

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 280 • 15 November 2007

Tisztelt Ügyfelünk!

Miután november 12-én a parlament megszavazta az adótörvény módosításait, az alábbiakban ezek főbb területeit szeretnénk összefoglalni.

Dear Clients,

The Parliament voted on amendments to the tax legislation on 12 November. The following is a summary of the changes in all major areas of taxation.

Contacts:

Russell W. Lambert
Partner, Service Line Leader
E-mail: russell.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

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 9898

www.landwellglobal.com/hu

Adóváltozások 2008.

Tax changes 2008

A Számviteli törvény fontos változásai

- a kapcsolt vállalkozások („*kapcsolt fél*”) fogalma bevezetésre került a törvénybe.
- bővült az aktív és a passzív időbeli elhatárolásként kimutatandó, illetve az aktív és passzív időbeli elhatárolások között halasztott ráfordításként kimutatható tételek köre;
- a vevőnként, adósonként kisösszegű követeléseknél az értékvesztés összege egy összegben elszámolható és elkülönítetten kimutatható;
- a kiegészítő mellékletben bemutatandó információk közé bekerült a kapcsolt vállalkozásokkal lebonyolított összes releváns ügylet, valamint konkretizálták a mérlegén kívüli egyéb tételek bemutatásával kapcsolatos elvárásokat.
- az összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó aláírási szabályok módosultak, és a feltüntetendő adatok köre bővült;
- ezentúl bizonyos esetben nem kell az előtársasági időszakról külön beszámólót készíteni.

A személyi jövedelemadóról szóló törvény fontosabb változásai:

- az adókulcsok (18 és 36 százalék) és az alsó kulcs sávhatára (1 millió 700 ezer Ft) nem változik;
- egységes adójóváírás került elfogadásra, az adójóváírás mértéke 18 százalék, de jogosultsági hónaponként maximum 11 340 forint, kifuttatása évi 1 250 000-2 762 000 forintos sávban történik (9%-kal), kiegészítő adójóváírás megszűnt;

Accounting Act:

- introduction of a definition of associated enterprises (“*related party*”);
- introduction of new items that must be treated as accrued or deferred income or may be recorded as expenditure among accrued income or accrued expenses;
- option to treat impairment loss on small-amount receivables from each buyer or debtor as a consolidated amount but separate recording still applies;
- inclusion of all relevant related-party transactions in the notes to the annual report, more specific requirements for reporting off-balance-sheet items;
- amendment of rules on signing consolidated annual reports, and new mandatory information to be included in such reports;
- no separate annual report required for the pre-incorporation period in certain cases.

Personal income tax:

- the tax rates (18% and 36%) and the lower tax bracket (HUF 1,700,000) remain unchanged;
- introduction of a standard tax credit system, where the tax credit is 18%, with a ceiling of HUF 11,340 per month of entitlement, and the credit rate is 9% in the HUF 1,250,000 to 2,762,000 range with no additional credit available;
- the definition of Hungarian tax residence has been further clarified;
- the term “employer” has been redefined, with special regard to staff leasing;
- the services provided by cultural institutions have been redefined;

- a belföldi illetőség fogalma további pontosításra került;
- megváltozik a munkáltató fogalma, különös tekintettel a munkaerő-kölcsönzésre;
- változik a művelődési intézményi szolgáltatás fogalma;
- egyértelművé válik, hogy gazdasági társaság vezető tisztségviselőjének tevékenysége nem önálló tevékenységnek minősül;
- a munkáltató, a bér kifizetője alkalmazhatja a kifizetőre vonatkozó adóelőleg megállapítás szabályát, ha olyan bevételt juttat, amelyből adóelőleg levonásra nincs lehetőség (az adóköteles bevételről kiállított igazoláson feltünteti a le nem vont adóelőleg összegét, és felhívja a magánszemély figyelmét az adóelőleg megfizetésére a negyedévet követő hó 12-ig);
- a magáncélú telefonhasználat meghatározható tételesen, vagy a számla 20%-a számít adóköteles bevételnek;
- az adóköteles béren kívüli juttatások után az adót a munkáltató az adóévet követő év május hónapjának kötelezettségeként állapítja meg;
- a külföldi kiküldetésre, tekintettel adott előleg esetén kamatkülönbözetet csak a kiküldetés visszaérkezésétől számított 30 nap után kell számítani;
- változnak az ingatlanértékesítés szabályai (lakóház, lakás eladása 5 év után adómentes, de megszűnik a lakásszerzési kedvezmény);
- ingatlan bérbeadás esetén a magánszemély év közben is választhatja a bérleti díjból származó bevételére az önálló tevékenységeből származó jövedelemre vonatkozó rendelkezéseket;
- az osztalékelőlegre vonatkozó szabályokat a külföldről származó osztalékelőlegre is alkalmazni kell;
- a külföldön is adóztatható kamatjövedelem, árfolyamnyereség esetében a külföldön megfizetett adó beszámítható a hazai adóba, de nemzetközi szerződés hiányában legalább 5%-ot kell fizetni;
- az elismert munkavállalói értékpapír-juttatási program szabályai egyszerűsödnek, nemcsak a programszervezőjére, hanem a kapcsolt vállalkozásaira is alkalmazhatóak;
- üzletpolitikai célból termék, szolgáltatás a jövőben nem nyújtható, csak árengedmény, visszatérítés, kedvezmény és áruminta formájában;
- the activities of a company's executive officer qualify as dependent activities;
- the rules on establishing advance taxes by payers may be applied by employers as well, if paying income from which no advance taxes can be withheld (the amount of advance taxes not withheld must be indicated on the certificate issued on taxable income, and the individuals receiving such income must be advised to pay advance taxes by the 12th of the month following the current quarter);
- the private use of company telephones may be determined on an item-by-item basis or, alternatively, 20% of the telephone bill should be treated as taxable income;
- tax on taxable "fringe benefits" must be established by the employer as a tax liability for the month of May of the year following the tax year;
- in the case of advance payments provided with respect to foreign assignments or secondments, such payments only need to be taken into account as income from an interest-free loan 30 days after the date of return from the secondment or assignment;
- the rules on selling real property have been changed (the sale of residential property is tax exempt after five years, but tax relief can no longer be claimed on acquiring residential property);
- individuals who let real property may choose to be taxed on their income from letting according to the provisions on independent income even mid-year;
- the rules on the taxation of interim dividends apply to foreign-source interim dividends;
- in the case of interest income or capital gains taxable abroad, tax paid abroad can be credited against tax payable in Hungary, but at least 5% must be paid in the absence of an applicable international agreement;
- the rules on approved employee stock plans have been simplified; they apply not only to the entities organising such plans, but also to their associated enterprises;
- no products or services may be provided for business policy reasons, except in the form of discounts, rebates, reductions and product samples;
- the tax exemption cap for hot meal vouchers has been raised to HUF 12,000 from HUF 10,000, and for tax-exempt cold meal vouchers to HUF 6,000 from HUF 5,000;
- the HUF 20,000 back-to-school allowance has been changed to

- a munkáltató által adómentesen adható melegítkezési utalvány értéke 10 000 Ft-ról 12 000 Ft-re, a hidegítkezési utalvány 5 000 Ft-ról 6 000 Ft-ra növekszik;
- a 20 000 Ft értékű adómentes iskolakezdési támogatás a minimálbér 30%-ra változik (2008-ban várhatóan 20 700 Ft).

A társadalombiztosítási járulékok érintő változások:

- összességében nem változnak a járulékkerhek, de az alapok között jelentős átcsoportosítások történtek;
- a jelenlegi 8 százalékos munkáltatói egészségbiztosítási járulék 5 százalékra csökken (ebből 0,5 százalék a pénzbeli, 4,5 százalék a természetbeni járulék);
- egyidejűleg a jelenlegi 21 százalékos munkáltatói nyugdíjbiztosítási járulékfizetési kötelezettség 24 százalékra fog emelkedni;
- a jelenlegi 7 százalékos egyéni egészségbiztosítási járulék 6 százalékra fog csökkenni (ebből változatlanul 4 százalék a természetbeni egészségbiztosítási járulék, a pénzbeli járulék pedig 2 százalék);
- egyidejűleg a jelenlegi 8,5 százalék egyéni nyugdíjjárulék 9,5 százalékra emelkedik (ebből a magánnyugdíjpénztári tagdíj változatlanul 8 százalék, a nyugdíjjárulék pedig 1,5 százalék);
- a nem biztosítottak által fizetendő 9 százalékos egészségügyi szolgáltatási járulék helyett havi fix összegű (4 350 Ft) egészségügyi szolgáltatási járulék került bevezetésre;
- az egyéni nyugdíjjárulék-alap felső határa 2008-ban várhatóan napi 19 500 Ft, évi 7 137 000 Ft (366 nap) lesz;
- a minimum járulékalap helyett a jogszabályban minimálbér kétszerese szövegrész kerül, a minimálbér várható összege 2008-ban 69 000 Ft;
- a hallgatói munkadíj járulékköteles lesz 2008. január 1-jétől;
- bővül azon juttatások köre, ami után a foglalkoztatónak nem kell egészségbiztosítási járulékot fizetnie;
- kirendelés esetén, ha a bért a fogadó munkáltató fizeti, akkor a társadalombiztosítási kötelezettségeket is neki kell teljesítenie;
- a Tbj. módosító rendelkezéseit a 2008. január 1-jétől megszerzett jövedelmekre kell alkalmazni azzal, hogy a 2008. január 15-ig

30% of the statutory minimum wage (and is expected to be HUF 20,700 in 2008).

Social security

- no change in the overall social security burden, but there has been a major rearrangement of the amounts payable to the various funds;
- the employer's health-care contribution has been reduced to 5% from the current 8% (where 0.5% is a cash contribution and 4.5% is an in-kind contribution);
- the employer's pension contribution has been raised to 24% from the current 21%;
- the individual health-care contribution has been reduced to 6% from the current 7% (where the in-kind contribution remains at 4%, while the cash contribution is reduced to 2%);
- the individual pension contribution has been raised to 9.5% from the current 8.5% (where the pension fund membership fee remains at 8%, while the pension contribution is raised to 1.5%);
- the 9% health-care service contribution payable by uninsured persons has been replaced by a monthly fixed health-care service contribution of HUF 4,350;
- the pension contribution cap for individuals in 2008 will be HUF 19,500 per day or HUF 7,137,000 per year (for 366 days);
- the term "minimum contribution base" has been replaced by "twice the minimum wage"; the minimum wage is expected to be HUF 69,000 in 2008;
- graduate student pay will be subject to social security contributions from 1 January 2008;
- the range of services not subject to employer's health insurance contributions has been extended;
- for individuals on foreign secondment and assignment, if the host employer pays their salary, the employer must discharge the individuals' social security liabilities;
- the amended provisions of the Social Security Act apply to income gained from 1 January 2008, with the provision that the rules in effect on 31 December 2007 must be applied to income gained up to 15 January 2008 that is included in the social security contribution base for December 2007.

Health-care tax:

- as a result of the rearrangement of the

megszerzett 2007. decemberi járulékalapot képző jövedelmekre még a 2007. december 31-ig hatályos rendelkezést kell alkalmazni.

Az egészségügyi hozzájárulást érintő változások:

- a Nyugdíj és Egészségbiztosítási alapok közötti átcsoportosítás következményeként a 14%-os egészségügyi hozzájárulást magasabb jövedelemig (9 millió Ft) kell fizetni
- jogosulatlan egészségpénztári szolgáltatás igénybevétele esetén a magánszemélyt terheli a 11%-os egészségügyi hozzájárulás;
- az Eho-t módosító rendelkezéseket a 2008. január 1-jétől megszerzett jövedelmekre és keletkeztetett egészség-hozzájárulás-fizetési kötelezettségre kell alkalmazni. A 2007. december 31-ét követően kifizetett osztalékra a kifizetés időpontjában hatályos rendelkezéseket kell alkalmazni.

A társasági adót érintő változások:

- módosult a bejelentett részesedés, az ellenőrzött külföldi társaság, a kedvezményezett átalakulás, a jogdíj, a bírság és az elemi kár fogalma;
- az adóalap csökkentő tételek közé a térítés nélkül átadott eszközök mellé bekerült a térítés nélkül nyújtott/igénybevett szolgáltatások fogalma, valamint a terv szerinti értékcsökkenésre, valamint a fejlesztési tartalékra vonatkozó tételek módosultak;
- az adóalap növelő tételek esetében módosításra került a terv szerinti értékcsökkenést érintő tétel;
- a 10%-os kedvezményes adókulcs az új szabályok szerint 50 millió Ft-ot meg nem haladó részig alkalmazható;
- pontosítva lett és további feltételekkel bővült a kedvezményezett átalakulás fogalomköre;
- szélesedett a veszteségelhatárolás alkalmazhatósága;
- bővült a fejlesztési adókedvezmény igénybevételeinek lehetőségei;
- a fejlesztési tartalékba ezentúl

amounts payable to the pension and health insurance funds, the annual income cap for paying the 14% health-care tax has been raised to HUF 9 million;

- if receiving health insurance services without due entitlement, the individual has to pay the 11% health-care tax;
- the amended regulations concerning health-care tax apply to income gained and health-care tax liabilities incurred from 1 January 2008. Dividend distributed after 31 December 2007 will be subject to the provisions in force at the time of distribution.

Corporate tax:

- the terms "registered shareholding", "controlled foreign company", "preferred corporate restructuring", "royalty", "penalty" and "Act of God" have been redefined;
- in addition to assets transferred free of charge, services supplied or received without consideration qualify as reductions from the tax base, and items relating to ordinary depreciation and the development reserve have been modified;
- items relating to ordinary depreciation have been modified in connection with additions to the tax base;
- the 10% preferential tax rate is applicable up to HUF 50 million of pre-tax profits;
- a clarified definition and the introduction of new conditions applicable to preferred corporate restructuring;
- loss carry-forward applicable in more cases;
- more options for claiming the development incentive;
- the amount of pre-tax profits that can be posted to the development reserve is limited to 50%;
- the transfer pricing rules apply to all agreements of related companies, not just contracts concluded between such companies;
- the rules on the crediting of foreign-source income and taxes paid abroad have been amended.

Special tax:

- introduction of new items increasing or decreasing the tax base in

- maximum az adózás előtti eredmény 50%-a helyezhető;
- nemcsak a kapcsolt vállalkozások közötti szerződésekre kell alkalmazni a transzferár szabályokat, hanem minden megállapodásukra;
- külföldi jövedelem és a külföldön megfizetett adó beszámíthatóságára vonatkozó rész módosult.

A különadót érintő változások:

- új különadó-alap növelő és csökkentő tételekkel bővült a törvény a könyvelés pénznemének váltásával, az ellenőrzések során feltárt adókülönbözetekkel, illetve a bejelentett részesedés árfolyamnyereségével, értékvesztésével, annak visszairásával, valamint az elszámolt nem realizált árfolyamnyereséggel;
- a kapcsolt vállalkozások között alkalmazott árakat, mint adóalap módosító tételt a különadó törvény is átvette;
- módosult a hitelintézetek adókötelezettségének alkalmazhatósága a jelzálog-hitelintézeteknél;
- külföldi jövedelem és a külföldön megfizetett adó beszámíthatóságára vonatkozó rész módosult;
- a „személyijövedelemadó-adóbevallásban bevallott” szövegrész kikerül a különadóalap meghatározásából;
- a különadót várhatóan 7 137 000 Ft (2008. évi nyugdíjplafon) feletti jövedelem után kell fizetni, a fenti összeg a költségvetési törvényben kerül majd elfogadásra.

A helyi adókat érintő változások:

- új adóalap, illetve adómérték számítás az építményadó és a telekadó tekintetében 2009-től;
- jelentős részletszabályozás 2 mellékleten keresztül az építmény- és a telekadót illetően.

A jövedéki adót érintő változások:

- jövedéki engedélyezési rendszer egyszerűsödik;
- dohánytermék adókör bővítés és adóemelés;
- dohánytermék adóemelés előtti készletfelhalmozásának szabályozása;
- jövedéki bírság mértékének változása;
- E85 fogalmának pontosítása;
- üzemanyag bio-tartalom szerinti adó-differenciálásának módosulása;
- ásványolaj termék ömlesztett szállítására vonatkozó szabályozás

- connection with accounting currency switches, tax with accounting currency switches, tax; shortfalls or surpluses established in tax audits, capital gains or losses on registered shareholdings and their reversal, as well as with recognised, but not realised capital gains;
- introduction of transfer prices as items that adjust the tax base;
- the applicability of the tax liabilities of credit institutions has been modified in connection with mortgage banks;
- the rules on the crediting of foreign-source income and taxes paid abroad have changed;
- the term ‘declared in the personal income tax return’ has been deleted from the definition of the special tax base;
- the special tax for individuals is expected to be payable on income above HUF 7,137,000 (the 2008 pension contribution cap); this cap will be adopted in the Act on the Budget.

Local taxes:

- taxable base and tax rates change for property tax and land tax for 2009;
- detailed regulations on property tax and land tax have been added to the Act on Local Taxes in the form of two schedules.

Excise tax:

- simplified regime for excise authorisations;
- broader range of taxable tobacco products; tax rates raised;
- pre-rise stockpiling of tobacco products regulated;
- changes in excise fine rates;
- more precise definition of E85;
- amended differential taxation of fuels in terms of bio-content;
- re-definition of the range of petroleum products;
- amended regulations on bulk transport of petroleum products;
- full excise tax exemption for the use of petroleum in oil-fired power plants;
- licences for new types of petroleum tax warehouses introduced;
- revised treatment of excise security for tax warehouses storing bio-fuel;
- rules for operating tax warehouses clarified.

- módosulása;
- erőművi ásványolaj felhasználás teljes körű jövedéki adó mentesítése;
- ásványolaj adóraktár engedély kötelezettség kibővülése;
- bioüzemanyag adóraktár jövedéki biztosítékának kezelése változása;
- adóraktárak üzemelésére vonatkozó szabályok pontosítása.

A vámszabályozást érintő változások:

- az elektronikus ügyintézéshez szükséges rendelkezések bevezetése;
- az engedélyezett gazdálkodói státuszra (AEO) vonatkozó közösségi jogszabályok nemzeti adaptálása;
- VPID szám kiadásának egyszerűsítése;
- utólagos ellenőrzési szabályok kiegészítése;
- amennyiben a vámigazgatáshoz benyújtott biztosíték a vámtartozást nem teljesen fedezi, a vámhatóság azonnali beszedési megbízást indíthat meg, illetve munkabérből levonást kezdeményezhet, vagy végrehajtás alá vonhat ingó és ingatlan vagyontárgyakat;
- átmeneti rendelkezések az EU-csatlakozás kapcsán a vámbefizetésekről és biztosítékokról.

Illetékeket érintő változások:

- új feltételeket csatoltak a lakóház beépítésére alkalmas telek öröklése, ajándékozás vagy visszterhes vagyonátruházása kapcsán felmerülő esetleges illetékmentességhez;
- az adóhatóság ellenőrizni fogja majd az ingatlanforgalmazási célú vagyonszerzések visszterhes vagyonszerzési, illetve a hitelintézet ingatlanszerzésének visszterhes vagyonátruházási illetéke esetében az ingatlan továbbértékesítést;
- módosul az illetékfizetési kötelezettség egyes esetekben: közigazgatási nemperes eljárás, fióktelep és kereskedelmi képviselő bejegyzése, végrehajtási kifogás, végzés elleni fellebbezés;
- bővül az egyes büntető ügyekben felmerülő illetékmentesség köre;
- módosulnak a bírósági eljárási illeték utólagos elszámolásának szabályai;
- az illeték-visszatérítések szabályainál az adózás rendjéről szóló törvény rendelkezései lesznek irányadók.

Customs regulations:

- introduction of new measures for facilitating electronic customs administration;
- transposition of community regulations on authorised economic operator status;
- simplifications for issuing VPID numbers;
- amended rules on post-clearance audits;
- if the customs security provided to the customs authority does not fully cover the customs debt, the customs authority may launch a procedure for prompt collection, withholding from wages or seizing movable or immovable property;
- temporary provisions on customs payments and securities in connection with EU accession.

Duty:

- additional conditions for potential duty exemption on acquisition of land suitable as a building site through inheritance, gift or transfer for consideration;
- the Tax Authority will check resale of the property in connection with property transfer duty on acquisition of property for sale and acquisition of property by banks;
- duty liabilities have changed for non-litigious administrative proceedings, registering branch offices and commercial representative offices, objections to execution and appeals against orders;
- broader range of duty exemption in certain criminal proceedings;
- amended rules for ex post facto settlement of law charges;
- duty refunds governed by the provisions of the Act on the Rules of Taxation;
- tax penalty included in the Act on Duty;
- broader authority for the minister responsible for tax policy;
- the definition of intangible assets has changed.

Luxury tax:

- broader range of taxable persons for luxury tax purposes, including businesses owning residential property or holiday homes;
- the method for calculating luxury tax has changed;

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 280 • 15 November 2007

Legal Disclaimer: The material contained in this alert is provided for general information purposes only and does not contain a comprehensive analysis of each item described. Before taking (or not taking) any action, readers should seek professional advice specific to their situation. No liability is accepted for acts or omissions taken in reliance upon the contents of this alert.

If you no longer wish to receive Tax & Legal Alert, please write to the following e-mail address: tax.alert@hu.pwc.com

© 2007 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.

Luxusadó érintő változások:

- bővül a luxusadó szempontjából az adóalanyok köre azzal, hogy lakás- vagy üdülőtulajdonos vállalkozások is alanyokká válnak;
- a luxusadó számításának módszere;
- a törvény kiegészül a luxusadó alól mentesülők körének felsorolásával;
- több új és módosuló fogalmat tartalmaz a módosítás, mint például az épület, lakás, hasznos alapterület.

Az adózás rendjéről szóló törvényt érintő változások:

- változtak a bejelentés szabályai, bővült a bejelentendő adatok köre;
- előttársaságoknak bejelentési kötelezettsége keletkezhet még a cégbejegyzési kérelem benyújtása előtt;
- változtak az adatszolgáltatásra vonatkozó szabályok;
- az adóhatóság számára könnyebbé válik az ingatlanok forgalmi értékének megállapításához szükséges információk megszerzése;
- bizonyos feltételek megléte esetén kaphat az adózó visszamenőlegesen adószámot;
- csökkent az adószám felfüggesztésének időtartama;
- rövidülnek a végelszámolások során betartandó bevallás határidők;
- közbeszerzési pályázatoknál alvállalkozói kifizetések csak nemleges együttes adóigazolás fejében teljesíthetők;
- az adóhatóság közzéteszi azon adózók nevét és főbb azonosító adatait, amelyek nyilvántartott adótartozása bármely 180 napos időszakban meghaladja a 100 millió Ft-ot;
- új szabályként került bevezetésre az előttársaságok kockázatelemzése;
- új végrehajtási forma az ingóságok esetében az elektronikus árverés;
- változtak a végrehajtási eljárás felfüggesztésének szabályai;
- változtak az alkotmányellenes jogszabályok megsemmisítése esetén az adó-visszatérítés szabályai;
- változott a szokásos piaci ár megállapításának eljárási díja; eltörölték az 50 millió Ft-os felső határt;
- Emelkedett a mulasztási bírság;
- bővült az elérhető, elektronikus szolgáltatások köre.

Az Áfa törvény változásairól egy külön hírlevélben adunk tájékoztatást.

- a list of exempt entities has been added to the Act on Luxury Tax;
- new or amended definitions of, e.g. building, residential property, net floor space.

Rules of taxation:

- the rules on reporting and the range of data to be reported have changed;
- pre-companies may incur a reporting obligation before filing the application for incorporation;
- the rules of data supply have changed;
- easier collection of information by the tax authorities for establishing the market value of a property;
- taxable persons may be issued a tax number with retrospective effect, subject to meeting certain conditions;
- the period of suspension of tax numbers has been reduced;
- the deadlines to be met in dissolution procedures have been reduced;
- with respect to public procurement contracts, payments to subcontractors may only be made against a no-debt certificate issued by the tax authorities;
- the Tax Authority will publish the names and details of taxpayers with tax debts exceeding HUF 100 million in any 180-day period;
- risk analysis for pre-companies has been introduced as a new rule;
- electronic auctions have been introduced as a new form of execution against movable property;
- the rules on suspended execution proceedings have changed;
- the rules on tax refunds due to the annulment of legislation on the grounds of unconstitutionality have changed;
- the procedural charges for establishing arm's length prices have changed; the HUF 50 million cap has been removed;
- the amount of default fines has been raised;
- the range of available electronic services has been extended.

Changes to the VAT Act are covered in a separate newflash.