

Dear Clients,

In our current newsletter mailingLeitner we would like to inform you about the most important changes of the Act on value added tax applicable as of 2013.

→ **New invoicing rules**

In line with the new EU directive on the common system of value added tax as regards the rules on invoicing to enter into force as of January 1, 2013, there are several amendments to the Hungarian invoicing rules.

Specific references indicated on the invoices applicable in certain cases (e.g. in case of self-billing, or in case of cross-border transactions) are harmonized EU-wide which imply changes in the compulsory content of invoices from a Hungarian VAT point of view. The current invoicing software programmes are to be adapted to the new changes accordingly.

In addition to the above, in outgoing invoices issued for a taxable person registered in Hungary for VAT purposes, the tax ID number of the recipient shall also be stated provided that the VAT indicated in the invoice exceeds HUF 2 million. This also applies to invoices in which the amount is in EUR or other currency.

→ **Itemized domestic report for VAT**

A so called itemized domestic report for VAT has been introduced in which all invoices have to be registered with a VAT content of at least HUF 2 million (even if the invoice amount is in EUR or other currency). This report shall be filed together with the VAT return both by the receiver and the issuer of the invoice. According to the Act on Taxation as of 1 July the tax authority will provide through the customer port of entry an access to the data of the itemized report delivered

Sehr geehrte Klienten,

in unserem aktuellen Newsletter mailingLeitner dürfen wir Sie über die wichtigsten und ab 2013 geltenden Änderungen des Umsatzsteuergesetzes informieren.

→ **Neuregelungen iZm der Rechnungsstellung**

Im Einklang mit der EU-Richtlinie über die MwSt.-Anforderungen an die Rechnungsstellung sind ab 1. Januar 2013 mehrere Änderungen im Bereich der Rechnungsstellung vorzunehmen.

Die in bestimmten Fällen verwendeten Hinweise auf der Rechnung (z.B. bei Gutschriften, bei grenzüberschreitenden Transaktionen) werden auf EU Ebene harmonisiert, sodass auch im Rahmen der betreffenden ungarischen Regelungen Änderungen erforderlich sind. Software-Programme für die Rechnungsstellung sind den neuen Änderungen entsprechend anzupassen.

Darüber hinaus ist bei an ein ungarisches Steuersubjekt gerichteten Rechnungen mit einem USt-Betrag von mindestens HUF 2 Millionen die Steuernummer des Erwerbers/Leistungsempfängers auf der Rechnung stets anzuführen. Dies gilt auch für in EUR oder anderer Währung ausgestellte Rechnungen.

→ **Inländische Zusammenfassende Meldung für USt**

Eine sog. inländische Zusammenfassende Meldung für USt wurde eingeführt, in der jene Rechnungen auszuweisen sind, deren USt-Betrag mindestens HUF 2 Millionen ausmacht. Diese Meldung ist zusammen mit der USt-Erklärung sowohl vom Aussteller als auch vom Empfänger der Rechnung einzureichen. Gemäß der Abgabenordnung wird es ab 1. Juli vom ungarischen Finanzamt ermöglicht, über das online Portal auf die Angaben der Zusammenfassenden Meldung von einem

PAGE/SEITE 1

New invoicing rules

Neuregelungen iZm der Rechnungsstellung

Itemized domestic report for VAT

Inländische Zusammenfassende Meldung für USt

PAGE/SEITE 2

New e-invoicing rules

Neuregelungen iZm der elektronischen Rechnungsstellung

Cash-accounting

Besteuerung nach vereinnahmten Entgelten

PAGE/SEITE 3

VAT on services in connection with cars becomes partly deductible

Vorsteuerabzug iZm Dienstleistungen bei PKWs wird teilweise ermöglicht

PAGE/SEITE 4

Transfer of a going concern
Übertragung eines Gesamt- oder Teilvermögens (Geschäftsveräußerung)

Exchange rate

Wechselkurs

Date of supply in case of exempt intra-Community supplies of goods

Leistungsdatum der steuerfreien innergemeinschaftlichen Lieferungen

Extension of the scope of transactions falling under domestic reverse charge

Ausdehnung des Geltungsbereiches des inländischen Reverse-Charge Verfahrens

recent tax developments

PAGE 2/5 JANUARY 2013

PAGE/SEITE 1

New invoicing rules

Neuregelungen iZm der Rechnungsstellung

Itimized domestic report for VAT

Inländische Zusammenfassende Meldung für USt

PAGE/SEITE 2

New e-invoicing rules

Neuregelungen iZm der elektronischen Rechnungsstellung

Cash-accounting

Besteuerung nach vereinnahmten Entgelten

PAGE/SEITE 3

VAT on services in connection with cars becomes partly deductible

Vorsteuerabzug iZm Dienstleistungen bei PKWs wird teilweise ermöglicht

PAGE/SEITE 4

Transfer of a going concern
Übertragung eines Gesamt- oder Teilvermögens (Geschäftsveräußerung)

Exchange rate

Wechselkurs

Date of supply in case of exempt intra-Community supplies of goods

Leistungsdatum der steuerfreien innergemeinschaftlichen Lieferungen

Extension of the scope of transactions falling under domestic reverse charge

Ausdehnung des Geltungsbereiches des inländischen Reverse-Charge Verfahrens

leitnerleitner

by the other tax-payer in connection with the incoming invoice accepted by the taxpayer.

→ **New e-invoicing rules**

Apart from the currently existing two methods of e-invoicing (Public Key Infrastructure and EDI), as of 2013, any other method of e-invoicing satisfying the following criteria should be acceptable:

- the method ensures the authenticity of origin;
- the method ensures the integrity of the data;
- there is a reliable audit trail between the invoice and the underlying supply.

We would like to mention that the changes still do not allow the delivery and acceptance of paper based invoices in a scanned (e.g. .pdf or .tif) format to the customer or the issuance of e-invoices where the above criteria cannot be fulfilled (e.g. if the e-invoice can be modified later on and this modification cannot be traced back, or if there is no proof that the person indicated as supplier in the invoice cannot be uniquely linked to the actual supplier of the goods or services).

→ **Cash-accounting**

From 2013 under certain conditions it is possible to opt for the cash accounting in connection with VAT meaning that VAT becomes payable at the supplier only when the effective payment is received. On the other hand this also means that the recipient of the invoices can only deduct the VAT indicated in the invoice if the invoice has already been financially settled. Therefore, from 2013 onwards, special attention should be paid to the

aktuelles zum steuerrecht

SEITE 2/5 JÄNNER 2013

anderen Steuerpflichtigen iZm der akzeptierten Eingangsrechnung zuzugreifen.

→ **Neuregelungen iZm der elektronischen Rechnungsstellung**

Ab 2013 werden neben den bisherigen elektronischen Rechnungsstellungsmethoden (Rechnungen mit elektronischer Unterschrift oder im EDI-Verfahren) alle anderen elektronisch erstellten Rechnungen anerkannt, wenn sie nachstehende Kriterien erfüllen:

- Echtheit der Herkunft wird gewährleistet;
- Unversehrtheit des Inhalts wird gewährleistet;
- Verlässlicher Prüfpfad zwischen der Leistung und der Rechnung.

Wir möchten darauf hinweisen, dass das Gesetz die Übermittlung und Anerkennung von eingescannten Papierrechnungen (z.B. im .pdf oder .tif Format), sowie die Ausstellung von Rechnungen, welche den oben angeführten Kriterien nicht entsprechen (z.B. weil nachträgliche Änderungen nicht nachvollzogen werden können, oder die Rechnung nicht eindeutig dem tatsächlichen Leistungserbringer zugeordnet werden kann), weiterhin nicht ermöglicht.

→ **Besteuerung nach vereinnahmten Entgelten**

Unter bestimmten Voraussetzungen ist es ab 2013 möglich, für umsatzsteuerliche Zwecke die sog. Besteuerung nach vereinnahmten Entgelten zu wählen, wonach die Umsatzsteuer erst dann dem Finanzamt abzuführen ist, wenn die Zahlung tatsächlich erfolgt ist. Allerdings darf die Vorsteuer durch den Rechnungsempfänger korrespondierend erst dann abgezogen werden, wenn die Rechnung bezahlt worden ist. Daher ist ab 2013 speziell darauf zu achten, ob der Lieferant

New invoicing rules

Neuregelungen iZm der Rechnungsstellung

Optimized domestic report for VAT

Inländische Zusammenfassende Meldung für USt

New e-invoicing rules

Neuregelungen iZm der elektronischen Rechnungsstellung

Cash-accounting

Besteuerung nach vereinnahmten Entgelten

VAT on services in connection with cars becomes partly deductible

Vorsteuerabzug iZm Dienstleistungen bei PKWs wird teilweise ermöglicht

Transfer of a going concern

Übertragung eines Gesamt- oder Teilvermögens (Geschäftsveräußerung)

Exchange rate

Wechselkurs

Date of supply in case of exempt intra-Community supplies of goods

Leistungsdatum der steuerfreien innergemeinschaftlichen Lieferungen

Extension of the scope of transactions falling under domestic reverse charge

Ausdehnung des Geltungsbereiches des inländischen Reverse-Charge Verfahrens

question whether the supplier is a normal taxable person from a VAT point of view or a supplier opting for cash-accounting (this should be explicitly indicated in the invoice).

Cash-accounting may be opted by small enterprises (under the respective definition of the Act on SME), provided that the following conditions are fully met:

- the place of establishment is in Hungary (in lack of this the domicile or habitual abode);
- the company does not fall under liquidation or voluntary dissolution procedures;
- did not opt for tax exemption and
- net value of sales revenues on supply of services and goods did not exceed HUF 125 millions in the previous year and it will likely not exceed this threshold in the given tax year either. When calculating this threshold, not only domestic, but all transactions of the taxpayer shall be considered.

→ **VAT on services in connection with cars becomes partly deductible**

As of 2013 input VAT on services acquired by taxable persons in connection with the use or maintenance of passenger cars becomes partly deductible. Provided that the company car is fully used for taxable business activity 50% of the input VAT may be deducted e.g. from the periodic maintenance of company cars or from car-wash. We would like to emphasize that the above partial VAT deduction covers only services, thus, the input VAT on goods (e.g. spare parts) acquired to maintain passenger cars cannot be deducted at all. Enterprises (with the exception of forwarder companies) may also not deduct the input VAT on fuel.

die Besteuerung nach vereinnahmten Entgelten gewählt hat (das ist ausdrücklich auf der Rechnung anzuführen). Die Besteuerung nach vereinnahmten Entgelten kann von Kleinunternehmen iSd KMU-Gesetzes unter den nachstehenden Voraussetzungen gewählt werden:

- Betriebsstätte im Inland (bzw Wohnsitz oder gewöhnlicher Aufenthalt);
- die Gesellschaft befindet sich weder im Konkurs- noch im Liquidationsverfahren;
- hat keine Steuerbefreiung gewählt; und
- der Netto-Gegenwert aller Lieferungen und sonstiger Leistungen hat den Betrag iHv HUF 125 Millionen im Vorjahr nicht überschritten, und wird diesen Schwellenwert voraussichtlich auch im laufenden Jahr nicht übersteigen. Bei Berechnung dieses Schwellenwertes sind nicht nur Inlandsgeschäfte, sondern alle Transaktionen des Steuersubjekts zusammenzurechnen.

→ **Vorsteuerabzug iZm Dienstleistungen bei PKWs wird teilweise ermöglicht**

Ab 2013 können Steuersubjekte die Vorsteuer von Dienstleistungen iZm der Instandhaltung und dem Betrieb von PKWs zum Teil in Abzug bringen. Unter der Voraussetzung, dass der PKW ausschließlich für unternehmerische Zwecke genutzt wird, können 50% der Vorsteuern z.B. von Wartungsleistungen oder von der Autowäsche abgezogen werden. Wir möchten betonen, dass die Vorsteuer ausschließlich bei Dienstleistungen zum Teil abgezogen werden kann. Für Waren, die für Serviceleistungen erworben werden (z.B. Ersatzteile), ist der Vorsteuerabzug daher nicht möglich. Unternehmen (mit Ausnahme von Spediteuren) steht der Vorsteuerabzug für Treibstoff nicht zu.

recent tax developments

PAGE 4/5 JANUARY 2013

→ **Transfer of a going concern**

As of 2013, the sale of an existing business division can fall out of the scope of VAT under certain conditions.

One of the main conditions to apply the out-of-scope treatment is that the business division should not carry out activities in respect of which the VAT is not deductible. It entails that taxable persons' businesses carrying out even minor portion of activities where the VAT is not deductible are not able to apply the new rule.

→ **Exchange rate**

From 2013, not only the exchange rate of the Hungarian National Bank or another Hungarian commercial bank but also the exchange rate of the European Central Bank may be used to calculate the VAT amount on taxable transactions.

→ **Date of supply in case of exempt intra-Community supplies of goods**

In case of exempt intra-Community supplies of goods, if the parties agreed on periodic settlement of the payment, the end of each calendar month has to be regarded as a date of supply for VAT purposes.

As of 2013 the receipt of advance payments for intra-community supplies of goods does not trigger tax liability for VAT purposes.

→ **Extension of the scope of transactions falling under domestic reverse charge**

As of April 1, 2013, the supply of certain types of swine products, as well as the

aktuelles zum steuerrecht

SEITE 4/5 JÄNNER 2013

→ **Übertragung eines Gesamt- oder Teilvermögens (Geschäftsveräußerung)**

Unter bestimmten Voraussetzungen ist es ab 2013 möglich, Geschäftsveräußerungen nicht als steuerbare Umsätze zu betrachten.

Damit die Übertragung nicht in den Anwendungsbereich der Umsatzsteuer fällt, muss die zum Gesamt- oder Teilvermögen gehörende Wirtschaftstätigkeit zur Gänze zum Vorsteuerabzug berechtigen. Sollte der Vorsteuerabzug nur zum Teil zustehen, dann können die Neuregelungen nicht angewandt werden.

→ **Wechselkurs**

Ab 2013 kann nicht nur der Kurs der Ungarischen Nationalbank bzw. eines anderen ungarischen Finanzinstituts, sondern auch der Kurs der Europäischen Zentralbank zur Umrechnung des zu entrichtenden USt-Betrag in HUF verwendet werden.

→ **Leistungsdatum der steuerfreien innergemeinschaftlichen Lieferungen**

Wenn die Parteien iZm steuerfreien innergemeinschaftlichen Lieferungen eine periodische Abrechnung vereinbaren, gilt für umsatzsteuerliche Zwecke jedes Monatsende als Erfüllungsdatum.

Ab 2013 entsteht im Falle von Anzahlungen bei innergemeinschaftlichen Lieferungen von Waren keine USt-Zahlungspflicht.

→ **Ausdehnung des Geltungsbereiches des inländischen Reverse-Charge Verfahrens**

Ab 1. April 2013 wird der Kreis des inländischen Reverse-Charge Verfahrens um den Verkauf von bestimmten

PAGE/SEITE 1

New invoicing rules

Neuregelungen iZm der Rechnungsstellung

Optimized domestic report for VAT

Inländische Zusammenfassende Meldung für USt

PAGE/SEITE 2

New e-invoicing rules

Neuregelungen iZm der elektronischen Rechnungsstellung

Cash-accounting

Besteuerung nach vereinnahmten Entgelten

PAGE/SEITE 3

VAT on services in connection with cars becomes partly deductible

Vorsteuerabzug iZm Dienstleistungen bei PKWs wird teilweise ermöglicht

PAGE/SEITE 4

**Transfer of a going concern
Übertragung eines Gesamt- oder Teilvermögens
(Geschäftsveräußerung)**

Exchange rate

Wechselkurs

Date of supply in case of exempt intra-Community supplies of goods

Leistungsdatum der steuerfreien innergemeinschaftlichen Lieferungen

Extension of the scope of transactions falling under domestic reverse charge

Ausdehnung des Geltungsbereiches des inländischen Reverse-Charge Verfahrens

PAGE/SEITE 1

New invoicing rules

Neuregelungen iZm der Rechnungsstellung

Optimized domestic report for VAT

Inländische Zusammenfassende Meldung für USt

PAGE/SEITE 2

New e-invoicing rules

Neuregelungen iZm der elektronischen Rechnungsstellung

Cash-accounting

Besteuerung nach vereinnahmten Entgelten

PAGE/SEITE 3

VAT on services in connection with cars becomes partly deductible

Vorsteuerabzug iZm Dienstleistungen bei PKWs wird teilweise ermöglicht

PAGE/SEITE 4

Transfer of a going concern
Übertragung eines Gesamt- oder Teilvermögens
(Geschäftsveräußerung)

Exchange rate

Wechselkurs

Date of supply in case of exempt intra-Community supplies of goods

Leistungsdatum der steuerfreien inner-gemeinschaftlichen Lieferungen

Extension of the scope of transactions falling under domestic reverse charge

Ausdehnung des Geltungsbereiches des inländischen Reverse-Charge Verfahrens

supply of certain forage products will fall under the domestic reverse charge procedure. In connection with this the revenue code also introduces some obligations to deliver special data to facilitate the tax audits performed by the tax authority. This measure aims at the effective combat of the widespread carousel fraud schemes within the agricultural sector.

Schweineprodukten bzw. bestimmten Futtermitteln erweitert. Diesbezüglich definiert die Abgabenordnung einzelne Datenübermittlungsvorschriften zur Erleichterung der Steuerprüfungen durch das Finanzamt. Zweck dieser Maßnahme ist die wirksame Bekämpfung von USt-Hinterziehung im Landwirtschaftssektor.

For further information, please contact:

Für weitere Fragen wenden Sie sich bitte an:

BUDAPEST

Judit Jancsa-Pék
T +36 1 279 29-46
E judit.jancsa-pek@leitnerleitner.hu

Márta Juhász
T +36 1 279 29-36
E marta.juhasz@leitnerleitner.hu

Helga Kiss
T +36 1 279 29-42
E helga.kiss@leitnerleitner.hu

Márta Siklós
T +36 1 279 29-30
E marta.siklos@leitnerleitner.hu

Nóra Rácz
T +36 1 279 29-30
E nora.racz@leitnerleitner.hu

Zoltán Farkas
T +36 1 279 29-45
E zoltan.farkas@leitnerleitner.hu

LINZ

Clemens Nowotny
T +43 732 70 93-359
E clemens.nowotny@leitnerleitner.com

leitner leitner

beograd
bratislava
bucurești
budapest
linz
ljubljana
praha
salzburg
sarajevo
wien
zagreb
zürich

PUBLISHER/HERAUSGEBER
Leitner + Leitner Tax Adótanácsadó Kft
Kapás utca 6-12, Viziváros Office Center
Irodaház B/IV, 1027 Budapest
T +36 1 279 29-30
F +36 1 209 48-74
E office@leitnerleitner.hu
www.leitnerleitner.com

All information in this Newsletter are meant as first information, which do not mean a part of legal or tax consultancy and this information cannot replace this consultancy; every responsibility is therefore excluded.

Alle Angaben in diesem Newsletter dienen nur der Erstinformation, enthalten keinerlei Rechts- oder Steuerberatung und können diese auch nicht ersetzen; jede Gewährleistung und Haftung ist ausgeschlossen.