

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 429 • 11 August 2010

A Parlament a 2010. július 22-i ülésén elfogadta a legújabb, pénzügyi és gazdasági törvényeket módosító törvénycsomagot.

On 22 July 2010, the Hungarian Parliament adopted the most recent legislation package amending certain financial laws.

Legújabb adótörvényváltozások

Recent changes in the tax legislation

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

János Kelemen
Partner
E-mail: janos.kelemen@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9310

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 Parlament a 2010. július 22-i ülésén elfogadta a legújabb, pénzügyi és gazdasági törvényeket módosító törvénycsomagot. A társaságokat érintő legfontosabb változásokat az alábbiakban mutatjuk be.

Társasági adó

2010. július 1-jétől a pozitív adóalapon az első 500 millió forintig 10%-os a társasági adókulcs, további feltételek nélkül; az e fölötti részen pedig továbbra is 19%. Mivel a 10%-os adókulcs év közepén kerül bevezetésre, így a 2010. évi társasági adóalapot a naptári napok arányában meg kell osztani. Az első félévre jutó adóalap első 50 millió forintjára alkalmazható kedvezményes adókulcs (10%) esetén a korábban megfogalmazott törvényi feltételeknek (pl. foglalkoztatotti létszám, adómegetakartítás felhasználása beruházásra) kell, hogy megfeleljen az adózó. A második félévre arányosan jutó 250 millió forintig terjedő adóalapra feltételek nélkül alkalmazható a 10%-os adókulcs.

Illeték – ingatlannal rendelkező társaság részesedésének átruházása

A korábbi szabályozást kiegészítendő, a 2010. július 1-jéig el nem bírált illetékügyekben alkalmazandó az új szabály, mely szerint az ingatlannal rendelkező társaságok részesedésének átruházása kapcsolt felek között illetékmentes. Az ingatlannal rendelkező társaság fogalmát, és a részesedésének átruházása esetén alkalmazandó illetékkötelezettséget 2010. január 1-jétől vezették be.

On 22 July 2010, the Hungarian Parliament adopted the most recent legislation package amending certain financial laws. We summarize the most important amendments of the package concerning companies below.

Corporate Income Tax

From 1 July 2010, the corporate income tax rate is 10% on the first HUF 500 million of the positive tax base without any further preconditions, the tax base above this limit will remain to be subject to 19% corporate income tax. As the 10% corporate income tax rate is amended in the middle of the tax year, this year's corporate income tax base will be split up proportionately based on the calendar days. The taxpayer has to comply with the earlier legal requirements (e.g. number of employees, tax saving to be used for investment) in the case of reduced tax rate (10%) applicable to the first half-year's tax base until HUF 50 million. 10% tax rate is applicable without any preconditions to the second half-year's proportionate tax base up to HUF 250 million.

Real Estate Transfer Tax

As an addition to the earlier regulation, the transfer of a real estate owning company's shares between related parties is exempted from real estate transfer tax. The new rule can be applied for those real estate transfer tax cases which were not ruled on by 1 July 2010. The definition of a company owning real estate and the regulation which is applicable for the real estate

E szabály szerint a belföldi ingatlan tulajdonnal rendelkező társaság részesedésének megszerzése illetékköteles, amennyiben a megszerzett tulajdonrész a szerző önállóan vagy kapcsolt vállalkozásaival együttesen eléri a 75%-os részesedést.

Vállalkozók kommunális adója

A vállalkozók kommunális adóját a vállalkozásokat érintő adminisztrációs terhek csökkentése érdekében 2011. január 1-jétől eltörlik.

Amennyiben a fentiekkel kapcsolatban bármilyen kérdése lenne, kérjük, forduljon Máthé Dórához (tel: + 36 1 461 9767, e-mail: dora.mathe@hu.pwc.com) és Lipták Virághoz (tel: + 36 1 461 9523, e-mail: virag.liptak@hu.pwc.com).

transfer tax was enacted on 1 January 2010.

According to this regulation, the acquirer is subject to real estate transfer tax, if it owns (directly or indirectly) at least 75% of a company which owns real estate in Hungary.

Communal tax of entrepreneurs

The communal tax of entrepreneurs is to be repealed from 1 January 2011, in order to decrease the administrative burden of the companies.

If you have any questions regarding the above, please contact Dóra Máthé (tel: + 36 1 461 9767, e-mail: dora.mathe@hu.pwc.com) or Virág Lipták (tel: + 36 1 461 9523, e-mail: virag.liptak@hu.pwc.com).

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 428 • 11 August 2010

Legal Disclaimer: This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers Kft. and Réti, Antall és Madl Landwell Law Firm, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

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.