

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 376 • 23 July 2009

Az Országgyűlés által elfogadott T/9817. számú törvényjavaslat értelmében – túlnyomórészt – 2010. január 1-jétől változik a társasági adóról, valamint a különadóról szóló törvény több olyan előírása is, amely hatással lehet a halasztott adó meghatározására.

In accordance with bill no. T/9817 passed by Parliament, several provisions of the Corporate Tax Act and the Special Tax Act have been amended with effect from 1 January 2010. The legislative changes may affect the determination of deferred 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 2010-es adócsomag halasztott adót érintő változtatásai

Changes in deferred tax introduced by the 2010 tax package

Az Országgyűlés által elfogadott T/9817. számú törvényjavaslat értelmében – túlnyomórészt – 2010. január 1-jétől változik a társasági adóról, valamint a különadóról szóló törvény több olyan előírása is, amely hatással lehet a halasztott adó meghatározására.

Adókulcsváltás

2010. január 1-jétől a társasági adó kulcsa a jelenleg érvényes 16%-ról 19%-ra nő, ugyanakkor a társas vállalkozások különadója megszűnik. Ezek értelmében

- a korábbi üzleti években a 16%-os társasági adókulcson megképzett halasztott adóeszközök és -kötelezettségek vonatkozásában 3%-os (19%-16%) növekedést kell elszámolni;
- a korábbi üzleti években a 20%-os társaságiadó- és különadókulcson megképzett halasztott adóeszközök és -kötelezettségek vonatkozásában 1%-os (20%-19%) csökkenést kell elszámolni (pl. az IFRS és a magyar számviteli törvény között elszámolt módosítások halasztott adóhatása esetében).

A fentiekkel kapcsolatban azonban felhívnánk a figyelmet, hogy a társasági adóráta változása, valamint a társas vállalkozások különadójának eltörlése eltérő lépéseket vonhat maga után az IFRS-ben, illetve a

In accordance with bill no. T/9817 passed by Parliament, several provisions of the Corporate Tax Act and the Special Tax Act have been amended with effect from 1 January 2010. The legislative changes may affect the determination of deferred tax.

Changes in tax rates

From 1 January 2010, the corporate tax rate will increase from the current 16% to 19%. At the same time, the special tax payable by businesses will be abolished. Accordingly,

- a 3% increase (19% minus 16%) will have to be accounted in respect of the deferred tax assets and deferred tax liabilities that were calculated at the 16% corporate tax rate in previous financial years;
- a 1% decrease (20% minus 19%) will have to be accounted in respect of the deferred tax assets and deferred tax liabilities that were calculated at the 20% corporate tax and special tax rate in previous financial years (e.g. if there is a deferred tax effect arising from the differences between the IFRS and the Hungarian Accounting Act).

It is important to note that, as a result of these corporate tax rate changes and the abolition of the special tax payable by businesses, different steps may be required under IFRS and US GAAP:

- US GAAP-ben, tekintettel arra, hogy
- az IFRS-szabályok alapján az eredményt vagy közvetlenül a tőkét kell korrigálni a halasztott adót generáló eseménynek megfelelően (pl. előző időszakból származó tárgyi eszköz átértékelésre vonatkozó átmeneti különbség halasztott adóhatása az értékelési tartalékkal szemben került elszámolásra, ezért a társasági adókulcs változásával kapcsolatos halasztottadó-korrekció is a saját tőkében, az értékelési tartalékkal szemben jelentkezik);
 - a US GAAP előírásai alapján az adókulcsváltozás hatása csak az eredménykimutatásban jelentkezik.

Veszteségelhatárolás

- A veszteségelhatárolást a hitelintézetek is alkalmazhatják már a 2009. évi negatív adóalapra is – így halasztott adókövetelést számolhatnak el.

Behajthatatlan követelés

Az elfogadott törvényjavaslat értelmében

- bővül az adózás előtti eredményt csökkentő behajthatatlan követelés fogalma is: már nemcsak a számviteli törvény alapján behajthatatlanná vált követelések tartoznak ide, hanem azon követelés bekerülési értékének 20%-a is, amelyet a fizetési határidőt követő 365 napon belül nem egyenlítették ki; továbbá
- a nyilvántartott értékvesztés: a számviteli előírások alapján elszámolt és az adózás előtti eredmény növeléseként figyelembe vett értékvesztés csökkentve azzal az összeggel, amellyel az adózás előtti eredményt már csökkentették; valamint
- a behajthatatlan követelések továbbra is legfeljebb a nyilvántartott értékvesztés összegéig csökkenthetik az adózás előtti eredményt.

- under IFRS, the profit or, directly, the equity will have to be adjusted according to the event giving rise to the deferred tax liability (e.g. if the deferred tax effect of the temporary difference associated with the revaluation of assets from previous periods has been accounted against the valuation reserve, the adjustment of deferred tax necessitated by changes in the corporate tax rate will also be recognised in equity against the valuation reserve);
- under US GAAP, the effect of these tax rate changes will only be recognised in the profit and loss statement.

Tax loss carry-forward

- Credit institutions will be able to carry losses forward, including 2009 losses, which will mean that deferred tax assets can be recognised.

Bad debts

Under the adopted legislative amendments,

- the definition of bad debts that may be deducted from the pre-tax profit has been expanded: in addition to debts deemed irrecoverable under the Accounting Act, the definition now includes 20% of the cost of debts not settled within 365 days of the payment deadline;
- recorded impairment is defined as impairment recognised in accordance with the accounting rules and accounted as a tax base increasing item, less the amount already deducted from the pre-tax profit; and
- the amount of bad debts that can be used to decrease the pre-tax profit may not exceed the amount of the recorded impairment.

By extending the definition of bad debt and making the definition of recorded impairment more precise, the amended legislation may also affect the magnitude of the temporary differences

A behajthatatlan követelés fogalmának kibővítése és a nyilvántartott értékvesztés fogalmának pontosítása a követelésekkel kapcsolatos átmeneti különbségek nagyságát és ezáltal, a követelésekhez kapcsolódóan elszámolandó halasztott adó mértékét is érintheti.

Értékvesztés

Az elfogadott törvényjavaslat szerint az adózás előtti eredményt csökkenti a tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés, ha az korábban az adózás előtti eredményt – igazolhatóan – növelte. Mivel a társasági adóról szóló törvény szerint az ellenőrzött külföldi társaságban lévő részesedésre és a bejelentett részesedésre az adóévben elszámolt értékvesztés növeli a társasági adóalapot, és ezekkel a tételekkel kapcsolatban a visszaírt értékvesztés csökkenteni fogja az adózás előtti eredményt, az itt jelentkező különbségnek – az IAS 12 szabvány 39. és 44. bekezdésének figyelembevételével – halasztott adóhatása lehet.

Az összes, halasztott adót érintő változás a törvényjavaslat elfogadását követően érvényes, ezért a halasztott adó számításakor már a 2009. év során figyelembe kell azokat venni.

Amennyiben a fentiekkel kapcsolatban bármilyen kérdése lenne, kérjük, forduljon Paul Grocott-hoz (tel: +36 1 461 9260, e-mail: paul.grocott@hu.pwc.com), Viharos Zsuzsannához (tel: +36 1 461 9145, e-mail: zsuzsa.viharos@hu.pwc.com) vagy Balázs Gáborhoz (tel.: +36 1 461 9534, e-mail: gabor.balazs@hu.pwc.com).

associated with debts and, therefore, the amount of deferred tax to be recognised in connection with these debts.

Impairment

Under the adopted amendments, the reversal of impairment recognised on ownership interest will decrease the pre-tax profit if the taxpayer has already used that impairment to increase the pre-tax profit and is able to provide proof to that effect. The Corporate Tax Act stipulates that impairment recognised during the tax year on an interest in a controlled foreign company and on a reported shareholding will increase the corporate tax base, while the amount of reversed impairment recognised on these items will decrease the pre-tax profit. Therefore, in accordance with paragraphs 39 and 44 of IAS 12, the resulting differences may have a deferred tax effect.

The provisions concerning deferred tax are effective as of the date of adoption of the amended legislation, which means that they will have to be taken into consideration when calculating the amount of deferred tax for 2009.

If you have any questions in connection with these changes, please contact Paul Grocott (tel.: +36 1 461 9260; e-mail: paul.grocott@hu.pwc.com), Zsuzsanna Viharos (tel.: +36 1 461 9145; e-mail: zsuzsa.viharos@hu.pwc.com) or Gábor Balázs (tel.: 36 1 461 9534; e-mail: gabor.balazs@hu.pwc.com).

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 376 • 23 July 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