

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 415 • 11 March 2010

Az Országgyűlés 2010. február 26-án elfogadta az egyes pénzügyi tárgyú törvényeknek az új Polgári Törvénykönyvvel összefüggő módosításáról szóló 2010. évi XII. törvényt.

On 26 February 2010, the Hungarian Parliament adopted Act XII of 2010 amending certain financial laws related to the new Civil Code.

A társasági adót érintő legújabb változások

A summary of the most recent changes affecting corporate income tax

Contacts:

Russell W. Lambert
Partner, Service Line Leader
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

Az Országgyűlés 2010. február 26-án elfogadta az egyes pénzügyi tárgyú törvényeknek az új Polgári Törvénykönyvvel összefüggő módosításáról szóló 2010. évi XII. törvényt. Az elfogadott törvény többek között az alábbi változást tartalmazza:

2010. május 15-től szigorodnak a külföldi személyek és az üzletvezetés helye alapján külföldi illetőségűek részére nyújtott támogatások elszámolhatóságának szabályai. A 2010. január 1-jétől érvényben lévő szabályozás szerint a vállalkozási tevékenység érdekében felmerült költségnek, ráfordításnak minősül az adóévben visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás, juttatás, eszköz, átvállalt kötelezettség, térítés nélkül nyújtott szolgáltatás bizonyos feltételekkel abban az esetben, ha a támogatás célországával a Magyar Köztársaságnak van a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye.

Ez a szabály módosul 2010. május 15-i hatállyal úgy, hogy a magyar társaságnál a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménnyel rendelkező országban illetőséggel bíró személyeknek nyújtott támogatás sem számolható el a vállalkozási tevékenység érdekében felmerült költségként.

Összefoglalva, az új szabály szerint a külföldi társaságoknak adott ingyenes juttatások levonható ráfordításként nem érvényesíthetők a juttató magyar társaság adóalapjában.

On 26 February 2010, the Hungarian Parliament adopted Act XII of 2010 amending certain financial laws related to the new Civil Code. The new Act contains the following amendment (among others):

From 15 May 2010, the rules on the accounting of grants or support provided to foreign persons or entities whose places of management are in a foreign country will become more stringent. Under the current regulations (in effect since 1 January 2010), a non-repayable grant or support or an asset that is transferred without consideration, or liabilities assumed or services provided free of charge, qualify, subject to certain conditions, as business expenses if Hungary has a double taxation convention in force with the recipient's country.

Under the amended regulations, which are due to enter into force on 15 May 2010, grants or support provided by a Hungarian company to a company that is resident in a country with which Hungary has a double taxation convention in force will no longer qualify as business expenses.

In summary, under the new rules, Hungarian companies may not account for grants or support provided free of charge to foreign companies under expenses and may not deduct the amount of such grants or support from their corporate income tax base.

Felhívjuk a figyelmet, hogy a film- és előadó-művészet támogatása 2010. január 1-jei visszamenőleges hatállyal ismét elismert költségként kezelendő.

Amennyiben a fentiekkel kapcsolatban bármilyen kérdése lenne, kérjük, forduljon Erdős Gabriellához (tel: +36 1 461 9130, e-mail: gabriella.erdos@hu.pwc.com) vagy Lipták Virághoz (tel: +36 1 461 9523, e-mail: virag.liptak@hu.pwc.com).

Please note that support provided for film production and the performing arts will be eligible to be recognised as expenses, with retroactive effect from 1 January 2010.

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 Virág Lipták (phone: +36 1 461 9523, e-mail: virag.liptak@hu.pwc.com).

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 415 • 11 March 2010

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

© 2010 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.