

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 355 • 26 May 2009

A Kormány törvényjavaslata alapján a 2010-es évre vonatkozóan számos társasági adót érintő rendelkezés változik majd.

According to a bill put forward by the Government, a number of corporate income tax-related provisions will be amended for 2010.

A társasági adót érintő legfontosabb módosítási javaslatok dióhéjban

A summary of key proposed amendments affecting corporate income tax

Contacts:

Russell W. Lambert
Country Managing Partner
E-mail: russell.w.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 Lőcsei
Partner
E-mail: tamas.locsei@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9358

Susan Lumpkin
Partner
E-mail: susan.lumpkin@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9940

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

www.landwellglobal.com/hu

A Kormány törvényjavaslata alapján a 2010-es évre vonatkozóan számos társasági adót érintő rendelkezés változik majd. Az alábbiakban szeretnénk összefoglalni a legfontosabb módosítási javaslatokat figyelembe véve azt, hogy az elképzelések a jogalkotási folyamat során még jelentősen változhatnak.

- 2010. január 1-jétől a társasági adókulcs 16%-ról 19%-ra emelkedik, párhuzamosan a vállalatokat érintő különadó eltörlésével.
- A külföldi személy adóalanya lehet a társasági adónak, ha jövedelmet szerez ingatlannal rendelkező társaságokban lévő részesedésének értékesítése / kivonása útján.
- Adóegyezmény hiányában 30%-os forrásadó kerül bevezetésre a külföldi szervezetnek fizetett kamat, jogdíj és szolgáltatási díj tekintetében.
- Jelentősen változik a bejelentett részesedés, az ellenőrzött külföldi társaság, valamint a kapcsolt vállalkozás fogalma. A főként ingatlannal rendelkező cég részesedését nem lehet bejelenteni, így annak elidegenítésére a bejelentett részesedés elidegenítésének adómentessége nem vonatkozik.

According to a bill put forward by the Government, a number of corporate income tax-related provisions will be amended for 2010. Please find below a list of the most important amendments proposed. Please note that these schemes may vary in the legislative process.

- From 1 January 2010, the corporate income tax rate will increase from 16% to 19%. At the same time, the special profit tax payable by corporations will be abolished.
- A foreign person may be liable to pay corporate income tax if this person earns an income as a result of selling or withdrawing a shareholding in a company that owns real estate.
- If there is no double tax treaty in place, a withholding tax of 30% will be introduced and payable on interests, royalties and service fees paid to a foreign entity.
- The statutory definitions of registered participation, controlled foreign companies and related parties will be modified to a significant degree. It will not be possible to report and register participation in companies that primarily own real estate. Therefore, the tax exemption of alienating registered participation will not apply to participation in such companies.

- A javaslat szerint a transzferár szabályokat ezen túl az alapításkor; valamint az adózó és külföldi telephelyei között; ügyletekre is alkalmazni kell.
- A veszteségelhatárolást a hitelintézetek is alkalmazhatják már a 2009. évi negatív adóalapra.
- Az adózás előtti eredményt módosító tételek közül többek között megszűnik a visszafizetési kötelezettség nélkül adott és kapott támogatáshoz kapcsolódó módosító tétel és a ráfordításként elszámolt helyi iparüzési adó levonhatósága.
- Az adózás előtti eredményt nem lehet csökkenteni az ellenőrzött külföldi társaságtól kapott osztalékkal, a ki nem osztott eredmény pedig adókötelessé válik a magyar tulajdonosnál.
- Nem a vállalkozás érdekében felmerült költség lesz az Szja. törvény szerinti reprezentáció, üzleti ajándék címén elszámolt természetbeni juttatás.
- A fejlesztési tartalék adómentes felhasználhatósága 4 évről 6 évre módosul.
- According to the bill, transfer pricing regulations will apply at the time of foundation, and also to transactions between the taxpayer and its foreign permanent establishments.
- The possibility of carrying losses forward will also be available to credit institutions, even for the negative tax base of 2009.
- Among others the following items increasing/decreasing the pre-tax profit will be modified: the support received or given without consideration will no longer modify the tax base and the local business tax accounted for as an expense will not be deductible from the tax base.
- The dividend received from a controlled foreign company will not be deductible from the pre-tax profit and the Hungarian owner will be liable to pay tax on undistributed profits.
- In-kind contribution accounted for as corporate hospitality and gifts as defined in the Act on Personal Income Tax will qualify as expenses not in-line with the business operation.
- The tax-exempt period for using the development reserve will be six years instead of four years.

Amennyiben a fentiekkel kapcsolatban bármilyen kérdése lenne, kérjük, forduljon Erdős Gabriellához (tel: +36 1 461 9130, e-mail: gabriella.erdos@hu.pwc.com) vagy Dr. Réczei Gézához (tel: +36 1 461 9737 e-mail: geza.reczei@hu.pwc.com).

If you have any questions regarding the above, please contact Gabriella Erdős (phone: +36 1 461 9130, e-mail: gabriella.erdos@hu.pwc.com) or Dr. Géza Réczei (phone: +36 1 461 9737, e-mail: geza.reczei@hu.pwc.com).

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 355 • 26 May 2009

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

© 2009 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