

Tisztelt Ügyfelünk!

A Parlament 2007. november 12-én elfogadta az új Áfa törvényt, amely 2008. január 1-jével teljesen új alapokra helyezi az áfa gondolkodást.

Dear Clients,
on 12 November 2007, the Hungarian Parliament adopted the new VAT Act, which will introduce a completely new approach to value added taxation on 1 January 2008.

Végleges Áfa törvény – Új kérdések

Final version of the new VAT Act – new issues

Contacts:

Russell W. Lambert
Partner, Service Line Leader
E-mail: russell.lambert@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9223

Gabriella Erdős
Partner
E-mail: gabriella.erdos@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9130

Paul Grocott
Partner
E-mail: paul.grocott@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9260

Tamás Lócsei
Partner
E-mail: tamas.locsei@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9358

Zaid Sethi
Partner
E-mail: zaid.sethi@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9289

PricewaterhouseCoopers Kft.
Wesselényi utca 16, Budapest, H-1077
Tel: + 36 1 461 9100

www.pwc.com/hu

This Tax & Legal Alert is produced by PricewaterhouseCoopers' tax department in co-operation with Réti, Antall & Madl Landwell, a Law Firm associated with PricewaterhouseCoopers.

Réti, Antall & Madl Law Firm
Wesselényi utca 16/A, Budapest, H-1077
Tel: + 36 1 461 9888

I. Bevezető

A Parlament 2007. november 12-én elfogadta az új Áfa törvényt, amely 2008. január 1-jével teljesen új alapokra helyezi az áfa gondolkodást. Ahogyan már az Áfa törvény Tervezetétől szóló szeptemberi tájékoztatónkban is jeleztük az új Áfa törvény felépítésében, fogalmazásában, logikájában jelentős mértékben eltér a jelenleg hatályban lévő áfa-törvénytől.

Tájékoztatónkban a legfontosabb változásokat foglaljuk össze – részben megismételve az első tájékoztatónkat, illetve módosítva is azt a Parlament által elfogadott új Áfa törvény végleges szabályai alapján.

Célunk az, hogy ügyfeleink a 2008. január 1-jén hatálya lépő új Áfa törvényről megfelelő információval rendelkezzenek ahhoz, hogy a hatályba lépés időpontjával az új, vagy módosult szabályokra felkészüljenek.

Az új Áfa törvény hatálybalépésével egyidejűleg a jelenleg hatályos áfa törvényhez kapcsolódó értelmezések, állásfoglalások, tájékoztatók is hatályukat veszíthetik, illetve értelmező erejük jelentősen csökkenhet. Figyelemmel erre az új Áfa törvény bevezetése a magyar áfa hatálya alá tartozó Társaságok számára a csatlakozáshoz hasonló felkészülést igényelhet majd. Szükséges lehet továbbá a Társaságok tevékenységének 2008. január 1-jével történő felülvizsgálata, számlázási,

I Introduction

On 12 November 2007, the Hungarian Parliament adopted the new VAT Act, which will introduce a completely new approach to value added taxation on 1 January 2008. As we noted in our News Alert on the draft version of the new VAT Act, the structure, wording and logic of the new VAT Act is greatly different from those of the current Act.

This document summarises the key changes. Certain statements are repeated from our original News Alert, while in other cases we have modified them to reflect the changes made from the draft version of the Act to the version that was adopted by the Parliament.

Our objective is to ensure that our clients have adequate information about the new VAT Act so that they can prepare for all the new and amended rules when the Act takes effect on 1 January 2008.

With the introduction of the new VAT Act, the rulings, judgments, official communications and other communications relating to the current Act could also lose their binding force or their relevance could be greatly diminished. In the light of this, the new VAT Act could force companies subject to Hungarian VAT to complete preparations similar to those that preceded Hungary's accession to the EU. Companies might also need to review their operations, reconfigure

vállalatirányítási rendszerének átállítása, illetve a munkatársak megismertetése is az új áfa-rendszerrel.

Ugyan az új Áfa törvény hatályba lépése a következő hónapokban várhatóan sokféle feladat megoldását kívánja majd a Társaságoktól, azonban sok esetben kedvezőbb szabályokat hoz a jelenlegi törvénnyel szemben, hosszú távon egyszerűsítve az adminisztratív terheket, és kedvezőbb áfa finanszírozási pozíciót eredményezve a visszaigénylés egyszerűsítésével, vagy a csoportos áfa alanyiság kiterjesztésével.

Az alábbiakban néhány fontosabb változásra kívánjuk felhívni a figyelmüket.

II. Adóalanyiság

Csoportos adóalanyiság

A 2008. január 1. napjával hatályba lépő új Áfa törvény alapján az Európai Unió jogszabályokkal összhangban a csoportos adóalanyiság választására már minden, egymás viszonylatában kapcsolt vállalkozásnak minősülő olyan társaságnak lehetősége van 2008-tól, amelyek belföldön letelepedettek. Ez tehát az jelenti, hogy azon társaságok, amelyek csak áfa szempontból regisztráltak Magyarországon, de állandó telephelyük nincsen, nem válhatnak a csoport tagjává.

A csoportos adóalanyiság lényege, hogy a csoport tagjai egységesen, egy adószám alatt lépnek fel gazdasági kapcsolataikban (vagyis közös adószámuk alatt állítanak ki számlát, és közösen adnak be áfa bevallást), egymás közti termékértékesítésük és szolgáltatásnyújtásuk pedig nem minősül áfa szempontból gazdasági tevékenységnek.

Ez a változás ösztönözheti a csoportos adóalanyiság választására azon kapcsolt vállalkozásokat, amelyek egymás közti kereskedelme (termékértékesítés, szolgáltatásnyújtás) nagy volumenű. Mivel a csoport tagjai egy közös bevallást adnak be, így azon cégek számára is vonzó lehet a csoportos adóalanyiság, amelyeknél egyes cégek rendszerint fizetendő, míg mások visszaigénylő pozícióban vannak.

their invoicing and enterprise resource planning systems after 1 January 2008, and educate their staff about the new VAT regime.

Although the new VAT Act will require businesses to find solutions to many new issues, it will include rules that are more favourable for them and, in the long run, it will reduce administrative burdens and afford companies a better VAT financing position by simplifying the refund process or by extending the scope of entities who may form VAT groups.

II Taxpayer Status

VAT Groups

In line with Community rules, the new VAT Act will allow all companies that have established their business presence in Hungary and qualify as associated enterprises to form a VAT group. This means that companies that are only registered in Hungary for VAT purposes but do not have a permanent establishment in the country may not be members of a VAT group.

The essential benefit of a VAT group is that its members act under a single VAT number in their transactions (i.e. they issue invoices under a shared VAT number and submit a single tax return jointly) and product and service supplies between the members do not qualify as business activities from a VAT perspective.

Associated enterprises with a high volume of transactions (product and service supplies) between them may be encouraged by these new rules to form a VAT group. The members of a VAT group file a single tax return, and therefore this arrangement can also be attractive for company groups where certain members generally have payable taxes while others generally have recoverable taxes.

In a departure from the draft version of the Act, the VAT Act will not require all Hungarian associated enterprises to become a member of the VAT group, but companies not joining the group

A korábbi Tervezettel ellentétben az új Áfa törvény alapján nincs „csoportkényszer”, vagyis nem kell az összes magyarországi kapcsolt vállalkozásnak a csoport tagjává válnia, de a kívül maradó tagnak is hozzá kell járulnia a csoport létrehozásához, mivel a felelőssége a csoportot terhelő áfa-kötelezettségek és egyes egyéb kötelezettségek teljesítésért a csoport tagjaival megegyező, vagyis egyetemleges. Egy társaság egy időben csak egy csoportnak lehet a tagja.

A csoportot a tagok által kijelölt képviselő fogja 2008-tól képviselni eljárásai során. Általában elmondható, hogy nagy körülmények között igényel a csoport létrehozása, például még a kérelem benyújtását megelőzően megfelelő nyilvántartási rendszert kell a csoportnak létrehozni, illetve a jogutódlással együtt járó kötelezettségeknek kell eleget tenniük a csoport tagoknak a csoport létrehozására szóló engedély jogerőre emelkedését követően.

Különös figyelmet érdemelnek továbbá a csoport működésének kialakítása során a számlázási rendszer használatának, a bevallás összeállításának, a belső nyilvántartási rendszer felállításának, a „belső” ügyletek kezelésének, az adófizetés módjának, a belső utalási rendszer kialakításának, az arányosítás meghatározásának stb. kérdései.

Közhatalmi tevékenység

Az új Áfa törvény nem tartalmazza azt a hatályos áfa-törvényben létező szabályt, amely szerint közhatalmi tevékenységnek minősül (és így nem áfa köteles) a közhatalmi szerv olyan természetű vagyonának (vagyon értékű jogának, tevékenységének) az átengedése, amelyre koncessziós szerződést lehet kötni. Ez tehát azt jelenti, hogy a jövőben a koncesszióba adható tárgyak, jogok átengedése áfa kötelessé válik. A módosításnak a nem közhatalmi tevékenységet folytató adóalanyok számára is jelentősége van, mivel 2008. január 1-jétől figyelembe kell venniük, hogy a velük kapcsolatban álló fél is adóalannyá vált.

Ezen túl módosul a közhatalmi tevékenység definíciója is. A Tervezettel

will also have to give their approval for the creation of the group, because they will have the same liability for the group's VAT payments and other obligations as the members of the group, i.e. joint and several liability. A company can only be a member of one group at a time.

From 2008, a representative appointed by the members will act on behalf of a VAT group. In general, companies will have to act with great care when they decide to form a VAT group: for example, the members must set up an appropriate registration system even before the application for the formation of the group is submitted, and they have to comply with a number of requirements applicable to legal succession after the permit for the establishment of the group is received.

Special attention should be paid to issues associated with the billing system, the preparation of tax returns, the setup of the internal registration system, the treatment “internal” transactions, the setup of a system for internal transfers, the determination of how taxes are proportioned, etc.

Public administration entities

The new VAT Act does not include the current rule under which the transfer by a public administration entity of assets, intangible assets and activities that may be subject to a concession agreement qualifies as the exercise of public authority and thus is not subject to VAT. This means that the transfer of assets and rights that may be transferred on a concession basis will be subject to VAT in the future. This new rule has relevance for other entities as well, because after 1 January 2008, they will have to bear in mind that the public administration entity they are dealing with is also subject to tax.

Additionally, the meaning of the term “exercise of public authority” has been modified. As opposed to the draft version of the Act, the final version specifically lists the activities that qualify as the exercise of public authority.

ellentétben az új Áfa törvény is felsorolja, hogy mely tevékenységeket kell közhatalom gyakorlásnak tekinteni.

Magánszemélyek adóalanyisága egyszeri értékesítés esetén

Magánszemély, nem adóalany jogi személy esetén is gazdasági tevékenységnek minősül, így adóalanyiságot keletkeztet, ha ezen személy sorozat jelleggel értékesít építési telket vagy új ingatlant (még használatba nem vett vagy két éven belül használatba vett ingatlan). Sorozat jellegnek minősül, ha a magánszemély/nem adóalany jogi személy két éven belül már a negyedik építési telket vagy új ingatlant értékesíti (a számolásba bele kell venni a telket és/vagy az új ingatlant egyaránt), illetve azt is, ha az azt követő 3 éven belül további telket/új ingatlant értékesít. Adóalanyiság keletkezése esetén az ingatlan-értékesítéshez kapcsolódó áfát az adóhatóság határozattal állapítja meg. Az adóalannyá vált személy az ingatlan értékesítéshez kapcsolódóan az adóalanyiságát megelőzően felmerült áfát is levonásba helyezheti, ha rendelkezik a nevére szóló számlával.

III. Áfafizetési kötelezettség

Apport

Az új Áfa törvény alapján a nem pénzbeli hozzájárulás (apport) nem minősül többé áfa hatálya alá tartozó termékértékesítésnek vagy szolgáltatásnyújtásnak, ha az apport beszerzője belföldi adóalany, illetve vállalja, hogy az apporthoz kapcsolódó áfa szabályokból eredő jogok és kötelezettségek jogutódként őt illetik, valamint terhelik.

IV. Teljesítés helye

Szolgáltatásnyújtások-tényleges igénybevétele (élvezet), használat helye

Az új Áfa törvény ezen rendelkezése a marketingszolgáltatást, tanácsadást, adatfeldolgozást és minden további ún. export/import szolgáltatást nyújtó/igénybe vevő társaság számára bírhat jelentőséggel.

Taxability of private individuals on one-off sales

If a private individual or a legal entity not qualifying as a taxpayer sells, on a "serial" basis, building plots or new real properties (i.e. properties that have never been occupied or have been occupied for less than two years), the sales qualify as a business activity, and therefore they are taxable. Sales are "serial" if a private individual/non-taxable entity sells four building plots or real properties within two years (the limit includes both building plots and real properties) and if he/it sells another building plot or property within the following three years. If an individual or entity becomes taxable for VAT purposes on these grounds, the Tax Authority assesses tax payable on the sales in a resolution. The individual or entity may also deduct VAT incurred by him/it prior to becoming a taxpayer for VAT purposes if he/it has the relevant invoice and it is issued to his/its name.

III VAT Payment Liability

In-kind contributions

Under the new VAT Act, non-cash contributions (contributions in kind) will no longer qualify as taxable product or service supplies if the recipient of the contribution is a Hungarian resident taxpayer and agrees that he (it) will be responsible for exercising the rights and comply with the obligations that are associated with the contribution under the relevant VAT rules.

IV Place of supply

Service supplies – place of actual receipt (enjoyment) or use

This provision of the new VAT Act may have relevance for companies supplying marketing, advisory, data processing and "export/import services".

The current VAT Act also includes provisions under which, in a departure

A hatályos áfa törvény is tartalmaz rendelkezéseket arra nézve, hogy közlekedési eszköz bérbeadása esetén a főszabálytól eltérően, harmadik ország helyett belföldet kell teljesítési helynek tekinteni, ha a szolgáltatás tényleges élvezete, használata belföldön történik, illetve harmadik országot kell teljesítési helynek tekinteni a főszabálytól eltérően, ha a szolgáltatás élvezete, használata ott történik. Ez az ún. tényleges használat, élvezet (az új Áfa törvény szerint igénybevétel) elve, amely csak harmadik országok tekintetében áll fenn. Jelentősége abban áll, hogy a teljesítési hely megváltozásával másik ország áfája terheli az ügyletet. Az új Áfa törvény alapján is a közlekedési eszközök esetében fennmarad ez a rendelkezés, sőt külön jogszabályok előírhatják ezen elv alkalmazását egyes szolgáltatások (ún. export/import szolgáltatások) esetén.

V. Az adófizetési kötelezettség keletkezése

Az új Áfa törvény az adófizetési kötelezettség keletkezése vonatkozásában a jelenlegi részletes szabályozással szemben kevésbé részletes, keretjellegű szabályozást ad.

Az új Áfa törvény alapján az adófizetési kötelezettség főszabályként az ügylet tényállásszerű megvalósulása esetén keletkezik.

Az új Áfa törvény a korábbi szabályozást teljes egészében mellőzi; így többek között nem tartalmaz speciális szabályokat a bizományosi értékesítés, a folyamatosan teljesített termékértékesítés, szolgáltatásnyújtás vonatkozásában, megszünteti az időszakos elszámolás fogalmát, az építési szerződés részteljesítéséhez kapcsolódó adófizetési kötelezettséget.

Az új Áfa törvény az ügylet tárgya szempontjából a főszabály mellett összesen két speciális szabályt tartalmaz az adófizetési kötelezettség meghatározása vonatkozásában. Ha az ügylet tárgya természetben osztható és a részteljesítésnek akadálya nincs, úgy a részteljesítés adófizetési kötelezettséget keletkeztet, illetve, ha a felek részletfizetésben, vagy határozott időtartamra szóló elszámolásban állapodtak meg, teljesítésnek minősül az

from the general rule, the place of supply for the lease of vehicles is Hungary rather than a third country if the service is actually received or used here, or the third country if the service is actually received or used there. This is known as the principle of actual use, and it only applies to third countries. The significance of this principle is that the transaction is subject to another country's VAT if the place of supply changes within a transaction. Under the new VAT Act, this provision will remain in place with respect to vehicles; in fact, separate statutes could require the application of the principle to other services ("export/import services").

V Date of tax liability

The new VAT Act will replace the current detailed rules that are used to determine the date when a taxpayer incurs a tax liability with a more general umbrella provision.

Under the new Act, the general rule is that the tax liability is incurred when all the key elements of a transaction have been completed.

The relevant provisions of the current VAT Act have been completely omitted from the new VAT Act, which does not include special provisions for commissionaires or continuous supplies, for example. It also eliminates the concept of periodic supplies and tax liability on partial performances of construction contracts.

In addition to the general rule, the new VAT Act only includes two special rules with respect to the subject of a transaction. If the transaction can be divided into parts due to the nature of the transaction and there is nothing to prevent partial performance, the tax liability is deemed to be incurred when the partial performance has been completed; and if the parties agree on instalment payments or payment over a specific period, the due date of payment will qualify as the date of supply.

Therefore, the new VAT Act will

ellenérték esedékességének időpontja.

Az új Áfa törvény tehát összesen három kategóriát hagy meg a főszabállyal együtt az adófizetési kötelezettség meghatározása vonatkozásában. Ez egyben azt is jelenti, hogy az eddigi részletes, speciális szabályok helyett a Társaságoknak minden tranzakciójukat ezen 3 típus valamelyikébe be kell tudni sorolniuk majd.

VI. Adóalap

Árengedmény

Az új Áfa törvény külön paragrafusban szabályozza az ár- és díjengedmények áfa kezelését.

Az új Áfa törvény alapján a skontó esetén adott ár-, illetve díjengedmény – az eddigi, a jelenlegi áfa törvényben nem szabályozott gyakorlattal szemben – nem képez adóalapot, azaz utána áfát nem kell felszámítani.

A mennyiségi, vagy más üzletpolitikai célból adott kedvezmény esetén a kedvezmény csak abban az esetben nem képez adóalapot, ha a kedvezményről a felek előzetesen megállapodtak, és a megállapodásuk a kedvezmény mértékét is tartalmazza.

Az új Áfa törvény lehetővé teszi a felek előzetes megállapodása alapján azt is, hogy az árengedmény pénzben történő visszafizetése helyett az árengedmény értékében az értékesítő fél további termékeket adjon, vagy szolgáltatást nyújtson. Ebben az esetben az adó alapja utólag nem csökken.

Az új Áfa törvény szövege a felek közötti árengedményre vonatkozó megállapodások kapcsán nem követeli meg kifejezetten az írásbeliséget – a bizonyíthatóság érdekében azonban az ilyen jellegű megállapodások előzetes írásbeli dokumentációja mindenképp szükségessé válhat.

VII. Áfamentesség

„Tárgyi” mentesség

A „tárgyi” mentes termékértékesítések és szolgáltatásnyújtások köre annyiban

only leave three categories for determining when a tax liability is incurred, which means that rather than applying the current detailed rules, companies will have to be able fit their transactions into one of the three categories.

VI Tax base

Discounts

The new VAT Act devotes a separate Section to regulating the VAT treatment of price and fee discounts.

As opposed to the current practice, which is not regulated in the VAT Act, discounts will not be part of the tax base and no VAT will have to be charged on them in the case of cash discount for prepayment (sconto).

Quantity and promotional discounts would not be part of the tax base if the parties agree on the discount in advance and the agreement also includes the rate of the discount.

The new VAT Act will allow parties to agree in advance on an arrangement where the seller provides additional products or services in the value of the discount rather repaying the amount of the discount. In such cases the tax base will not have to be adjusted.

Although the new VAT Act does not require explicitly that such agreements on discounts should be made in writing, it might be necessary to have written documentation as evidence of such agreements.

VII Exemptions

Exemption without the right to deduct VAT

Exemptions applicable to products and services would change to the extent that current references to codes in the Hungarian Statistical Office's List of Services (LS) and Customs Code headings will be eliminated and replaced by general definitions of various service types (LS and Customs Code references will remain in other provisions of the new VAT Act).

változik, hogy a korábbi SzJ, illetve VTSZ számok szerinti besorolásra való hivatkozások megszűnnek, és általános szolgáltatás meghatározások kerültek be a törvénybe (az új Áfa törvény egyéb jogszabályhelyein az SzJ vagy VTSZ hivatkozások megmaradtak).

A korábbi Tervezethez képest pontosításra került a „tárgyi” adómentes ingatlanértékesítések köre. A beépített és beépítetlen ingatlan értékesítése, illetve bármely ingatlan bérbeadása az új Áfa törvény alapján adómentessé válik. A főszabály alóli kivételként azonban áfát kell felszámítani az építési telek és az új ingatlan értékesítése után. Új ingatlan minősül a még használatba nem vett ingatlan, illetve az olyan ingatlan, amely első használatbavétele és értékesítése között két évnél kevesebb idő telt el. A Tervezetben lévő szabály arra vonatkozóan, hogy az ingatlan értékesítő/szolgáltatásnyújtó választhatja az általános szabályok szerinti áfakezelést az adómentes kezelés helyett, változatlan maradt. Ebben az esetben tehát az adóalany áfa-fizetésre kötelezett lesz, és a beszerzéshez kapcsolódó áfát levonhatja. Az adóköteles kezelés tekintetében nem lehet minden ügyletre külön választással élni, hanem az adókötelezettség választása minden olyan ügyletre kiterjed, amely tevékenységre vonatkozóan az adózó a választással élt. Ha az adózó élt választási jogával, attól öt évig nem térhet el.

Az új Áfa törvényben a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó jelenlegi szabályozási módot egy megszorítottabb jellegű, a mentes tevékenységeket tételesen felsoroló új szabályozási mód váltja fel. A korábbi Tervezet szövegéhez képest pontosításra került a mentes pénzügyi szolgáltatások köre. Továbbra is hangsúlyozzuk, hogy az eddig áfa mentesen kezelt ügylettípusok egy része 20%-os adókötelezettség alá eshet, ezért a pénzügyi szektor szereplőinek az adókockázat elkerülése érdekében át kell vizsgítaniuk szolgáltatási portfóliójukat, és lehetséges, hogy egyes pénzügyi intézményeknek részben (bár nagy valószínűséggel csak kis részben) áfa köteles adóalanná kell átalakulniuk.

Compared to the draft version of the VAT Act, the final version adopted by the Parliament includes a more precise definition of real property that are exempt from VAT. The lease and sale of all types of real property and the sale of built-up and vacant land will be VAT exempt under new VAT Act. In an exception to the general rule, however, the sale of building plots and new real properties is subject to tax. A property qualifies as new if it has never been occupied or has been occupied for less than two years before it is sold. The rule in the draft version of the Act under which the seller/lessor could opt to treat the transaction in accordance with the general rules rather than as an exempt transaction has remained in the final version. In such cases the seller/lessor is liable to pay VAT and may deduct VAT charged on his purchases. The option may not be used selectively, and if a taxable person opts to be taxable in connection with a transaction, the taxability will cover all transactions that are associated with the relevant activity. Once the choice has been made, it will remain in effect for five years.

The current regulation of financial services will be replaced in the new VAT Act by a more restrictive regime, where exempt activities are specifically listed. Compared to the draft version, the wording of the final version of the VAT Act is more precise in terms of this list. It is important to emphasise that certain transactions that have been exempt may be subject to VAT at 20% in the future, and therefore companies in the financial services sector must review their service portfolios to avoid VAT exposures. Certain financial institutions might be forced to act (although probably only in part) as taxpayers for VAT purposes.

Another important issue is that certain rules that govern the specifics of leasing transactions will change or be omitted from the new VAT Act.

Another important amendment is that the sale of products that have been used exclusively for the purposes of a VAT exempt activity and products

A mentes szolgáltatásokra vonatkozó változásokkal kapcsolatban kiemelten fontos megjegyezni, hogy leginkább a lízing tevékenység területén bizonyos részletszabályok megváltoztak, illetve már nem találhatóak a törvényben.

Lényeges módosítás, hogy a korábban kizárólag mentes tevékenységhez használt termék, illetve a tételes levonási tilalom alá eső termék értékesítése ugyancsak mentes lesz. Ennek értelmében, ha a fent említett termék tárgyi eszköznek minősül is, az áfa-korrekciós lehetőséggel akkor sem élhet ez esetben az adózó.

Bérmunka

Az új Áfa törvény alapján a bérmunka szabályok vonatkoznak minden ingóságokon végzett munkára (például a termék takarítására is). Ez a módosítás azért bír nagy jelentőséggel, mert a bérmunkára a főszabályhoz képest speciális szabályok vonatkoznak, amelyeket 2008-tól már olyan munkák esetén is alkalmazni kell, amelyekre 2007-ben a társaságok még a főszabályt alkalmazták. Vagyis előfordulhat, hogy korábban áfásan kezelt ügyletek áfa hatályán kívülé válnak, illetve fordítva.

A harmadik országba kiszállított terméken végzett bérmunka szabályai nagymértékben változtak. Az új Áfa törvény már nem írja elő a bérmunka adómentességének feltételeként azt, hogy a terméket a bérmunka közvetlen következményeként léptessék ki az országból, ellenben a kiléptetésre határidőt ír elő (90 nap). Ez a mentesség a Magyarországon nem letelepedett adóalany megrendelő esetén minden esetben alkalmazható, és felmerülhet az alkalmazása magyar megrendelő esetén is.

EU-s bérmunka esetén a „közvetlen érintettség szabály” módosítása EU-s megrendelő esetén a bérmunka áfa-mentes számlázására szélesebb körben adhat lehetőséget, mint a hatályos áfa szabályok és joggyakorlat.

VIII. Adólevonás és adóvisszaigénylés

Levonási tilalmak

where the deduction of VAT is specifically prohibited will also be exempt from VAT. Consequently, taxpayers may not use the option of VAT adjustment even if such a product qualifies as a tangible asset.

Toll manufacturing

Under the new VAT Act, toll manufacturing rules will apply to work carried out on all moveable goods (e.g. the cleaning of a product). This new rule is important because the treatment of toll manufacturing is subject to special rules, which will be applicable to various types of work in 2008 that are subject to the general rules in 2007. As a result, certain transactions that are currently subject to VAT may become “out of scope transactions” (transactions which are not subjected to Hungarian VAT) or vice versa in 2008.

The rules applicable to toll manufacturing carried out on products shipped to third countries will change to large extent. The new VAT Act no longer requires that the product should be exited through customs as a direct consequence of the work carried out under the toll manufacturing arrangement in order for the arrangement to be exempt from tax, but sets a deadline for this instead (90 days). The exemption will always apply in the case of customers who have not established their business presence in Hungary and may also be applicable to customers who have.

In the case of toll manufacturing arrangements where the products shipped between EU Member States, the modification of the “direct relation rule” may allow companies to invoice EU-based customers for toll manufacturing services without charging VAT in a larger number of cases than under the current regulations and judicial practice.

VIII Tax deduction and recovery

Deduction restrictions

A korábbi Tervezethez képest a tételes levonási tilalom alatt álló termék- és szolgáltatás-beszerezések köre nem változott. Az új Áfa törvény szerint tehát a lakóingatlan terhelő áfa nem helyezhető levonásba (amennyiben az áfa-köteles az egyéb jogszabályhelyek változása következtében). Fontos változás, hogy a személygépkocsi bérvételhez felmerült áfa nem helyezhető levonásba, vagyis a korábban alkalmazott esetleges áfa-megosztás, a bérelt cégautók üzleti és magánhasználatának elkülönítése már nem lehetséges a tervezett új szabályok alapján. Emellett ha a személygépkocsit, jachtot, motorkerékpárt azok vásárlása után az adóalany bérbe adja legalább – az új Áfa törvény szövege szerint egy ésszerűen megállapított időtartam átlagában – 90 %-os arányban, mentesül a levonási tilalom alól. Lakóingatlan bérvétel esetén a fenti szabályok szintén érvényesek, amennyiben a lakóingatlan bérvételét tekintetében az adóköteles áfa-kezelést választotta a bérvételadó.

A korábbi Tervezetben lévő áfa-arányosítással kapcsolatos feltételek megmaradtak az új Áfa törvény szövegében is, vagyis az adóalany egy általa használni kívánt tetszőleges módszerrel is megállapíthatja az arányosítással levonható adót, és a mellékletben eddig is szereplő arányosítási képletet csak ennek hiányában köteles használni.

Levonásba helyezett áfa módosítása

Amennyiben az előzetesen felszámított adó mértékében, az azt meghatározó tényezőkben változás történik, és a módosulás csökkenti a levonható áfa összeget, az adóalany a változást annak bekövetkezésének megfelelő adóbevallásában kell figyelembe vennie a fizetendő áfa növelése révén. Ha azonban az előzetesen felszámított áfa elszámolása eredetileg számla alapján történt, a levonható áfát módosító okirat személyes rendelkezésre állásakor (a korábbi Tervezet a számla birtokba, illetve kézhez vételét tekintette mérvadónak), de legkésőbb a módosító okirat kiállítását követő hónap 15. napján kell a levonható áfa módosítását bevallani. Levonható áfát növelő

There have been no changes between the draft and final version of the Act in terms of the range of goods and services for which the deduction of VAT incurred on acquisition is specifically prohibited. Therefore, VAT on residential property will be non-deductible (if subject to VAT due to the amendment of other statutory provisions). An important change is that the VAT on renting cars cannot be deducted, which means that it will no longer be possible to allocate VAT between the business and private use of rented company cars under the proposed new rules. In addition, taxpayers will be exempted from the prohibition on VAT deduction with respect to cars, yachts and motorbikes, if rented out in a proportion of at least 90% on average over what the new VAT Act terms a as a “reasonable” period. The same will apply to renting out residential property, provided that the lessor has opted for VAT exemption in connection with renting out the property.

The rules proposed in the draft version of the Act regarding proportioning remained the same in the final version. Therefore taxpayers may establish the amount of deductible VAT by any method of their choice, and will only be required to apply the proportioning formula described in a schedule to the existing VAT Act in the absence of such other method.

Adjusting deducted VAT

If there is a change in the factors determining input VAT and, as a result, the amount of deductible VAT decreases, the change must be declared in the VAT return filed for the period in which it occurred, by increasing the payable VAT. If, however, the input VAT was originally recognised on the basis of an invoice, the adjustment to deductible VAT must be declared when the document adjusting the deductible VAT is personally available (whereas the draft version referred to the receipt of the relevant invoice), but no later than the 15th day of the month following the issue of the document. When

számlakorrekció esetén a levonható áfát növelő tételt az adóalany legkorábban a módosító okirat személyes rendelkezésre állásának megfelelő adóbevallásban számolhatja el.

Tárgyi eszköz előállításához/ beszerzéséhez kapcsolódó áfa

Saját rezsiz beruházás esetén fontos változás, hogy az új Áfa törvény szövegének jelenlegi értelmezése alapján a beruházáshoz kapcsolódó előzetesen felszámított áfa csak a beruházás eredményeképpen előállított tárgyi eszköz rendeltetészerű használatbavételekor helyezhető levonásba abban az esetben, ha egyébként a levonási jog részben vagy egészben nem illetné meg az adóalanyt. Ennek következtében a saját vállalkozásban előállított tárgyi eszköz esetén jelentős áfa-finanszírozási teherrel kell számolnia ezen adózói körnek.

A tárgyi eszköz beszerzéséhez kapcsolódó áfa utólagos korrekciójára vonatkozó végleges szabályok alapján a megfigyelési időszak ingatlan esetében 20 évre (pontosabban 240 hónapra) növekszik. Emellett a 10%-os felhasználási arány-változás helyett abszolút értékben 10.000 forintot meghaladó változás esetében lesz szükséges a levonható áfa korrekciója.

Az áfa visszaigénylése

A Tervezethez képest az adó-visszaigénylés feltételei az új Áfa törvény szövegében nem változtak. Ennek megfelelően amennyiben az adóalany adott bevallási időszakban negatív előjelű elszámolandó (visszaigényelhető) adója van, akkor ez az összeg visszaigényelhető, ha az elszámolandó adó abszolút értékben eléri, vagy meghaladja havi bevalló esetén az 1.000.000 Ft-ot, negyedéves bevalló esetén a 250.000 Ft-ot valamint éves bevallásra kötelezett esetén az 50.000 Ft-ot. Ha az adóalany a 2007. évi utolsó bevallási időszakában visszaigényelhető adója van, a visszaigénylés benyújtására illetve elbírálására – az adóalany előzetes bejelentése alapján – már az új szabályokat kell alkalmazni.

adjusting an invoice that increases the amount of deductible VAT, the increasing item can first be declared in the VAT return filed for the period in which the adjusting document was personally available.

VAT on the production/acquisition of tangible assets

Regarding investment projects involving own work capitalised, there is an important change in that, according to current interpretation of the wording of the new VAT Act, input VAT related to such an investment project can only be deducted when the resulting tangible assets are brought into use in accordance with their intended purpose, if the taxpayer would not otherwise be entitled to deduct VAT in full or in part. Consequently, taxpayers affected by this issue must anticipate significant VAT financing burden in connection with self-manufactured tangible assets.

Under the final rules on the retrospective adjustment of VAT incurred on the acquisition of tangible assets, the monitoring period for real property will be extended to twenty years (240 months). In addition, deductible VAT will need to be adjusted if the extent of change exceeds HUF 10,000 at absolute value, rather than 10% in the utilisation ratio.

VAT recovery

There are no differences between the draft and final versions of the Act in terms of the conditions of VAT recovery. Therefore, if a taxpayer has a negative VAT balance in a return period, this amount is recoverable provided that the tax balance reaches or exceeds, at absolute value, HUF 1 million for monthly filers, HUF 250,000 for quarterly filers or HUF 50,000 for annual filers. If a taxpayer has recoverable tax in the last tax period of 2007, the recovery procedure will be conducted in accordance with the new rules if the taxpayer requests this in advance.

A fentiek értelmében a negatív elszámolandó adó a korábbi 4 millió forintnak megfelelő bevételi korláttól függetlenül vagy tárgyi eszköz beszerzés hiányában is visszaigényelhető lesz. Az adó visszaigénylésének feltételei között továbbra is szerepel az, hogy csak a pénzügyileg rendezett számlák adótartalma igényelhető vissza.

IX. Adó fizetésére kötelezett személye

Fordított adózás

Az új Áfa törvény a korábbi Tervezetnek megfelelően a belföldi teljesítésű ügyletek esetében kiterjeszti a fordított adózás alkalmazását a hulladék értékesítésen túl a következő tevékenységekre: építési szerelési munka, ingatlanhoz kapcsolódó szolgáltatások (fenntartás, takarítás, karbantartás stb.), az előző szolgáltatásokhoz kapcsolódó munkaerő kölcsönzése, kirendelése, az ingatlan és beépítetlen földterület értékesítése (ha az eladó az adóköteles áfazezelést választotta), zálogtárgy értékesítése lejárt követelés kielégítésének érdekében, felszámolás alatt álló adóalany általi tárgyi eszköz illetve más 100.000 forintot meghaladó termék értékesítése. Ezekben az esetekben a terméket/szolgáltatást beszerző fél rendezi az áfát a fordított adózás alapján, amennyiben mind az értékesítő, mind a beszerző belföldi adóalany, és a beszerző általános szabályok szerint fizet áfát (pl. nem alanyi adómentes).

Feketegazdaság elleni küzdelem

Az új Áfa törvény ezen rendelkezése különös jelentőséggel bírhat azon Társaságok esetében, akik külföldi kapcsolt vállalkozásaiknak értékesítenek termékeket láncértékesítés keretében, a jövőben ugyanis ezen magyar Társaságok felelősek lesznek a bejelentkezési kötelezettségüknek eleget nem tevő kapcsolt vállalkozásaik adókötelezettségeiért.

A Tervezetnek megfelelően ugyanis az új Áfa törvény irányadó rendelkezése szerint láncértékesítések esetében a láncban részt vevő valamennyi társaság egyetemlegesen felel a másik társaságokat terhelő adókötelezettségért.

According to the above, a negative VAT balance will be reclaimable regardless of the previous revenue limit (HUF 4 million) or the absence of the acquisition of tangible assets. The condition that only the VAT content of financially settled invoices is reclaimable, however, will continue to apply.

IX Persons obliged to pay tax

Reverse charge mechanism

In accordance with its draft version, the new VAT Act will extend the application of the reverse charge mechanism to cover a variety of activities in addition to the sale of waste materials, including: construction and assembly, services related to real property (repair, maintenance and cleaning), leasing or seconding staff to perform the above services, sales of real property and undeveloped land (if the seller opted for VAT exemption), sale of pledged assets to satisfy claims for past due receivables, the sale of tangible assets and other goods with a value exceeding HUF 100,000 by a taxpayer under liquidation. In these cases, the VAT will be payable under the reverse charge mechanism by the party acquiring the goods or services, provided that both the seller and the buyer are resident taxpayers and the buyer pays VAT according to the general rules (e.g. is not an exempt taxpayer).

Combating the black economy

The relevant provisions of the new VAT Act may have special importance for companies that sell products to non-Hungarian associated enterprises in chain transactions, because they will be liable for the tax liabilities of the associated enterprises that have not registered as Hungarian taxpayers.

Under the new VAT Act, each company in the chain will be jointly and severally liable for the taxes payable by all other companies.

There will be two limits on a party's liability. All parties will, firstly, have to

A felelősségnek két korlátja van. Egyrészt a résztvevő adóalanyoknak belföldön nyilvántartásba vett adóalanyoknak kell lenniük (vagy bejelentkezésre kötelesek!), másrészt egymással kapcsolt vállalkozási kapcsolatban kell állniuk.

X. Számlázás

Az új Áfa törvény a számlázási kötelezettségeket is újraszabályozza; a változások érintik az előlegszámlázást, az áfa körön kívüli ügyletek számlázását, egyszerűsítést tartalmaznak a helyesbítő, stornó számla kibocsátása kérdésében, és lehetővé teszik a számlának idegen nyelven történő kibocsátását is. A továbbiakban röviden ismertetjük a számlázást érintő legfontosabb, módosuló szabályokat.

Előlegszámlázás

Az előleg áfa kezelése tárgyában az új Áfa törvény részben a korábbi szabályokat követi, részben azonban eltér attól.

Előlegszámlát az adóalany nem minden esetben köteles az előleg összegéről kibocsátani. Az előlegszámla kibocsátása kötelező, amikor az adóalany vevője is adóalany, vagy nem adóalany, de jogi személy. Minden egyéb esetben csak az előleget adó vevő kifejezett kérése esetén kell előlegszámlát kibocsátani.

Áfa körön kívüli ügyletek számlázása

Az áfa körön kívüli ügyletek számlázása esetében az új Áfa törvény értelmében a belföldön kívül, de a Közösség területén vagy harmadik országban teljesített termékértékesítés, illetve szolgáltatásnyújtás esetén is kifejezetten előírja a számla kibocsátását. Ezért a más tagállami áfa törvény hatálya alá tartozó, vagy harmadik országos termékértékesítés, szolgáltatásnyújtás esetén a magyar áfa törvény előírásainak is megfelelő számlát köteles kibocsátani az adóalany.

Számlakibocsátási határidő

A számla, előlegszámla kibocsátására az új Áfa törvény szigorú határidőt szab. Az

be resident taxpayers (or required to register with the Hungarian Tax Authority) and, secondly, will have to qualify associated enterprises.

X Invoicing

The new VAT Act will also re-regulate invoicing obligations; the amendments affect invoicing advance payments and transactions outside the scope of VAT, and contain simplifications with respect to issuing correction notes or cancellation notes, and allow invoices to be issued in a foreign language. Below, we briefly cover the most important new or modified provisions on invoicing.

Invoicing advance payments

With respect to the VAT treatment of advance payments, the new Act partly follows and partly differs from the current rules.

Issuing an invoice for advance payments will not be required in every case. It is mandatory when the buyer is a VAT registrant or a legal entity not qualifying as a VAT-able person. In all other cases, however, the issuance of an invoice is only required if specifically requested by the buyer making the advance payment.

Transactions outside the scope of Hungarian VAT

In the case of transactions outside the scope of VAT, the new invoicing rules set out in the new VAT Act expressly prescribe that invoices must be issued for supplies of goods and services that take place outside Hungary, whether within the Community or in a third country. Therefore, taxpayers will be required to issue an invoice complying with the provisions of the Hungarian VAT Act even in the case of supplies subject to the VAT regulations of another Member State or performed in a third country.

Invoicing deadline

The new VAT Act sets a strict deadline for issuing invoices and invoices on

adóalany a számlát legkésőbb a teljesítéstől számított 15 napon belül köteles kibocsátani. Ugyanakkor a törvény szintjén új lehetőségként bevezetett gyűjtőszámla kapcsán a törvény a számla kibocsátására ennél szélesebb mozgásteret biztosít.

Számlázás kiszervezése

Az új Áfa törvény továbbra is lehetővé teszi a számlázás kiszervezését, harmadik személy által történő ellátását ugyanakkor korlátozza azt, és többek között továbbra is írásos megállapodáshoz köti. Az új Áfa törvény emellett megköveteli egy, a harmadik felek felé a számla-kibocsátási jogosultságot igazoló meghatalmazás kibocsátását, amelyet közokirati formában, vagy teljes bizonyító erejű magánokiratként kell kibocsátani. Az Áfa törvény által nem szabályozott kérdésekben a számlázás kiszervezése kapcsán a megbízás, és meghatalmazás vonatkozásában a Ptk. irányadó.

Gyűjtőszámlázás

Az eddig a törvényben nem nevesített gyűjtőszámlázás törvényi szintű lehetőség lesz az adóalanyok számára az új Áfa törvény értelmében, de az adóalanyok csak előzetes írásbeli megállapodás esetén lesznek jogosultak gyűjtőszámla kibocsátására. Egyebekben az új Áfa törvény részletszabályokat nem tartalmaz a gyűjtőszámlákkal kapcsolatos speciális kérdések vonatkozásában (pl. teljesítési időpont), így a gyakorlatban számos további kérdést kell majd még rendezni ezen speciális számlázási lehetőség kapcsán.

Számla kibocsátási nyelve

Az új Áfa törvény kifejezetten lehetővé teszi a számlának idegen nyelven történő kiállítását, amennyiben ebbe a vevő előzetesen írásba beleegyezett.

A számla idegen nyelven történő kiállításának lehetővé tételével egyidejűleg azonban az adóhatóság számára lehetővé teszi, hogy az ellenőrzések során ezen számlák hiteles

advance payments. Taxpayers must issue their invoices within 15 days of performing a supply. At the same time, the new VAT Act provides greater leeway for issuing summary invoices, which arrangement will be introduced under the new VAT Act.

Outsourcing the invoicing function

The new VAT Act continues to allow invoicing to be outsourced to third parties, but imposes limitations. For example, outsourcing the invoicing function will continue to require a written agreement. There is also an additional requirement that authorisation to issue invoices will have to be provided in the form of a power of attorney issued as a public document or document witnessed by two private individuals. Issues not regulated in the new VAT Act in connection with agreements and authorisations concerning outsourced invoicing functions are governed by the Hungarian Civil Code.

Summary invoices

As new option not specified in the current VAT Act, the new VAT Act will allow taxpayers to issue summary invoices if there is a prior written agreement in place. Otherwise, the new VAT Act contains no detailed rules on special issues related to summary invoices (e.g. date of settlement), and therefore a number of practical issues will require solutions in connection with this special invoicing arrangement.

Language

The new VAT Act expressly allows invoices to be issued in a foreign language, subject to the customer's prior written consent.

At the same time, the Act also allows the Tax Authority to request an official translation of invoices issued in a foreign language.

Invoicing in a foreign currency

If invoices are issued in a foreign currency, the amount of recharged VAT will need to be indicated in HUF in

fordítását kérje.

Devizában történő számlázás

Devizában történő számlakibocsátás esetén az áthárított adó összegét a számlán forintban is fel kell majd tüntetni a jövőben. Az új Áfa törvény alapján az adóalanyok fő szabályként valamely pénzváltási engedéllyel rendelkező belföldi (magyar) hitelintézet eladási árfolyamának alkalmazására kötelesek a fizetendő adó mértékének meghatározása során. Emellett lehetőségük van a jelenlegi Áfa törvény alapján használt MNB-árfolyam alkalmazására is, azzal, hogy választásukat az adóhatósághoz be kell jelenteni, és attól a választásukat követő naptári év végéig nem térhetnek el.

Helyesbítő számla, stornó számla formai egyszerűsítése

A jelenlegi áfa törvénynek a gyakorlatban sok nehézséget okozó, a helyesbítő számla, és stornó számla kibocsátására és az áfa bevallásba való beállítására vonatkozó szabályait a az új Áfa törvény nem veszi át. Helyette az európai uniós szabályozást követve bevezeti a számlával egy tekintet alá eső okirat fogalmát, amely kevesebb formai követelményt ír elő (sorszám, a gazdasági esemény szereplőinek megnevezése, különbözet).

Mentesülés a nyugtaadási szabályok alól

Sajtótermék értékesítése, az olyan államilag engedélyezett szerencsejátékok esetén, ahol a sorsjegy bizonyítja a befizetést, illetve automatából való értékesítés esetén az értékesítő adóalany még a nyugtaadási kötelezettség alól is mentesül.

XI. Áfa-hatálya alá történő regisztráció visszamenőleges hatállyal

A visszamenőleges áfa-regisztráció lehetőségének bevezetése érdekében módosításra kerülnek az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvénynek az adózó nyilvántartásba vételéről szóló rendelkezései.

the invoice. The new Act states as the general rule that taxpayers have to determine the amount of payable tax on the basis of the selling rate of any resident (Hungarian) bank holding a foreign exchange licence. Additionally, they can also use the option specified in the current VAT Act and still apply the rate quoted by the National Bank of Hungary, provided that they report this to the Tax Authority. Once this option is selected, it must be used until the end of the calendar year following the year in when the selection is made.

Formal simplifications to correction and cancellation notes

The new VAT Act does not include the provision of the current VAT Act on issuing correction and cancellation notes and including them in VAT returns, which has caused many problems in practice. Instead, in line with EU regulations, the new VAT Act introduces documents in lieu of an invoice, where fewer formal requirements are required (serial numbers, identifying the parties to the transaction, balance).

Exemption from the obligation to issue a receipt

In the case of sales of printed matter, government-authorised lotteries where a ticket serves as the evidence of payment, and sales from a vending machine, the seller will not even be required to issue a receipt.

XI Retrospective VAT registration

The provisions of Act XCII of 2003 on the Rules of Taxation concerning the registration of taxpayers have also been amended with a view to introducing retrospective VAT registration. This will change the current practice, under which foreign-based taxpayers are not allowed to register for VAT purposes in Hungary retrospectively to the date when they commenced their business. Furthermore, subject to certain conditions, it will be possible to deduct the input VAT incurred on acquisitions

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 281 • 15 November 2007

Legal Disclaimer: The material contained in this alert is provided for general information purposes only and does not contain a comprehensive analysis of each item described. Before taking (or not taking) any action, readers should seek professional advice specific to their situation. No liability is accepted for acts or omissions taken in reliance upon the contents of this alert.

If you no longer wish to receive Tax & Legal Alert, please write to the following e-mail address: tax.alert@hu.pwc.com

© 2007 PricewaterhouseCoopers Kft. All rights reserved. "PricewaterhouseCoopers" refers to the Hungarian firm of PricewaterhouseCoopers Kft. or, as the context requires, the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited, each of which is a separate and independent legal entity.

Ezzel megváltozik az eddigi gyakorlat, amely nem tette lehetővé külföldi letelepedésű adózók számára a tevékenység megkezdésének időpontjára visszamenőleges hatállyal történő áfa-regisztrációt, és bizonyos feltételekkel megnyílik a lehetőség a tevékenység megkezdésétől eszközölt beszerzéseken felmerült áfa levonásba helyezésére is.

XII. Az új Áfa törvény hatálya, átmeneti rendelkezések

Az új Áfa törvény 2008. január 1. napjával lép hatályba, rendelkezéseit főszabály szerint ettől a naptól kell alkalmazni. Abban az esetben azonban, amikor mind a 2007-es mind az új Áfa törvény – saját szabályai alapján – hatálya alá vonná az adott ügyletet, akkor az ügyletre a 2007-es törvény alkalmazandó. Ilyenkor is dönthetnek úgy az érintett felek, hogy az új Áfa törvényt alkalmazzák ezen ügyletre, ennek azonban az a feltétele, hogy az új szabály valamennyi félre kedvezőbb legyen, és erről megegyezzenek, valamint 2008. február 15-ig ezen elhatározásukat írásban, előzetesen bejelentsék az Adóhatóságnak.

A PricewaterhouseCoopers Közvetett Adózási Csoportja felkészülten áll ügyfelei rendelkezésére mind a tevékenység áfa kezelésének módjával kapcsolatban, mind pedig az adminisztratív, rendszer jellegű kérdések tárgyában. Amennyiben a fentiekkel kapcsolatban kérdése merül fel, kérjük, keressék kollégáinkat:

Dr. Tamás Lőcsei, Partner
+36-1-461-9358
tamas.locsei@hu.pwc.com

Dr. László Elkán, Director
+36-1-461-9233
laszlo.elkan@hu.pwc.com

Felix Becker, Senior Manager
+36-1-461-9667
felix.becker@hu.pwc.com

carried out after the commencement of taxable activities.

XII Scope of the new VAT Act, transitional provisions

The new VAT Act will take effect on 1 January 2008 and its provisions will have to be applied as of this date. However, in cases where a transaction would be subject to both the current and the new VAT Act under their own rules, the current version must be applied. Nevertheless, the parties to such a transaction may opt to apply the new Act, but only if it is more beneficial for both of them, they agree on the application of the new Act and they report this to the Tax Authority in advance and in writing, on or before 15 February 2008.

PricewaterhouseCoopers' Indirect Tax Group is prepared to advise its clients on the VAT treatment of their business activities as well as on administrative and systems issues. If you have any questions in connection with the above, please contact:

Zsolt Tenczer, Senior Manager
+36-1-461-9622
zsolt.tenczer@hu.pwc.com

Henrietta Lép, Manager
+36-1-461-9125
henrietta.lep@hu.pwc.com

Péter Mihály, Manager
+36-1-461-9144
peter.mihaly@hu.pwc.com