

Incentive Alert

Special Edition

Hungary • 7 January 2009

Vizsgálta-e, hogy...

- ...a jelen gazdasági környezet mennyiben befolyásolja a kapott támogatásait, adókedvezményeit, valamint hatályos támogatási szerződéseiben vállalt kötelezettségeit?

Have you analysed...

- ...the effects of the current economic environment on subsidies, on tax allowances and on the commitments you have undertaken in your currently effective subsidy contract?

Támogatásokról, hatályos támogatási szerződésekről – gazdasági válság idején

Subsidies and subsidy contracts – in the present economic crisis

Contacts:

David Wake
Partner, Service Line Leader
Advisory Services
E-mail: david.wake@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9514

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

I) Vissza nem térítendő támogatások

A Magyarországon megvalósítandó beruházásokhoz igénybe vehető vissza nem térítendő támogatási lehetőségek előnyös finanszírozási forrást jelentenek a cégeknek. A Kormány által bejelentett gazdaságélénkítő csomagok is nagymértékben támaszkodnak a közösségi forrásokra. A megváltozott piaci körülmények ugyanakkor jelentős hatással vannak az előzetesen vállalt, a támogatással együtt járó kötelezettségvállalásokra. Ez hangsúlyos kérdés mind a már hatályos támogatási szerződéssel rendelkező társaságok, mind a támogatásigénylés és szerződéskötés előtt álló vállalatok számára.

A támogatási szerződésben a támogatás igénybevétele mellett a kötelezettségvállalások köre és mértéke előre meghatározott. Ezek több év vonatkozásában kerülnek rögzítésre. A támogató – az általa elérni kívánt célok érdekében – a vissza nem térítendő támogatást bizonyos feltételek teljesüléséhez köti, amely a gyakorlatban azt jelenti, hogy ezen vállalatok jellemzően nemcsak a beruházás megvalósításának idejére, hanem a beruházás befejezését követő több évre is vonatkoznak.

Általános előírás a támogatott eszközök fenntartása és üzemeltetése a

I) Non-refundable subsidies

The non-refundable subsidies that are available for investments implemented in Hungary are an advantageous source of financing for companies. The economic stimulus packages announced by the Government are also mainly based on EU sources. However, the changes in market conditions are having a significant effect on the obligations undertaken in connection with subsidies already received. This is a major issue both for companies with currently effective subsidy contracts and for companies that are planning to apply for a subsidy or to sign a subsidy contract.

As well as the subsidy to be granted, the subsidy contract defines the type and extent of the commitments for several years in advance. The subsidy provider sets these conditions for receiving a non-refundable subsidy in order for the subsidy to achieve its incentive effect. In practice, this means that the obligations apply not just in the period when the investment is being implemented but also for many years after its completion.

The general rule is that subsidized assets have to be maintained and operated for the period defined in the subsidy contract. These assets cannot be sold, rented or encumbered without the prior approval of the subsidy provider. Generally, exchanging a

PricewaterhouseCoopers
Budapest, Wesselényi utca 16.
H-1077
Tel: +36 1 461 9100
Fax: +36 1 461 9101

www.pwc.com/hu

Incentive Alert

Hungary • Special Edition • 7 January 2009

támogatási szerződés által meghatározott időszak során. A támogatott eszközök a támogató hozzájárulása nélkül nem idegeníthetők el, nem adhatók bérbe és nem terhelhetők meg. Általában a támogatott eszközök cseréje esetén is szükséges beszerezni a támogatás nyújtójának előzetes jóváhagyását.

A fentiekén túl egyéb kötelezettségeket is szükséges vállalni, amelyek jellemzően többlet árbevétel generálását, munkahelyteremtést vagy létszám fenntartást, illetve egyéb feltételek (például felsőfokú végzettségűek aránya) teljesülését célozzák meg.

A vállalások érdekében kiemelten fontos a megalapozott üzleti terv szerepe, ugyanakkor a jelenlegi válság rámutat arra is, hogy a körültekintő tervezés ellenére nagy hangsúlyt szükséges fektetni a vállalt kötelezettségek teljesülésének folyamatos vizsgálatára, a rész- vagy nemteljesítés következményeire, valamint a lehetséges kockázati tényezők időbeni azonosítására. A rész- vagy nemteljesítés esete a támogatás arányos visszafizetésével, vagy adott esetben akár a kapott támogatás kamatokkal növelt összegében történő teljes visszafizetésével is járhat. Fontos kiemelni, hogy a záró jegyzőkönyv aláírásáig, azaz akár a beruházás befejezését követő több év vonatkozásában is fennáll a támogatás visszafizetésének kockázata.

Amennyiben a jelen helyzetből adódóan a támogatási szerződésben vállalt feltételek kapcsán bármilyen probléma merülne fel, úgy célszerű a támogatási szerződés módosítását előzetesen kezdeményezni a támogatónál, ezzel csökkentve a támogatás egészének vagy jelentős részének visszafizetésével járó kockázatát.

A PricewaterhouseCoopers számos ügyfelének nyújt szolgáltatásokat támogatási szerződéshez, kockázatkezeléshez és a támogatást nyújtó szervezetekkel történő tárgyalásokhoz kapcsolódóan. Amennyiben bármilyen kérdése merül fel, kérem, forduljon Lócsei Tamáshoz (tel: +36 1 461 9358; e-mail: tamas.locsei@hu.pwc.com) vagy Kis Tündéhez (tel: +36 1 461 9472; e-mail: tunde.kis@hu.pwc.com).

subsidized asset also requires the subsidy provider's authorization.

In addition to these asset-related conditions, other commitments also have to be undertaken, which typically include increases in revenue, creating and maintaining a given number of new workplaces, and other obligations (for example, employing a given ratio of highly-qualified personnel).

A thorough business plan is always of great importance with regard to subsidy contract commitments, but in the current crisis, despite adequate planning the continuous review of performance regarding commitments undertaken, the consequences of partial or non-performance, and identifying the possible risks in time, have become issues of major importance. Partial or non-performance can result in a company being required to repay part, or in some cases all, of a subsidy it has received, plus interest. It is important to mention that the risk of repayment continues until the closing statement has been signed, which can be many years after the completion of an investment.

If you think problems are likely to arise in connection with the obligations of a subsidy contract due to the current situation, it is advisable to contact the subsidy provider and initiate negotiations to amend the subsidy contract before such problems manifest themselves, and thus decrease the risk of having to repay all, or a significant part, of a subsidy you have received.

PricewaterhouseCoopers is assisting a number of clients to assess their exposures under subsidy contracts, to perform risk modelling, and to assist in negotiations with subsidy providers. If you have any questions, please contact Tamás Lócsei (phone: +36 1 461 9358; e-mail: tamas.locsei@hu.pwc.com) or Tünde Kis (phone: +36 1 461 9472; e-mail: tunde.kis@hu.pwc.com).

Incentive Alert

Hungary • Special Edition • 7 January 2009

II) Beruházási és fejlesztési adókedvezmények

A jelenlegi gazdasági helyzetben sok vállalatnál felmerül a létszámleépítés szükségessége és az ezzel kapcsolatos kérdések. Ehhez kapcsolódóan a beruházási, vagy fejlesztési adókedvezmény igénybe vevő vállalatoknál gondot okozhat, ha az átlagos állományi létszám egy bizonyos szint alá süllyed. Ha az adózó nem felel meg a létszámkövetelménynek, akkor felmerülhet annak a kockázata, hogy jogosulatlanul veszi igénybe a kedvezményt. Ezt elkerülendő szeretnénk ismertetni a beruházási és a fejlesztési adókedvezményekhez kapcsolódó létszámfeltételeket.

Beruházási adókedvezmények

A beruházási adókedvezményeket alapvetően két csoportba oszthatjuk, a beruházás volumene alapján. Az első csoportba a legalább 3 milliárd forint értékű, termék-előállítást szolgáló beruházáshoz kapcsolódóan igénybe vehető adókedvezményeket soroljuk. A második csoport esetében pedig a beruházás minimális értékének legalább 10 milliárd forintnak kell lennie.

Az adókedvezmény igénybevételének másik feltétele a foglalkoztatottak létszámához kapcsolódik. Az adókedvezmény ugyanis csak abban az adóévben vehető igénybe, amelyben az adózó által foglalkoztatottak átlagos állományi létszáma legalább 100 – 10 milliárdos beruházásnál 500 – fővel meghaladja a beruházás megkezdését megelőző adóévben foglalkoztatottak átlagos állományi létszámát. Azokban az adóévekben tehát, amelyekben e létszámkövetelmény nem teljesül az adózó a jogát nem veszti el, de az adókedvezmény nem vehető igénybe. Felhívjuk a figyelmét, hogy a beruházási adókedvezmény, a konverziós szabályokat is figyelembe véve 10 naptári év adójából, de legkésőbb 2011. december 31-ig vehető igénybe.

Fejlesztési adókedvezmények

A fejlesztési adókedvezményeknek leggyakrabban igénybevett formái az alábbiak:

II) Investment and development tax allowances

In response to the current economic situation, many companies are considering measures to cut the size of their workforces. As a result, companies that are benefiting from the development or investment tax allowance schemes may experience difficulties if their average staff size is reduced below a certain level. Taxpayers that cease to comply with the staffing requirements may be considered to have forfeited their entitlement to such allowances. To help prevent this, we provide the following overview of the staffing requirements related to investment and development tax allowances.

Investment tax allowance

Investment tax allowances fall into two categories based on the size of the investment: an allowance obtained in respect of production-related investments amounting to HUF 3 billion, and an allowance granted for investments exceeding HUF 10 billion.

Another important condition of eligibility is related to the number of staff employed. Tax relief may only be obtained in the course of the tax year in which the average number of staff employed by the taxpayer exceeds that of the previous tax year by at least 100, or by 500 with investments exceeding HUF 10 billion. During those tax years in which the staffing requirement is not met, the taxpayer will not forfeit any of its rights but will not be eligible for the tax allowance. Please note that, under the conversion rules, the investment tax benefit can be received on the basis of taxes paid over a period of ten calendar years until no later than 31 December 2011.

Development tax allowance

Development tax allowances are most often claimed in respect of

- investments of at least HUF 3 billion at current prices;
- investments of at least HUF 1 billion in current prices, carried out and operated in the jurisdiction of a local municipality receiving the allowance;

Incentive Alert

Hungary • Special Edition • 7 January 2009

- jelenértéken legalább 3 milliárd forint értékű beruházás;
- kedvezményezett települési önkormányzat közigazgatási területén üzembe helyezett és üzemeltetett, jelenértéken legalább 1 milliárd forint értékű beruházás;
- munkahelyteremtést szolgáló beruházás.

Az első két esetben az adókedvezmény igénybevételének további feltétele, hogy az adókedvezmény első igénybevételének adóévet követő négy adóévben az adózó által foglalkoztatottak átlagos állományi létszáma legalább 150 fővel – ha az adózó a beruházást a kedvezményezett települési önkormányzat közigazgatási területén helyezi üzembe és üzemelteti, legalább 75 fővel – meghaladja a beruházás megkezdését megelőző adóévben foglalkoztatottak átlagos állományi létszámát. A 2006. december 31-ig bejelentett illetve kérelmezett adókedvezményeknél ez a feltétel 100 illetve 50 fő.

A munkahelyteremtést szolgáló beruházás esetén szintén vannak a kedvezmény igénybevételének további feltételei, melyek döntően két tényező függvényében változhatnak: az egyik, hogy hol (milyen fejlettségi szintű régióban) hajtják végre a beruházást, illetve, hogy milyen méretű vállalat (kis-, közepes- vagy nagyvállalat) eszközöl beruházást. Ezek függvényében a létszámkövetelmény változó lehet, 5-300 foglalkoztatott között mozoghat.

A fejlesztési adókedvezmény 10 adóévben vehető igénybe. Amennyiben azonban az adózó a feltételekben meghatározott valamely adóévben nem teljesíti a létszámfeltételt, elveszti jogosultságát az adókedvezmény igénybevételére, akár visszamenőlegesen is.

Amennyiben a beruházási és fejlesztési adókedvezményekkel kapcsolatban bármilyen kérdése merül fel, kérem forduljon Lócsei Tamáshoz (tel: +36 1 461 9358; e-mail: tamas.locsei@hu.pwc.com) vagy Timár Eszterhez (tel: +36 1 461 9481; e-mail: eszter.timar@hu.pwc.com).

- investments that support job creation.

Tax allowances may be granted for investments in the first two categories only if, within a period of four years after the first tax year in which the allowance was granted, the average number of staff employed by the taxpayer exceeds that of the previous year by at least 150, or by at least 75 if the taxpayer has carried out and operated the investment project in the jurisdiction of a local municipality receiving the allowance. The requirement for tax benefit claims reported or submitted up to 31 December 2006 is 100 and 50 employees, respectively.

There are additional requirements for the use of tax allowance in the case of investments that support job creation, these requirements depend on two conditions: where (how developed the region is) the investment is carried on, and how big (small-, middle-, or big enterprise) is the investor company. In relation with these the staffing requirement may differ within a range of 5-300 employees.

Development tax allowances may be claimed for periods of up to ten tax years. However, if a taxpayer fails to meet the staffing requirement in any given tax year, it will forfeit its eligibility for the tax allowance (this rule also applies retroactively).

If you have any questions regarding investment and development tax allowances, please contact Tamás Lócsei (phone: +36 1 461 9358; e-mail: tamas.locsei@hu.pwc.com) or Eszter Timár (phone: +36 1 461 9481; e-mail: eszter.timar@hu.pwc.com).

III) Egyéb hatások és lehetséges forgatókönyvek vizsgálata

A pénzügyi szektorból elindult krízis nemcsak a közvetlen támogatásokra, az adókedvezményekre lehet hatással, hanem a reálgazdasági folyamatokra is. Csökkenhet az érintett társaság termékei vagy szolgáltatásai iránti kereslet, megnehezülhet a banki finanszírozás, növekedhetnek a vevői vagy szállítói kockázatok, és akár az üzletmenet folytonossága is veszélybe kerülhet. Ilyen időszakban fokozottan felértékelődik a stratégiai tervezés szerepe, különös tekintettel a lehetséges jövőbeli forgatókönyveknek és azok vállalati hatásainak elemzésére, és a lehetséges stratégiai válaszok azonosítására.

A PwC ennek kapcsán javasolt megoldása egy strukturált workshop – vagy workshop-sorozat az érintett társaság méretétől és komplexitásától függően –, melynek célja:

- A társaság kitétségének vizsgálata optimista, reális és pesszimista gazdasági forgatókönyvek esetén;
- A különböző forgatókönyvek esetén jelentkező kockázatok azonosítása;
- A különböző forgatókönyvek esetén felmerülő lehetőségek azonosítása;
- Stratégiai akciótervek kialakítása a kockázatok kezelésére és a lehetőségek kiaknázására a különböző forgatókönyvekre való felkészülés érdekében.

A munka során független szakértőként, de építve az érintett társaság menedzsmentjének piac- és szakismeretére vezetjük végig a vállalat vezetőit a stratégiai tervezési folyamaton.

Amennyiben a felvázolt forgatókönyv elemzés felkeltette az érdeklődését, kérem, keresse David Wake-et (tel.: +36 1 461 9514, e-mail: david.wake@hu.pwc.com) vagy Nagy Pétert (tel.: +36 1 461 9338, e-mail: peter.nagy@hu.pwc.com).

III) Economic scenario analysis

The current global financial crisis is having an impact not just on direct subsidies and tax allowances, but also on the real economy. The demand for a company's products or services may decline, securing bank financing could become more difficult, counter-party risks involving customers and suppliers may increase, and even the continuation of business could be endangered. In such market conditions, the role of strategic planning is becoming more important, with special emphasis on defining and assessing various future economic scenarios, the analysis of their impacts on the company and the identification of possible strategic solutions.

In order to help our clients perform this analysis, PwC is offering a special structured workshop, or a series of workshops if the size and complexity of the company requires it, with the following aims:

- Assessment of the company's exposure to the financial crisis in optimistic, realistic and pessimistic economic scenarios;
- Identification of the risks arising in the different scenarios;
- Identification of the opportunities arising in the different scenarios;
- Preparation of a strategic action plan to mitigate risks and explore opportunities as preparation for the various scenarios.

During the workshops we will act as an independent advisor, building on the company management's market knowledge and expertise, and assisting management to carry out this strategic planning process.

If you are interested in our scenario analysis, please contact David Wake (phone: +36 1 461 9514, e-mail: david.wake@hu.pwc.com) or Péter Nagy (phone: +36 1 461 9338, e-mail: peter.nagy@hu.pwc.com).

Incentive Alert

Hungary • Special Edition • 7 January 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 Subsidy 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.