5.909
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	1.162	3.458
Ukupni kapital	387	0	0
od toga: Osnovni kapital	40	40	40
Neraspoređeni dobitak	347	0	0
Gubitak do visine kapitala	0	40	40
Poslovni prihodi	17.746	6.473	3.319
Neto dobitak	347	0	0
Neto gubitak	0	726	2.296
Broj zaposlenih	6	5	3
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 32: [18] NOVA REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Agroseme-Panonija a.d. Subotica, Trgopromet a.d. Subotica.

31. Preduzeće za računovodstvo, reviziju i konsalting Finrevizija d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 06528210

Datum osnivanja: 30.12.1992

Datum registracije: 03.02.2006

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	4.147	5.201	5.727
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	1.866	2.038	947
od toga: Osnovni kapital	44	44	44
Neraspoređeni dobitak	1.822	1.994	903
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	14.495	14.639	20.851
Neto dobitak	551	172	849
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	5	7	8
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 33: [18] *Finrevizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- usluge srodne reviziji,
- poreski i poslovni konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, budžet.

Poznati klijenti: DTD-Kanal a.d. Cementni proizvodi d.o.o. Vlasotince, Gradska Uprava Zaječar, JKP Lisje Novi Sad, Karin Komerc d.o.o. Veternik, Opština Indija, Srpska Radikalna Stranka.

32. Privredno društvo za reviziju MC Global Audit d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20343532

Datum osnivanja: 17.10.2007

Datum registracije: 17.10.2007

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	1.895	1.715	1.940
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	485	748	758
od toga: Osnovni kapital	39	39	39

Neraspoređeni dobitak	446	709	719
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	7.316	5.888	6.197
Neto dobitak	234	263	10
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	2	2	2
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 34: [18] MC Global Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- konultantske usluge,
- IT usluge.

Oblasti pružanja usluga: privreda.**Poznati klijenti:** Seme a.d. Beograd, Novosadski sajam a.d. Novi Sad, Nikola Tesla a.d. Beograd, Kosmaj a.d. Beograd.

33. NDP Audit & Consulting d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20220856

Datum osnivanja: 10.11.2006

Datum registracije: 16.11.2006

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	7.776	11.865	11.457
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	798	1.330	0
Ukupni kapital	0	0	1.299
od toga: Osnovni kapital	18.301	21.473	25.027
Neraspoređeni dobitak	0	0	0
Gubitak do visine kapitala	18.301	21.473	23.728
Poslovni prihodi	16.068	19.136	21.220
Neto dobitak	0	0	0
Neto gubitak	1.350	3.705	924
Broj zaposlenih	10	12	11
iznosi u 000 dinara			

zaposleni kao ceo broj

Tabela 35: [18] *NDP Audit & Consulting d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija,
- računovodstvene usluge,
- poslovno savetovanje,
- poreski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Fabrika izolacionih materijala FIM d.o.o. Kanjiža, Kadinjača a.d. Užice, Brodogradilište Begej a.d. Zrenjanin, Instalater d.o.o. Beograd.

34. Privredno društvo za reviziju, računovodstvo i konsalting Milinković Audit d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20542420

Datum osnivanja: 03.06.2009

Datum registracije: 03.06.2009

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	3.128	2.784	3.307
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	2.853	2.550	2.896
od toga: Osnovni kapital	284	284	284
Neraspoređeni dobitak	2.569	2.266	2.612
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	8.532	9.929	12.046
Neto dobitak	2.507	2.266	2.612
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	3	4	5
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 36: [18] *Milinković Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija,

- računovodstvo,
- poreski konsalting,
- ostale usluge.

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor.

Poznati klijenti: Bačeks ZZ Bač, JKP Vodovod Čačak, Izvor a.d. Paraćin, Kolubara d.o.o. Mionica, Tehnokomerc d.o.o. Kruševac.

35. Preduzeće za reviziju Alfa – Revizija d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17567632

Datum osnivanja: 29.07.2004

Datum registracije: 11.07.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	15.286	10.897	12.586
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	6.049	6.908	4.564
od toga: Osnovni kapital	152	152	152
Neraspoređeni dobitak	5.897	6.756	4.412
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	29.247	32.519	30.710
Neto dobitak	5.680	4.761	2.412
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	12	12	12
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 37: [18] Alfa - Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- revizija projekata,
- posebni postupci revizije,
- računovodstvo,
- procena vrednosti kapitala i imovine,
- poresko i finansijsko savetovanje.

Oblasti pružanja usluga: privredna društva, kompanije za finansijski i operativni lizing.

Poznati klijenti: Insa a.d. Beograd, Preduzeće za izgradnju železničkog čvora d.o.o. Beograd, Fabrika bakarnih cevi a.d. Majdanpek, Balkanski fond za lokalne inicijative.

36. Preduzeće za reviziju, računovodstvene, finansijske i konsalting usluge Libra Audit d.o.o.

Sedište: Novi Sad

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20544864

Datum osnivanja: 11.06.2009

Datum registracije: 11.06.2009

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	2.055	5.127	3.082
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	935	3.308	1.679
od toga: Osnovni kapital	47	47	47
Neraspoređeni dobitak	1.518	3.261	1.632
Gubitak do visine kapitala	630	0	0
Poslovni prihodi	6.993	10.362	9.532
Neto dobitak	1.518	3.261	1.632
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	3	4	4
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 38: [18] *Libra Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- usluge srodne reviziji,
- konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor.

Poznati klijenti: Autovojvodina a.d. Novi Sad, Tehnogradnja a.d. Zrenjanin, Bečejprevoz a.d. Bečej, Sloga a.d. Kać, Tržnice JKP Novi Sad.

37. Privredno društvo za reviziju, računovodstvo i konsalting Vizura Invent Revizija d.o.o.

Sedište: Zrenjanin

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20557079
 Datum osnivanja: 22.07.2009
 Datum registracije: 22.07.2009

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	6.543	9.342	13.363
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	4.779	5.200	8.339
od toga: Osnovni kapital	50	76	76
Neraspoređeni dobitak	4.729	5.124	8.263
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	14.278	14.475	21.211
Neto dobitak	4.706	5.124	7.983
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	5	7	7
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 39: [18] *Vizura Invent Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- poslovni konsalting,
- poresko savetovanje,
- računovodstvene usluge i
- ostale usluge (procena vrednosti imovine i kapitala, human resources usluge).

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Jadran a.d. Nova Gajdobra, Agrovet a.d. Melenci, Valor d.o.o. Zrenjanin, Šinvoz-u stečaju a.d. Zrenjanin.

38. Društvo za reviziju, računovodstvo i konsalting Savica d.o.o.

Sedište: Beograd
 Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje
 Matični broj: 20432993
 Datum osnivanja: 18.06.2008
 Datum registracije: 19.06.2008

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	4.773	5.125	5.167
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	2.913	4.105	4.022
od toga: Osnovni kapital	40	40	40
Neraspoređeni dobitak	2.873	4.065	3.982
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	8.388	6.088	7.400
Neto dobitak	2.803	1.192	1.084
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	3	4	4
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 40: [18] Savica d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- usluge srodne reviziji,
- finansijski konsalting,
- poreski konsalting i
- računovodstvene usluge.

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor.

Poznati klijenti: Vum d.o.o. Šabac, Tekstil a.d. Sremska Mitrovica, Vatrosprem proizvodnja d.o.o. Beograd, JP Ada Ciganlija-Beograd.

39. Društvo za reviziju i konsalting Stanojević auditing d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20083913

Datum osnivanja: 19.09.2005

Datum registracije: 27.09.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	2.522	2.095	2.686
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	486	383	1.056
Ukupni kapital	0	0	0
od toga: Osnovni kapital	42	64	64
Neraspoređeni dobitak	393	81	0

Gubitak do visine kapitala	435	145	64
Poslovni prihodi	5.993	5.261	2.195
Neto dobitak	393	81	0
Neto gubitak	0	0	673
Broj zaposlenih	2	3	3
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 41: [18] *Stanojević auditing d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija,
- računovodstvo i
- konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda

Poznati klijenti: RGB Inpos a.d. Knjaževac, Podvis-term a.d. Knjaževac, Brodogradilište Brodotehnika-u stečaju d.o.o. Beograd.

40. Društvo za računovodstvene, knjigovodstvene i revizorske poslove i poresko savetovanje
Absolute Audit d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20679263

Datum osnivanja: 24.09.2010

Datum registracije: 24.09.2010

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	2.083	5.057	6.251
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	788	0	1.056
Ukupni kapital	0	2.001	3.003
od toga: Osnovni kapital	26	26	55
Neraspoređeni dobitak	0	2.789	2.948
Gubitak do visine kapitala	53	841	0
Poslovni prihodi	0	10.203	11.706
Neto dobitak	0	2.789	2.441
Neto gubitak	841	0	0
Broj zaposlenih	1	2	3
iznosi u 000 dinara			

zaposleni kao ceo broj

Tabela 42: [18] *Absolute Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija finansijskih izveštaja,
- usluge revizije,
- poresko savetovanje.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: PAD Nova Budućnost a.d. Žarkovac, “Transport-Voždovac” Beograd, “Geosonda-Masinski centar” Beograd, Svetlost a.d. Beograd, Progres a.d. - u restrukturiranju Beograd.

41. HolCom Audit d.o.o. za reviziju, računovodstvo i konsalting

Sedište: Novi Sad

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20665106

Datum osnivanja: 20.07.2010

Datum registracije: 20.07.2010

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	50	197	336
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	50	126	36
od toga: Osnovni kapital	25	25	26
Neraspoređeni dobitak	0	76	71
Gubitak do visine kapitala	0	0	87
Poslovni prihodi	1	829	1.036
Neto dobitak	0	76	0
Neto gubitak	0	0	87
Broj zaposlenih	0	1	2
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 43: [18] *HolCom Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija finansijskih izveštaja,

- računovodstvene usluge,
- konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Inex – Nova Varoš a.d., PIK Pešter a.d. Sjenica, Panonka a.d. Sombor, Lučić Prigrevica a.d. Novi Sad, Obnova a.d. Beograd.

42. Privredno društvo za reviziju i poslovno savetovanje RPS Audit & Consulting d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20732067

Datum osnivanja: 20.04.2011

Datum registracije: 20.04.2011

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	1.183	1.143
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	0	0
Ukupni kapital	/	103	412
od toga: Osnovni kapital	/	51	51
Neraspoređeni dobitak	/	52	361
Gubitak do visine kapitala	/	0	0
Poslovni prihodi	/	3.142	8.281
Neto dobitak	/	52	309
Neto gubitak	/	0	87
Broj zaposlenih	/	1	2
		iznosi u 000 dinara	
		zaposleni kao ceo broj	

Tabela 44: [18] RPS Audit & Consulting d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- finansijski i poslovni konsalting,
- poreski konsalting,
- računovodstvene usluge.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Univerzal Holding a.d. Beograd, Regionalni Centar za profesionalni razvoj zaposlenih u obrazovanju – Niš (projekti finansirani od strane Vlade Švajcarske), Budimka a.d.

Požega, Jugošped a.d. Beograd, Yumco a.d. Vranje, Alfa-Plam a.d. Vranje, Birotel d.o.o. Beograd.

43. Društvo za računovodstvo i konsalting PRVA REVIZIJA d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20727918

Datum osnivanja: 08.04.2011

Datum registracije: 08.04.2011

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	1.042	5.240
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	0	0
Ukupni kapital	/	62	609
od toga: Osnovni kapital	/	26	26
Neraspoređeni dobitak	/	10	557
Gubitak do visine kapitala	/	0	0
Poslovni prihodi	/	1.784	8.831
Neto dobitak	/	10	547
Neto gubitak	/	0	0
Broj zaposlenih	/	3	10
		iznosi u 000 dinara	
		zaposleni kao ceo broj	

Tabela 45: [18] PRVA REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- računovodstvene usluge,
- konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Preduzeće za puteve a.d. Valjevo, Putnik a.d. za ugostiteljstvo i trgovina Novi Sad, Jugoprevoz Kruševac a.d. Kruševac.

44. Privredno društvo za reviziju, knjigovodstvo i konsalting BOJIĆ REVIZIJA d.o.o.

Sedište: Šabac

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20752360
 Datum osnivanja: 01.08.2011
 Datum registracije: 01.08.2011

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	528	941
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	0	0
Ukupni kapital	/	125	526
od toga: Osnovni kapital	/	52	52
Neraspoređeni dobitak	/	73	474
Gubitak do visine kapitala	/	0	0
Poslovni prihodi	/	1.358	7.157
Neto dobitak	/	73	402
Neto gubitak	/	0	0
Broj zaposlenih	/	1	2
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 46: [18] *BOJIĆ REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- knjigovodstvene usluge,
- konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: TABAK a.d. Niš, Hemijska industrija Hiv a.d. Vranje, Morava mermer a.d. Beograd, Minel Fad a.d. Beograd, Gradina a.d. Užice.

45. TPA Horwath Audit d.o.o.

Sedište: Beograd
 Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje
 Matični broj: 20738227
 Datum osnivanja: 16.05.2011
 Datum registracije: 16.05.2011

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	3.239	2.599
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	0	0

Ukupni kapital	/	379	86
od toga: Osnovni kapital	/	301	301
Neraspoređeni dobitak	/	78	78
Gubitak do visine kapitala	/	0	293
Poslovni prihodi	/	4.263	15.412
Neto dobitak	/	78	0
Neto gubitak	/	0	329
Broj zaposlenih	/	4	6
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 47: [18] TPA Horwath Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- ostale usluge revizije,
- poreski i računovodstveni konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Raiffeisen a.d. Beograd, Klas d.o.o. Beograd, Beogradska pekarska industrija a.d. Beograd, Vojvodinaput - Pančevo a.d. Pančevo.

46. SIGMA REVIZIJA d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20765194

Datum osnivanja: 07.07.2011

Datum registracije: 07.07.2011

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	253	3.628
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	0	0
Ukupni kapital	/	102	2.611
od toga: Osnovni kapital	/	50	50
Neraspoređeni dobitak	/	52	2.561
Gubitak do visine kapitala	/	0	0
Poslovni prihodi	/	355	5.336
Neto dobitak	/	51	2.509
Neto gubitak	/	0	0
Broj zaposlenih	/	1	1

	iznosi u 000 dinara
	zaposleni kao ceo broj

Tabela 48: [18] SIGMA REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Za ovu revizorsku kuću nije pronađen nijedan podatak o vrstama usluga koje pruža, oblastima pružanja usluga kao ni klijentima kod kojih je vršena revizija.

47. Privredno društvo za reviziju, računovodstvo i poreske usluge ACA Professional Audit d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20745126

Datum osnivanja: 10.06.2011

Datum registracije: 10.06.2011

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	532	2.087
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	0	0
Ukupni kapital	/	224	776
od toga: Osnovni kapital	/	49	49
Neraspoređeni dobitak	/	175	727
Gubitak do visine kapitala	/	0	0
Poslovni prihodi	/	1.220	5.726
Neto dobitak	/	175	752
Neto gubitak	/	0	0
Broj zaposlenih	/	1	2
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 49: [18] ACA Professional Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- računovodstveni i poreski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Diva trade a.d. Valjevo, Jadar a.d. Loznica, Galeb Metaloplastika a.d. Šabac.

48. ROSH AUDIT d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20756144

Datum osnivanja: 19.08.2011

Datum registracije: 19.08.2011

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	903	1.798
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	687	1.364
Ukupni kapital	/	0	0
od toga: Osnovni kapital	/	51	51
Neraspoređeni dobitak	/	0	0
Gubitak do visine kapitala	/	51	51
Poslovni prihodi	/	46	2.434
Neto dobitak	/	0	0
Neto gubitak	/	738	676
Broj zaposlenih	/	2	3
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 50: [18] ROSH AUDIT d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- finansijski konsalting,
- poresko savetovanje,
- ostale usluge.

Oblasti pružanja usluga: privreda, budžet.**Poznati klijenti:** Hajdučica a.d. Hajdučica, budžet Opštine Kostolac, Filozofski fakultet Novi Sad.

49. Društvo za konsultantske usluge i reviziju LeitnerLeitner d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20754605

Datum osnivanja: 11.08.2011

Datum registracije: 11.08.2011

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	2.793	12.767
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	2.118	4.531
Ukupni kapital	/	0	0
od toga: Osnovni kapital	/	25	25
Neraspoređeni dobitak	/	0	0
Gubitak do visine kapitala	/	50	53
Poslovni prihodi	/	0	13.294
Neto dobitak	/	0	0
Neto gubitak	/	2.168	2.417
Broj zaposlenih	/	1	3
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 51: [18] *LeitnerLeitner d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- ostale usluge revizije,
- pravno savetovanje,
- knjigovodstvo,
- finansijsko izveštavanje,
- obračun plata i kadrovska savetovanje.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Pekarska industrija a.d. Pančevo, Trvit mlin a.d. Vrbas.

50. Preduzeće za reviziju računovodstvene i poreske usluge RANG d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20781122

Datum osnivanja: 10.11.2011

Datum registracije: 10.11.2011

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	153	581
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	0	0
Ukupni kapital	/	1	520

od toga: Osnovni kapital	/	25	25
Neraspoređeni dobitak	/	0	519
Gubitak do visine kapitala	/	24	24
Poslovni prihodi	/	180	3.403
Neto dobitak	/	0	519
Neto gubitak	/	24	0
Broj zaposlenih	/	2	2
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 52: [18] RANG d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- računovodstvene usluge,
- poreski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda, javni sektor.

Poznati klijenti: GP Planum a.d. Beograd, Valjevska pivara a.d. Valjevo, Superlab d.o.o. Beograd, JP Gradsko stambeno-Beograd, Liming a.d. Beograd.

51. Društvo za reviziju i računovodstvo Europoint d.o.o.

Sedište: Stara Pazova

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20034572

Datum osnivanja: 20.04.2005

Datum registracije: 04.05.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	5.422	5.632	5.123
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	2.896	2.397	2.347
od toga: Osnovni kapital	41	41	41
Neraspoređeni dobitak	2.855	2.645	2.595
Gubitak do visine kapitala	0	289	289
Poslovni prihodi	5.702	6.020	7.221
Neto dobitak	1.438	0	140
Neto gubitak	0	288	0
Broj zaposlenih	2	5	5
			iznosi u 000 dinara

zaposleni kao ceo broj

Tabela 53: [18] *Europoint d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija finansijskih izveštaja,
- računovodstvene usluge i ostale usluge revizije,
- konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda.**Poznati klijenti:** Lepenski Vir a.d. Donji Milanovac, Silos a.d. Kovin, IGM Ruma a.d. Ruma.

52. Revizorska kuća PAN AUDIT d.o.o.

Sedište: Pančevo

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20836067

Datum osnivanja: 12.06.2012

Datum registracije: 12.06.2012

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	/	4.615
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	/	0
Ukupni kapital	/	/	177
od toga: Osnovni kapital	/	/	100
Neraspoređeni dobitak	/	/	77
Gubitak do visine kapitala	/	/	0
Poslovni prihodi	/	/	3.775
Neto dobitak	/	/	77
Neto gubitak	/	/	0
Broj zaposlenih	/	/	4
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 54: [18] *PAN AUDIT d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)***Usluge revizorske kuće:**

- revizija,
- usluge srodne reviziji,
- finansijski i poreski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privreda.

Poznati klijenti: Napredak a.d. Velika Plana, Dedinje a.d. Beograd, Žitobanat a.d. Vršac, Dunav a.d. Apatin, Jasen a.d. Kraljevo, Hleb a.d. Novi Sad.

53. CONFIDA – REVIZIJA d.o.o.

Sedište: Beograd

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 17512854

Datum osnivanja: 16.09.2003

Datum registracije: 21.02.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	25.499	24.187	30.658
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	4.750	0	0
Ukupni kapital	0	199	401
od toga: Osnovni kapital	285	285	287
Neraspoređeni dobitak	2.635	7.630	7.830
Gubitak do visine kapitala	2.920	7.716	7.716
Poslovni prihodi	12.163	16.184	24.089
Neto dobitak	47	4.948	202
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	1	5	5
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 55: [18] *Confida-Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- poresko savetovanje,
- konsalting.

Za ovu revizorsku kuću nije pronađen nijedan podatak o oblastima pružanja usluga kao ni klijentima kod kojih je vršena revizija.

54. Centar za reviziju i ekonomska istraživanja d.o.o.

Sedište: Novi Sad

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20838671
 Datum osnivanja: 21.06.2012
 Datum registracije: 21.06.2012

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	/	346
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	/	0
Ukupni kapital	/	/	101
od toga: Osnovni kapital	/	/	100
Neraspoređeni dobitak	/	/	1
Gubitak do visine kapitala	/	/	0
Poslovni prihodi	/	/	250
Neto dobitak	/	/	1
Neto gubitak	/	/	0
Broj zaposlenih	/	/	1
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 56: [18] *Centar za reviziju i ekonomska istraživanja d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Za ovu revizorsku kuću nije pronađen nijedan podatak o vrstama usluga koje pruža, oblastima pružanja usluga kao ni klijentima kod kojih je vršena revizija.

55. Društvo za reviziju, knjigovodstvo i konsalting ERSTE REVIZIJA MG d.o.o.

Sedište: Novi Sad
 Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje
 Matični broj: 20861681
 Datum osnivanja: 20.09.2012
 Datum registracije: 20.09.2012

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	/	190
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	/	143
Ukupni kapital	/	/	0
od toga: Osnovni kapital	/	/	100
Neraspoređeni dobitak	/	/	0
Gubitak do visine kapitala	/	/	100
Poslovni prihodi	/	/	75

Neto dobitak	/	/	0
Neto gubitak	/	/	243
Broj zaposlenih	/	/	1
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 57: [18] ERSTE REVIZIJA MG d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija,
- knjigovodstveni poslovi,
- konsalting.

Za ovu revizorsku kuću nije pronađen nijedan podatak o oblastima pružanja usluga kao ni klijentima kod kojih je vršena revizija.

56. KAPITAL REVIZIJA d.o.o.

Sedište: Novi Sad

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20096179

Datum osnivanja: 20.10.2005

Datum registracije: 05.11.2005

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	609	609	1.689
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	580	584	310
od toga: Osnovni kapital	43	43	43
Neraspoređeni dobitak	537	541	535
Gubitak do visine kapitala	0	0	268
Poslovni prihodi	172	168	403
Neto dobitak	15	6	0
Neto gubitak	0	0	268
Broj zaposlenih	0	0	3
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 58: [18] KAPITAL REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- usluge srodne reviziji,
- računovodstveni konsalting,
- poreski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: proizvodna delatnost, trgovina, građevinarstvo, budžet, javni sektor, komunalne delatnosti, ostale delatnosti.

Poznati klijenti: Vero d.o.o. Apatin, Res trade d.o.o. Novi Sad, Braća Drinić d.o.o. Novi Sad, Opština Sremski Karlovci, JVP Vode Vojvodine Novi Sad, JKP Čistoća Novi Sad, FK Hajduk Kula.

57. Društvo za usluge revizije i konsalting REVIBIL d.o.o.

Sedište: Kragujevac

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20313781

Datum osnivanja: 23.07.2007

Datum registracije: 31.07.2007

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	3.620	4.427	4.760
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	0	0	0
Ukupni kapital	2.443	3.324	4.211
od toga: Osnovni kapital	40	40	40
Neraspoređeni dobitak	2.403	3.284	4.171
Gubitak do visine kapitala	0	0	0
Poslovni prihodi	2.542	2.543	1.963
Neto dobitak	1.043	1.000	937
Neto gubitak	0	0	0
Broj zaposlenih	0	0	1
iznosi u 000 dinara			
zaposleni kao ceo broj			

Tabela 59: [18] *ReviBil d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)*

Usluge revizorske kuće:

- revizija finansijskih izveštaja,
- inverna revizija i kontroling,
- biznis plan,
- poresko savetovanje,
- finansijski konsalting.

Oblasti pružanja usluga: privredna društva, javna preduzeća.

Za ovu revizorsku kuću nije pronađen nijedan podatak o klijentima kod kojih je vršena revizija.

58. PL – AUDITOR d.o.o.

Sedište: Kragujevac

Delanost: Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje

Matični broj: 20827157

Datum osnivanja: 14.05.2012

Datum registracije: 14.05.2012

Osnovni podaci iz godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010., 2011. i 2012. godinu:

	2010	2011	2012
Ukupna aktiva	/	/	419
od toga: Gubitak iznad visine kapitala	/	/	0
Ukupni kapital	/	/	323
od toga: Osnovni kapital	/	/	0
Neraspoređeni dobitak	/	/	323
Gubitak do visine kapitala	/	/	0
Poslovni prihodi	/	/	1.817
Neto dobitak	/	/	323
Neto gubitak	/	/	0
Broj zaposlenih	/	/	1
			iznosi u 000 dinara
			zaposleni kao ceo broj

Tabela 60: [18] PL - Auditor d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)

Za ovu revizorsku kuću nije pronađen nijedan podatak o vrstama usluga koje pruža, oblastima pružanja usluga kao ni klijentima kod kojih je vršena revizija.

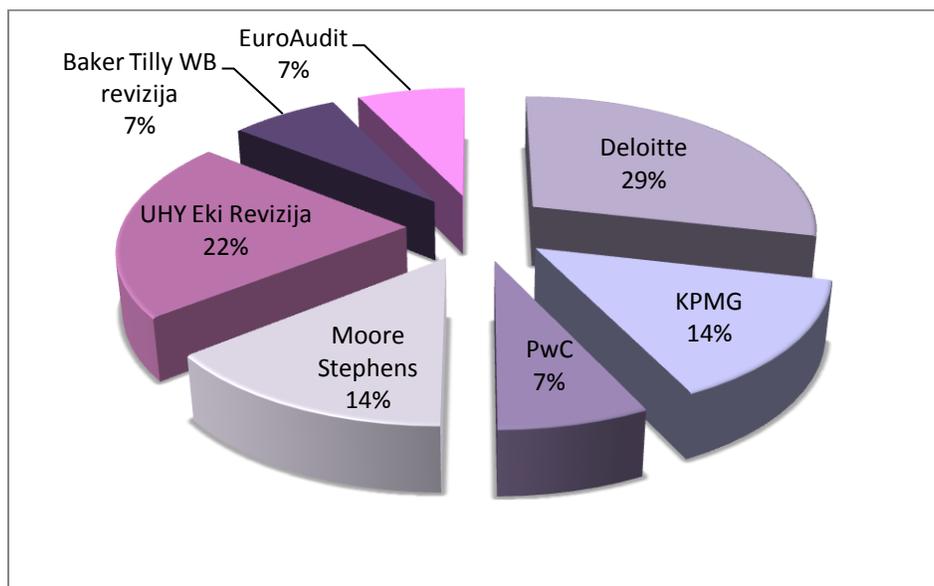
Istraživanjem je utvrđeno da su u toku 2013. godine osnovane dve revizorske kuće (Full revizija d.o.o. i Društvo za reviziju i savetovanje NENADOVIĆ-revizija i savetovanje d.o.o.). Ove revizorske kuće neće biti uzete u dalju analizu, iz razloga što su predmet analize finansijski izveštaja revizorskih kuća iz 2010., 2011. i 2012. godine.

2.1. Revizori preduzeća iz sastava indeksa Belex 15

Belex 15 je vodeći indeks Beogradske bereze koji opisuje kretanje cena najlikvidnijih srpskih akcija, i čine ga deonice 14 preduzeća.

Preduzeća iz sastava indeksa Belex 15 su: NIS a.d. Novi Sad, Komercijalna banka a.d. Beograd, Energoprojekt holding a.d. Beograd, AIK banka a.d. Niš, Imlek a.d. Beograd, Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd, Soja protein a.d. Bečej, Metalac a.d. Gornji Milanovac, Galenika Fitofarmacija a.d. Zemun, Jedinstvo a.d. Sevojno, Messer Tehnogas a.d. Beograd, Alfa Plam a.d. Vranje, Goša montaža a.d. Velika Plana i Veterinarski zavod Subotica a.d. Subotica.

Reviziju tih preduzeća vrši sedam revizorskih kuća, od kojih su tri revizorske kuće „velike četvorke” kojima pripada polovina angažmana. Najveći broj angažmana u 2012. godini, ostvarila je revizorska kuća Deloitte koja je obavila ukupno četiri revizije, zatim sledi revizorska kuća UHY Eki Revizija sa tri angažmana, KPMG i Moore Stephens sa dva, PwC, Baker Tilly WB revizija i EuroAudit sa jednim angažmanom.



Grafik 2: Revizori preduzeća iz sastava indeksa Belex 15 za 2012. godinu

U 2012. u odnosu na 2011. godinu između analiziranih 14 preduzeća, došlo je do čak 10 promena revizora. U 2011. godini reviziju preduzeća iz sastava Belex 15 vršilo je osam revizorskih kuća (PwC, Deloitte, KPMG, BDO, UHY Eki revizija, PKF, Finodit i Stanišić audit). Ponovo je polovina angažmana pripala kućama „velike četvorke“, isključujući revizorsku kuću Ernst & Young koja nije ostvarila nijedan angažman.

3. Analiza ukupnih i pojedinačnih uspeha revizorskih kuća u Srbiji

Iako revizorske kuće postoje kratko vreme u Republici Srbiji, u poređenju sa drugim zemljama koje imaju dugu tradiciju eksterne revizije, to je bio dovoljan period da se uspostave određeni odnosi na tržištu revizijskih usluga kao i da se analiziraju ukupna dostignuća revizorskih kuća.

S obzirom da postoji značajna razlika u obavljanju revizije i pružanju revizijskih usluga između revizorskih kuća, kao prirodno se javlja potreba za utvrđivanjem njihovog trenutnog stanja a jedan od načina da se to ostvari je putem rangiranja revizorskih kuća.

Rangiranje revizorskih kuća u okviru neke zemlje se može vršiti po osnovu različitih kriterijuma. Performanse koje se mere su broj zaposlenih, broj ovlašćenih revizora, broj gradova u kojima revizorske kuće imaju ekspoziture, broj klijenata, broj partnera i dr.

U cilju poređenja sa drugim zemljama, došli smo do podataka o kriterijumima koje koriste neke države, kako bi utvrdile činjenično stanje i sprovele rangiranje revizorskih kuća u svojoj zemlji.

U Velikoj Britaniji Paul Grant je 2010. godine objavio „Top of the pile” gde je rangirano 100 revizorskih kuća na osnovu ostvarenih prihoda u 2009. godini. Neki od kriterijuma za rangiranje revizorskih kuća su bili: poslovni prihod, struktura prihoda, neto dobitak, broj filijala u zemlji, broj ovlašćenih revizora, broj zaposlenih, polna struktura zaposlenih.¹⁶

U SAD je sprovedeno istraživanje „2010 Top 100 accounting firms” gde je rangirano 100 revizorskih kuća na osnovu ostvarenog neto dobitka u 2010. godini, praćeno informacijama vezanim za broj filijala i procenat promene prihoda.¹⁷

Osnov za prepoznavanje dominacije između revizorskih kuća koje posluju na srpskom tržištu će biti rangiranje prema poslovnom prihodu, broju zaposlenih, neto dobitku za period 2010-2012. S obzirom da su bilo gde u svetu u centru pažnje „velika četvorka” i ostale revizorske kuće, u radu će posebna pažnja biti posvećena upravo njima. Poseban akcenat će biti stavljen na rad revizorskih kuća „velike četvorke” u odnosu na ostale revizorske kuće. S obzirom da „velika četvorka” ima dominantan uticaj na globalnom nivou, cilj dalje analize će prevashodno biti u tome da se utvrdi u kojoj meri rad tih revizorskih kuća utiče na tržište i usluge revizorskih kuća u Srbiji.

Takođe, ispitaćemo da li su poslovni prihod, broj zaposlenih i neto dobitak za period 2010-2012 u vezi jedni sa drugima. U zavisnosti od rezultata koje nam bude dala korelaciona analiza, pokušaćemo da objasnimo međusobnu povezanost pojava i identifikujemo faktore koji mogu objasniti neobično ponašanje posmatranih varijabli.

Analiza učinka revizorskih kuća uključuje sve revizorske kuće u Srbiji koje su navedene u prethodnom delu rada, izuzev poslednje dve koje su osnovane u toku 2013. godine.

¹⁶ Grant P., *Top of the Pile*. Izvor: <http://www.accountancyage.com>, pregledano 15.12.2013.

¹⁷ Inside Public Accounting, *2010 Top 100 Accounting Firms*, 2010. Izvor: <http://www.insidepublicaccounting.com>, pregledano 15.12.2013.

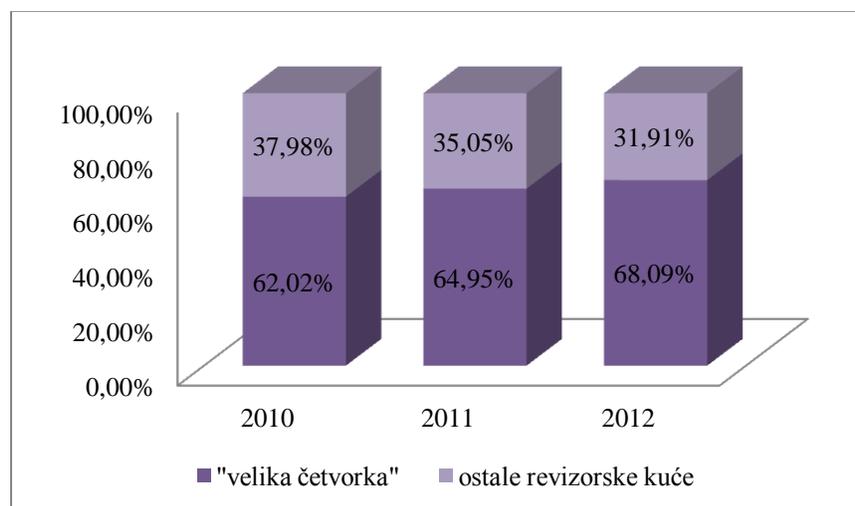
3.1. Analiza poslovnog prihoda revizorskih kuća za period 2010-2012

Poslovni prihod predstavlja osnov za rangiranje revizorskih kuća prema njihovom značaju i na osnovu njega se može utvrditi obim posla koji revizorske kuće imaju. Kako bismo videli ko ima dominantnu ulogu kada je u pitanju visina poslovnog prihoda, uradićemo rangiranje revizorskih kuća gde ćemo kao kriterijum uzeti visinu ukupnog poslovnog prihoda za period 2010-2012.

	Poslovni prihod po godinama			UKUPNO
	2010	2011	2012	
1. Deloitte	853.053	862.550	1.028.959	2.744.562
2. KPMG	776.035	850.014	991.608	2.617.657
3. Ernst & Young	486.334	634.342	805.695	1.926.371
4. PWC	510.282	505.052	667.006	1.682.340
5. BDO	189.187	197.592	227.544	614.323
6. Moore Stephens	148.686	154.311	133.513	436.510
7. Finodit	130.545	116.138	101.259	347.942
8. Euroaudit	89.099	82.809	91.952	263.860
9. PKF	67.559	69.341	70.759	207.659
10. Baker Tilly	69.179	66.628	70.373	206.180

Tabela 61: [18] Rangiranje revizorskih kuća prema visini poslovnog prihoda (prvih 10)

Na osnovu podataka iz finansijskih izveštaja revizorskih kuća za period 2010-2012, možemo da primetimo da najveći poslovni prihod ima „velika četvorka”. Iza „velike četvorke” ide trojka sa preko milion evra prihoda (BDO, Moore Stephens i Finodit).



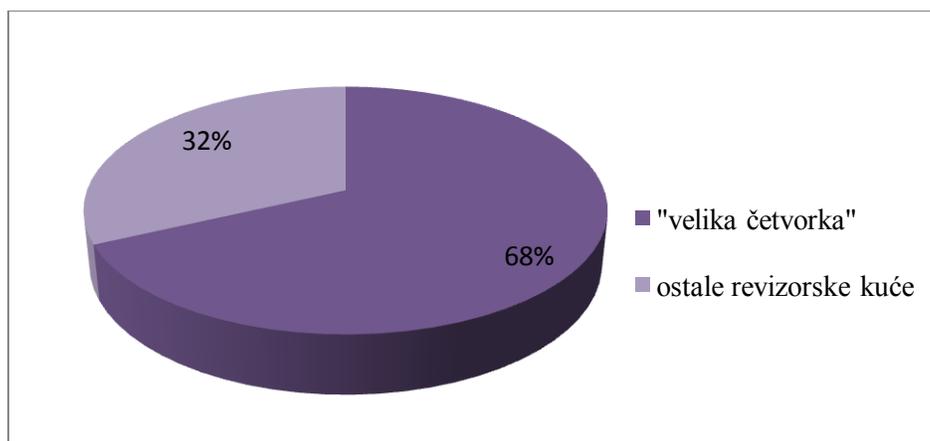
Grafik 3: [18] Tržišna distribucija prihoda revizorskih kuća po godinama

Grafik 3 prikazuje udeo „velike četvorke” i ostalih revizorskih kuća u ukupnom poslovnom prihodu koji sve revizorske kuće ostvaruju na tržištu R. Srbije za period 2010-2012.

Iako je broj ostalih revizorskih kuća značajno preovladavajući (gledajući 2012. god., u Srbiji postoji 54 ostalih revizorskih kuća), „velika četvorka“ zahvata oko 2/3 ukupnog poslovnog prihoda. Učešće „velike četvorke“ se svake godine sve više povećava, iako broj ostalih revizorskih kuća iz godine u godinu raste.

- U 2012. godini, ukupan iznos poslovnog prihoda svih revizorskih kuća je iznosio 5.130.104.000 RSD. Od toga, „velika četvorka“ je ostvarila 1.636.836.000 RSD prihoda, dok su ostale kuće, sve zajedno, ostvarile 3.493.268.000 RSD.

„Velika četvorka“ ima dominantan uticaj, što prevashodno pokazuje njen većinski udeo na tržištu revizijskih usluga u Srbiji.



Grafik 4: Tržišna distribucija poslovnog prihoda između „velike četvorke“ i ostalih revizorskih kuća u 2012. godini

Ukupan prihod revizorskih kuća po godinama:

- 2010. godina: 4.233.783.000 RSD
- 2011. godina: 4.391.296.000 RSD
- 2012. godina: 5.130.104.000 RSD

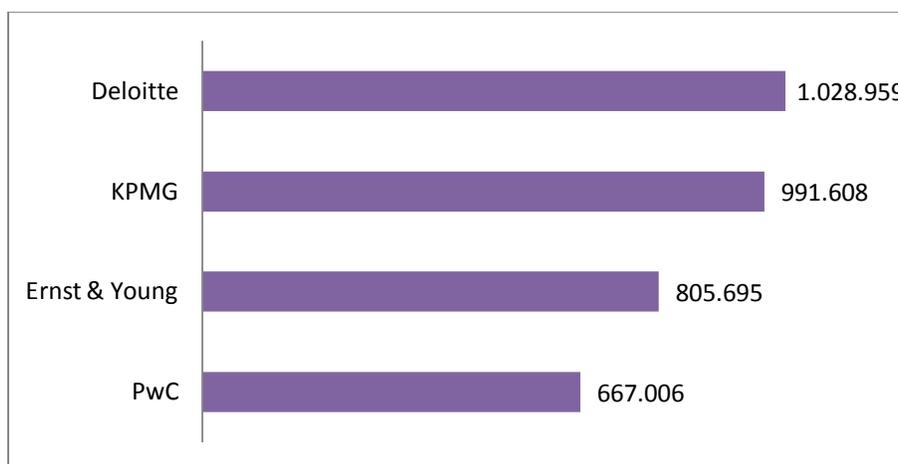
U 2011. u odnosu na 2010. godinu, prihodi svih revizorskih kuća povećani su za skoro 160 miliona RSD. Relativno gledano, rast prihoda ovih kuća je iznosio oko 3,72%. Neznatno uvećanje prihoda u 2011. godini je rezultat ekonomske krize. Ako se u obzir uzme duplo veća inflacija, lako zaključujemo da je realni prihod ovih revizorskih kuća bio manji nego u prethodnoj godini.

Posmatrajući 2012. u odnosu na prethodnu godinu, prihodi svih revizorskih kuća povećani su za nešto preko 730 miliona RSD. Relativno gledano, rast prihoda ovih kuća je iznosio 16,82% što je značajno veće u odnosu na prethodnu godinu. S obzirom da je inflacija u 2012. godini iznosila 12,2%, ovde možemo govoriti o realno malom povećanju prihoda u odnosu na prethodnu godinu.

3.1.1. „Velika četvorka” u Srbiji (2010-2012)

S obzirom da se „velika četvorka“ odmah, po prvom parametru analize, izdvaja od ostalih revizorskih kuća, posebno ćemo se osvrnuti na njihovo poslovanje.

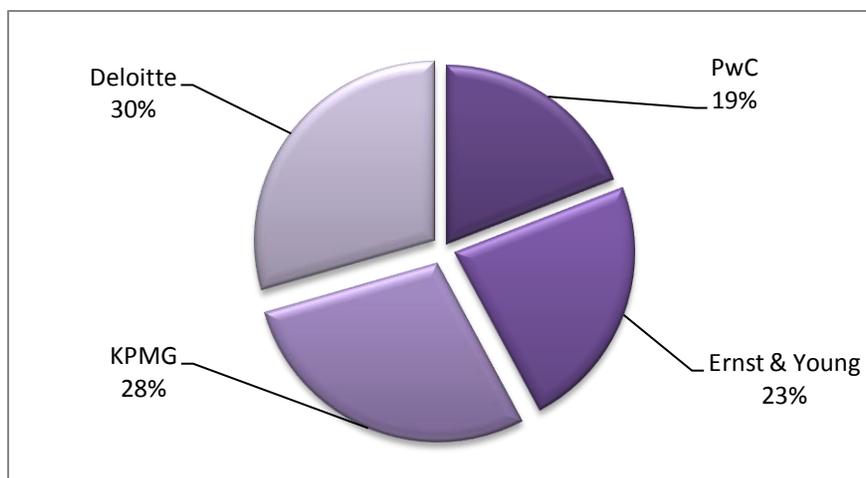
„Velika četvorka” posluje u skoro svim zemljama sveta. Jedna od država gde ove revizorske kuće imaju svoje ekspoziture je i naša zemlja. Od osnivanja prve revizorske kuće na našim prostorima, „velika četvorka” ne prestaje da se razvija i širi svoje poslovanje. Za ovako kvalitetan i dug opstanak je svakako zaslužno angažovanje domaćih i stranih stručnjaka sa bogatim iskustvom i znanjem, a s obzirom da ove kuće imaju dugu tradiciju u svetu, njihova pozicija na tržištu revizijskih usluga u Srbiji je u potpunosti opravdana. Tome u prilog ide i visina prihoda koji ove kuće ostvaruju, što će u našoj daljoj analizi biti jedan od ključnih parametara uspeha.



Grafik 5: [18] Iznos poslovnog prihoda „velike četvorke” u 2012. godini

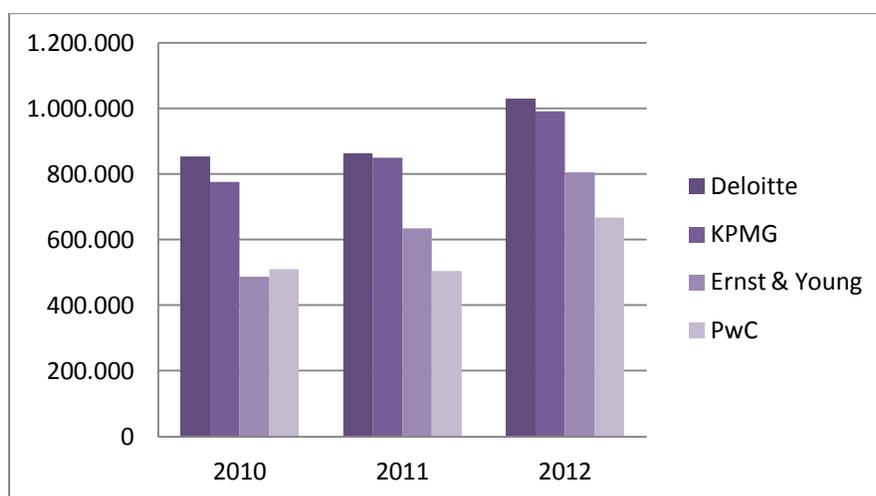
Poslovni prihod „velike četvorke” ima 2/3 udela u ukupnom poslovnom prihodu koji su ostvarile sve revizorske kuće u Srbiji u 2012. godini.

- Iznos poslovnog prihoda vodeće revizorske kuće u Srbiji, Deloittea, u 2012. godini prelazi jednu milijardu što je 30-postotni udeo u ukupnom prihodu „velike četvorke“;
- KPMG ima poslovni prihod čija je cifra blizu jedne milijarde i predstavlja 28-postotni udeo u ukupnom prihodu;
- treće mesto je zauzeo Ernst & Young sa iznosom od preko 800 miliona i udelom od 23%;
- PwC se nalazi na poslednjem mestu sa poslovnim prihodom preko 650 miliona i udelom od 19% u ukupnom poslovnom prihodu.



Grafik 6: Distribucija poslovnog prihoda unutar kuća „velike četvorke” u 2012. godini

Deloitte već godinama zauzima prvo mesto, sa tim da KPMG neznatno zaostaje u odnosu na prvo plasiranu revizorsku kuću. Iako na vrhu top liste, revizorska kuća Deloitte beleži postepeni pad učešća gledajući nekoliko godina unazad. U 2009. godini, Deloitte je imao učešće od 33%, u 2010. 32%, u 2011. 30.2% dok je u 2012. godini učešće korigovano blago na dole i iznosi 30%.

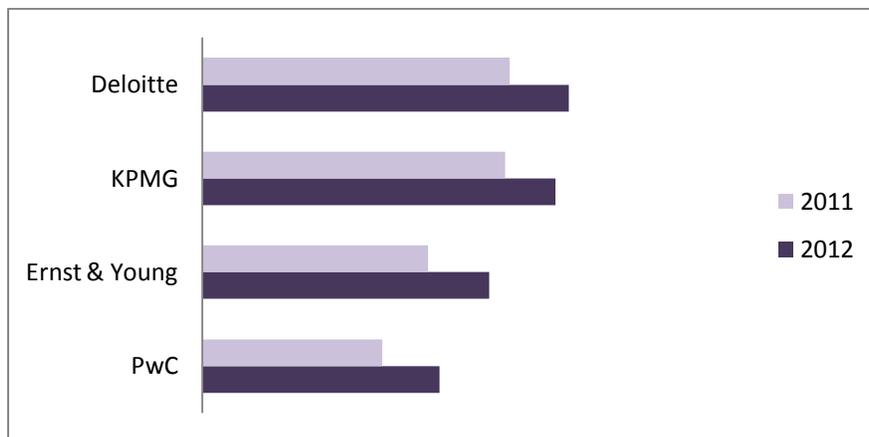


Grafik 7: [18] Poslovni prihod „velike četvorke” za period 2010-2012

Grafik 7 pokazuje kretanje poslovnog prihoda revizorskih kuća „velike četvorke“ u 2010., 2011. i 2012. godini. Vidimo da revizorska kuća Deloitte ima najveći poslovni prihod, koji se iz godine u godinu povećava. KPMG zauzima drugo mesto, pri čemu jako malo zaostaje za revizorskom kućom Deloitte. Ta razlika je naročito mala u 2011. godini, gde su te dve revizorske kuće skoro izjednačene po visini poslovnog prihoda. Treća po redu revizorska kuća, Ernst & Young, takođe ima tendenciju rasta poslovnog prihoda, dok PricewaterhouseCoopers beleži pad poslovnog prihoda u 2011. godini, pri čemu se situacija u 2012. godini popravlja.

3.1.1.1. Promene prihoda u 2012. u odnosu na 2011. godinu

Gledajući u celini, „velika četvorka” je u 2012. godini ostvarila rast prihoda u iznosu od 22,49%, pri čemu je u rastu dominirala revizorska kuća PwC čiji je porast prihoda iznosio 32,07%.

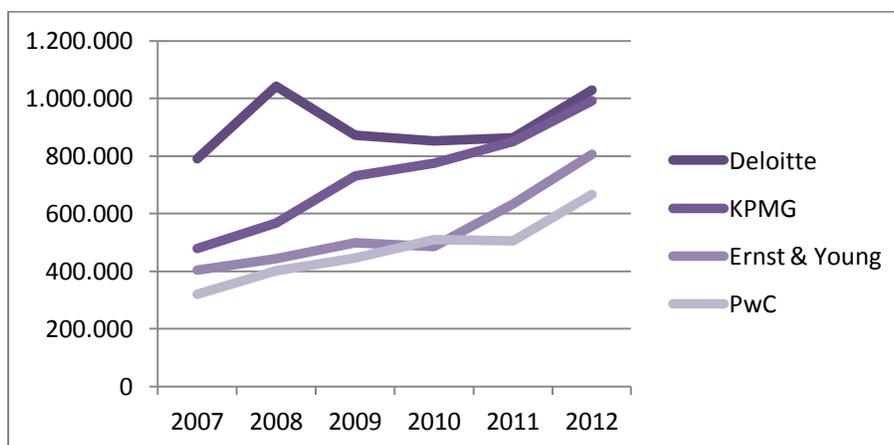


Grafik 8: Promene prihoda „velike četvorke” u 2012. u odnosu na 2011. godinu

Sa grafika 8 vidimo da su u 2012. godini sve četiri revizorske kuće povećale svoje prihode od kojih Deloitte beleži rast od 19,29%, Ernst & Young 27% i KPMG 16,66%. S obzirom da je stopa inflacije u 2012. godini iznosila 12,2%, možemo govoriti o realnom povećanju prihoda „velike četvorke”.

3.1.1.2. Rast unutar „velike četvorke” u prethodnih šest godina

Osvrt na promene u prihodima koje su imale kuće „velike četvorke“ u prethodnih šest godina otkriva da je Deloitte neprekidno imao vodeću poziciju, pri čemu se uspešnost poslovanja kod ove kuće najdrastičnije menjala. Revizorska kuća KPMG je tokom ovog perioda ostvarila najbolji napredak, izjednačivši uspešnost poslovanja sa vodećom kompanijom u 2012. godini.



Grafik 9: Rast prihoda „velike četvorke” za period 2007-2012

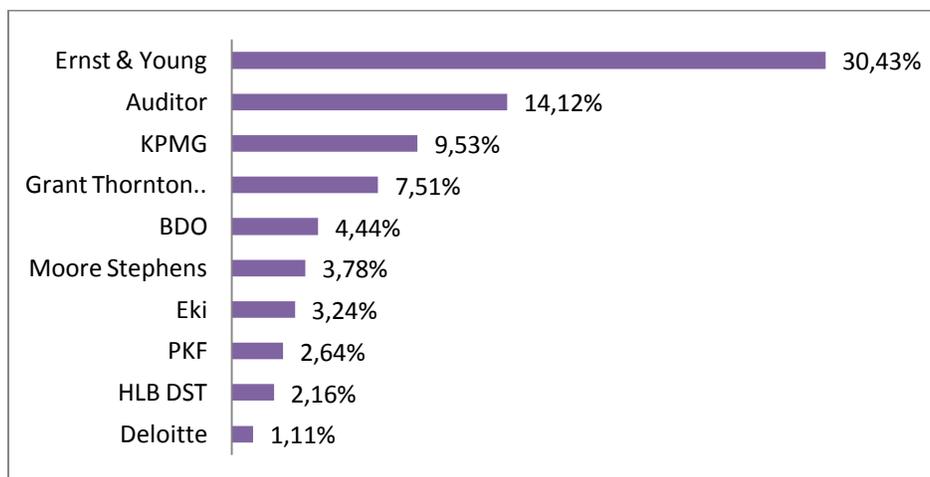
Deloitte je dostigao svoj vrh u 2008. godini, nakon čega nastupa obrt situacije i prilično duga stagnacija koja je trajala do 2011. godine. Ako razmotrimo situaciju po pitanju privatizacija firmi u Srbiji u ovom periodu, situacija je poprilično jasna. Nepoverenje potencijalnih kupaca preduzeća u istinitost finansijskih izveštaja subjekta, procenu vrednosti kapitala društva i drugih informacija relevantnih prilikom odlučivanja, je otvorilo mogućnost revizorima da se upoznaju sa različitim privatizacionim sudbinama i kroz angažmane uvećaju svoje prihode. A 2008. godina je svakako jedna od godina koju su između ostaloga obeležile privatizacione aktivnosti u Srbiji.

Svetska ekonomska kriza koja je počela 2007. godine, nastavila je svoje produblјivanje i u narednim godinama. 2009. i 2010. godina su možda najteže godine u poslednjih šest za srpsku reviziju, jer su teški uslovi uslovljeni krizom uticali i na revizorske kuće koje kao deo privrede neminovno dele sudbinu ostatka sveta.

3.2. Analiza rasta prihoda revizorskih kuća u 2011. i 2012. godini

Revizorske kuće u Srbiji pokazuju određenu dinamiku rasta prihoda, koja se iz godine u godinu menja. Godina ne baš značajnog rasta prihoda je bila 2011. godina, u kojoj je rast iznosio svega 3,7 %. U 2012. godini situacija se dosta popravila, rast prihoda je iznosio 16,82%. Mnoge kuće su u 2011. godini zabeležile negativan rast (uključujući i jednu iz „velike četvorke”). Kumulativno gledajući, kuće „velike četvorke” su ostvarile veći rast nego sve ostale revizorske kuće.

Napomena: Prilikom obračuna u obzir su uzete samo one revizorske kuće čiji je godišnji prihod veći od 300.000 €.

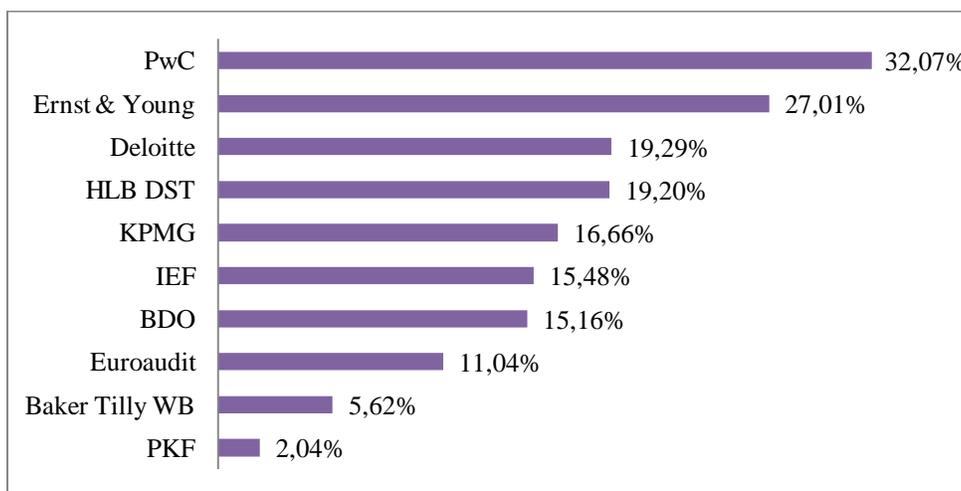


Grafik 10: Rast prihoda revizorskih kuća u 2011. godini

Prethodni grafik nam prikazuje top 10 revizorskih kuća po rastu prihoda u 2011. u odnosu na 2010. godinu.

U 2011. godini, najveći porast prihoda u iznosu od oko 30%, u odnosu na prethodnu godinu, je zabeležila revizorska kuća Ernst & Young. Odmah iza nje dolazi Auditor sa 14% , dok rast prihoda revizorske kuće KPMG iznosi nepunih 10%. Takođe, zanimljivo je primetiti da rast prihoda revizorske kuće Deloitte, koja zauzima prvo mesto po visini prihoda u sve tri posmatrane godine, iznosi tek nešto više od 1%. Primećujemo da u top 10 nije ušla revizorska kuća PwC, čiji je rast prihoda u 2011. godini u odnosu na prethodnu bio negativan.

Kada gledamo 2012. godinu, situacija je sledeća:



Grafik 11: Rast prihoda revizorskih kuća u 2012. godini

Najveći porast prihoda u 2012. godini u iznosu od 32,07%, u odnosu na prethodnu godinu, zabeležila je revizorska kuća PwC. Kao druga po rastu prihoda je revizorska kuća Ernst & Young sa 27,01%, dok treće mesto zauzima Deloitte sa 19,29%.

Vidimo da je situacija u 2012. godini dosta drugačija u odnosu na 2011. godinu. Najveća promena je zabeležena kod revizorske kuće PwC, koja je u 2012. godini došla na vodeće mesto po rastu prihoda, dok u 2011. godini nije ušla ni u prvih 10. Takođe, Deloitte je značajno popravio svoje stanje zauzevši treće mesto po rastu prihoda u 2012. godini u odnosu na prethodnu godinu gde se nalazio na poslednjem desetom mestu.

3.3. Analiza broja zaposlenih u revizorskim kućama za period 2010-2012

Jedan od najvažnijih uslova za uspešno funkcionisanje revizorskih kuća je kvalitet ljudi koji su zaposleni u njima. U revizorskoj kući, primarnu odgovornost za reviziju finansijskih izveštaja imaju ovlašćene javne računovođe. Prema Zakonu o reviziji, reviziju finansijskih izveštaja obavljaju lica koja su u skladu sa zakonom stekla zvanje, odnosno ovlašćene javne računovođe

koje su zaposlene u revizorskim kućama i pri tome su članovi Komore ovlašćenih revizora. Pored ovlašćenih javnih računovođa, reviziju vrše i direktori kao i ostali saradnici u reviziji.

Revizorske kuće se osim pružanja revizijskih usluga bave i pružanjem nekih drugih srodnih usluga, pa samim tim kuće zapošljavaju i drugo administrativno osoblje koje nije direktno uključeno u reviziju.

Uobičajeno je da na jednog ovlašćenog revizora, dolaze dva rukovodioca (revizora) i četiri do šest asistenata. Velike revizorske kuće imaju veći broj ovlašćenih revizora pa samim tim i više drugog osoblja.

U sledećoj tabeli dat je prikaz broja revizorskih kuća prema broju zaposlenih u njima.

	Broj zaposlenih	Broj revizorskih kuća	Udeo revizorskih kuća prema broju zaposlenih
1.	- 5	25	43%
2.	6 – 10	12	21%
3.	11 – 19	9	15%
4.	20 – 50	7	12%
5.	50 –	5	9%
	Ukupno	58	100%

Tabela 62: [18] Pregled broja zaposlenih u revizorskim kućama u 2012. godini

Vidimo da 43% revizorskih kuća ima manje od 5 zaposlenih, dok 50 i više zaposlenih ima tek 9% njih. S obzirom da postoji značajna razlika u broju zaposlenih između revizorskih kuća, korisno je izvršiti njihovo rangiranje prema broju zaposlenog osoblja.

	Revizorske kuće	Broj zaposlenih po godinama		
		2010	2011	2012
1.	Deloitte	146	151	150
2.	KPMG	135	140	150
3.	Ernst & Young	109	125	136
4.	PwC	69	95	85
5.	BDO	85	78	77
6.	Moore Stephens	51	49	49
7.	Finodit	42	42	33
8.	Euroaudit	29	30	29
9.	PKF	24	26	26
10.	Baker Tilly WB	25	25	22

Tabela 63: [18] Rangiranje revizorskih kuća prema broju zaposlenih za period 2010-2012

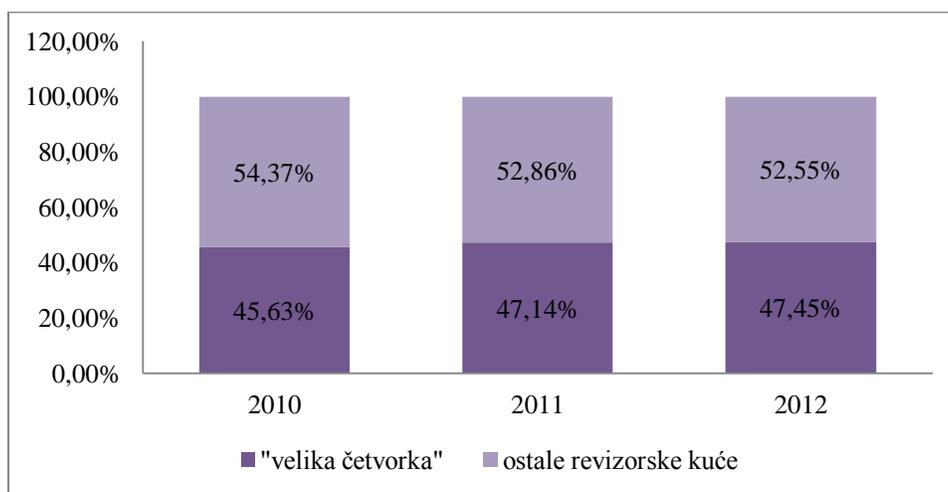
Iz tabele 63 vidimo da najveći broj zaposlenih ima „velika četvorka” i BDO. Takođe, uočavamo da nema značajnih odstupanja gledajući broj zaposlenih za period 2010-2012. Interesantno je da je broj zaposlenih u 2012. godini u dve kuće u grupi „velike četvorke“ opao,

dok je posmatrajući 2010. godinu broj zaposlenih porastao. Kod većine ostalih revizorskih kuća broj zaposlenih blago opada iz godine u godinu.

Ukupan broj zaposlenih u revizorskim kućama po godinama je sledeći:

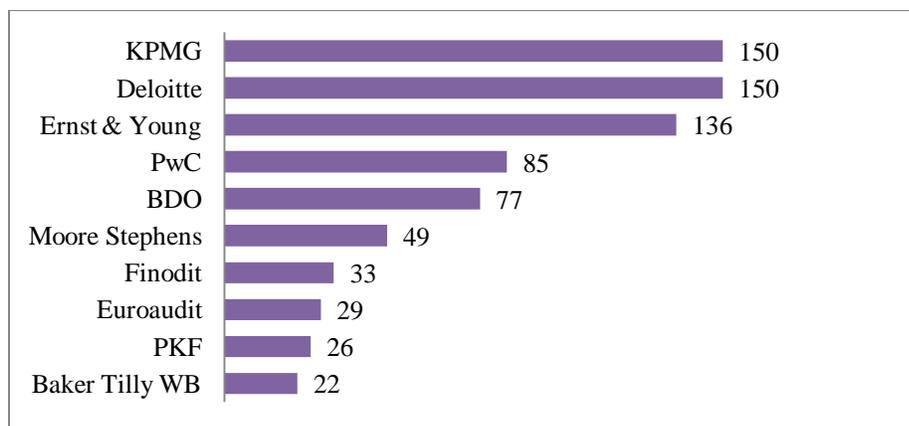
- 2010. godina: 1006
- 2011. godina: 1084
- 2012. godina: 1098

U 2011. godini broj zaposlenih je porastao za 7.75%, što znači da se krizno stanje nije odrazilo otpuštanjima. Isti slučaj i u 2012. godini, s tim da je procenat rasta šestostruko manji i iznosi tek 1.29%.



Grafik 12: Broj zaposlenih u revizorskim kućama za period 2010-2012

Podaci prikazuju učešće „velike četvorke” i ostalih revizorskih kuća u ukupnom broju zaposlenih, pojedinačno za svaku godinu. Vidimo da je udeo „velike četvorke” u ukupnom broju zaposlenih, kada se uzmu u obzir sve revizorske kuće, porastao (sa 45,63% u 2010. godini na 47,45% u 2012. godini), dok je kod ostalih revizorskih kuća zabeležen pad broja zaposlenih (sa 54,37% u 2010. godini na 52,55% u 2012. godini).



Grafik 13: Rangiranje revizorskih kuća prema broju zaposlenih u 2012. godini

3.4. Analiza rezultata poslovanja revizorskih kuća za period 2010-2012

Jedna od uloga revizije finansijskih izveštaja je svakako njena društvena uloga, zasnovana na pružanju neophodne stabilnosti u društvenim odnosima kroz prevenciju i identifikovanje grešaka koje mogu ugroziti interese pojedinca i organizacija. Generalno gledano, od revizije finansijskih izveštaja kao procesa verifikacije korist imaju kako pojedinci tako i šira društvena zajednica. U interesu revizora je da svoj posao obavi na pošten način i u skladu sa važećim propisima, kako bi sebi i revizorskoj kući u kojoj radi osigurao dugoročan opstanak na tržištu.

Cilj svakog privrednog društva, u našem slučaju revizorske kuće, je da ostvari pozitivan rezultat poslovanja. Analiza neto dobitka/gubitka revizorskih kuća u Srbiji, za period 2010-2012, pokazuje da su revizorske kuće uglavnom ostvarile pozitivan rezultat poslovanja.

	Rezultat poslovanja	Broj revizorskih kuća		
		2010	2011	2012
1	Neto dobitak	42	48	49
2	Neto gubitak	2	5	9
3	Neutralni rezultat	1	1	
	Ukupno (1-3)	45	55	58

Tabela 64: [18] *Grupisanje revizorskih kuća prema ostvarenom rezultatu poslovanja za period 2010-2012*

Od 58 revizorskih kuća, u 2012. godini, njih 49 je ostvarilo pozitivan rezultat poslovanja, odnosno neto dobitak, dok je 9 poslovalo sa neto gubitkom. Gledajući situaciju iz prethodnih godina, vidimo da je situacija manje više slična. Iz godine u godinu, udeo revizorskih kuća koje posluju sa neto dobitkom je znatno veći od onih koji posluju sa gubitkom što daje veliku nadu za opstanak revizije kao profesije na tržištu Republike Srbije.

	Neto dobitak po godinama			UKUPNO
	2010	2011	2012	
1. Moore Stephens	31.727	29.932	19.183	80.842
2. DST - Revizija	25.798	22.285	24.594	72.677
3. EuroAudit	20.196	20.465	27.840	68.501
4. BDO	12.775	15.669	31.141	59.585
5. KPMG	19.738	19.857	18.211	57.806
6. DIJ - AUDIT	12.557	15.056	18.170	45.783
7. Deloitte	11.725	22.619	11.426	45.770
8. Finodit	21.858	13.816	7.539	43.213
9. PKF	13.852	11.507	16.170	41.529
10. PwC	31.525	1.455	5.206	38.186

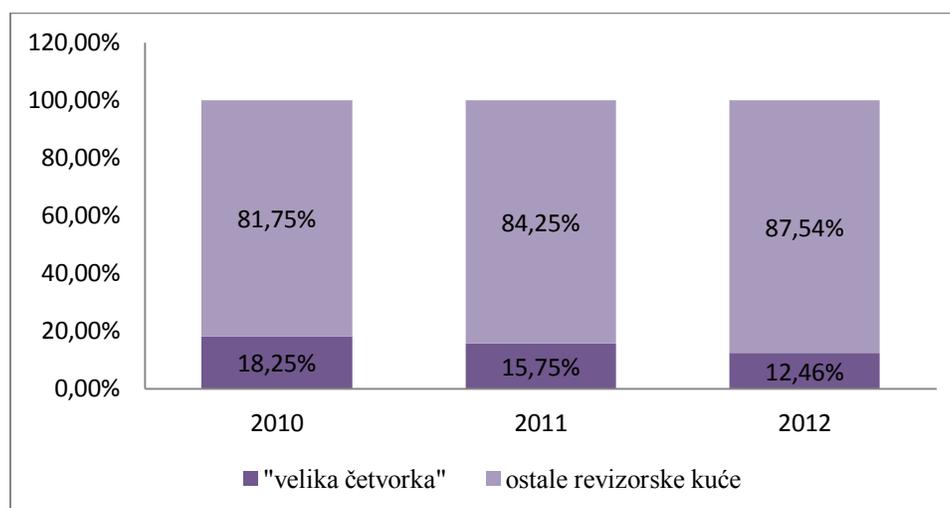
Tabela 65: [18] *Rangiranje revizorskih kuća prema ostvarenom neto dobitku za period 2010-2012 (top 10)*

Kumulativno gledano, za period 2010-2012, najveći iznos neto dobitaka je ostvarila revizorska kuća Moore Stephens. Iako su kuće „velike četvorke” u odnosu na ostale revizorske kuće ostvarile najveći poslovni prihod u sve tri godine, situacija je pak nešto drugačija kada je u pitanju neto dobitak. Revizorska kuća Deloitte koja se nalazi na prvom mestu po visini poslovnog prihoda, na ovoj lestvici zauzima tek sedmo mesto. Primećujemo da su u prvih 10 po visini neto dobitka ušle tri od četiri firme „velike četvorke”, odnosno nedostaje revizorska kuća Ernst & Young čiji iznos neto dobitka za ove tri godine iznosi tek 5.284.000.

Ukupan neto dobitak po godinama je sledeći:

- 2010: 358.872.000 RSD
- 2011: 290.426.000 RSD
- 2012: 287.393.000 RSD

U 2011. godini, kumulativni neto dobitak je opao za 23,57%, dok je u 2012. godini u odnosu na prethodnu takođe zabeležen pad od 24,87%.



Grafik 14: [18] Učešće revizorskih kuća u ukupnom neto dobitku za period 2010-2012

Sa grafika 14 vidimo da je učešće „velike četvorke” u ukupnom neto dobitku revizorskih kuća neznatno u odnosu na ostale revizorske kuće. Takođe, vidimo da je udeo „velike četvorke” u ukupnom neto dobitku iz godine u godinu sve manji što pokazuje podatak da je u 2010. godini taj iznos bio 18,25% a u 2012. godini iznosi 12,46%. Ovi rezultati su pomalo neočekivani s obzirom na visinu prihoda ovih revizorskih kuća, kao i pregovaračkih moći i uticaja „velike četvorke” u odnosu na ostale revizorske kuće.

Kumulativni neto dobitak revizorskih kuća „velike četvorke”:

- 2010: 65.502.000 RSD
- 2011: 45.728.000 RSD
- 2012: 35.816.000 RSD

3.5. Analiza finansijskih pokazatelja revizorskih kuća za 2012. godinu

Analiza poslovanja revizorskih kuća može biti dodatno praćena finansijskim indikatorima koji mogu da ukazuju na određene karakteristike i trendove kretanja određenih pojava. Finansijski indikatori koje ćemo koristiti su dati u narednoj tabeli.

	Poslovni prihod	Stopa rasta	Neto dobitak	Broj ovlašćenih revizora	Poslovni prihod/broj ovlašćenih revizora	Neto dobitak/poslovni prihod (%)
1. Deloitte	1.028.959	19,29%	11.426	14	73497,07	1,11%
2. KPMG	991.608	16,66%	18.211	14	70829,14	1,84%
3. Ernst & Young	805.695	27,01%	973	7	115099,29	0,12%
4. PwC	667.006	32,07%	5.206	6	111167,67	0,78%
5. BDO	227.544	15,16%	31.141	9	25282,67	13,69%
6. Moore Stephens	133.513	-13,48%	19.183	7	19073,29	14,37%
7. Finodit	101.259	-12,81%	7.539	3	33753,00	7,45%
8. Euroaudit	91.952	11,04%	27.840	6	15325,33	30,28%
9. PKF	70.759	2,04%	16.170	6	11793,17	22,85%
10. Baker Tilly WB	70.373	5,62%	12.385	3	23457,67	17,60%
11. Ostali	941.436	10,43%	139.825	102	9229,76	14,85%
Ukupno	5.130.104	16,82%	289.899	178	28983,64	5,65%

Tabela 66: [18] i [19] *Finansijski pokazatelji revizorskih kuća u 2012. godini*

Iako je „velika četvorka” ostvarila najveći iznos poslovnog prihoda u 2012. godini u odnosu na ostale revizorske kuće, situacija po tu grupu nije ista ukoliko uzmemo u obzir i neke druge pokazatelje.

U daljem razmatranju posmatraćemo prvih 10 revizorskih kuća rangiranih po ostvarenom poslovnom prihodu u 2012. godini.

Prosečna stopa rasta poslovnog prihoda u 2012. godini je iznosila 16,82%. Vidimo da samo tri kuće od prvih 10 imaju veću stopu rasta od prosečne (Deloitte, Ernst & Young i PwC), dok su negativnu stopu rasta zabeležile dve (Moore Stephens i Finodit).

Najmanji udeo neto dobitka u ukupnom prihodu ima „velika četvorka”, čije je učešće ispod proseka koji iznosi 5,65%.

Prethodna tabela takođe pokazuje da najznačajnije revizorske kuće imaju najveći iznos poslovnog prihoda po ovlašćenom revizoru. Razlog tome su visoke naknade za revizorske usluge koje ove revizorske kuće imaju.

3.6. Tržišno učešće revizorskih kuća u Srbiji i Herfindahl-Hirschman Index

Jedan od ciljeva svake revizorske kuće, pored cilja stvaranja prihoda i dobiti, je povećanje i održavanje tržišnog učešća. Razlog za ovu pojavu je postojanje pozitivne korelacije između tržišnog učešća i profitabilnosti. Strategijama za održavanje tržišnog učešća revizorska kuća pokušava da zadrži već postojeće rentabilne korisnike usluga, što će mu obezbediti ostvarenje dugoročnih prihoda i što duži opstanak. Strategije za povećanje tržišnog učešća su usmerene ka proširivanju tržišnog učešća, kroz pružanje kvalitetnije usluge korisnicima i eliminisanje konkurencije.

Pod koncentracijom ponude podrazumevamo stepen u kome je ukupan obim ponude ili prodaje na jednom tržištu, koncentrisan na manji broj preduzeća.¹⁸ Tržišna koncentracija je uobičajena mera tržišne moći. U nastavku analize ćemo videti kakva je tržišna koncentracija na polju revizorskih kuća u Srbiji, i da li pojedine revizorske kuće imaju tržišnu „moć” koja se ogleda u njihovoj sposobnosti da povećaju naknade za revizorske usluge iznad visine koja postoji u konkurentskom okruženju.

Stepen tržišne koncentracije nam govori da li na nekom tržištu postoji konkurencija i do koje je mere zastupljena. Tržište savršene konkurencije je nekoncentrisano tržište, na kojem deluje jako puno malih firmi između kojih postoji velika konkurencija. Jako koncentrisano tržište, odnosno tržište čiji je stepen koncentracije 100%, govori da na tom tržištu deluje samo jedna firma koja zapravo drži celo tržište.

Tržišna koncentracija se može meriti korišćenjem više različitih indeksa, od kojih je najbolji Herfindal-Hiršmanov indeks. Ovaj indeks uzima u obzir pojedinačna tržišna učešća svih preduzeća u određenoj grani i pri tome u kalkulaciju uključuje sva preduzeća.

U nastavku analize videćemo kakvo tržišno učešće imaju kuće „velike četvorke” u odnosu na ostale revizorske kuće, mereno visinom poslovnog prihoda. S obzirom na njihov dominantan uticaj na globalnom nivou, utvrdićemo u kojoj meri rad „velike četvorke” utiče na tržište i usluge revizorskih kuća u Srbiji.

Herfindahl-Hirschman Index (HHI) je opšteprihvaćena mera tržišne koncentracije. Izračunava se kvadriranjem tržišnih udela svih konkurentskih preduzeća na tržištu i sabiranjem tako dobijenih iznosa:

$$HHI = s_1^2 + s_2^2 + \dots + s_n^2 = \sum_{i=1}^n s_i^2$$

gde je, s_n tržišni udeo n -te firme.

Značaj indeksa se ogleda u tome što daje na "težini" firmama veće veličine. Ovo se odnosi na činjenicu da indeks reaguje na prisustvo preduzeća sa velikim tržišnim učešćem, pri čemu se njegova vrednost značajno povećava.

¹⁸ Jakšić M. i grupa autora, *Ekonomski rečnik*, Ekonomski fakultet Beograd, 2006

HHI indeks može da ima vrednost od 0 do 10000. Kada bi postojala samo jedna firma u nekoj oblasti industrije, ta firma bi imala 100% udela na tržištu i njen *HHI* indeks bi iznosio 10000, što bi svakako ukazivalo na monopol. Ili pak, ako bi postojalo na hiljade konkurentskih firmi, svaka od njih bi imala skoro 0% udela, i *HHI* indeks bi bio blizu 0 što bi povlačilo na zaključak da se radi o savršenoj tržišnoj konkurenciji.

Vrednosti <i>HHI</i> indeksa	Stepen koncentracije ponude
$HHI < 1000$	Nekoncentrisana ponuda
$1000 \leq HHI < 1800$	Srednje koncentrisana ponuda
$1800 \leq HHI < 2600$	Visoko koncentrisana ponuda
$2600 \leq HHI < 10000$	Veoma visoko koncentrisana ponuda
$HHI = 10000$	Monopolski koncentrisana ponuda

Tabela 67: Tipovi tržišta prema vrednosti *HHI*¹⁹

Na osnovu tržišne strukture revizorskih kuća u Srbiji, izračunaćemo vrednost ovog pokazatelja. U narednoj tabeli su date sve revizorske kuće u Srbiji, pri čemu je izračunato tržišno učešće mereno prihodima za 2012. godinu, kao i Herfindahl-Hirschmanov indeks.

Revizorske kuće	Tržišno učešće	Kvadrat učešća
Deloitte d.o.o.	20,06%	4,02%
KPMG d.o.o.	19,33%	3,74%
Ernst & Young d.o.o.	15,71%	2,47%
PricewaterhouseCoopers d.o.o.	13,00%	1,69%
BDO d.o.o.	4,44%	0,20%
Moore Stephens d.o.o.	2,60%	0,07%
Finodit d.o.o.	1,97%	0,04%
Euroaudit d.o.o.	1,79%	0,03%
PKF d.o.o.	1,38%	0,02%
Baker Tilly WB revizija d.o.o.	1,37%	0,02%
IEF d.o.o.	1,35%	0,02%
DST - Revizija d.o.o.	1,23%	0,02%
Auditor d.o.o.	1,15%	0,01%
Privredni savetnik - Revizija d.o.o.	1,01%	0,01%
Grant Thornton Revizit d.o.o.	0,99%	0,01%
UHY Eki Revizija d.o.o.	0,95%	0,01%
Konsultant - Revizija d.o.o.	0,85%	0,01%
DIJ - AUDIT d.o.o.	0,85%	0,01%
LB - REV d.o.o.	0,82%	0,01%
Revizija d.o.o.	0,62%	0,00%
Alfa - Revizija d.o.o.	0,60%	0,00%

¹⁹ Begović, B., Bukvić, R., Mijatović, B., Paunović, M., Sepi, R. i Hiber, D., *Antimonopolska politika u SR Jugoslaviji*, Centar za liberalno-demokratske studije, Beograd, 2002

Stanišić audit d.o.o.	0,52%	0,00%
Srbo Audit d.o.o.	0,52%	0,00%
Pan Revizija d.o.o.	0,50%	0,00%
MDM Revizija d.o.o.	0,50%	0,00%
Confida-Revizija d.o.o.	0,47%	0,00%
Revizija plus-pro d.o.o.	0,42%	0,00%
Vinčić d.o.o.	0,42%	0,00%
NDP d.o.o.	0,41%	0,00%
Vizura Invent Revizija d.o.o.	0,41%	0,00%
Finrevizija d.o.o.	0,41%	0,00%
TPA Horwath Audit	0,30%	0,00%
SBV - Janković d.o.o.	0,27%	0,00%
LeitnerLeitner d.o.o.	0,26%	0,00%
Milinković Audit d.o.o.	0,23%	0,00%
Absolute Audit d.o.o.	0,23%	0,00%
Auditing d.o.o.	0,21%	0,00%
Libra Audit d.o.o.	0,19%	0,00%
Prva revizija d.o.o.	0,17%	0,00%
RPS Audit & Consulting d.o.o.	0,16%	0,00%
Savica d.o.o.	0,14%	0,00%
Europoint d.o.o.	0,14%	0,00%
BOJIĆ REVIZIJA d.o.o.	0,14%	0,00%
FINEKS S.J. d.o.o.	0,13%	0,00%
MC Global Audit d.o.o.	0,12%	0,00%
ACA Professional Audit d.o.o.	0,11%	0,00%
SIGMA REVIZIJA d.o.o.	0,10%	0,00%
PAN AUDIT d.o.o.	0,07%	0,00%
RANG d.o.o.	0,07%	0,00%
NOVA REVIZIJA d.o.o.	0,06%	0,00%
ROSH AUDIT d.o.o.	0,05%	0,00%
Stanojević auditing d.o.o.	0,04%	0,00%
ReviBil d.o.o.	0,04%	0,00%
PL - Auditor d.o.o.	0,04%	0,00%
HolCom Audit d.o.o.	0,02%	0,00%
KAPITAL REVIZIJA d.o.o.	0,01%	0,00%
Centar za reviziju i ekonomska istraživanja d.o.o.	0,00%	0,00%
ERSTE REVIZIJA MG d.o.o.	0,00%	0,00%
Zbir kvadrata tržišnog učešća		12,42%
Normalizovani Herfindahl indeks		11,00%

Tabela 68: Tržišno učešće revizorskih kuća u 2012. godini

Tržišna učešća su izračunata tako što su poslovni prihodi svake revizorske kuće podeljeni sa ukupnim poslovnim prihodom koji su zajedno ostvarile sve revizorske kuće u 2012. godini.

Iz tabele 68 možemo videti da je najveće tržišno učešće imala revizorska kuća Deloitte (20,06%), zatim KPMG (19,33%), dok su ostale kuće „velike četvorke“ ostvarile nešto manja tržišna učešća i to Ernst & Young (15,71%) i PwC (13,00%).

Herfindahl-Hirschmanov indeks se može izraziti u apsolutnim (od 0 do 10000) i relativnim brojevima (od 0 do 1). Iz tabele 68, vrednost Herfindahl-Hirschmanovog indeksa iznosi 12,42% što bi u apsolutnom broju značilo 1242 a u relativnom 0,1242. Na osnovu vrednosti *HHI* indeksa možemo zaključiti da je tržište revizijskih usluga u Srbiji srednje koncentrisano.

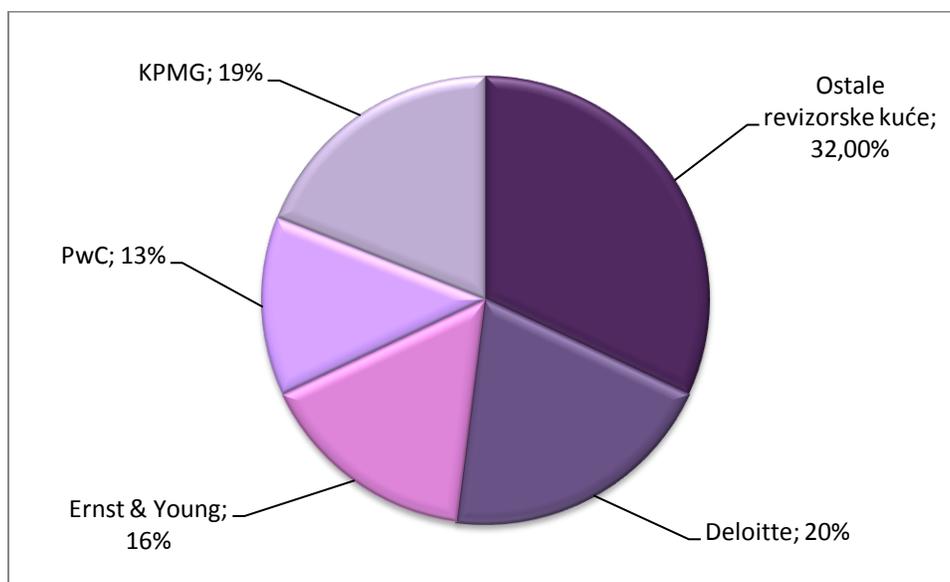
Pored klasičnog *HHI* indeksa postoji i normalizovani Herfindahl-Hirschmanov indeks. Normalizovani *HHI* se kreće u rasponu od 0 do 1 i izračunava se prema sledećoj formuli:

$$HHI^* = \frac{HHI - 1/n}{1 - 1/n}$$

gde je *n* broj firmi na tržištu, a *HHI* klasični Herfindahl indeks.

U našem slučaju *HHI** indeks iznosi 0.11 ili 11%.

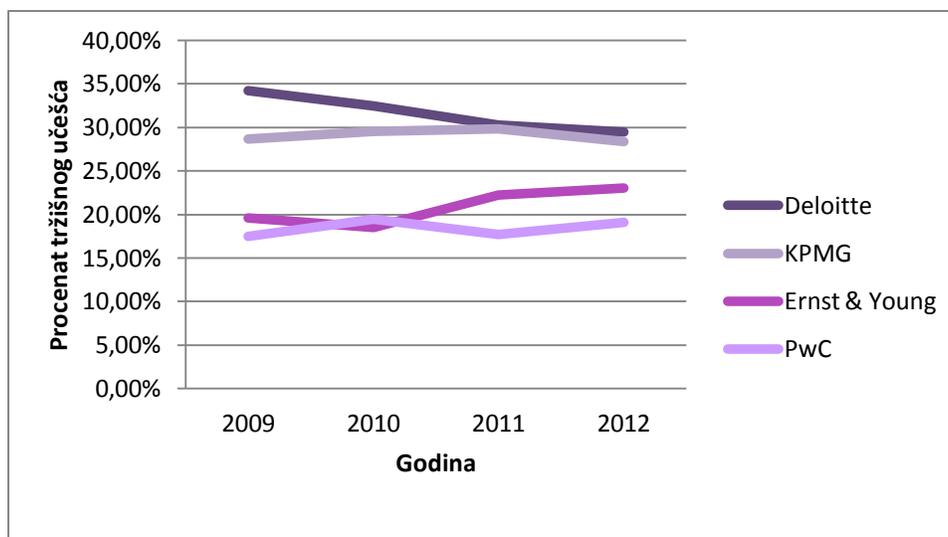
Na osnovu sledećeg grafika, videćemo jasniju sliku tržišnog učešća revizorskih kuća i dominaciju po pitanju istog.



Grafik 15: Tržišno učešće revizorskih kuća u 2012. godini

Tržišni udeo „velike četvorke“ iznosi 68%, pri čemu više od polovine tog udela pripada revizorskim kućama Deloitte i KPMG. Ostale revizorske kuće imaju manje učešće nego Deloitte i KPMG zajedno.

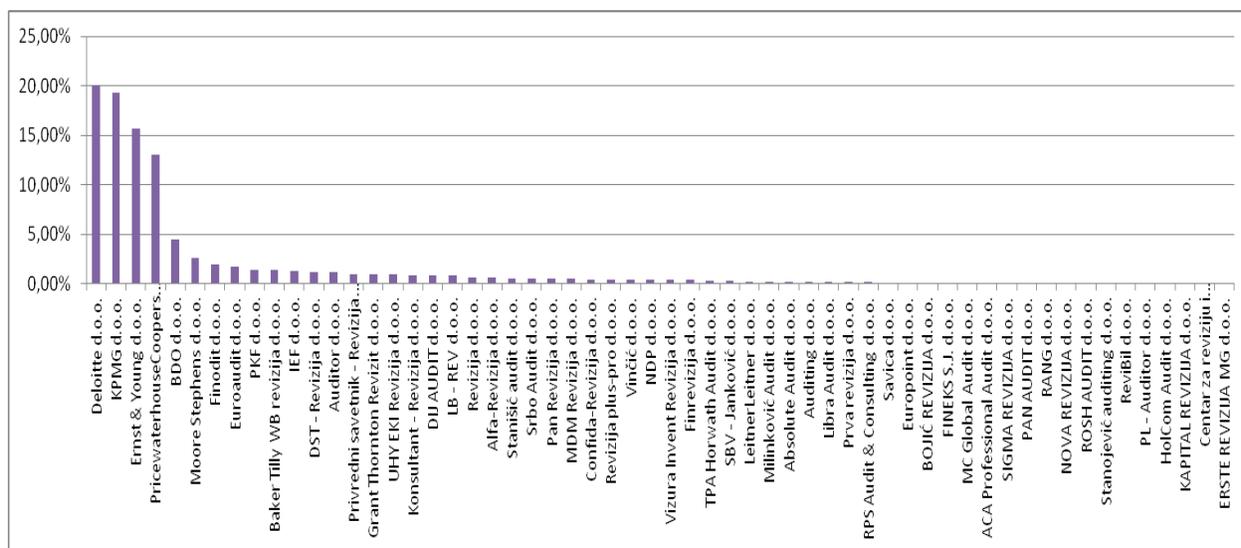
Na sledećem grafiku ćemo predstaviti trend učešća „velike četvorke“ na tržištu R. Srbije.



Grafik 16: Trend tržišnog učešća „velike četvorke“ za period 2009-2012

Revizorska kuća Deloitte je imala konstantan pad tržišnog učešća od 2009. do 2012. godine, sa 34,21% na 29,46%. KPMG beleži dosta konstantno tržišno učešće sa blagim rastom u prve tri godine, pri čemu se u 2012. godini ponovo vraća na skoro identično stanje kao u 2009. godini. Najveće oscilacije je zabeležila revizorska kuća PwC, čiji je učešće u 2009. godini iznosilo 17,49% a u 2012. godini 19,09%. Vrlo slična situacija je i sa revizorskom kućom Ernst & Young, čije se stanje u poslednje dve godine popravljalo, da bi u 2012. godini iznos tržišnog učešća bio 23,06%.

S obzirom da na tržištu revizijskih usluga u Srbiji postoji nekoliko privrednih društava podjednake snage, možemo zaključiti da je tržišna struktura revizorskih kuća oligopolska²⁰.



Grafik 17: Tržišno učešće revizorskih kuća u 2012. godini

²⁰ Oligopol je tržišna struktura u kojoj dominira nekoliko proizvođača koji imaju veliki uticaj na tržištu.

3.7. Analiza varijacije poslovnog prihoda, broja zaposlenih i neto dobitka

Na osnovu individualnih i zbirnih podataka revizorskih kuća, moguće je izvršiti niz analiza koje pokazuju stanje i rezultate poslovanja.

Godina	Poslovni prihod		Broj zaposlenih		Neto dobitak	
	000 RSD	Indeks za prethodnu godinu	Broj	Indeks za prethodnu godinu	000 RSD	Indeks za prethodnu godinu
2010	4.233.783	-	1006	-	358.872	-
2011	4.391.296	103,72%	1084	107,75%	290.426	80,93%
2012	5.130.104	116,82%	1098	101,29%	287.393	98,96%

Tabela 69: Mera promene poslovnog prihoda, broja zaposlenih i neto dobitka (2010-2012)

Posmatrajući ovaj trogodišnji period, primećujemo da broj zaposlenih i poslovni prihod revizorskih kuća raste iz godine u godinu, dok se neto dobitak iz godine u godinu smanjuje. Poslovni prihod je u 2011. godini u odnosu na prethodnu godinu porastao za 3,72%, dok je taj iznos u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu znatno veći i iznosi 16,82%.

Gledajući 2011. godinu u odnosu na prethodnu, broj zaposlenih u preduzećima za reviziju je porastao za 7,75%, dok je taj iznos u 2012. u odnosu na 2011. godinu značajno manji i iznosi 1,29%.

Vidimo da se neto dobitak revizorskih kuća smanjuje iz godine u godinu, iako je većina revizorskih kuća imala pozitivan rezultat poslovanja, odnosno ostvaren neto dobitak u sve tri godine. U 2011. godini u odnosu na prethodnu je smanjen za 19,07%, dok je taj iznos u 2012. u odnosu na 2011. godinu smanjen minorno, odnosno iznosi 1,04%.

Da bismo utvrdili stepen povezanosti između poslovnog prihoda, broja zaposlenih i neto dobitka uradićemo korelacionu analizu. Zadatak proste linearne korelacije jeste da pokaže da li između varijacija dve pojave postoji pravolinijska veza.

Koeficijent korelacije ima vrednosti koje se kreću u rasponu od -1 do 1. Što je vrednost koeficijenta proste linearne korelacije bliža jedinici, međuzavisnost među posmatranim pojavama je jača.

Varijabla 1	Varijabla 2	Koeficijent korelacije po godinama		
		2010	2011	2012
Poslovni prihod	Broj zaposlenih	0,958	0,974	0,971
Poslovni prihod	Neto dobitak	0,403	0,438	0,303
Broj zaposlenih	Neto dobitak	0,443	0,507	0,428

Tabela 70: Korelacija između poslovnog prihoda, neto dobitka i broja zaposlenih (2010-2012)

Rezultati korelacione analize su sledeći:

- 1) Između poslovnog prihoda i broja zaposlenih postoji jaka pozitivna (direktna) linearna veza,
- 2) Između poslovnog prihoda i neto dobitka, odnosno broja zaposlenih i neto dobitka postoji slaba pozitivna veza.

- **Korelacija između poslovnog prihoda i broja zaposlenih**

Koeficijent korelacije između poslovnog prihoda i broja zaposlenih u 2010. godini iznosi 0,958, u 2011. godini 0,974 i u 2012. godini 0,971. S obzirom da su sve tri vrednosti vrlo blizu jedinice, možemo da zaključimo da između poslovnog prihoda i broja zaposlenih postoji veoma visoka direktna linearna veza.

Dakle, broj zaposlenih svakako utiče na visinu poslovnog prihoda, odnosno oni su u direktnoj vezi. Sa povećanjem broja zaposlenih povećava se poslovni prihod revizorskih kuća.

- **Korelacija između poslovnog prihoda i neto dobitka, i broja zaposlenih i neto dobitka**

Koeficijent korelacije između poslovnog prihoda i neto dobitka u 2010. godini iznosi 0,403, u 2011. godini 0,438 i u 2012. godini 0,303. S obzirom da su sve tri vrednosti između 0,3 i 0,6 možemo zaključiti da između poslovnog prihoda i neto dobitka postoji slaba pozitivna veza.

Koeficijent korelacije između broja zaposlenih i neto dobitka u 2010. godini iznosi 0,443, u 2011. godini 0,507 i u 2012. godini 0,428. Takođe, možemo zaključiti da između broja zaposlenih i neto dobitka postoji slaba pozitivna veza. Primećujemo da, iako je u oba slučaja mala povezanost između varijabli, veza između broja zaposlenih i neto dobitka je veća u odnosu na vezu između poslovnog prihoda i neto dobitka.

Zaključujemo da neto dobitak nije statistički značajno povezan sa poslovnim prihodom i brojem zaposlenih. Ovi rezultati pomalo iznenađuju s obzirom da se očekuje da visina poslovnog prihoda i obim posla revizorskih kuća ima veze sa profitabilnosti poslovanja. Objašnjenje možemo pronaći u tome što postoji značajna razlika u poslovanju ranije osnovanih i novoosnovanih revizorskih kuća. Revizorske kuće koje imaju duži period poslovanja su već izgradile svoju poziciju na tržištu, imaju stalne klijente, stabilno poslovanje i više naknade za svoje usluge u odnosu na revizorske kuće koje su tek osnovane. Za razliku od revizorskih kuća koje duže posluju, novoosnovane revizorske kuće imaju manje klijenata i samim tim manji obim posla, pa su niže naknade za usluge jedan od načina da se izbore sa konkurencijom. Značajna razlika između poslovnog prihoda, neto dobitka i broja zaposlenih je očekivana kada se u obzir uzme vreme osnivanja revizorskih kuća.

Da bismo prethodne tvrdnje mogli statistički dokazati, podelićemo sve revizorske kuće u dve grupe. Prvu grupu će činiti revizorske kuće osnovane do 2001. godine a drugu grupu revizorske kuće osnovane posle 2001. godine.

Grupa 1 – revizorske kuće osnovane do 2001. godine

Grupa 2 – revizorske kuće osnovane nakon 2001. godine

Da bismo utvrdili da li postoji značajna razlika između poslovnog prihoda, broja zaposlenih i neto dobitka između ove dve grupe, uradićemo t-test sa dva uzorka pod pretpostavkom nejednakih varijansi.

T-test za poslovni prihod

Nulta hipoteza (H_0) = ne postoji značajna razlika u sredinama između Grupe 1 i Grupe 2

$$H_0: m_1 = m_2$$

Alternativna hipoteza (H_1) = postoji značajna razlika u sredinama između Grupe 1 i Grupe 2

$$H_1: m_1 \neq m_2$$

m_1 – srednja vrednost poslovnog prihoda u 2012. godini za revizorske kuće osnovane do 2001. godine

m_2 – srednja vrednost poslovnog prihoda u 2012. godini za revizorske kuće osnovane nakon 2001. godine

t-Test: Two-Sample Assuming Unequal Variances		
	Grupa 1	Grupa 2
Mean	184.255	10.608
Variance	95.178.139.617,6	106.025.914,8
Observations	26	32
Hypothesized Mean Difference	0	
df	25	
t Stat	2,868729414	
P(T<=t) one-tail	0,004128952	
t Critical one-tail	1,708140745	
P(T<=t) two-tail	0,008257904	
t Critical two-tail	2,059538536	

Tabela 71: T-test sa dva uzorka pod pretpostavkom nejednakih varijansi (za poslovni prihod)

Vidimo da dvostrani t-test daje p vrednost 0,008257904 što je manje od 0,05, prihvatamo hipotezu H_1 , odnosno odbacujemo hipotezu H_0 . Dakle, postoji statistički značajna razlika između aritmetičkih sredina poslovnog prihoda za ove dve grupe.

Prosečan poslovni prihod revizorskih kuća osnovanih pre 2001. godine u 2012. godini iznosi 184.255 dok je taj iznos za revizorske kuće iz Grupe 2 za istu godinu 10.608.

T-test za broj zaposlenih

Nulta hipoteza (H_0) = ne postoji značajna razlika u sredinama između Grupe 1 i Grupe 2

$$H_0: m_1 = m_2$$

Alternativna hipoteza (H_1) = postoji značajna razlika u sredinama između Grupe 1 i Grupe 2

$$H_1: m_1 \neq m_2$$

m_1 – srednja vrednost broja zaposlenih u 2012. godini za revizorske kuće osnovane do 2001. godine

m_2 – srednja vrednost broja zaposlenih u 2012. godini za revizorske kuće osnovane nakon 2001. godine

t-Test: Two-Sample Assuming Unequal Variances		
	Grupa 1	Grupa 2
Mean	37	4
Variance	1990,56	9,483870968
Observations	26	32
Hypothesized Mean Difference	0	
df	25	
t Stat	3,735694624	
P(T<=t) one-tail	0,000486775	
t Critical one-tail	1,708140745	
P(T<=t) two-tail	0,000973549	
t Critical two-tail	2,059538536	

Tabela 72: T-test sa dva uzorka pod pretpostavkom nejednakih varijansi (za broj zaposlenih)

Iz tabele 72 vidimo da je dvostrani t -test dao p vrednost 0,000973549 što je manje od 0,05, dakle odbacujemo nultu hipotezu. Zaključujemo da postoji statistički značajna razlika u broju zaposlenih u 2012. godini između revizorskih kuća osnovanih pre 2001. godine i onih koje su osnovane nakon 2001. godine.

Srednja vrednost broja zaposlenih u 2012. godini za revizorske kuće osnovane pre 2001. godine je 37, dok je taj iznos za revizorske kuće osnovane nakon 2001. godine 4.

T-test za neto dobitak

Nulta hipoteza (H_0) = ne postoji značajna razlika u sredinama između Grupe 1 i Grupe 2

$$H_0: m_1 = m_2$$

Alternativna hipoteza (H_1) = postoji značajna razlika u sredinama između Grupe 1 i Grupe 2

$$H_1: m_1 \neq m_2$$

m_1 – srednja vrednost neto dobitka u 2012. godini za revizorske kuće osnovane do 2001. godine

m_2 – srednja vrednost neto dobitka u 2012. godini za revizorske kuće osnovane nakon 2001. godine

t-Test: Two-Sample Assuming Unequal Variances		
	Grupa 1	Grupa 2
Mean	9.142	1.631
Variance	81.511.074,52	12.312.935,93
Observations	26	32
Hypothesized Mean Difference	0	
df	31	
t Stat	4,003265793	
P(T<=t) one-tail	0,000181002	
t Critical one-tail	1,695518742	
P(T<=t) two-tail	0,000362003	
t Critical two-tail	2,039513438	

Tabela 73: *T-test sa dva uzorka pod pretpostavkom nejednakih varijansi (za neto dobitak)*

Dvostrani *t*-test je dao *p* vrednost 0,000362003 što je manje od 0,05, što znači da opet odbacujemo nultu hipotezu. Dakle, postoji statistički značajna razlika između neto dobitka ove dve grupe.

Iz tabele 73 vidimo da je prosečan neto dobitak u 2012. godini za revizorske kuće osnovane pre 2001. godine 9.142, dok je prosečan neto dobitak za revizorske kuće osnovane posle 2001. godine 1.631.

T-testovi su nam pokazali da postoji značajna razlika između poslovnog prihoda, broja zaposlenih i neto dobitka u 2012. godini između revizorskih kuća osnovanih pre 2001. i onih koje su osnovane nakon 2001. godine.

Na osnovu sprovedenih testova, možemo zaključiti da vreme osnivanja revizorskih kuća ima uticaja na njihove performanse.

4. Zaključna razmatranja

Nakon što je u Srbiji osnovana prva revizorska kuća, primećujemo da se njihov broj iz godine u godinu povećava. Geografska rasprostranjenost revizorskih kuća ukazuje da se one uglavnom registruju u glavnom gradu. Razlog za ovu pojavu je u značajnoj meri posledica rezultata poslovanja koji revizorske kuće ostvaruju u privrednom okruženju u kojem posluju.

Ako uzmemo u obzir samo 2012. godinu, primetićemo da od 58 registrovanih revizorskih kuća, njih 49 ostvaruje pozitivan rezultat poslovanja, odnosno neto dobitak. Pored pozitivnog trenda u vezi sa neto dobitkom, zapažamo da su revizorske kuće u posmatranom periodu povećale svoje poslovne prihode, kao i broj zaposlenih. Međutim, pored pozitivnih trendova revizorske kuće beleže i negativan trend u vezi sa kumulativnim neto dobitkom, koji iz godine u godinu beleži negativan rast. Razlog ove pojave možemo naći u makroekonomskoj nestabilnosti naše ekonomije i teškim uslovima klijenata koji posluju u takvim uslovima. Kao i u ostalim delovima Evrope i sveta, ekonomski uslovi u Srbiji su poslednjih godina jako teški.

Ekonomska kriza iz 2008. godine je imala ogroman uticaj i na revizorske kuće. Klijenti su manje aktivni u pogledu zajedničkih ulaganja i formiranja novih preduzeća, i samim tim su manje zainteresovani za usluge konsaltinga koje predstavljaju značajan deo poslovnog prihoda revizorskih kuća.²¹

Analiza poslovanja revizorskih kuća „velike četvorke” je pokazala njihovu dominaciju po većini parametara istraživanja. Kumulativno gledano, ove revizorske kuće su ostvarile najveći iznos poslovnog prihoda za period 2010-2012. Ovaj podatak ne čudi s obzirom na ugled i pregovaračke moći ovih revizorskih kuća, čiji su klijenti uglavnom velike i visoko likvidne kompanije. Ove revizorske kuće takođe imaju i najveći broj zaposlenog osoblja i između ostaloga najveći broj ovlašćenih revizora.

Korelaciona analiza između poslovnog prihoda i broja zaposlenih za period 2010-2012 je pokazala da između ova dva parametra postoji jaka linearna veza. Na osnovu ovoga podatka možemo zaključiti da revizorske kuće imaju politiku zapošljavanja u skladu sa obimom poslovanja. Nasuprot očekivanjima, korelaciona analiza između neto dobitka revizorskih kuća i visine poslovnog prihoda i broja zaposlenih je pokazala slabo prisustvo povezanosti ovih varijabli. Ovo ukazuje da neto dobitak revizorskih kuća ne možemo objasniti na osnovu obima poslovanja i broja zaposlenih.

Istraživanje je pored ostalog pokazalo da vreme osnivanja revizorskih kuća ima uticaja na visinu poslovnog prihoda, broj zaposlenih i neto dobitak. Revizorske kuće koje su osnovane pre 2001. godine imaju značajno veće iznose poslovnog prihoda, broja zaposlenih i neto dobitka, u odnosu na revizorske kuće osnovane nakon 2001. godine. Ovo je posledica relativne zasićenosti tržišta revizijskih usluga u Srbiji u smislu da novoosnovane revizorske kuće imaju mali broj klijenata na raspolaganju.

²¹ František Dostalek-predsednik i generalni direktor kompanije KPMG za Centralnu i Istočnu Evropu. Izvor: Magazin Biznis

Tržišno učešće „velike četvorke” mereno visinom poslovnog prihoda u 2012. godini je 68%, dok ostale revizorske kuće zajedno ostvaruju 32% tržišnog učešća. Na temelju rezultata sprovedenog istraživanja, možemo zaključiti da je tržište revizijskih usluga u Srbiji srednje koncentrisano. Ovo nas dovodi do zaključka da među revizorskim kućama u našoj zemlji postoji konkurencija i da je tržišna struktura oligopolska.

U 19 zemalja EU stepen koncentracije revizorskih kuća „velike četvorke“ je ispod 26%, a ispod 10% u njih pet (Češka, Estonia, Mađarska, Poljska i Slovenija). U Danskoj, Luksemburgu, Švedskoj i Velikoj Britaniji, tržišno učešće „velike četvorke” je značajno veće i kreće se od 35% do 44%. U segmentu preduzeća uvrštenih na berze, većina zemalja EU ima visok stepen koncentracije, „velika četvorka” dominira sa prosečim tržišnim udelom od 90%. Tržišni udeo nekog društva može narasti i do 100% ako se u obzir uzme kombinacija velike revizorske kuće i specifičnih faktora na tržištu. Sličan slučaj postoji u Švedskoj, gde revizorska kuća PricewaterhouseCoopers drži 97% tržišta mereno prihodima IT kompanija. Ovakve situacije stvaraju zabrinutost zbog rizika propadanja neke od revizorskih kuća „velike četvorke”.²²

Uporedimo li stanje po pitanju stepena koncentracije u našoj zemlji sa zemljama EU možemo zaključiti da je tržišno učešće „velike četvorke” u Srbiji mereno poslovnim prihodima veće nego kod ostalih evropskih zemalja. Tržišno učešće „velike četvorke” u Srbiji u 2011. i 2012. godini, mereno ukupnim brojem angažmana u segmentu kompanija uvrštenih u Belex 15 iznosi 50%. Poredeći sa zemljama EU gde je ovaj udeo 90%, udeo „velike četvorke” u Srbiji je značajno manji.

Koncentracija revizorskih kuća se u narednom vremenu neće značajno smanjivati, jer male revizorske kuće teško da mogu povećati svoja tržišna učešća. Razlog za takvu situaciju leži u različitim preprekama sa kojima se susreću manje revizorske kuće a one se odnose na ugled koji „velika četvorka” uživa, iskustvo i profesionalizam, ljudske i ekonomske resurse, kao i rasprostranjenost njihovih filijala širom sveta.

S obzirom da je jedna od prepreka za male revizorske kuće i ta što velike kompanije imaju percepciju da samo četiri najveće revizorske kuće mogu da izvrše reviziju velikih preduzeća, dodatna transparentnost bi mogla biti jedan od indikatora za poboljšanje kvaliteta revizije, i jedan od načina da se manje revizorske kuće izbore sa konkurencijom. Na taj način bi potencijalni klijenti imali informacije na osnovu kojih bi pravili poređenje između revizorskih kuća, što bi stvorilo pritisak na revizorske kuće da povećaju kvalitet revizije.

Prilikom pretrage finansijskih izveštaja revizorskih kuća utvrđeno je da mnoge od njih ne objavljuju godišnji izveštaj o transparentnosti, što je njihova zakonska obaveza. U ovom pogledu bi trebalo razviti bolju praksu kako bi se osigurala veća transparentnost rada i podigla njihova javna odgovornost.

²² Le Vourch, J., Morand, P., *Study on the effects of implementation of the acquis on statutory audits of annual and consolidated accounts including the consequences on the audit market*, European Commission, Paris, November 2011

Literatura

- [1] Andrić M., Krsmanović B., Jakšić D, *Revizija – teorija i praksa*, Ekonomski fakultet Subotica, 2009.
- [2] Dušan S. Milojević, *Revizija finansijskih izveštaja*, 2006.
- [3] Milojević M., *Revizorske firme u Srbiji 2010. – analize i prikazi*.
- [4] Milojević M., *Revizorske firme u Srbiji 2011. – analize i prikazi*.
- [5] Jakšić D., Mijić K., Andrić M., *Analysis of variation in the performance of audit firms in the Republic of Serbia*, 2012.
- [6] Žižić M., Lovrić M., Pavličić D., *Metodi statističke analize*, Ekonomski fakultet Beograd, 2006.
- [7] Kostić M., *Ekonomski horizonti*, Ekonomski fakultet Kragujevac, 2008.
- [8] Lee T., *Corporate Audit Theory*, Champan and Hall, London, 1993.
- [9] IFAC: *Međunarodni standardi i saopštenja revizije, uveravanja i etike prevod*, Savez računovođa i revizora Srbije, Beograd, 2006.
- [10] AICPA: *Codification of Statements on Auditing Standard*, AICPA, New York, 2001.
- [11] American Accounting Association – The Committee on Basic Auditing Concepts: *A Statement of Basic Auditing Concepts, Accounting Review – Supplement*, Sarasota, 1972.
- [12] Grant P., *Top of the pile*, 2010.
- [13] Inside Public Accounting, *2010 Top 100 Accounting Firms*, 2010.
- [14] Le Vourch, J., Morand, P., *Study on the effects od implementation of the acquis on statutory audits of annual and consolidated accounts including the consequences on the audit market*, European Commission, Paris, 2011.
- [15] Technical Committe of the International Organization of Securities Commissions: *Consultation Report of the Transparency of Firms that Audit Public Companies*, 2009.
- [16] Zakon o reviziji, Službeni glasnik RS, br. 62/2013
- [17] Zakon o računovodstvu i reviziji, Službeni glasnik RS, br. 46/06 i 111/09
- [18] <http://www.apr.gov.rs>
- [19] <http://www.mfin.gov.rs>

[20] <http://www.kor.rs>

[21] <http://www.nbs.rs>

[22] Sajtovi predstavljenih revizorskih kuća (ukupno 45)

Spisak tabela, grafika i slika

Spisak tabela

Tabela 1: [18] i [19] <i>Revizorske kuće razvrstane prema veličini</i>	17
Tabela 2: [18] <i>Pregled revizorskih kuća u odnosu na lokaciju</i>	18
Tabela 3: [18] <i>Privredni savetnik – Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	19
Tabela 4: [18] <i>Vinčić d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	20
Tabela 5: [18] <i>FINEKS S.J. d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	21
Tabela 6: [18] <i>LB-REV d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	22
Tabela 7: [18] <i>Pan Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	22
Tabela 8: [18] <i>BDO d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	23
Tabela 9: [18] <i>PKF d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	24
Tabela 10: [18] <i>SBV – Janković d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	25
Tabela 11: [18] <i>DST - Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	26
Tabela 12: [18] <i>Deloitte d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	27
Tabela 13: [18] <i>Moore Stephens d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	28
Tabela 14: [18] <i>Ernst & Young d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	29
Tabela 15: [18] <i>Grant Thornton Revizit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	29
Tabela 16: [18] <i>PricewaterhouseCoopers (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	30
Tabela 17: [18] <i>Stanišić audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	31
Tabela 18: [18] <i>EuroAudit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	32
Tabela 19: [18] <i>Revizija plus-pro d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	33
Tabela 20: [18] <i>UHY Eki Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	34
Tabela 21: [18] <i>IEF d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	35
Tabela 22: [18] <i>Baker Tilly WB revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	35
Tabela 23: [18] <i>Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	36
Tabela 24: [18] <i>Auditor d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	37
Tabela 25: [18] <i>Konsultant - Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	38
Tabela 26: [18] <i>Srbo Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	39
Tabela 27: [18] <i>Finodit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	40
Tabela 28: [18] <i>KPMG d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	41
Tabela 29: [18] <i>Auditing d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	42
Tabela 30: [18] <i>DIJ - AUDIT d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	42
Tabela 31: [18] <i>MDM-Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	43
Tabela 32: [18] <i>NOVA REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	44

Tabela 33: [18] <i>Finrevizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	45
Tabela 34: [18] <i>MC Global Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	46
Tabela 35: [18] <i>NDP Audit & Consulting d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	47
Tabela 36: [18] <i>Milinković Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	47
Tabela 37: [18] <i>Alfa - Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	48
Tabela 38: [18] <i>Libra Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	49
Tabela 39: [18] <i>Vizura Invent Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	50
Tabela 40: [18] <i>Savica d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	51
Tabela 41: [18] <i>Stanojević auditing d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	52
Tabela 42: [18] <i>Absolute Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	53
Tabela 43: [18] <i>HolCom Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	53
Tabela 44: [18] <i>RPS Audit & Consulting d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	54
Tabela 45: [18] <i>PRVA REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	55
Tabela 46: [18] <i>BOJIC REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	56
Tabela 47: [18] <i>TPA Horwath Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	57
Tabela 48: [18] <i>SIGMA REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	58
Tabela 49: [18] <i>ACA Professional Audit d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	58
Tabela 50: [18] <i>ROSH AUDIT d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	59
Tabela 51: [18] <i>LeitnerLeitner d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	60
Tabela 52: [18] <i>RANG d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	61
Tabela 53: [18] <i>Europoint d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	62
Tabela 54: [18] <i>PAN AUDIT d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	62
Tabela 55: [18] <i>Confida-Revizija d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	63
Tabela 56: [18] <i>Centar za reviziju i ekonomska istraživanja d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	64
Tabela 57: [18] <i>ERSTE REVIZIJA MG d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	65
Tabela 58: [18] <i>KAPITAL REVIZIJA d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	65
Tabela 59: [18] <i>ReviBil d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	66
Tabela 60: [18] <i>PL - Auditor d.o.o. (podaci iz finansijskih izveštaja)</i>	67
Tabela 61: [18] <i>Rangiranje revizorskih kuća prema visini poslovnog prihoda (prvih 10)</i>	70
Tabela 62: [18] <i>Pregled broja zaposlenih u revizorskim kućama u 2012. godini</i>	77
Tabela 63: [18] <i>Rangiranje revizorskih kuća prema broju zaposlenih za period 2010-2012</i>	77
Tabela 64: [18] <i>Grupisanje revizorskih kuća prema ostvarenom rezultatu poslovanja</i>	79
Tabela 65: [18] <i>Rangiranje revizorskih kuća prema ostvarenom neto dobitku</i>	79
Tabela 66: [18] i [19] <i>Finansijski pokazatelji revizorskih kuća u 2012. godini</i>	81
Tabela 67: <i>Tipovi tržišta prema vrednosti HHI</i>	83
Tabela 68: <i>Tržišno učešće revizorskih kuća u 2012. godini</i>	84
Tabela 69: <i>Mera promene poslovnog prihoda, broja zaposlenih i neto dobitka (2010-2012)</i>	87
Tabela 70: <i>Korelacija između poslovnog prihoda, neto dobitka i broja zaposlenih (2010-2012)</i>	87
Tabela 71: <i>T-test sa dva uzorka pod pretpostavkom nejednakih varijansi (za poslovni prihod)</i>	89
Tabela 72: <i>T-test sa dva uzorka pod pretpostavkom nejednakih varijansi (za broj zaposlenih)</i>	90
Tabela 73: <i>T-test sa dva uzorka pod pretpostavkom nejednakih varijansi (za neto dobitak)</i>	91

Spisak grafika

Grafik 1: [18] <i>Trend rasta revizorskih kuća u Srbiji za period 1991-2013</i>	16
Grafik 2: <i>Revizori preduzeća iz sastava indeksa Belex 15 za 2012. godinu</i>	68
Grafik 3: [18] <i>Tržišna distribucija prihoda revizorskih kuća po godinama</i>	70
Grafik 4: <i>Tržišna distribucija poslovnog prihoda između „velike četvorke“ i</i>	71
Grafik 5: [18] <i>Iznos poslovnog prihoda „velike četvorke“ u 2012. godini</i>	72
Grafik 6: <i>Distribucija poslovnog prihoda unutar kuća „velike četvorke“ u 2012. godini</i>	73
Grafik 7: [18] <i>Poslovni prihod „velike četvorke“ za period 2010-2012</i>	73
Grafik 8: <i>Promene prihoda „velike četvorke“ u 2012. u odnosu na 2011. godinu</i>	74
Grafik 9: <i>Rast prihoda „velike četvorke“ za period 2007-2012</i>	74
Grafik 10: <i>Rast prihoda revizorskih kuća u 2011. godini</i>	75
Grafik 11: <i>Rast prihoda revizorskih kuća u 2012. godini</i>	76
Grafik 12: <i>Broj zaposlenih u revizorskim kućama za period 2010-2012</i>	78
Grafik 13: <i>Rangiranje revizorskih kuća prema broju zaposlenih u 2012. godini</i>	78
Grafik 14: [18] <i>Učešće revizorskih kuća u ukupnom neto dobitku za period 2010-2012</i>	80
Grafik 15: <i>Tržišno učešće revizorskih kuća u 2012. godini</i>	85
Grafik 16: <i>Trend tržišnog učešća „velike četvorke“ za period 2009-2012</i>	86
Grafik 17: <i>Tržišno učešće revizorskih kuća u 2012. godini</i>	86

Spisak slika

Slika 1: <i>Prenos računovodstvenih informacija</i>	6
Slika 2: <i>Šematski prikaz procesa revizije</i>	8
Slika 3: <i>Organizaciona struktura revizorskih kuća</i>	13

Kratka biografija



Ana Toplak je rođena 29.07.1989. godine u Makarskoj, Republika Hrvatska. Pohađala je Osnovnu školu „Branko Ćopić” u Mladenovu, završivši je kao odličan đak. Nakon osnovne škole, završila je Srednju saobraćajnu školu „Pinki” u Novom Sadu 2008. godine, takođe sa odličnim uspehom. Iste godine upisuje osnovne studije na Prirodno-matematičkom fakultetu u Novom Sadu, smer primenjena matematika-matematika finansija. Zaključno sa septembarskim rokom 2011. godine završava osnovne studije, nakon čega upisuje master studije primenjene matematike. U junu 2013. godine, položila je sve ispite predviđene planom i programom i tako stekla pravo na odbranu master rada.

Ana Toplak,
Novi Sad, 2014. godine

UNIVERZITET U NOVOM SADU
PRIRODNO - MATEMATIČKI FAKULTET
KLJUČNA DOKUMENTACIJSKA INFORMACIJA

Redni broj:

RBR

Identifikacioni broj:

IBR

Tip dokumentacije: *Monografska dokumentacija*

TD

Tip zapisa: *Tekstualni štampani materijal*

TZ

Vrsta rada: *Master rad*

VR

Autor: *Ana Toplak*

AU

Mentor: *dr Nataša Spahić*

MN

Naslov rada: *Revizorske kuće u Srbiji*

NR

Jezik publikacije: *srpski (latinica)*

JP

Jezik izvoda: *s/en*

JI

Zemlja publikovanja: *Republika Srbija*

ZP

Uže geografsko područje: *Vojvodina*

UGP

Godina: *2014.*

GO

Izdavač: *Autorski reprint*

IZ

Mesto i adresa: *Novi Sad, Departman za matematiku i informatiku, Prirodno-matematički fakultet, Univerzitet u Novom Sadu, Trg Dositeja Obradovića 4*

MA

Fizički opis rada: 4/102/22/73/3/17/0

FO

Naučna oblast: *Matematika - finansije*

NO

Naučna disciplina: *Revizija*

ND

Predmetna odrednica/ključne reči: *revizija, revizorske kuće, analiza, broj zaposlenih, poslovni prihod, neto dobitak, tržišno učešće*

PO

UDK

Čuva se: *Biblioteka Departmana za matematiku i informatiku, Prirodno matematički fakultet, Univerzitet u Novom Sadu.*

ČU

Važna napomena:

VN

Izvod: Ovim radom su predstavljene sve revizorske kuće u Srbiji sa detaljnim uvidom u stanje i performanse svake od njih. Osnov za prepoznavanje dominacije između revizorskih kuća koje posluju u Srbiji je rangiranje prema broju zaposlenih, poslovnom prihodu i neto dobitku za period 2010-2012. Cilj analize je da se stekne osnovni uvid u rad revizorskih kuća u Srbiji, kroz analizu ukupnih i pojedinačnih uspeha za posmatrani period, uz pomoć prethodno navedenih indikatora. S obzirom da pojedine međunarodne revizorske kuće imaju dominantan uticaj na globalnom nivou, poseban akcenat je stavljen na njihov rad u odnosu na ostale revizorske kuće.

IZ

Datum prihvatanja teme od strane NN veća: *11.06.2013.*

DP

Datum odbrane:

DO

Članovi komisije:

KO

Predsednik: *dr Nataša Krejić, redovni profesor Prirodno-matematičkog fakulteta u Novom Sadu*

Mentor: *dr Nataša Spahić, docent Prirodno-matematičkog fakulteta u Novom Sadu*

Član: *dr Zorana Lužanin, redovni profesor Prirodno-matematičkog fakulteta u Novom Sadu*

UNIVERSITY OF NOVI SAD
FACULTY OF SCIENCE
KEY WORDS DOCUMENTATION

Accession number:

ANO

Identificatio number:

INO

Document type: *Monograph type*

DT

Type of record: *Printed text*

TR

Contents Code: *Master's thesis*

CC

Author: *Ana Toplak*

AU

Mentor: *Nataša Spahić, PhD*

MN

Title: *Audit firms in the Republic of Serbia*

TI

Language of text: *Serbian (Latin)*

LT

Language of abstract: *s/en*

LA

Country of publication: *Serbia*

CP

Locality of publication: *Vojvodina*

LP

Publication year: *2014.*

PY

Publisher: *Author's reprint*

PU

Publ. place: *Novi Sad, Department of Mathematics and Informatics, Faculty of Science, University of Novi Sad, Trg Dositeja Obradovića 4*

PP

Physical description: 4/102/22/73/3/17/0

PD

Scientific field: *Mathematics - finance*

SF

Scientific discipline: *Audit*

SD

Subject/Key words: *audit, audit firms, analysis, employment, operating revenue, net income, market share*

SKW

UC:

Holding data: *The Library of the Department of Mathematics and Informatics, Faculty of Science, University of Novi Sad*

HD

Note:

N

Abstract: The paper presents all audit firms in the Republic of Serbia with detailed insight into the condition and performance of each one. The basis for recognition of dominance between audit firms operating in Serbia is ranking by number of employees, operating revenue and net income for the period of 2010-2012. The purpose of the analysis is to gain insight into the work of audit firms in Serbia, through the analysis of total and individual success for the given period, with the help of previously named indicators. Taking into consideration that international audit firms have a dominant influence on global scale, a special emphasis is placed on their work in relation to other audit firms.

AB

Accepted by the Scientific Board on: *11.06.2013.*

ASB

Defended: *2014.*

DE

Thesis defend board:

DB

President: *Nataša Krejić, PhD, full professor at Faculty of Science in Novi Sad*

Member: *Nataša Spahić, PhD, assistant professor at Faculty of Science in Novi Sad*

Member: *Zorana Lužanin, PhD, full professor at Faculty of Science in Novi Sad*