

Retail & Consumer Newsletter

Hungary • Issue 3 • 17 April 2009



Contacts:

Péter Biczo

Director, R&C Industry Leader
Assurance
E-mail: peter.biczo@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9235

Robin McCone

Director
Tax & Legal Services
E-mail: robin.a.mccone@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9582

Tímea Kisuczky

Senior Manager
Advisory
E-mail: timea.kisuczky@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9583

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

www.pwc.com/hu

Tartalom

- Az adóhatósági ellenőrzések hatása (2. oldal)
 - Az adóhatósági ellenőrzések hatása a transzferárakkal kapcsolatos gyakorlatra (2. oldal)
 - Az adóhatósági ellenőrzések hatása az áfára és egyéb adókra (3. oldal)
- Felhívás filmtámogatásra (4. oldal)
- IFRS Akadémia a kereskedelmi szektor részére (5. oldal)

Contents

- Impact of the tax audit programme (Page 2)
 - Impact of the tax audit programme on Transfer Pricing issues (Page 2)
 - Impact of the tax audit programme on VAT and other taxes (Page 3)
- Film Sponsors Needed (Page 4)
- Retail IFRS Academy (Page 5)

1. Az adóhatósági ellenőrzések hatása

A drámai mértékben növekvő munkanélküliség és az egyre több iparágra jellemző csökkenő vállalati eredmények hatására valószínűsíthető, hogy jelentős mértékben esni fognak az állami bevételek is. Ezzel párhuzamosan az állam kénytelen tartani magát ahhoz, hogy a 3%-os hiánycélt ne lépje túl. A kitűzött hiánycél pedig az állami kiadások csökkentésével, illetve a bevételek növelésével teljesíthető.

A bevételek növelésének egyik forrása a növekvő és egyre specifikusabb adóellenőrzések során megállapított adóhiányok beszedése és azok adóbírsága, illetve késedelmi kamata lehet. A tapasztalataink szerint az adóellenőrzéseket már egy ideje ilyen elvek szerint folytatják, és várható, hogy az adóhatósági szigor csak erősödni fog; sőt, megkockáztatjuk, hogy tartósan ilyen marad az általános adóhatósági gyakorlat.

Az adóhatósági ellenőrzések hatása a transzferárrakkal kapcsolatos gyakorlatra

Az FMCG szektorban működő vállalatoknak szinte kivétel nélkül van kapcsolt vállalkozással kötött ügylete, úgymint termékbeszerzés, termékértékesítés, különböző szolgáltatások igénybevétele, vállalatközi hitelügylet, jogdíjfizetés, bérleti díjak, hogy egy pár jellegzetes ügyletet említsünk.

Az átfogó adóhatósági ellenőrzések során a transzferár nyilvántartás és transzferárrak vizsgálata majdnem minden esetben a vizsgálati program része. A korábbi évek tapasztalatával szemben az adóhatóság egyre nagyobb figyelmet fordít a formai vizsgálatok mellett a szokásos piaci árak vizsgálatára is, azaz vizsgálja, hogy a kapcsolt vállalkozási ügyletekben alkalmazott árak a szokásos piaci ár elvével összhangban lettek-e megállapítva, illetve, hogy a kiválasztott transzferár módszerek valóban alkalmasak-e a szokásos piaci ár megállapítására.

A gazdasági visszaesés hatása a kapcsolt vállalkozási ügyletekre is rányomja bélyegét, és ennek

1. Impact of the tax audit programme

The dramatic rise in unemployment and likely fall in corporate results across many industry sectors will mean a potentially significant decrease in the state's revenue. This is happening at a time when the state is under pressure to maintain the deficit at around 3% which can be done by collecting more revenue and/or cutting state expenditure.

State revenues may be raised for instance by holding more extensive, frequent and specific tax audits and by collecting the tax shortfalls established in the course of such audits (along with the tax penalties and late-payment interest that are due on the underpayments). Our experience is that this has been the case and this trend of an increasingly aggressive tax audit programme is likely to continue for quite sometime if not become the norm.

Impact of the tax audit programme on Transfer Pricing issues

Almost all the businesses in the FMCG (Fast Moving Consumer Goods) sector have transactions with related parties. Typical transactions include the purchase and sale of goods, intra-company services and credit transactions, royalty payments and lease fees.

In full-scope tax audits, the examination of whether the transfer pricing documentation and the transfer prices comply with the relevant regulations is almost always on the auditors' agenda. In the past, the Tax Authority focused on compliance with formal requirements. However, current and future audits are likely to include an analysis of the arm's length prices, which means that the Tax Authority will check whether the prices applied in transactions between related parties were set in line with the principle of arm's length pricing. In these cases, the Tax Authority will also assess whether the transfer pricing methods that a business has applied are suitable for establishing the arm's length price.

Clearly, the economic downturn affects transactions between related parties.

következtében a szokásos piaci ár meghatározásához olyan új – az OECD transzferár irányelvekkel összhangban lévő – technológiákra és esetleges módosításokra van szükség, amelyek segítségével a korábban alkalmazott transzferárképzési módszerek kezelhetők. Ezért nagyon fontos, hogy a 2008. üzleti évre vonatkozó transzferár nyilvántartás elkészítése során figyeljünk arra, hogy a megváltozott gazdasági környezet által előidézett tevékenységbeli változások és a tevékenységekhez kapcsolódó kockázatok megfelelően kerüljenek bemutatásra, hiszen a tevékenység és kockázatelemzés alapján választjuk ki a megfelelő transzferárképzési módszert és összehasonlítható vállalatokat.

Szerző: Mekler Anita
(Tel: + 36 1 461-9372;
E-mail:
mekler.anita@hu.pwc.com)



Author: Anita Mekler
(Phone: + 36 1 461-9372;
E-mail:
mekler.anita@hu.pwc.com)

Az adóhatósági ellenőrzések hatása az áfára és egyéb adókra

A tapasztalataink szerint a jelenlegi adóellenőrzések során az adóhatóság újfent és alaposan vizsgálja a klasszikus promóciós akciók (pl. áruminta, kedvezmények, ingyenesen átadott termékek) áfa kezelését valamint költségként történő érvényesíthetőségét. A termékben adott kedvezmények (pl. az „egyet fizet, kettőt kap” típusú akciók) adókezelését akár már abban az esetben is kifogásolhatja az adóhatóság, ha a kedvezményeket formai szempontból nem megfelelően definiálják a szerződésekben és nem megfelelően szerepeltetik a számlákon. A promóciós tevékenység vizsgálatakor megkönnyíti az adóellenőrök dolgát az a tény, hogy az Európai Bíróság hozzáadottérték-adókra vonatkozó ez irányú esetjogát a magyarországi gyakorlat alig veszi figyelembe.

Az FMCG ágazatban működő társaságok a promóciós tevékenységükkel kapcsolatban már korábban is tapasztalhatták az adóhatóság szigorát. Úgy tűnik, hogy az adóhatóság újfent kifogásolja a promóciós célú ügyleteket alkalmazó társaságok gyakorlatát, különösen, ha a promóciós tevékenység nincs megfelelő dokumentációval alátámasztva. Az

This means that certain new techniques (which, of course, must be in line with the OECD Transfer Pricing Guidelines) will be required for setting arm's length prices, and transfer pricing methods that were applied before the crisis may need to be modified to make them valid for the new environment. Therefore, when transfer pricing documentation for the 2008 financial year is prepared, it is essential to present appropriately the functions that have changed due to the new economic environment and the risks that are related to the new functions, as both the appropriate transfer pricing method and the set of comparable enterprises are selected on the basis of a functional and risk analysis.

Impact of the tax audit programme on VAT and other taxes

In their current audits, tax inspectors have again become keen on reviewing the VAT treatment and tax deductibility of the cost of old-fashioned promotional tricks such as samples, discounts and free goods. The tax treatment of product discounts (“buy one, get one free”) can be challenged purely on the basis how these are formally described in contractual arrangements and indicated invoices in terms of their form. The fact that already existing European Court of Justice case law in the area of VAT is hardly ever followed in everyday Hungarian practice also makes these promotional schemes easy for tax inspectors to dispute.

Most FMCG companies have already faced such challenges in previous years; however, tax auditors are again viewing these promotional transactions as cash-cows, especially in the absence of solid documentation. The reinvigorated attention of the authorities is fuelled by the fact that there have been several tax changes in the last few years that taxpayers and the authorities are still unable to interpret correctly or unambiguously, such as the relevant parts of the new VAT Act or the stamp duty implications for customers.

adóellenőrök törekvését az is segíti, hogy az elmúlt néhány évben több olyan jogszabály-módosítás is történt, amelyek helyes és egyértelmű értelmezését az adózók és az adóhatóságok sem tudták megállapítani. A jogalkalmazást nehezítően bizonytalan értelműek például az áfatörvény vonatkozó részei vagy az átvevő vásárlókat érintő illetékkövetkezmények szabályozása. Az adóellenőrzés mozgásterét tágítja és a kifogásolási lehetőségeket bővíti az új szabályok többértelműsége mellett az is, hogy mindezidáig az adóhatóság nem adott a nyilvánosság számára útmutatást a bizonytalan tartalmú jogszabályi rendelkezések pontos értelmezéséhez.

The lack of clarity of the new regulations and the fact that the authorities have even avoided issuing any public guidelines on them contribute significantly to the fact that the tax inspectors now have a wider playing field in which to contest such issues.

Szerzők: Burján Ákos
(Tel: + 36 1 461-9620,
E-mail:
akos.burjan@hu.pwc.com);
Tenczer Zsolt
(tel.: +36-1-461-9642,
E-mail:
zsolt.tenczer@hu.pwc.com)



Authors: Burján Ákos
(Phone: + 36 1 461-9620,
E-mail:
akos.burjan@hu.pwc.com);
Tenczer Zsolt
(Phone.: +36-1-461-9642,
E-mail
zsolt.tenczer@hu.pwc.com)

2. Felhívás filmtámogatásra

A PwC Magyarország olyan vállalatokat keres, amelyek kedvet éreznek a magyar filmtámogatási program keretében Magyarországon készülő filmek szponzorálásához. Az elérhető adókedvezmények mértéke jelentős, követelmény azonban, hogy a vállalati támogatók pozitív adóalappal rendelkezzenek. A szponzorok a támogatást azt követően nyújtják, hogy a Filmirodától igazolást kaptak a film közvetlen gyártási költségének magyarországi hányadáról. Így nem származik kockázat abból, ha a filmet nem fejeznék be, mivel az adókedvezmény szponzor általi igénybe vétele a kiadott igazolás alapján történik.

Film Sponsors Needed

PwC Hungary is currently seeking corporations who would be interested to act as sponsors of film produced in Hungary under the Hungarian Film Scheme. The potential tax-cost saving is significant, but does require the corporate tax sponsor to have a positive tax base. The sponsor only needs to provide the sponsorship once they have received a certificate from the Film Office confirming the amount of the Hungarian spend. Therefore there is no risk related to non-completion of the film as the sponsor is entitled to rely on the certificate to apply their tax benefit.

Szerzők: Burján Ákos
(Tel: + 36 1 461-9620, E-mail:
akos.burjan@hu.pwc.com);
Robin McCone
(Tel: +36 1 461-9582, E-mail:
robin.a.mccone@hu.pwc.com).



Authors: Ákos Burján
(Phone: + 36 1 461-9620,
E-mail:
akos.burjan@hu.pwc.com);
Robin McCone
(Phone: +36 1 461-9582,
E-mail:
robin.a.mccone@hu.pwc.com).

Retail & Consumer Newsletter

Hungary • Issue 3 • 17 April 2009

Megjegyzés: A fentiek csupán általános tájékoztatásul szolgálnak. Ezek az információk nem helyettesítik a szakmai tanácsadást és nem szolgálnak bármely döntés vagy cselekmény alapjául a tanácsadójával való előzetes konzultáció nélkül. Bár e kiadvány a lehető legnagyobb gondossággal készült, nem vállalhatunk felelősséget semmilyen nyilatkozatért, véleményért, hibáért vagy hiányos közlésért.

Amennyiben a jövőben nem kíván tájékoztatást kapni a PricewaterhouseCoopers kiadványairól, kérem, azt a Tax.alert@hu.pwc.com e-mail címre küldött levélben jelezze.

© 2009 PricewaterhouseCoopers. Minden jog fenntartva. A PricewaterhouseCoopers kifejezés a PricewaterhouseCoopers International Limited önálló jogi személynek minősülő tagvállalatokból álló hálózatára vonatkozik.

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 Retail & Consumer Newsletter 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.

3. IFRS Akadémia a kereskedelmi szektor részére

Az IFRS alkalmazása meglehetősen bonyolult lehet a kiskereskedelmi és a fogyasztói (Retail and Consumer, R&C) szektorban aktív társaságok esetében. Az IFRS egyes elemei (pl. a pénzügyi instrumentumok) ágazattól függetlenül összetettek. Ezen az egynapos, a PwC IFRS Akadémia képzéssorozatának részét képező szemináriumon a PwC tapasztalt előadói az IFRS alkalmazásával kapcsolatos, az R&C ágazatra jellemző gyakorlati kérdéseket mutatnak be. A szeminárium lefedi a termékek teljes értékláncát, a fogyasztási cikkek gyártó vállalat termékötletétől a kiskereskedelmi cég értékesítési tevékenységéig. Szóba kerülnek majd egyebek mellett a fogyasztási cikkek gyártói és a kiskereskedelmi vállalatok számára releváns értékvesztéssel kapcsolatos kérdések, valamint az értékesítési ösztönzőkkel (polcdíjak, együttreklámozás), a jövedéki adóval, a vásárlói hűségprogramok kezelésével, valamint a komplex bérleti megállapodásokkal és a vásárlói hűségprogramok elszámolásával kapcsolatos különféle problémák. A szemináriumra április 29-én kerül sor, az előadók a PwC olyan regionális IFRS-szakértői lesznek, akik gyakorlati tapasztalattal is rendelkeznek az IFRS R&C ágazatban történő alkalmazásának mikéntjéről. A résztvevőknek lehetőségük lesz arra is, hogy egyes, a vállalatukkal kapcsolatos konkrét kérdéseket is megbeszélhessenek a szeminárium vezetőivel.

Szerző: Balázs Gábor
(Tel: + 36 1 461-9534
E-mail: gabor.balazs@hu.pwc.com),
Website: www.pwc.com/hu/ifrs



Author: Gábor Balázs
(Phone: + 36 1 461-9534
E-mail: gabor.balazs@hu.pwc.com),
Website: www.pwc.com/hu/ifrs

3. Retail IFRS Academy

The application of IFRS for Retail and Consumer companies could be complex. Some aspects of IFRS are inherently difficult, but common to all sectors - such as financial instruments. PwC's experienced tutors will highlight some practical issues on the application of IFRS which are specific to the Retail and Consumer industry on a one day seminar, as part of PwC's IFRS Academy Seminar series. The training will cover the full value chain from conception of a product by a consumer goods company to its distribution to the final customer by a retailer. For example, the seminar will discuss impairment issues for retailers and consumer goods companies, treatment of various sales incentives (slotting fees, co-advertising), excise tax, accounting for customer loyalty schemes, complex rent agreements. The seminar will be held on the 29th of April by regional PwC IFRS experts, with extensive experience in the practical application of IFRS in the Retail and Consumer industry. Participants on the seminar will also have an opportunity to discuss IFRS issues specific to their companies.