

Options to be exercised until February 15, 2008 in connection with the new VAT Act

In the following we would like to inform you about the application of transitional provisions stipulated in the new Act No CXXVII of 2007 on VAT (hereinafter "new VAT Act") which entered into force as of January 1, 2008. Sec 269 (1) of the new VAT Act provides for the possibility to choose the application of more favourable rules of the new Act on VAT in cases which are regulated both by the former and the new act. The application of these favourable rules may be enforced by a declaration to be submitted to the Hungarian Tax Authority (hereinafter "HTA").

The declaration shall arrive at the HTA separately for each transaction (or type of transaction) by **February 15, 2008** at the latest. Failure to meet this deadline results in the loss of the respective right.

Both the data of the respective taxpayer as well as the transaction for which the favourable treatment shall be applied must be indicated in the declaration. Please note that in multilateral transactions, the signature of all parties involved is essential. Moreover all parties have to submit the declaration to their respective competent HTA.

In the following we would like to specify some typical transactions with regard to which the above mentioned procedure may be taken into consideration.

1. The monitoring period for real property rises from 10 to 20 years

With regard to real property (prior to 2008 only with regard to real properties not being used for residential purposes), the right to deduct input VAT depends on the fact whether the actual usage leads to a taxable or tax exempt turnover. The actual characteristic of the respective usage has to be noticed for 20 years according to the new VAT Act instead of 10 years (as stipulated in the previous VAT Act).

According to the transitional provisions stipu-

Bis 15. Februar 2008 bestehende Optionsmöglichkeiten in Bezug auf das neue Umsatzsteuergesetz

Nachfolgend dürfen wir Sie über die Übergangsregelungen im Gesetz Nr. CXXVII aus 2007 über die Umsatzsteuer (im Weiteren: uUStG) informieren, welches am 1. Jänner 2008 in Kraft trat. So ist es gemäß § 269 Abs 1 uUStG möglich, die Anwendung der jeweils vorteilhafteren Regelung des uUStG zu wählen, sofern auch bereits im früheren Umsatzsteuergesetz eine entsprechende Regelung normiert war. Die Anwendung der vorteilhafteren Regelung ist durch Einreichung einer Erklärung beim Finanzamt zu beantragen.

Die Erklärung ist je Transaktion (bzw für jeden Transaktionstyp) bis spätestens **15. Februar 2008** an das Finanzamt einzureichen. Eine verspätete Einreichung ist nicht möglich, da die obige Frist eine Ausschlussfrist darstellt.

In dem Antrag sind sowohl die Daten des an der Transaktion beteiligten Steuersubjekts als auch die jeweilige Transaktion, für welche das Wahlrecht ausgeübt werden soll, anzugeben. Bitte achten Sie darauf, dass der Antrag im Fall von mehrseitigen Transaktionen von allen Parteien zu unterzeichnen ist und die Parteien den Antrag jeweils an das zuständige Finanzamt einreichen müssen.

Nachfolgend dürfen wir einige typische Geschäftsvorfälle auflisten, auf welche das obige Verfahren angewendet werden kann.

1. Der Beobachtungszeitraum für Immobilien erhöht sich von 10 auf 20 Jahre

In Bezug auf Immobilien (vor dem Jahre 2008 nur Immobilien, die nicht als Wohnimmobilie zu qualifizieren sind) kann das Vorsteuerabzugsrecht in Abhängigkeit davon ausgeübt werden, ob das Steuersubjekt die Immobilie iZm steuerpflichtigen oder steuerfreien Umsätze verwendet. Der jeweilige Verwendungszweck der Immobilie ist nunmehr während eines 20-jährigen Beobachtungszeitraums (an Stelle eines bisherigen 10-jährigen Beobachtungszeitraums) zu

lated in the new VAT Act, the 20 year monitoring period may also be applied for real property which was bought before January 1, 2008 if more favourable for the taxpayer.

2. Car rental

According to the former Act on VAT the lessor was not allowed to deduct input VAT on the cost of cars acquired for car rental purposes whereas the lessee had the right to deduct the VAT levied on the rental fee. According to the new Act on VAT, the input VAT can now be deducted by the lessor if the car is leased over more than 90% of the expected useful life of the car. However, the lessee will no more be able to deduct the input VAT with regard to the rental fee.

The favourable rules stipulated by the new Act on VAT, may also be utilised for contracts already signed before January 1, 2008 given that the parties jointly declare their option to the HTA by the above mentioned deadline.

3. Changes in the reverse charge mechanism

As already noted in a previous issue of our Tax News, the reverse charge mechanism is also applicable to specific domestic cases such as services related to real properties, construction and assembly works as well as the secondment of employees in order to perform the above mentioned services according to the new Act on VAT.

With regard to transactions processed in 2008, the new rules stipulated in the new Act on VAT must be taken into consideration (i.e. the customer will be obliged to pay the VAT). According to the transitional provisions, the domestic reverse charge mechanism may however also be extended to similar cases which already com-

würdigen.

Gemäß den Übergangsregelungen zum uUStG kann der 20-jährige Beobachtungszeitraum jedoch auch auf vor dem Jahr 2008 erworbene Immobilien angewendet werden, sofern dies für den Steuerpflichtigen vorteilhafter ist.

2. Vermietung von PKW

Gemäß der bisherigen Praxis durfte der Vermieter im Falle der Anschaffung eines PKW zu Vermietungszwecken die Vorsteuer nicht abziehen, während dem Mieter ein Vorsteuerabzug aus den laufenden Mietzahlungen zustand. Gemäß dem neuen uUStG darf nunmehr jedoch der Vermieter die Umsatzsteuer aus den Anschaffungskosten in Abzug bringen, falls der PKW während der zu erwartenden Nutzungsdauer zu mindestens 90% vermietet wird. Demgegenüber steht das Vorsteuerabzugsrecht dem Mieter für die laufenden Mietzahlungen nicht mehr zu.

Für vor dem 1. Jänner 2008 abgeschlossene Mietverträge können die Regeln des neuen uUStG jedoch auch bereits angewandt werden, falls dies die Parteien nach Maßgabe der einleitend dargestellten Vorgangsweise beim Finanzamt zusammen anmelden.

3. Änderungen in Bezug auf das Reverse Charge Verfahren

Wie bereits in einer früheren Ausgabe der Hungarian Tax News ausgeführt, erstreckt sich die Anwendung des Reverse Charge Verfahrens nach Maßgabe des neuen uUStG auch auf im Inland ausgeführte Geschäfte iZm Dienstleistungen betreffend Immobilien, Bau- und Installationsarbeiten bzw. eine damit verbundene Arbeitskraftüberlassung oder Entsendung.

Bezüglich der im Jahr 2008 abgewickelten Geschäfte sind jedenfalls die neuen Regelungen anzuwenden. Demnach ist somit der Auftraggeber verpflichtet, Umsatzsteuer abzuführen. Gemäß den Übergangsregelungen ist es jedoch möglich, die neue Regelung auch auf bereits in 2007 abgeschlossene Geschäfte anzuwenden, falls dieser Vorgangsweise beide Parteien zu-

menced in 2007, given that the parties jointly declare their option to the HTA by the above mentioned deadline.

stimmen und dies beim Finanzamt anmelden.

For further questions please contact:

Budapest:

Márta Siklós / T: ++36 1 279 29 30
office@leitner-leitner.hu

Judit Jancsa-Pék / T: ++ 36 1 279 29 46
judit.jancsa-pek@leitner-leitner.hu

Márta Juhász / T: ++ 36 1 279 29 36
marta.juhasz@leitner-leitner.hu

Gizella Szalay / T: ++36 1 279 29 38
Gizella.szalay@leitner-leitner.hu

Linz:

Gerald Gahleitner / T: ++43 (0)732 7093-351
gerald.gahleitner@leitner-leitner.com

Clemens Nowotny / T: ++43 (0)732 7093-359
clemens.nowotny@leitner-leitner.com

Bei weiteren Fragen kontaktieren Sie bitte:

Budapest:

Márta Siklós / T: ++36 1 279 29 30
office@leitner-leitner.hu

Judit Jancsa-Pék / T: ++ 36 1 279 29 46
judit.jancsa-pek@leitner-leitner.hu

Márta Juhász / T: ++ 36 1 279 29 36
marta.juhasz@leitner-leitner.hu

Gizella Szalay / T: ++36 1 279 29 38
Gizella.szalay@leitner-leitner.hu

Linz:

Gerald Gahleitner / T: ++43 (0)732 7093-351
gerald.gahleitner@leitner-leitner.com

Clemens Nowotny / T: ++43 (0)732 7093-359
clemens.nowotny@leitner-leitner.com

This newsletter is intended to be informational and does not constitute or replace legal or tax advice regarding any specific situation. We do not assume any responsibility for the information provided therein.

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.