

ANGYALBEFEKTETŐI ADÓALAP-KEDVEZMÉNY

KISOKOS

Miről szól az angyalbefektetői adóalap-kedvezmény?

Az üzleti angyal által befektetett magvető tőke összege után az angyalbefektető társasági adókedvezményt vehet igénybe¹. Az adókedvezmény célja, hogy ösztönözze az üzleti angyalokat, hogy korai fázisú startupokba fektessenek. Az adókedvezménnyel az állam átveszi az üzleti angyal befektetési kockázatának egy részét, azzal, hogy a befektető részére ún. csekély összegű támogatást nyújtva, adókedvezmény formájában megtérülést biztosít.² A félreértések elkerülése végett, a „csekély” nem a támogatás mértékére utal, hanem ez egy uniós szakkifejezés.

Mi szükséges az angyalbefektetői adóalap-kedvezmény igénybevételéhez?

- 1. Lépés:** Először is szükségünk van egy **üzleti angyalra**, aki szeretne befektetni. Őt a jogszabály *„korai fázisú vállalkozásokat támogató vállalkozásnak”* hívja. Az üzleti angyalon mindig angyalbefektető céget értünk, ami lehet például kft., zrt. vagy bármilyen más, magyar társasági formában működő vállalkozás. Fontos, hogy az angyalbefektető a társasági adó alanya legyen, tehát nem lehet például EVA-s, KATA-s vállalkozás vagy egyéni vállalkozó sem.
- 2. Lépés:** Szükségünk van még egy korai fázisú **startupra**, amit a jogszabály *„korai fázisú vállalkozásnak”*³ nevez.
- 3. Lépés:** Ha az üzleti angyal és a startup egymásra találtak és megállapodtak a befektetésről, nincs más hátra, mint hogy mindkettőjüket regisztrálni kell a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatala (SZTNH) által vezetett nyilvántartásba. Ezt a jogszabály *„korai fázisú vállalkozások és korai fázisú vállalkozásokat támogató vállalkozások nyilvántartásaként”* határozza meg, de mi hívjuk csak egyszerűen **nyilvántartásnak**⁴.

Ezzel készen is volnánk, indulhat a magvető tőkebefektetés! A félreértések elkerülése végett, „tőkebefektetés” vagy „befektetés” alatt minden esetben azt értjük, amikor az angyalbefektető tulajdoni részesedést szerez a startupban, függetlenül attól, hogy az a részesedés mekkora. Tehát kölcsön vagy bármilyen más természetben nyújtott szolgáltatás (például ingyenes irodahasználat vagy mentorálás) nem működik az adókedvezmény szempontjából, ha az nem eredményez tulajdoni részesedést.

Ki veheti igénybe az adóalap-kedvezményt?

¹ A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény (Tao. tv.) 7. § (1) bekezdés m) pontja

² Tao. tv. 7. § (8b) és (8d) bekezdés

³ Tao. tv. 4. § 30. pont

⁴ A korai fázisú vállalkozások és a korai fázisú vállalkozásokat támogató vállalkozások nyilvántartásba vétel iránti eljárásának részletes szabályairól szóló 331/2017. (XI. 9.) Korm. rendelet

Az adókedvezményt az üzleti angyal veheti igénybe. Feltéve, ha még a befektetés előtt regisztrált a nyilvántartásba.

Fontos, hogy akkor lehet az üzleti angyalt a nyilvántartásba felvenni, ha

- nincs az állami vagy önkormányzati adóhatóságnál nyilvántartott, végrehajtható adótartozása;
- megjelöli, hogy milyen gazdasági ágazatba szándékozik befektetni;
- nem fektet be olyan startupba, amely a törvényben felsorolt nem támogatott ágazatokban működik (ezt lásd részletesebben lent);
- a startupba most fog először befektetni, azaz közvetlenül vagy kapcsolt vállalkozásán keresztül az elmúlt három évben nem rendelkezett az érintett startupban részesedéssel.

Mit kell a startupnak tennie ahhoz, hogy az üzleti angyalt adókedvezményre jogosító befektetést vehessen igénybe?

A válasz egyszerű, a startupnak szintén regisztrálnia kell a nyilvántartásba.

A startup akkor vehető fel a nyilvántartásba, ha

- nincs az állami vagy önkormányzati adóhatóságnál nyilvántartott, végrehajtható adótartozása;
- a regisztrációt megelőző 3 éven belül alapították;
- a regisztrációt megelőző üzleti évben a nettó árbevétele nem haladja meg a 100 millió forintot;
- a regisztrációt megelőző évben a startupnál foglalkoztatottak átlagos létszáma legalább 2, legfeljebb 20 fő;
- kockázati tőkealap még nem fektetett a startupba;
- nincs leányvállalata, más befektetése, azaz nem rendelkezik részesedéssel más gazdasági társaságban;
- a tevékenysége az innováció feltételeinek megfelel (ezt lásd részletesebben lent).

Hogyan kell regisztrálni a nyilvántartásba?

A nyilvántartásba vétel iránti kérelmet az [SZTNH honlapján](#) lehet letölteni. Be lehet nyújtani ügyfélkapun keresztül, az E-ügyintézés menüpontban, de ha valaki még mindig a régi utat preferálja, akkor a kérelem papíralapon is benyújtható [postán](#) vagy személyesen az [SZTNH központi irodájában](#) vagy az [ügyfélszolgálatán](#) keresztül. A kérelem formanyomtatványa pdf-formátumban letölthető és Adobe Acrobat Readerrel kitölthető.

A regisztrációról az SZTNH 10 napon belül kiállít egy igazolást (határozatot), amit meg kell őrizni.⁵ Szükség esetén egyébként kérelemre az SZTNH bármikor igazolja, hogy az adott angyalbefektető vagy a startup szerepel a nyilvántartásban.

Milyen adatokat kell megadni a regisztrációs kérelemben?

⁵ Tao. tv. 7. § (8) bekezdés

Mind az üzleti anyagnak, mind a start-up vállalkozásnak külön űrlapon kell benyújtani a nyilvántartásba vétel iránti kérelmet. Az üzleti anyagnak ezen kívül minden év február 15-ig egy nyilatkozatot is be kell nyújtania az SZTNH-hoz arról, hogy milyen start-up cégbe és milyen gazdasági ágazatba fektetett be. A nyilatkozat űrlapja szintén letölthető az SZTNH honlapjáról.

Az üzleti anyagnak vagy a startupnak a kérelemben az alapvető azonosító adataikat (például cégnév, székhely, cégjegyzékszám) és a kapcsolattartáshoz szükséges információkat kell megadnia. A nyilatkozatban az üzleti anyagnak nyilatkoznia kell a fent részletezett feltételek (például arról, hogy nincs adótartozás) fennállásáról. A nyilatkozattétel egyszerű, csak a megfelelő négyzetet kell kipipálni.

Mit tartalmaz a regisztrációról szóló igazolás és miért van rá szükség?

Az igazolás tartalmazza az üzleti anyag vagy a startup

- regisztrációs számát és
- a nyilvántartásba vétel dátumát.

Az igazolás az adóalap-csökkentés érvényesítéséhez szükséges⁶, és azt egy esetleges adóhatósági vizsgálat esetén az adóhatóság részére be kell mutatni.

Melyek azok az iparágak, amelyekben működő startupokba nem fektethet az üzleti anyag?

Abban az esetben, ha az üzleti anyag az adókedvezményt igénybe szeretné venni, akkor az európai uniós támogatási előírásoknak megfelelően, a következő ágazatba történő befektetésekről le kell mondania:

- halászat és akvakultúra;
- mezőgazdasági termékek elsődleges termelése;
- mezőgazdasági termékek feldolgozása és forgalmazása;
- exportra irányuló kereskedelem (ez kifejezetten a külkereskedő cégekre vonatkozik,);

Ágazatok, amelyekben nem végezhető tevékenység főtevékenységként:

- szállítás, szállítmányozás, ha azt főtevékenységként végzik;
- kereskedelem, ha azt főtevékenységként végzik;
- ingatlanügyletek, ha azt főtevékenységként végzik.

Mit jelent az, hogy a startup tevékenysége innovatív?

Erre van egy jogszabályi definíció, amely szerint „*innováció: a gazdasági tevékenység hatékonyságának, jövedelmezőségének javítása, a kedvező társadalmi és környezeti hatások elérése érdekében végzett tudományos, műszaki, szervezési, gazdálkodási, kereskedelmi műveletek összessége, amelyek eredményeként új vagy lényegesen módosított termék, eljárás, szolgáltatás jön létre, új vagy lényegesen módosított eljárás, technológia alkalmazására, piaci bevezetésére kerül sor, ideértve azokat a változásokat, amelyek csak adott ágazatban vagy adott szervezetnél minősülnek újdonságnak.*”⁷

⁶ Tao. tv. 7. § (8) bekezdés

⁷ A tudományos kutatásról, fejlesztésről és innovációról szóló 2014. évi LXXVI. törvény 3. § 6. pont

A fentiekből jól látszik, hogy már adott esetben egy startupnál bevezetett újdonság is innovatív lehet. Azt, hogy a startup tevékenysége innovatív, nem kell előzetesen egyetlen szervvel sem elbíráltatni.

Mekkora adóalap-kedvezményt vehet igénybe az angyalbefektető?

Az angyalbefektető az adózás előtti eredményét a következő összegek háromszorosával csökkentheti:

- a startupba befektetett összeg és
- ha később tőkét emel, akkor a tőkeemelés összege.

Az adózás előtti eredményt a befektetés adóévében és az azt követő három adóévben, egyenlő részletekben kell csökkenteni. Az adózás előtti eredmény évenként legfeljebb 20 millió Ft-tal, azaz a négy év alatt összesen 80 millió Ft-tal csökkenthető.⁸

A társasági adó kulcsa 9%. Tehát a kedvezmény azt jelenti, hogy az angyalbefektető a befektetett összeg háromszorosának a 9%-át, de legfeljebb összesen 7,2 millió Ft-ot (20 millió x 4 x 9%) realizálhat kedvezményként úgy, hogy az összeget nem kell társasági adóként befizetnie (a csekély összegű támogatások korlátja kapcsán ezt figyelembe kell venni).

Nézzük meg mindezt egy példa segítségével!

Az Angyal Ventures Kft. befektet 20 millió Ft-ot az Einhorn Kft. startupba 2018-ban. Tehát összesen 60 millió Ft-tal (3x20 millió, a befektetett összeg háromszorosa) csökkentheti az adóalapját 2018-tól 2021-ig, minden évben egyenlő mértékben, azaz ez évente 15 millió Ft (60 millió/4) adóalap csökkentést jelent.

Ez az adóalap csökkentés azt jelenti, hogy minden évben 1,35 millió Ft (15 millió x 9%) marad az Angyal Ventures Kft. kasszájában azáltal, hogy nem kell ezt az összeget társasági adóként befizetnie. Ha úgy tetszik, már évente ekkora hozamot realizál a 20 millió Ft befektetésén anélkül, hogy egy sikeres exitet hajtott volna végre. Összesen tehát négy év alatt a befektetés 27%-át kaphatja vissza az angyalbefektető adókedvezmény formájában. Mindez természetesen azt feltételezi, hogy egyébként az Angyal Ventures Kft.-nek elegendő nyeresége van.

Bármikor kiszállhatok a startup befektetésből?

Az adóalap-kedvezmény teljes kihasználásához az angyalbefektetőnek három adóévig tartania kell a részesedést. A szerzéstől számított három adóéven belüli kivonás esetén az adóalap-kedvezmény kétszeresével meg kell növelni az adóalapot.⁹ Szintén kétszeresen vissza kell adni a kedvezményt, ha maga az angyalbefektető szűnik meg három adóéven belül.¹⁰ Az adóalapot akkor is meg kell növelni, ha a három adóév alatt értékvesztés kimutatására kerül sor, mert például a startup veszteséget termel.¹¹

Csak céggel fektethetek be, ha kedvezményt szeretnék, magánszemélyként nem?

⁸ Tao. tv. 7. § (1) bekezdés m) pont

⁹ Tao. tv. 8. § (1) bekezdés m) pont

¹⁰ Tao. tv. 16. § (1) bekezdés c) pont cd) alpont

¹¹ Tao. tv. 8. § (1) bekezdés i) pont

Az üzleti angyalok ilyen jellegű befektetéseit után a kedvezmény társasági adókedvezmény formájában vehető igénybe, ezért is fogalmazza meg a jogszabály feltételként, hogy az üzleti angyal valamilyen magyar társasági formában működjön. Magánszemélyként befektető üzleti angyal személyi jövedelemadóból nem veheti igénybe az angyalbefektetői adókedvezményt.

Ha a cégem új és/vagy csak befektetésekre használom, nem kaphatok adókedvezményt?

A szabályozás elsődleges célja, hogy a kockázatok csökkentésével elősegítse az üzleti angyalok számának növekedését, növelje a befektetési kedvet azok körében, akiknek lenne tudásuk, kapcsolatrendszerük, vagyonuk a befektetésekhöz, de tartanak a kockázatoktól. A tipikus kezdő üzleti angyal az évek óta működő vállalkozásán keresztül fektet be startupokba. Ezért az intézkedés egyelőre ennek a körnek a bevonására koncentrál. Tehát az adókedvezményt induló vállalkozás is igénybe veheti, viszont hatékonyan akkor fogja tudni kihasználni, ha nyereséges és ezért adófizetési kötelezettsége keletkezik, amit így csökkenteni tud.

Fektethetek-e egy másik saját céggel a saját startupomba?

Az ilyen jellegű összefonódást a kedvezményrendszer nem támogatja. Az adókedvezményt nem lehet olyan startupba való befektetéshez felhasználni, amelynek az üzleti angyal a szerzést megelőző három éven belül tagja volt. Ugyanígy nem vehető igénybe az adókedvezmény akkor sem, ha ebben az időszakban az üzleti angyal jogelődje vagy kapcsolt vállalkozása rendelkezett a startupban tulajdonrészrel, függetlenül annak mértékétől.¹²

Be kell-e jelenteni az adóalap-kedvezmény igénybevételét az adóhatóságnak?

Az adóalap-kedvezmény igénybevételével kapcsolatban külön adóhatósági bejelentésre nincs szükség, a kedvezményi összeget az éves adóbevallásban lehet leírni (az év végi feltöltést már erre tekintettel lehet megvalósítani). Az üzleti angyalnak egy esetleges adóhatósági ellenőrzés során kell tudnia igazolni a rendelkezésére álló okiratokkal (SZTNH által kiállított regisztrációs igazolás, befektetési megállapodás stb.), hogy az adókedvezményt jogosan vette igénybe.

A fentiek kizárólag a közérthető tájékoztatást szolgálják. Ugyan az adókedvezmény igénybevétele rendkívül egyszerű, mégis ajánlott a vonatkozó jogszabályok alapos áttanulmányozása. Szükség esetén javasolt számviteli, adó és jogi kérdésekben megfontolni szakértő tanácsadó igénybevételét.

Készült a 2018. január 1-jén hatályos szabályozás alapján.

¹² Tao. tv. 4. § 30. pont b) alpont