

## THE TAXSHOOTER

(February, 2010)

## TAX LAW CHANGES IN THE NEW YEAR

The 2009 year was a busy year regarding tax law modifications due to the effects of the global economic downturn and the political changes in Hungary. The primary objectives of several modifications were the need to make the domestic tax environment more competitive and the need for equalizing the tax burdens of private individuals and entrepreneurs. Though the transformation of Hungary's taxation system has brought numerous advantages, the investigation of some regulations' conformity with the Constitution is still on the agenda.

At the end of January 2010, the Hungarian Constitutional Court abolished the wealth tax aimed to levy on residential real estates the value thereof exceeds the threshold of HUF 30 million while the same tax levied on large-value vehicles, vessels and aircrafts is still in force. At the same time, the Constitutional Court's agenda still contains several proposals regarding personal income tax regulations.

In the meantime – notwithstanding the comprehensive tax reform – the VAT regulations has also been significantly modified in order to be in line with the European Directives, where the place of supply was reformed: the formerly exceptional reverse charge system became the general rule as regards services supplied between taxable persons.

We do not expect this year to be any easier than the previous one from taxation point of view since the modifications made to the tax regulations have impact on almost every taxpayer regardless of being private or corporate ones. Since the constitutional supervisions are not yet finished and this spring Hungary will face parliamentary elections, which may result in further changes in the tax system. The taxpayers will have to pay high attention to harmonize their tax practice with the endlessly changing tax laws and to avoid traps deriving from this uncertain legal environment.

## ADÓVÁLTOZÁSOK AZ ÚJ ÉVBEN

A 2009-es év részben a gazdasági világválságnak, részben pedig a hazánkban zajló politikai változásoknak köszönhetően sok módosítást hozott magával az adójogszabályi környezetben. A változtatások fő oka egyrészt a magyar adókörnyezet versenyképesebbé tétele, illetőleg a magánszemélyek és vállalkozók adóterheinek kiegyensúlyozásának szüksége volt. Bár a magyar adórendszer átalakítására irányuló intézkedések több ponton előnyt hoztak, néhány rendelkezés alkotmányosságának vizsgálata a mai napig terítéken van.

2010. januárja végén, a magyar Alkotmánybíróság megsemmisítette a 30 millió forint értéket meghaladó lakóingatlanokra kivetett vagyonadót, ugyanakkor a nagy értékű gépjárművekre, vízi és légi járművekre a vagyonadót változatlanul hatályban maradt. Meg kell jegyeznünk, hogy az Alkotmánybíróság napirendjén még mindig számos – a személyi jövedelemadót érintő – javaslat vár alkotmányossági vizsgálatra.

Ugyan nem az átfogó adóreform keretében, de jelentősen megváltoztak az általános forgalmi adó törvény szabályai is annak érdekében, hogy megtartsák konformitásukat az Európai Unió direktíváival: a teljesítési hely rendszere átalakult. A korábban kivételes fordított adózás vált főszabállyá az adóalanyok között teljesített szolgáltatásnyújtások tekintetében.

Meggyőződésünk, hogy ez az év semmivel sem lesz könnyebb az előző évnél, ami az adójogszabályok követését illeti, tekintettel arra, hogy az adóörvény változások majdnem minden adózót érintenek, legyenek akár magánszemélyek vagy vállalkozások. Mivel az alkotmányossági vizsgálatok még mindig nem zárultak le, ráadásul ez év tavaszán Magyarországon parlamenti választások fognak zajlani, amelyek újabb adóváltozásokat eredményezhetnek, az adózóknak jelentős figyelmet kell fordítaniuk arra, hogy adózási gyakorlatuk összhangban legyen a vég nélkül változó adójogszabályokkal és hogy elkerüljék a bizonytalan jogi környezetből származható csapdákat.



Dr. Arne Gobert



## CONTENTS

Personal Income Tax Személyi Jövedelemadó	2
Corporate Income Tax Társasági adó	3
Simplified Taxation of Entrepreneurs EVA	4
Value Added Tax Általános Forgalmi adó	4
Stamp duties Illetékek	4



## PERSONAL INCOME TAX

### Tax base

The most substantial change regarding personal income tax regulations is the new method of the assessment of the aggregated tax base as of January 1, 2010, called in public as „supergross”.

As from January 1, 2010 the tax base that used to be the gross salary of employees shall be increased by social security contributions to be paid by the employer (or by health care tax at 27% rate to be paid in the absence of insurance liability). This means a major, 27% increase of the personal income tax base.

### Tax table

As from January 1, 2010 both the income bracket for the lower tax rate and the tax rates are significantly modified. The personal income tax rate is 17% up to HUF 5 million, and 32% in excess thereof. (In 2009, the personal income tax rate was 18% up to HUF 1,9 million and 36% in excess thereof).

### Tax credit

The regulations of the tax credit were amended, as well, as a consequence of the modification of the income bracket. The rate of tax credit is 17% of the supplemented gross salary which may amount to not more than HUF 15.100 in a month and 181.200 in a year.

The tax credit may be wholly applied if the total annual income of the private individual will not exceed the eligibility limit of HUF 3.188.000. If the private individual's total annual income exceeds HUF 4.698.000, tax credit cannot be applied.

### Tax benefits

As of January 1, 2010, the personal income tax benefits are significantly transformed. Within that framework, the tax benefits related to tuition fee, donations for foundations, insurance, supplementary membership fee paid to private pension funds, casual employment and household services were removed from the PIT Act

### Per diems

From January 1, per diems provided to the employee related to both domestic and foreign assignment became taxable.

### Fringe benefits

The system of benefits in kind underwent significant changes, based on their taxation forms, three categories may be distinguished:

- tax-free fringe benefits,
- preferentially taxed fringe benefits,
- taxable fringe benefits.

Several fringe benefits became taxable instead of being tax-free, for example small gifts, culture vouchers, cold meal vouchers, gifts provided with regard to retirement.

From the beginning of the year preferentially taxed in-kind benefits will be subject to personal income tax on a 25% rate instead of the general 54% rate. Please note, that these benefits will not be subject to social security contributions (health care tax). These benefits, besides others, are as follows:

- holiday cheque,
- school allowance,
- reimbursement of education costs,
- local season ticket,
- hot meal voucher.

The tax regulations establish unique limits regarding in-kind benefits. If the amount of the benefits exceeds the limits laid down in the PIT Act, the exceeding part will be taxed as taxable benefits in-kind, ie. will be subject to personal income tax at 54% rate and social security contributions at 27% rate.

## SZEMÉLYI JÖVEDELEMADÓ

### Adóalap

A személyi jövedelemadó talán legnagyobb port kavarázó módosulása az összevont adóalap meghatározása 2010. január 1-jétől, amely a köznyelvben szuperbruttóként honosodott meg.

2010. január 1-jétől az adóalap, amely eddig a munkavállalók bruttó munkabére volt, kiegészül a munkáltató által a bruttó munkabérré fizetendő társadalombiztosítási járulék (biztosítási kötelezettség hiányában a fizetendő egészségügyi hozzájárulás) összegével, vagyis az adóalap 27%-kal növekszik.

### Adótábla

2010. január 1-jétől jelentős mértékben változik mind az adótábla alsó kulcsának sávhatára, mind pedig az adókulcsok. Az adó évi 5 millió forint adóalapig 17%, az afölötti részre pedig 32%. (2009-ben 1,9 millió forint éves jövedelemig 18%, afölött pedig 36% személyi jövedelemadó terhelte a magánszemélyek jövedelmét.)

### Adójóváírás

A sávhatár változása következtében jelentős mértékben módosultak az adójóváírás szabályai is. Az adójóváírás az adóalap-kiegészítéssel (27%) növelt bér 17 százaléka, de havonként legfeljebb 15.100 Ft, évente összesen legfeljebb 181.200 Ft.

Az adójóváírás akkor érvényesíthető teljes egészében, ha a magánszemély összes jövedelme az adóévben nem haladja meg a 3.188.000 Ft-os jogosultsági határt. Évi 4.698.000 Ft jövedelem esetén adójóváírás nem érvényesíthető.

### Adókedvezmények

2010. január 1-jétől jelentősen átalakították a személyi jövedelemadó kedvezmények rendszerét is. Ennek keretében az év elejétől megszűnik a tandíj, az alapítványi adomány, a biztosítás, a magán-nyugdíjpénztári kiegészítő tagdíj, az alkalmi foglalkoztatáshoz kapcsolódó és a háztartási szolgáltatások utáni adókedvezmény.

### Napidíj

Január 1-jétől teljes egészében adóköteles mind a belföldi, mind a külföldi kiküldetésekhez kapcsolódó napidíj.

### Természetbeni juttatások

A természetbeni juttatások rendszere szintén jelentős változásokon ment keresztül, az adóztatásuk alapján három kategória különíthető el egymástól:

- adómentes természetbeni juttatások,
- kedvezményesen adózó természetbeni juttatások,
- adóköteles természetbeni juttatások.

Számos juttatás korábbi adómentes kategóriából átkerült az adóköteles kategóriába, ilyenek például a csekély értékű ajándékok, a művelődési intézményi szolgáltatások, a hidegétkeztetési utalvány és a nyugdíjba vonuláskor adott ajándék.

A kedvezményesen adózó természetbeni juttatások az általános 54%-os mértékű személyi jövedelemadó helyett 25% adó terheli az év elejétől. Figyelemre méltó, hogy ezen juttatások után nem kell járulékot (egészségügyi hozzájárulást) fizetni. Ilyen juttatások többek között:

- üdülési csekk,
- iskolakezdési támogatás,
- iskolarendszerű képzés átvállalt költsége,
- helyi utazási bérlet,
- melegétkeztetési utalvány.

A természetbeni juttatásokra a törvény egyedi korlátokat állapít meg. Az ezen korlátokat meghaladó rész adóköteles természetbeni juttatásként adózik: vagyis arra 54% személyi jövedelemadót, és a személyi jövedelemadóval növelt érték után 27% társadalombiztosítási járulékot kell fizetni.

## CORPORATE INCOME TAX

### Tax rate

The corporate income tax rate was increased from 16% to 19%, however, the solidarity surtax (4%) for corporate entities was abolished at the same time which means 1 percentage point decrease in the overall tax burden levied on corporate entities.

Provided the conditions stipulated in the CIT Act are met, the preferential CIT rate of 10% may be applied up to a tax base not exceeding HUF 50 Million. The preferential rate may also be applied from January 1, 2010, if the taxpayer's profit before tax realized in the current and previous tax year reaches the revenue (profit) minimum defined in the CIT Act.

### Foreign organizations being taxable persons for CIT purposes

As mentioned in our former newsletter, following January 1, 2010 in the absence of double taxation convention corporate income tax shall be paid in case of interest, royalties and some service fee payments defined by the CIT Act to foreign corporations.

The income deriving from interest, royalties and service fees shall be taxable and cannot be decreased by expenditures. The tax rate shall be 30%. The tax shall be assessed, deducted and paid by the provider of the income.

### Tax on transfer of shares in a company holding immovable property

As of January 1, 2010, the definition of companies holding immovable property has been introduced. In case a foreign non-private individual member of such company sells its quota and realizes income as a consequence of this sale, the foreign member will be subject to 19% corporate income tax.

The abovementioned regulations shall not be applied to companies listed in recognised exchanges.

### Affiliated companies

Within the meaning of the new tax regulations, as from January 1, 2010, companies qualify as being affiliated if close relatives hold dominant influences in different companies.

### Definition of bad debts

A significant change of the CIT Act is that 20% of such debts which were not settled within 365 days following the deadline being open for payment shall be considered as bad debts, except if the debt is expired or is legally unenforceable. The new definition may already be applied when calculating the corporate income tax base for 2009.

### Losses carried forward

Losses may be carried forward without the permission of the Tax Authority as opposed to the former tax regulations. Please note, that these new regulations regarding losses carried forward may also be applied when calculating the corporate income tax base for 2009.

### Recognised expenditures

As of January 1, 2010, expenditures of any education, without regard to the purpose and form thereof, borne by the taxpayer qualify as recognised expenditures, i.e. arisen in the interest of the company's business activity, therefore the CIT base shall not be increased.

### Non-recognised expenditures

It is an important change that representation and business gifts accounted for in the books of the company will not qualify as recognised expenditures in the future. If the company realizes such expenditures throughout its business activity, the CIT base shall be increased by the amount thereof.

At the same time, such expenditures shall not be taxed at the private individuals from January 1, 2010.

## TÁRSASÁGI ADÓ

### A társasági adó mértéke

A társasági adókulcs 2010. január 1-jétől 16%-ról 19%-ra emelkedett, egyidejűleg eltörlésre került a társaságokat terhelő 4%-os mértékű különadó amely összességében 1 százalékpont mértékű adócsökkenést jelent a társaság által megszerzett jövedelmek adóztatása során.

A törvényben előírt feltételek fennállása esetén továbbra is alkalmazható 50 millió forint adóalap összegig a 10%-os mértékű kedvezményes adókulcs. A kedvezményes adókulcs 2010. január 1-jétől akkor is alkalmazható, ha az adózó adózás előtti nyeresége az adóévben és a megelőző adóévben eléri a jövedelem-(nyereség) minimumot.

### Külföldi szervezetek, mint társasági adó alanyok

Amint azt korábbi hírlevelünkben is jeleztük, 2010. január 1-jét követően adóegyezmény hiányában forrásadó kerül bevezetésre a külföldi szervezetnek fizetett kamat, jogdíj és egyes, jogszabályban meghatározott szolgáltatási díj tekintetében.

A kamat, a jogdíj és a szolgáltatási díj teljes egészében része az adóalapnak, nem csökkenthető a felmerült költségekkel. Az adó mértéke 30%. Az adót a kifizető állapítja meg, vonja le és fizeti meg az adóhatóság részére.

### Ingatlannal rendelkező társaságban fennálló részesedés elidegenítését terhelő adó

2010. január 1-jével bevezetésre került az ingatlannal rendelkező társaság fogalma. Amennyiben egy ilyennek minősülő társaság nem magánszemély külföldi tagja a társaságban meglévő részesedését a naptári évben elidegeníti, és ebből jövedelme származik, úgy a külföldi tagnak 19% társasági adót kell megfizetni.

A fenti rendelkezések az elismert tőzsdén jegyzett adózóra nem vonatkoznak.

### Kapcsolt vállalkozások

A módosítások értelmében 2010. január 1-jétől a vállalkozások kapcsoltnak minősülnek akkor is, ha közeli hozzátartozóknak van a társaságokban külön-külön többségi befolyásuk.

### Behajthatatlan követelés fogalma

A társasági adóról szóló törvény egyik jelentős módosítása, hogy behajthatatlan követelésnek minősül azon követelés bekerülési értékének 20 százaléka is, amelyet a fizetési határidőt követő 365 napon belül nem egyenlített ki, kivéve, ha a követelés elévült vagy bíróság előtt nem érvényesíthető. Az új fogalom már a 2009. évi adóalap kalkulációja során alkalmazható.

### Veszteségelhatárolás

A negatív adóalap elhatárolását – ellentétben a korábbi szabályozással – nem kell engedélyeztetni az adóhatósággal. A veszteségelhatárolással kapcsolatos új szabályok már a 2009. évi adóalap vonatkozásában is alkalmazhatók.

### Elismert költségek

2010. január 1-jétől a képzés adózó által viselt költsége teljes egészében a gazdasági tevékenység érdekében felmerült, elismert költségnek minősül, nem növeli az adó alapját, függetlenül a képzés céljától és formájától.

### Nem elismert költségek

Lényeges változás, hogy a reprezentáció és üzleti ajándék címén elszámolt ráfordítások nem minősülnek a gazdasági tevékenység érdekében felmerült költségeknek. Amennyiben a társaság működése során ilyen költségeket elszámol, úgy társasági adóalapját az elszámolt ráfordítás összegével növelni szükséges. Ezzel párhuzamosan ezen juttatások a magánszemélynél adómentes juttatások 2010. január 1-jétől.



## Tax base modifying items

As from the beginning of the year, several tax base decreasing items cease to exist, therefore, amongst others, the following items will not decrease the CIT base in the future:

- special reserve for environmental protection purposes,
- capital gains realized on stock markets,
- interest payments between affiliated parties,
- purchase price of artworks,
- tax base modifying items related to the transfer of assets without reimbursement, takeover of debts, forgiven liabilities,
- the amount of local business tax.

## SIMPLIFIED TAXATION OF ENTREPRENEURS

The tax rate regarding the simplified taxation of entrepreneurs ('EVA') shall be increased from 25% to 30% as of January 1, 2010. The revenue limit remains HUF 25 Million. The act modifying the tax regulations has introduced a special regulation regarding EVA. Provided the revenues of the taxpayer exceed the limit laid down in the Act on EVA, 50% tax rate shall apply related to the exceeding part of the revenue.

## VALUE ADDED TAX

As opposed to the former rule, in case of services provided between taxable persons, the place of supply is not the registered seat of the supplier, but that of the purchaser of the service.

Parallel to the change in the place of supply, the person of taxpayer has also changed: if the place of supply is the registered seat of the purchaser, the tax shall be paid by the purchaser taxable person, if the provider of the service is not registered in Hungary.

If a taxable person registered in Hungary purchases a service from a taxable person registered in another Member State, the tax shall be paid by Hungarian purchaser in Hungary. If a taxable person registered in another Member State purchases a service from a taxable person registered in Hungary, the VAT shall be paid by the taxable person registered in the other Member State. If the service is provided to a person that does not qualify as taxable person, the place of supply shall be the registered seat of the service provider, and the tax shall also be paid by the service provider.

## STAMP DUTIES

### General rate of transfer tax

The general rate of transfer tax is reduced as of January 1, 2010: the tax rate decreased from 10% to 4%. In excess of HUF 1 billion market value, the transfer tax rate will be 2%, nevertheless, the amount of transfer tax will be capped at HUF 200 million per immovable property.

### Acquisition of shares in a company holding immovable property

As from January 1, 2010, the acquisition of shares in a company which holds immovable property situated in Hungary will be subject to stamp duty (so-called transfer tax) provided the shareholding of the acquirer is equal to or more than 75%.

When determining the percentage of shareholding, the shares of the acquirer private individual, its spouse, registered partner, children and parents shall be considered together for transfer tax purposes, as well as the shareholding of a company and its related parties.

### Transfer tax on the acquisition of a residential real property

The tax base for transfer tax purposes regarding the acquisition of residential real estates will be the market value of the residential real property. Its rate will be 2% up to HUF 4 million and 4% in excess of the aforementioned amount.

## Adóalap módosító tételek

Az év elejétől számos adóalap csökkentő tétel megszűnik, így nem lesz a jövőben lehetőség az adóalap csökkentésére többek között az alábbi tételekkel:

- céltartalék környezetvédelmi célokra,
- tőzsdei ügyletek nyeresége,
- kapcsolt vállalkozások közötti kamatfizetés,
- képzőművészeti alkotások beszerzési értéke,
- térítés nélküli eszközátadáshoz, tartozásátvállaláshoz, elengedett kötelezettségekhez kapcsolódó adóalap módosító tételek,
- helyi iparüzési adó ráfordításként elszámolt összege.

## EGYSZERŰSÍTETT VÁLLALKOZÓI ADÓ

Az egyszerűsített vállalkozói adó mértéke 2010. január 1-jétől 25% helyett 30%-ra növekszik. A bevételi értékhatár változatlanul 25 millió forint.

Speciális rendelkezést vezet be a módosító törvény azzal, hogy ha az adóalany bevétele meghaladja az adóalanyiság választására jogosító értékhatárt, a bevételnek az értékhatárt meghaladó része után az EVA mértéke 50 százalék.

## ÁLTALÁNOS FORGALMI ADÓ

Az adóalanyok közötti szolgáltatásnyújtások esetén a teljesítés helye – a korábbi főszabálytól eltérően – nem a szolgáltatást nyújtó, hanem a szolgáltatást igénybe vevő székhelye.

Ehhez kapcsolódóan megváltozott az adófizetésre kötelezett személye is: amennyiben a teljesítés helye a szolgáltatást igénybe vevő székhelye, az adó fizetésére a szolgáltatást igénybe vevő adóalany kötelezett, amennyiben a szolgáltatást nyújtó adóalany belföldön nem telepedett le.

Amennyiben Magyarországon regisztrált adóalany vesz igénybe adóköteles szolgáltatást másik tagállamban regisztrált adóalanytól, a szolgáltatásnyújtás után az adót a magyar adóalanyoknak kell megfizetnie. Amennyiben a másik tagállamban regisztrált adóalany vesz igénybe szolgáltatást egy Magyarországon regisztrált adóalanytól, úgy az adó megfizetésére a másik tagállamban regisztrált adóalany kötelezett.

Nem adóalany részére nyújtott szolgáltatások esetén továbbra is a szolgáltatást nyújtó székhelye lesz a teljesítés helye, és az adó megfizetésére a szolgáltatást nyújtó adóalany kötelezett.

## ILLETÉKEK

### A vagyónáruházási illeték általános mértéke

A visszerthes vagyónáruházási illeték általános mértéke 2010. január 1-jétől 10%-ról 4%-ra csökkent. A forgalmi érték 1 milliárd forintot meghaladó része után az illeték mértéke 2%, de ingatlanonként legfeljebb 200 millió forint illetékfizetési kötelezettség keletkezik.

### Ingtatlanvagyonnal rendelkező társaságban fennálló vagyoni betét megszerzése

A visszerthes vagyónáruházási illetékfizetési kötelezettség 2010. január 1-jétől kiterjed a belföldi ingatlanvagyonnal rendelkező társaságban fennálló vagyoni betét (részvény, üzletrész, stb.) megszerzésére is, amennyiben a vagyonszerző részesedése eléri vagy meghaladja a 75%-os mértéket.

A tulajdoni hányad meghatározásakor a magánszemély vagyonszerző és házastársa, élettársa, gyermeke, szülője, valamint a gazdálkodó szervezet és kapcsolt feleinek tulajdoni hányadát együttesen kell figyelembe venni.

### Lakástulajdon szerzésének illetéke

Lakástulajdon szerzése esetén a visszerthes vagyónáruházási illeték alapja a lakástulajdon forgalmi értéke. Mértéke – lakásonként 4 millió forintig 2%, a forgalmi érték ezt meghaladó összege után 4%.

For further information please contact:

Lilla Stricca, Head of Tax, Tax Advisor / Auditor (lilla.stricca@luther-lawfirm.com)

or dr. Lillian Sándor, Tax Advisor (lillian.sandor@luther-lawfirm.com)

Address: Hungary - 1051 Budapest, Roosevelt tér 7-8, 5. em.

Telephone: 270 9900 ■ Fax: 270 9990 ■ E-mail: gobert.fest@luther-lawfirm.com ■ www.gobertfest.com