

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 418 • 31 March 2010

Jelen hírlevelünkben a film- és az előadóművészeti-támogatás szabályozásában bekövetkezett változásokról adunk hírt.

This issue of our Tax and Legal Alert concerns changes to the regulation of sponsorship provided for film productions and the performing arts.

Film- és előadó-művészeti támogatás mint az adómegetakarítás eszköze

Tax saving opportunities in providing sponsorship for film productions and the performing arts

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

2009. december 31-ig, egy, az ingyenes pénzeszköztádasokkal kapcsolatos speciális szabálynak köszönhetően a filmgyártást és az előadó-művészetet támogató vállalatok (szponzorok) akár a támogatás összegének 116%-át elérő adómegetakarítást is realizálhattak úgy, hogy a nyújtott támogatás összege mind a társasági adó alapjából (mint költség), mind a fizetendő adó összegéből levonható volt a támogatásról szóló hivatalos igazolás birtokában.

2010. január 1-jével egy törvénymódosításból adódóan az ingyenes pénzeszköztádasra vonatkozó rendelkezésekkel együtt a fenti speciális szabály is kikerült a társasági adóalap módosító tételek közül. Így, bár a fizetendő adó összegével szemben érvényesíthető kedvezmény továbbra is megmaradt, az elérhető adómegetakarítás gyakorlatilag a támogatás összegének 100%-ára csökkent, ezáltal megszüntetve a kedvezmény vonzerejét a támogatók szempontjából, illetve nehéz helyzetbe hozva a filmgyártókat és az előadó-művészeket.

A jogalkotó, felismerve az ismertetett törvényváltozás – nem szándékolt – kedvezőtlen hatását, a közelmúltban visszamenőleges hatállyal korrigálta a 2010. január 1-jétől érvényes szabályozást. Az elfogadott módosítás értelmében a támogatás összege az igazolás birtokában – minden egyéb feltétel vizsgálata nélkül – ismét

Under a special rule that applied to cash subsidies, until 31 December 2009, companies (sponsors) were able to achieve tax savings of up to 116% of the amount of financial support they provided for film productions and the performing arts. They could do so by deducting the amount of support from both their corporate income tax base (as an expense) and from the amount of corporate income tax payable, provided that they had an official sponsorship certificate in their possession.

As of 1 January 2010, due to a statutory amendment, the above special rule regarding cash subsidies was excluded from the corporate income tax-base adjusting items. Thus, while it was still possible to reduce the corporate income tax payable by the sponsorship amount, practically the rate of possible tax savings has been reduced to 100% of the support provided. As a result, the tax-saving opportunity was no longer attractive to prospective sponsors and put film producers and performing artists in a difficult position.

After recognising the unintended adverse effects of the statutory amendment mentioned above, the legislator has recently corrected the applicable regulations with a retroactive effect. In line with the corrected regulations, sponsorship provided for film productions and the performing arts are once again deductible for corporate income tax

költségként érvényesíthető a társasági adóalapban, mely – figyelembe véve a társasági adókulcs időközben 19%-ra emelt mértékét – a korábbiaknál is kedvezőbb (119%-os) adómegtakarítási lehetőséget kínál a szponzoroknak.

Amennyiben hírlevelünkkel felkeltettük az Ön érdeklődését, illetve gondolkodik a támogatási lehetőségeken, kérjük keresse a PricewaterhouseCoopersnél szokásos kapcsolattartó partnerét vagy Burján Ákost (tel: +36 1 461 9620, e-mail: akos.burjan@hu.pwc.com).

purposes, on the sole condition that the sponsor must be able to present the sponsorship certificate. Thus, taking in consideration the meanwhile increased corporate income tax rate (to 19%), sponsors are able to achieve tax savings at a more favourable rate than before (119%).

If you have any questions regarding the above, or if you are interested in these sponsoring opportunities, please contact your usual relationship partner at PricewaterhouseCoopers or Ákos Burján (phone: +36 1 461 9620, e-mail: akos.burjan@hu.pwc.com).

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 418 • 31 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.